

Inhalt

Vorwort	9	
Abbildungsverzeichnis	11	
Tabellenverzeichnis	13	
Abkürzungsverzeichnis	15	
1	Einleitung	21
1.1	Einführung in die Problemstellung	21
1.2	Gang der Untersuchung	37
2	Leasing – volkswirtschaftliche Bedeutung und betriebswirtschaftliche Grundlagen	41
2.1	Volkswirtschaftliche Bedeutung und Strukturen	41
2.2	Grundlagen des Leasinggeschäfts: Chancen und Risiken im Blick	54
3	Leasing unter Finanzaufsicht – Begründung und kritische Analyse	67
3.1	Finanzaufsicht im Überblick	67
3.1.1	Struktur und Aufgabenverteilung	67
3.1.2	Finanzierungsleasing unter Aufsicht	72
3.2	Theoretische Grundlagen staatlicher Regulierung im Finanzsektor im Überblick	75
3.3	Ökonomische Begründungsansätze für eine Finanzaufsicht und deren Relevanz	78
3.3.1	Wohlfahrtsökonomische Grundlagen: Pareto-Optimum und Marktversagen	78
3.3.2	Regulierungsmaßnahmen zur Vermeidung eines ruinösen Wettbewerbs und natürlicher Monopole	84
3.3.3	Regulierungsmaßnahmen zur Internalisierung externer Effekte	88
3.3.4	Regulierungsmaßnahmen zum Ausgleich asymmetrischer Informationen	96

3.3.5	Regulierungsmaßnahmen zur Beschleunigung von Anpassungsprozessen	104
3.4	Außerökonomische Begründungsansätze für eine Finanzaufsicht	115
3.4.1	Sozial- und umweltpolitische Zielsetzungen: Gläubiger- und Klimaschutz	115
3.4.2	Funktionsfähigkeit der Finanzmärkte	123
3.5	Positive Analyseansätze zur Begründung einer Finanzaufsicht von Finanzierungsleasinginstituten	128
3.6	Kosten der Regulierung	135
3.7	Zwischenergebnis	153
4	Referenzrahmen für eine effektive und effiziente Aufsicht	159
4.1	Grundlagen einer effektiven Aufsicht: Beurteilungsmaßstäbe	159
4.1.1	Transparenz und Prinzipienorientierung	159
4.1.2	Das Proportionalitätsprinzip	163
4.2	Lehren aus der Finanzmarktkrise	165
4.3	Erkenntnisse aus der aktuellen Corona-Krise	174
4.4	Zwischenergebnis	184
5	Grundlagen für ein angemessenes Aufsichtssystem für Finanzierungsleasinginstitute	187
5.1	Einlagensicherung für Finanzierungsleasinginstitute	187
5.2	Rechnungslegung und Aufsicht	188
5.2.1	Bedeutung der Rechnungslegung im Rahmen der Aufsicht	188
5.2.2	Rechnungslegungsvorschriften für Finanzierungsleasinginstitute im Überblick	200
5.2.3	Leasingbilanzierung	203
5.2.4	Die Substanzwertrechnung: Mehr als nur eine Ergänzungsrechnung zum handelsrechtlichen Jahresabschluss	243
5.2.5	Risikovorsorge im Leasinggeschäft	258
5.3	Ausgestaltung aufsichtsrechtlicher Maßnahmen für Finanzierungsleasinginstitute im Lichte aktueller Entwicklungen	284
5.3.1	Finanzierungsleasing im aufsichtsrechtlichen Sinne	284
5.3.2	Aufsichtsrechtliche Anforderungen im Überblick und deren Entwicklung	292
5.3.3	Anzeige- und Meldewesen	296

5.3.4	Eigenkapital- und Liquiditätsvorschriften	299
5.3.5	Mindestanforderungen an ein angemessenes Risikomanagement	312
5.4	Zwischenergebnis	367
6	Anforderungen an die Prüfung von Finanzierungsleasinginstituten	375
6.1	Prüfungsqualität – ein heterogener Begriff und seine Bedeutung für den Finanzmarkt	375
6.2	Paradigmenwechsel in der Prüfung von Finanzierungsleasinginstituten	380
6.3	Entwicklungen auf dem Wirtschaftsprüfungsmarkt seit 2008/2009	383
6.4	Erwartung und Beurteilung von Wirtschaftsprüfungsleistungen in der Praxis	393
6.5	Qualitätsanforderungen an die Prüfung – Herausforderungen im Rahmen der Qualitätssicherung für kleine und mittelgroße Wirtschaftsprüfungsgesellschaften	404
6.5.1	Das Qualitätssicherungssystem im Überblick	404
6.5.2	Externe Qualitätskontrollen als Herausforderung für die Wirtschaftsprüfer	407
6.5.3	Interne Qualitätssicherungsmaßnahmen und deren Herausforderungen für die Prüfung von Finanzierungsleasinginstituten	412
6.6	Zwischenergebnis	441
6.7	Qualitätsanforderungen an die Aufsicht – ein Plädoyer für eine kooperative Zusammenarbeit	445
7	Zusammenfassendes Ergebnis und Schlussbetrachtung	469
8	Literaturverzeichnis	475
Anlage		523
	Anlage 1a	523
	Anlage 1b	524
	Anlage 2	525