

# Bankenaufsicht und Geldpolitik in der Währungsunion

von  
Prof. Dr. Christoph Ohler

1. Auflage



Verlag C.H. Beck München 2015

Verlag C.H. Beck im Internet:  
[www.beck.de](http://www.beck.de)

ISBN 978 3 406 66087 0

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

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

## Sachverzeichnis

Die **fetten** Ziffern verweisen auf die Paragraphen,  
die mageren auf die Randnummern.

- Administrativer Überprüfungsausschuss  
    **5** 247 ff.  
Akteneinsicht **5** 197, 203  
Allfinanzaufsicht **5** 25  
Amtsermittlungsgrundsatz **5** 199  
Amtshaftung **5** 111, 246  
Amtshilfe **5** 65, 66  
Amtssprache **5** 198  
Anfangskapital **5** 208  
Anhörung **5** 197, 200  
Anlegerschutz **5** 116  
Ansteckungseffekte **4** 6  
Anteilseigner **5** 209  
Anweisungen **5** 194  
Anwendungsvorrang **5** 165  
Äquivalenzgrundsatz **5** 63  
Aufnahmemitgliedstaat **5** 73  
Aufsicht auf konsolidierter Basis **5** 70  
Aufsichtsbefugnisse **5** 229 ff.  
Aufsichtsbeschluss **5** 197  
Aufsichtsgebühren **5** 93  
Aufsichtsgremium **5** 35  
Aufsichtshandbücher **5** 5  
Aufsichtskollegien **5** 5, 71, 138  
Ausfallrisiko **4** 33  
  
Bail-In **4** 49  
Bail-out-Verbot **3** 82  
Bank runs **4** 34  
Bankenaufsicht **1** 19, 20, **5** 1  
Bankenunion **5** 7 ff.  
Banking-Schule **1** 6  
Banknoten **1** 51  
Banknotenmonopol **1** 21  
Basel III **5** 134  
Basisgeld **1** 63  
Basler Ausschuss für Bankenaufsicht **5** 163, 183  
bedeutende Kreditinstitute **5** 31, 142 ff.  
Begründungspflicht **5** 204  
Berufsfreiheit **5** 173  
Berufsgeheimnis **5** 87  
Beteiligungserwerb **5** 217 f.  
Beweismittel **5** 201  
Binnenmarkt **3** 49  
BIS **5** 162  
Bitcoins **1** 64  
Bretton-Woods **1** 6  
Buchgeld **1** 8, 61  
  
Central Counterparties **4** 5  
Collective action clauses **4** 63 f.  
Currency-Schule **1** 6  
  
Dänemark **2** 1  
Darlehen **3** 61  
Deflation **1** 47  
Demokratie **5** 84  
Demokratieprinzip **2** 48  
Demonetisierung **1** 59  
Derivate **5** 4  
Devisen **2** 15  
Devisengeschäfte **3** 27 ff.  
Devisenmarkt **1** 48, **2** 14  
Devisenmarktinterventionen **3** 30 f.  
Devisenswapabkommen **3** 32  
Devisenswapgeschäfte **3** 61  
Devisenversorgung **3** 32  
Dezentralitätsgrundsatz **2** 39 ff.  
Dienstleistungsfreiheit **5** 167  
Dienstleistungsfreiheit **5** 2, 73, 169  
direkte Aufsicht **5** 32, 141  
Direktorium **5** 38, 57  
Disintermediation **5** 3  
Dotationskapital **5** 2  
Drittlandinstitut **5** 160  
  
EBA **5** 5, 71, 97, 192  
Effektivitätsgrundsatz **5** 63  
Eigenkapitalanforderungen **5** 127 ff.  
Eigentumsschutz **5** 173  
Einlagen **5** 122  
Einlagenfazilität **§** **§** 66  
Einlagengeschäft **3** 54  
Einlagensicherung **4** 34, **5** 11  
Einlagensicherungsrecht **4** 23  
Einlagensicherungssysteme **4** 26  
Einlegerschutz **5** 116  
EIOPA **5** 5, 103  
ELA **2** 10  
elektronisches Geld **1** 64  
Emergency Liquidity Assistance **2** 10, **4** 35 ff.  
Empfehlungen **5** 193  
enge Zusammenarbeit **5** 27, 108  
Erwartungen **1** 18 ff.  
ESA **5** 5  
ESFS **5** 97  
ESM **2** 27, **3** 82, **4** 25, 54, **5** 12  
ESMA **5** 5, 103

## Sachverzeichnis

- ESRB 5 5, 103
- ESZB 2 1
- Euro1 51
  - Außenwert 3 27
  - Einführung 2 1
  - Einführung 3 29
- Euro-Gruppe 5 87
- europäischer Pass 5 2
- Europäisches Parlament 5 86
- Europäisches Semester 3 80
- Europäisches System der Finanzaufsicht 5 4
- European Supervisory Authorities 5 5
- European Systemic Risk Board 5 5
- Euroraum 2 1
- Eurosystem 2 1
  - Leitung 2 32 ff.
- Euro-Währungsgebiet 3 48
- EZB
  - Beschlussorgane 2 22 ff.
  - Direktorium 2 28 f.
  - Erweiterter Rat 2 31
  - EZB-Rat 2 7, 23 f.
  - Generaldirektionen 2 34
  - Gewinne 2 17
  - Handlungsformen 2 36
  - Handlungsinstrumente 5 184
  - Kapital 2 12, 17
  - Kapitaleigner 2 7
  - Kontoführung 3 33
  - Leitlinien 2 8, 36
  - Präsident 2 30, 35
  - Rechenschaftspflicht 5 87
  - Rechtsstellung 2 6
  - Sanktionsrecht 3 75
  - Unabhängigkeit 2 43, 5 82
  - Verluste 2 19
  - Verordnungen 5 185
  - Völkerrechtsfähigkeit 2 6
  - Währungsreserven 2 14
  - Weisungen 2 8, 36
  - Zahlungssysteme 3 33
- EZB-Rat 5 47 ff.
- Feinsteuerooperationen 3 62
- Fiat money 1 9
- Finanzholdinggesellschaften 5 25
- Finanzinstitute 5 25 f.
- Finanzintermediäre 4 30, 5 25
- Finanzintermediation 1 36
- Finanzkonglomerate 5 139
- Finanzkonzern 5 70
- Finanzkrise 4 2
- Finanzstabilität 3 38, 4 56
- Finanzsystem 4 3, 14
- Finanzsystemstabilität 5 113 ff.
- fire sales 4 21
- Fiskalpakt 3 79
- Forderungsverbriefung 1 45, 3 70, 5 3
- Fristentransformation 4 30
- Geld als Schatz 1 10 f.
- Geld als Schleier 1 24
- Geld als Schuld 1 4 ff.
- Geld als Ware 1 24
- Geld und Kredit 1 42
- Geldbußen 5 66, 238
- Geldfunktionen 1 3, 18, 33 ff., 3 12
  - Recheneinheit 1 3, 33, 37
  - Tauschmittel 1 3, 33
  - Wertaufbewahrungsfunktion 1 33, 36
  - Zahlungsmittel 1 33
- Geldmarktfonds 1 65
- Geldmarktzins 3 45
- Geldmengenaggregat 1 66
- Geldpolitik 1 19, 3 2 ff.
- Geldpolitik und Bankenaufsicht 5 53
- Geldschöpfung 1 8, 60
- Geldschöpfungskette 1 22
- Geldsubstitute 1 6
- Geldversorgung 3 6 ff.
- Geldwäsche 5 120
- Geldwert 1 16 f.
  - und Eigentum 3 22
- gemischte Aufsichtsteams 5 156
- gemischte Finanzholdinggesellschaften 5 25
- Generaldirektionen 5 43
- Geschäftsgeheimnis 5 203
- Geschäftsleiter 5 135
- Geschäftsleitung 5 208
- Geschäftsplan 5 207
- Geschäftsräume 5 225
- Gesellschafter 5 209
- gesellschaftliche Theorie des Geldes 1 3
- gesetzliches Zahlungsmittel 1 55
- Giralgeld 1 8, 60 ff.
- Gold 2 15
- Goldstandard 1 10 f.
- Großkredite 5 132
- Grundfreiheiten 3 46, 5 166
- Grundrechte 3 46, 5 172
- Hauptrefinanzierungsgeschäfte 3 62
- Hauptverwaltung 5 208
- Haushaltsautonomie 3 78
- Haushaltsdefizit 3 79, 83
- Haushaltspolitik 3 24 f., 77
- Hedgefonds 4 5, 5 4
- Herdenverhalten 4 4, 14
- Herkunftsmitgliedstaat 5 73
- Herkunftslandkontrolle 5 75
- Hortgeld 1 10
- Immobilienkredite 4 9
- indirekte Aufsicht 5 33, 153
- Inflation 1 47
- Inflationserwartungen 1 18
- Informationsaustausch 5 34, 65
- Informationsersuchen 5 219 ff.
- Integrationsverantwortung 5 29

- IRB 5 135
- IWF 2 15, 27, 3 3, 4 56, 5 162
- Joint Supervisory Teams 5 32, 69
- Kapital 1 35
- Kapitalverkehr 4 8
- Kapitalverkehrsfreiheit 3 30, 5 167
- Kaufkraft 1 15, 46
- Keynesianismus 1 14
- Klumpenrisiken 4 9
- Kommission 3 84, 5 86
- Konditionalität 4 59 ff.
- konsolidierende Aufsichtsbehörde 5 71
- Konvergenz 3 8
- Konvergenzkriterien 2 2
- Kreditgeschäft 3 54
- Kreditinstitut 3 55, 5 24
- Begriff 5 121
- Kreditrisiken 4 4
- längerfristige Refinanzierungsgeschäfte 3 62
- Lehman Brothers 4 6
- Leitlinien 2 36, 5 190 ff.
- Lenkungsausschuss 5 41
- Liquidität 1 65, 5 133
- Liquiditätsversorgung 3 7, 39
- Long-Term-Refinancing Operations 4 41
- loyale Zusammenarbeit 5 34, 65
- Makroaufsicht 4 15 ff.
- makroökonomische Anpassungsprogramme 4 59
- makroökonomische Ungleichgewichte 3 79, 81
- makroprudentielle Aufsicht 5 114
- makroprudentielle Befugnisse 5 235 f.
- Marktdisziplin 3 30, 82, 5 136
- Marktrisiken 4 4, 33
- Marxismus 1 25
- Memorandum of Understanding 4 60, 5 162
- mikroprudentielle Aufsicht 5 114
- Mindestreservpolitik 3 72 ff.
- Mitgliedstaaten mit Ausnahmeregelung 2 3
- monetäre Einkünfte 2 20
- monetäre Finanzinstitute 1 65
- monetaristische Theorie 1 12
- Monetisierungsverbot 1 57, 2 18, 3 77
- Münzen 1 57 f.
- Münzregal 3 4
- Münzverschlechterung 1 11
- Mutterunternehmen 5 70
- nationale Zentralbanken 2 5 ff., 10
- nationale zuständige Behörden 5 30, 61 ff.
- Rechtsstellung 5 62
- Unabhängigkeit 5 90
- Verfahren 5 63
- NCA s. nationale zuständige Behörden
- Niederlassungsfreiheit 5 2, 73, 167 f.
- Nominalismus 1 38 ff.
- Offenlegungspflicht 5 136
- Offenmarktgeschäfte 3 60 ff.
- öffentliche Ordnung 5 171
- OMT-Programm 4 67 ff.
- operationelle Risiken 4 33
- Organisationsgewalt 5 62
- Pensionsfonds 4 5
- Pensionsgeschäfte 3 68
- Ponzi schemes 4 14
- Preisindex 3 13
- Preisniveau 3 13
- Preisstabilität 1 17, 3 11
- Primärmarkt 4 74
- Prüfungen vor Ort 5 225 ff.
- quantitative easing 4 41 f.
- Quantitätstheorie 1 13
- Ratingagenturen 5 4
- Recht auf gute Verwaltung 5 173
- Rechtsschutz 5 246
- Redenominationsrisiko 4 67
- Repogeschäfte 1 66, 4 43
- Risikomanagement 5 135
- Risikopuffer 5 235
- Risikostrategie 4 33
- Risikotransformation 4 30
- Rotationsverfahren 2 25
- Rückkaufsvereinbarungen (Repos) 3 61
- Sanierungspläne 5 140
- Sanktionsrecht 5 237 ff.
- Schatzgeld 1 10
- Schlichtungsstelle 5 58
- Schneeballsystem 4 14
- Schuldenbremse 3 84
- Schuldenschnitt 4 76
- Schuldenstand 3 83
- Schuldverschreibungen 3 61
- Schweden 2 1
- Securitisation 5 3
- Seigniorage 2 18, 20
- Sekundärmarkt 4 74
- Selbstregulierung 5 4
- Sicherheiten 1 17, 3 68 ff.
- SIFIs 4 5
- single resolution mechanism 5 11, 140
- Single Rulebook 5 98
- single supervisory mechanism 5 11
- SMP 4 44
- Solo-Aufsicht 5 70
- Solvenz 5 127
- Sorten 2 15
- Spitzenrefinanzierungsfazität 3 66
- Sprachenfrage 5 198
- SRM 5 11

## Sachverzeichnis

- SSM 5 11
- SSM-RahmenVO 5 16
- SSM-VO 5 11
- staatliche Theorie des Geldes 1 3, 21
- Staatsbankrott 4 62
- Staatsschuldenkrisen 4 50 ff.
- Stabilität des Finanzsystems 5 113
- Stabilitäts- und Wachstumspakt 3 79, 84
- ständige Fazilitäten 3 66 f.
- Strafgelder 5 66, 238, 245
- Stresstests 5 18, 102, 137
- strukturelle Operationen 3 62
- Systemkrise 4 2, 14
- systemrelevante Finanzinstitute 4 5
- Systemrisiken 4 2, 11
- Systemrisikopuffer 5 235
  
- TARGET2 1 62, 3 35
- TARGET-Salden 3 35
- Tender 3 64
- Termin- und Spareinlagen 1 65
- Terrorismusfinanzierung 5 120
- Theorie des optimalen Währungsraums 3 9 f.
- toxic assets 4 43
- Transferpolitik 3 9
- Transformationsleistungen 4 30
- Transmissionskanäle 3 43
- Transmissionsmechanismus 3 8, 40, 43 ff.
- Transparenz 5 136
- Trennungsgrundsatz 5 246
  
- übermäßige Defizite 3 83
- Umlaufgeschwindigkeit 1 13
- Umschuldungen 4 62
- unkonventionelle Maßnahmen 4 41
- Unternehmensführung 5 135
- unternehmerische Freiheit 5 173
  
- Valorismus 1 38
- Verbraucherschutz 5 117
- Verbriefungen 5 130 f.
- Verbundverwaltung 5 64
- Vereinigtes Königreich 2 1
- verfahrensmäßige Autonomie 5 63
- Vergütungssysteme 5 135
  
- Verschuldung 3 83
- Verschuldungsgrenzen 5 134
- Versicherungsunternehmen 45, 23, 5 25
- Verteidigungsrechte 5 203
- Vertrauen 1 18 ff., 4 20, 32
- Vertrauensgeld 1 19
- Verwaltungsgeldbußen 5 240
- Verwaltungsaktionen 5 66
- Verwaltungsverbund 5 61
- Verwaltungsverfahren 5 60, 63
- Vollstreckungshilfe 5 66
- Vollstreckungsverfahren 5 68
  
- Währung 1 37
- Währungspolitik 2 2, 3 2 ff.
- Währungsunion 2 1, 3 9
- Warengeld 1 2
- Wechselkurs 1 48
- Wechselkursmechanismus II 3 29, 51
- Wechselkurspolitik 3 2, 27
- Wechselkurssysteme 3 28
- Weisungen 5 194
- Weltbank 2 27
- weniger bedeutende Kreditinstitute 5 33, 150
- Wertpapierkauf 4 43
- wesentliche Aufsichtsverfahren 5 63
- Wettbewerbsschutz 5 118 f.
- wirtschaftliche Koordinierung 3 78
- Wirtschaftspolitik 3 23
  
- Zahlungsverkehrssysteme 4 19
- Zentralbankgeld 1 62
- Zentralbankmonopol 1 52
- Zentrale Gegenparteien 5 103
- Zins 1 44
- Zulassung 5 205
- Zulassungsvoraussetzungen 5 207
- Zwangsgelder 5 66, 238
- Zwangsmaßnahmen 5 66
- Zweckgesellschaft 5 3, 130
- Zweigstellen 5 2, 73 ff., 161
- zwingende Gründe des Allgemeininteresses 5 171