

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	7
Abkürzungsverzeichnis	9
1 Einführung	11
1.1 Bedeutung der Digitalisierung für (Genossenschafts-) Banken	11
1.2 Überblick wichtiger nationaler Initiativen	12
1.2.1 Blockchain-Strategie der Bundesregierung	12
1.2.2 Kryptoverwaltungsgeschäft – KWG-Änderungen	14
1.2.3 Digitales Wertpapier	15
1.3 Überblick wichtiger europäischer Initiativen	16
1.3.1 Digital Finance Package der Europäischen Kommission....	16
1.3.1.1 Bereiche	17
1.3.1.2 Zielsetzung	17
1.3.2 Initiativen und Aufgaben der EBA (European Banking Authority)	18
1.4 Internationale Initiativgeber im Kontext von Bankenaufsicht und Digitalisierung	19
1.4.1 Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht (BCBS)	20
1.4.2 Financial Stability Board (FSB).....	20
1.5 EZB-Arbeitsgruppe zum digitalen Euro	21
2 Nationale Initiativen mit Bedeutung für (Genossenschafts-) Banken	23
2.1 Blockchain-Strategie der Bundesregierung	23
2.1.1 Stimulierung von Innovationen	24
2.1.2 Rechtssicherheit und Stabilität.....	25

Inhaltsverzeichnis

2.1.2.1	Regulierung des öffentlichen Angebotes bestimmter Krypto-Token und Rechtssicherheit für Handelsplattformen und Krypto-Verwahrer	25
2.1.2.2	Geldwäscherechtliche Aspekte	26
2.1.2.3	Positionierung zum Thema Stablecoins	26
2.2	Gesetzliche Regelungen auf nationaler Ebene	26
2.2.1	Kreditwesengesetz (KWG).....	26
2.2.1.1	Begriff des Kryptowertes	27
2.2.1.2	Kryptoverwahrgeschäft und Kryptowertpapierregister-führung	27
2.2.2	Digitalisierung der Kommunikation rund um die Bankenabgabe	27
2.2.3	Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWpG).....	28
2.3	Die Rolle der BaFin	29
2.3.1	Digitalisierungsstrategie der BaFin und Gemeinsame Digitale Agenda von BaFin und Deutscher Bundesbank....	30
2.3.2	Einzelaspekte	31
2.3.2.1	IT-Aufsicht	31
2.3.2.2	Auslagerungen an Cloud-Anbieter	33
2.3.2.3	Big Data und Künstliche Intelligenz	35
2.3.2.3.1	BaFin-Studie „Big Data trifft auf Künstliche Intelligenz“....	35
2.3.2.3.2	BaFin-Prinzipienpapier „Big Data und künstliche Intelligenz“.....	36
2.3.2.4	Blockchain-Technologie	37
2.3.2.5	FinTechs, SupTechs und RegTechs.....	38
2.3.2.6	Kommunikation mit Instituten und Binnendigitalisierung der BaFin	39
2.3.2.6.1	Kommunikation mit Instituten	39
2.3.2.6.2	Binnendigitalisierung der BaFin	39
3	Europäische Initiativen mit Bedeutung für (Genossenschafts-)Banken	41
3.1	Digitalisierungsstrategie der Europäischen Kommission für den Finanzsektor	41
3.2	Schwerpunkte.....	41
3.3	Wichtige Gesetzesvorhaben auf europäischer Ebene	43
3.3.1	Verordnung über Märkte in Krypto-Assets (MiCA).....	43
3.3.1.1	Auch die Erbringung von Kryptowertdiensten wird reguliert	45
3.3.1.2	Aktueller Sachstand	46
3.3.2	Verordnung zur digitalen Betriebsstabilität (DORA).....	47

Inhaltsverzeichnis

3.3.3	Verordnung über eine Pilotregelung für auf der Distributed-Ledger-Technologie basierende Marktinfrastrukturen	49
3.3.4	Verordnung zur Festlegung harmonisierter Vorschriften für Künstliche Intelligenz	50
3.3.5	Verordnung über die europäische digitale Identität (EUId)	52
4	EBA-Veröffentlichungen mit Digitalisierungsbezug	55
4.1	Aufgaben der EBA im Kontext der Digitalisierung im Überblick	55
4.2	EBA-Bericht zu RegTechs	57
4.2.1	Allgemein/Anwendungsmöglichkeiten	58
4.2.2	Analyse der EBA	59
4.2.3	Risiken	60
4.3	Bericht über die digitale Plattformisierung des EU-Banken- und Zahlungsverkehrssektors	61
4.4	Antwort der Europäischen Finanzaufsichtsbehörden (Joint Committee) auf den Aufruf der Europäischen Kommission zur Abgabe von Stellungnahmen zu digitalen Finanzen und verwandten Themen	62
4.5	Verzeichnis der drei europäischen Finanzaufsichtsbehörden zu Finanzbildung und Digitalisierungsinitiativen der zuständigen nationalen Aufsichtsbehörden	63
5	Europäische Zentralbank und EZB-Bankenaufsicht.....	65
5.1	Digitaler Euro	65
5.1.1	Gesetzlicher Anpassungsbedarf	67
5.1.2	Gegenwärtige rechtliche Einschätzung	68
5.1.2.1	Europarechtliche Anknüpfung	68
5.1.2.2	Sekundärrechtliche Zulässigkeit	68
5.1.2.3	Zulässigkeit unter MiCA	69
5.1.2.4	Digitaler Euro als Wertpapier	69
5.1.2.5	Datenschutz	70
5.2	EZB-Bankenaufsicht	71
5.2.1	Allgemeine Ziele der EZB-Bankenaufsicht im Kontext der Digitalisierung	71
5.2.2	Leitfaden zur Beurteilung von Anträgen auf Zulassung als FinTech-Kreditinstitut	71
5.2.3	SSM Supervisory Priorities for 2022–2024	72
5.2.4	Aggregierte Darstellung der SREP-Ergebnisse 2021	72

Inhaltsverzeichnis

5.2.5	Jahresbericht der EZB über ihre Aufsichtstätigkeit im Jahr 2021	73
5.2.6	Binnendigitalisierung bei der EZB-Bankenaufsicht	73
6	Internationale Initiativen mit Bedeutung für Genossenschaftsbanken	75
6.1	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht (BCBS)	75
6.1.1	Aufsichtliche Behandlung von Kryptowährungsengagements	75
6.1.1.1	Überblick der geplanten Regelungen	76
6.1.1.2	Einzelheiten zur Klassifizierung der Krypto-Assets in verschiedene Gruppen	77
6.1.1.3	Eigenmittelanforderungen	78
6.1.1.3.1	Krypto-Assets der Gruppe 1a	78
6.1.1.3.2	Krypto-Assets der Gruppe 1b	79
6.1.1.3.3	Krypto-Assets der Gruppe 2	79
6.2	Financial Stability Board (FSB)	80
6.2.1	Bewertung der durch Krypto-Assets verbundenen Risiken für die Finanzstabilität	80
6.2.2	Regulierung, Beaufsichtigung und Überwachung von Globalen Stablecoin-Systemen	81
6.2.3	FinTech und Marktstruktur in der COVID-19-Pandemie	82
6.3	Andere aufsichtliche Anforderungen	83
7	Regulierung von FinTechs und BigTechs als Konkurrenten von (Genossenschafts-)Banken	85
7.1	Digital Markets Act und Digital Service Act	86
7.1.1	Rechtsakt für digitale Märkte (DMA)	86
7.1.2	Rechtsakt für digitale Dienstleistungen (DSA)	88
8	Ausblick	91
Anhänge		93
Anhang 1:	Blockchain-Strategie der Bundesregierung	93
Anhang 2:	Merkblatt der BaFin: Hinweise zum Tatbestand des Kryptoverwahrgeschäfts	118
Anhang 3:	BaFin Merkblatt - Orientierungshilfe zu Auslagerungen an Cloud-Anbieter	131
Anhang 4:	Big Data und Künstliche Intelligenz: Prinzipienpapier der BaFin	145
Literaturverzeichnis		163
Stichwortverzeichnis		165