

# Bankvertragsrecht

4. Auflage 2019  
ISBN 978-3-406-67706-9  
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei  
[beck-shop.de](http://beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

[beck-shop.de](http://beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](http://beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

**Münchener Kommentar  
zum Handelsgesetzbuch**

Band 1–7  
herausgegeben von

**Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt**

o. Professor em. an der Universität Bonn  
Professor der Bucerius Law School, Hamburg

**Band 6**

**Bankvertragsrecht**

**Recht des Zahlungsverkehrs**

**Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft**

**Ottawa Übereinkommen über Internationales Factoring**

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

## **Die einzelnen Bände des Münchener Kommentars zum HGB**

### *Band 1*

Erstes Buch. Handelsstand  
§§ 1–104a

Bandredakteur:  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

### *Band 2*

Zweites Buch. Handelsgesellschaften und stille Gesellschaft  
Erster Abschnitt. Offene Handelsgesellschaft  
§§ 105–160

Bandredakteur:  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

### *Band 3*

Zweites Buch. Handelsgesellschaften und stille Gesellschaft  
Zweiter Abschnitt. Kommanditgesellschaft  
Dritter Abschnitt. Stille Gesellschaft  
§§ 161–237

Konzernrecht der Personengesellschaften

Bandredakteur:  
Prof. Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

### *Band 4*

Drittes Buch. Handelsbücher  
§§ 238–342e

Bandredakteur:  
Prof. Dr. Dres. h. c. Werner F. Ebke

### *Band 5*

Viertes Buch. Handelsgeschäfte  
§§ 343–406  
CISG

Bandredakteurin:  
Prof. Dr. Barbara Grunewald

### *Band 6*

Bankvertragsrecht  
Recht des Zahlungsverkehrs,  
Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft,  
Ottawa Übereinkommen über Internationales Factoring

Bandredakteur:  
Prof. Dr. Carsten Herresthal

### *Band 7*

Transportrecht  
§§ 407–619

Bandredakteur:  
Prof. Dr. Rolf Herber  
Dr. Christine Schmidt

beck-shop.de  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

# Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch

**Band 6**  
**Bankvertragsrecht**

**Recht des Zahlungsverkehrs**  
**Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft**  
**Ottawa Übereinkommen über**  
**Internationales Factoring**

Redakteur:

**Prof. Dr. Carsten Herresthal**  
Professor an der Universität Regensburg

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG  
4. Auflage

**C.H.BECK/Verlag Vahlen**  
**München 2019**

Zitiervorschlag:  
MüKoHGB/*Bearbeiter* Buchstabe Rn. ...  
MüKoHGB/*Ekkenga* P Rn. ...

  
beck-shop.de  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

[www.beck.de](http://www.beck.de)

ISBN 978 3 406 67706 9

© 2019 Verlag C. H. Beck oHG  
Wilhelmstraße 9, 80801 München  
Druck: Druckerei C.H. Beck Nördlingen  
(Adresse wie Verlag)  
Satz: Meta Systems Publishing & Printservices GmbH, Wustermark  
Umschlag: Druckerei C.H. Beck Nördlingen



[chbeck.de/nachhaltig](http://chbeck.de/nachhaltig)

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier  
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

## Die Bearbeiter des sechsten Bandes

*Dr. Ulrich Brink*  
Rechtsanwalt in Mainz

*Dr. Dorothee Einsele*  
Professorin an der Universität Kiel

*Dr. Jens Ekkenga*  
Professor an der Universität Gießen

*Dr. Dr. h.c. Franco Ferrari, LL.M.*  
Professor an der New York University  
ehem. Mitglied des Rechtsausschusses der Vereinten Nationen

*Dr. Timo Fest, LL.M. (Pennsylvania)*  
Professor an der Universität Kiel

*Dr. Lutz Haertlein*  
Professor an der Universität Leipzig

*Dr. Franz Häuser*  
em.o. Professor an der Universität Leipzig

*Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)*  
Professor an der Universität Regensburg

*Dr. Dimitrios Linardatos*  
Akademischer Rat a. Z. an der Universität Mannheim

*Dr. Sebastian Omlor, LL.M. (NYU), LL.M. Eur.*  
Professor an der Universität Marburg

*Dr. Abbas Samhat*  
Rechtsanwalt in Berlin

*Dr. Bernd Singhof, LL.M. (Cornell)*  
Rechtsanwalt in Frankfurt

*Dr. Frauke Wedemann*  
Professorin an der Universität Münster

*Dr. Kai Zahrte*  
Regierungsdirektor in Berlin

## **Verzeichnis der ausgeschiedenen/ teilweise ausgeschiedenen Bearbeiter**

*Professor Dr. Walther Hadding:* 1. Aufl. 2001: Zahlungsverkehr A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), Zahlungsverkehr C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), Zahlungsverkehr F (Reisescheck), Zahlungsverkehr G (Zahlung mittels Kreditkarte); 2. Aufl. 2009: Zahlungsverkehr A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), Zahlungsverkehr C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), Zahlungsverkehr F (Reisescheck), Zahlungsverkehr G (Zahlung mittels Kreditkarte); 3. Aufl. 2014: Zahlungsverkehr A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), Zahlungsverkehr C (Lastschriftverkehr), Zahlungsverkehr F (Reisescheck), Zahlungsverkehr G (Zahlung mittels Kreditkarte)

*Professor Dr. Franz Häuser:* 1. Aufl. 2001: Zahlungsverkehr A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), Zahlungsverkehr C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), Zahlungsverkehr E (ec-Kartenverfahren); 2. Aufl. 2009: Zahlungsverkehr A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), Zahlungsverkehr C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), Zahlungsverkehr E (Bankkartenverfahren) (gemeinsam mit Professor Dr. Lutz Haertlein); 3. Aufl. 2014: Zahlungsverkehr A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding)

*Dr. Jens Nielsen:* 1. Aufl. 2001: Zahlungsverkehr H (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel), Zahlungsverkehr I (Inkassogeschäft); 2. Aufl. 2009: Zahlungsverkehr H (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel), Zahlungsverkehr I (Inkassogeschäft); 3. Aufl. 2014: Zahlungsverkehr H (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel), Zahlungsverkehr I (Inkassogeschäft)

*Dr. h.c. Gerd Nöbbe:* 3. Aufl. 2014: Anlageberatung (gemeinsam mit Dr. Kai Zahrte)

*Professor Dr. Reinhard Welter:* 1. Aufl. 2001: Zahlungsverkehr J (Bankgarantie); 2. Aufl. 2009: Zahlungsverkehr J (Bankgarantie); 3. Aufl. 2014: Zahlungsverkehr J (Bankgarantie)

## Im Einzelnen haben bearbeitet:

### Teil 1. Recht des Zahlungsverkehrs

|   |   |
|---|---|
| A. Giroverhältnis .....                                     | Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)                          |
| B. Überweisungsverkehr .....                                | Dr. Franz Häuser (Rn. 1–706)<br>Dr. Kai Zahrtke (Rn. 707–768) |
| C. Lastschriftverkehr .....                                 | Dr. Sebastian Omlor, LL.M. (NYU), LL.M. Eur.                  |
| D. Scheckverkehr .....                                      | Dr. Franz Häuser  |
| E. Bankkartenverfahren .....                                | Dr. Lutz Haertlein  |
| F. Reisescheck .....  | Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)                          |
| G. Zahlung mittels Kreditkarte .....                        | Dr. Dimitrios Linardatos                                      |
| H. Das Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel ..... | Dr. Frauke Wedemann   |
| I. Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel .....    | Dr. Frauke Wedemann   |
| J. Bankgarantie .....                                       | Dr. Abbas Samhat  |
| K. Online-Banking .....                                     | Dr. Dimitrios Linardatos                                      |

### Teil 2. Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft

|                              |                                      |
|------------------------------|--------------------------------------|
| L. Emissionsgeschäft .....   | Dr. Bernd Singhof, LL.M. (Cornell)   |
| M. Anlageberatung .....      | Dr. Kai Zahrtke                      |
| N. Einlagengeschäft .....    | Dr. Timo Fest, LL.M. (Pennsylvania)  |
| O. Vermögensverwaltung ..... | Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke) |
| P. Effktengeschäft .....     | Dr. Jens Ekkenga                     |
| Q. Depotgeschäft .....       | Dr. Dorothee Einsele                 |

### Teil 3. Ottawa Übereinkommen

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| über Internationales Factoring ..... | Dr. Ulrich Brink/Dr. Dr. h.c. Franco Ferrari, LL.M. |
|--------------------------------------|---|



**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

## Vorwort

Der Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch hält in der 4. Aufl. an der seit der Voraufgabe bewährten Zusammenfassung der bankrechtlichen Kommentarteile in einem geschlossenen Band fest. Auf diese Weise wird eine einbändige grundlegende Kommentierung des Bankvertragsrechts, ergänzt um zentrale Bereiche wie das Effektengeschäft, das Emissionsgeschäft, das Depotgeschäft sowie das internationale Factoring vorgelegt. Dem Konzept des Münchener Kommentars zum Handelsgesetzbuch folgend, bietet der Band, auch wo es der Legalordnung an systematischer Geschlossenheit fehlt, eine den Bedürfnissen der Praxis entsprechende, kohärente Darstellung.

Der Band wurde grundlegend neu strukturiert und wesentlich erweitert, namentlich um Erläuterungen des Online-Bankings (*Dr. Dimitrios Linardatos*), des Einlagengeschäfts (*Prof. Dr. Timo Fest*) und der Vermögensverwaltung (*Prof. Dr. Carsten Herresthal*). Auch sonst haben zahlreiche Wechsel im Autorenteam stattgefunden, wobei für die Neubearbeitung wiederum namhafte Autoren aus Wissenschaft und Praxis gewonnen werden konnten. So stellt *Prof. Dr. Sebastian Omlor* den Lastschriftverkehr dar, *Dr. Dimitrios Linardatos* die Kreditkartenzahlung, *Prof. Dr. Frauke Wedemann* das Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel, *Dr. Abbas Samhat* die Bankgarantie, *Dr. Kai Zahrte* das Recht der Anlageberatung und *Prof. Dr. Carsten Herresthal* das Girogeschäft. Sie konnten auf grundlegenden Vorarbeiten der ausscheidenden Kommentatoren in einem etablierten Werk aufbauen. Den Herren *Prof. Dr. Walther Hadding*, *Dr. Jens Nielsen*, *Dr. h.c. Gerd Nobbe* und *Prof. Dr. Reinhard Welter* sei an dieser Stelle für die prägende Mitwirkung an den Voraufgaben herzlich gedankt. Bandredaktor in der Nachfolge von *Prof. Dr. Walther Hadding* ist nunmehr *Prof. Dr. Carsten Herresthal*.

Die Darstellung orientiert sich am Giroverhältnis als Grundlage sowie an den zentralen Formen der bargeldlosen Zahlung, wie zB Überweisung, Lastschrifteinzug, Kartenzahlung oder Dokumentenakkreditiv. Hinzu treten systematische Darstellungen zentraler Regelungsbereiche des Bankrechts u.a. der Anlageberatung, des Einlagengeschäfts, des Online-Bankings, des Depotgeschäfts sowie der Vermögensverwaltung. Eine Ausrichtung des Bankvertragsrechts am Recht der Zahlungsdienste (§ 675c bis § 676c BGB) würde weder den Bedürfnissen der Praxis noch den Besonderheiten der einzelnen Themenbereiche gerecht. Nicht in den Band aufgenommen ist der noch in der 3. Auflage enthaltende Textanhang, weil die darin abgedruckten Abkommen, Sonderbedingungen und Vereinbarungen in der jeweils aktuellen Fassung unschwer online zugänglich sind.

Das Bankvertragsrecht befindet sich in einem Prozess permanenter Reform. Es ist zu einer europarechtlich verfassten Rechtsmaterie geworden. Seine früher v.a. privatrechtliche Prägung wird zunehmend durch eine aufsichtsrechtliche Dimension verändert. In allen Bereichen waren umfangreiche Neuregelungen auf europäischer und nationaler Ebene und eine Vielzahl von Entscheidungen zu berücksichtigen.

Literatur und Rechtsprechung befinden sich im Wesentlichen auf dem Stand von März 2019.

Im Juli 2019

Herausgeber, Bandredaktor und Verlag

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

## Inhaltsverzeichnis

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Abkürzungsverzeichnis ..... | XIII |
|-----------------------------|------|

### Bankvertragsrecht

|   |      |
|---|------|
| <b>Teil 1. Recht des Zahlungsverkehrs</b> .....             | 1    |
| A. Das Giroverhältnis .....                                 | 1    |
| B. Überweisungsverkehr .....                                | 297  |
| C. Lastschriftverkehr .....                                 | 606  |
| D. Scheckverkehr .....                                      | 671  |
| E. Bankkartenverfahren .....                                | 873  |
| F. Reisescheck .....  | 977  |
| G. Zahlung mittels Kreditkarte .....                        | 990  |
| H. Das Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel ..... | 1085 |
| I. Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel .....    | 1176 |
| J. Bankgarantie .....                                       | 1191 |
| K. Online-Banking .....                                     | 1262 |

|   |      |
|---|------|
| <b>Teil 2. Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft</b> ..... | 1371 |
| L. Emissionsgeschäft .....                                | 1371 |
| M. Anlageberatung .....                                   | 1504 |
| N. Einlagengeschäft .....                                 | 1630 |
| O. Vermögensverwaltung .....                              | 1843 |
| P. Effktengeschäft .....                                  | 1896 |
| Q. Depotgeschäft .....                                    | 2247 |

|   |      |
|---|------|
| <b>Teil 3. Übereinkommen über Internationales Factoring (Ottawa 1988)</b> ..... | 2377 |
|---|------|