

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort.....	V
Abkürzungsverzeichnis.....	XV
Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur.....	XIX
I. Teil: Einführung	1
A. Finanzmarkt und Kapitalmarkt.....	1
B. Finanzintermediäre.....	2
C. Finanzmarktaufsichtsrecht als Wirtschaftsaufsichtsrecht.....	4
D. Internationales, europäisches und nationales Finanzmarktaufsichtsrecht.....	8
II. Teil Internationale Vorgaben	10
A. GATS.....	11
B. IWF.....	13
C. G 7 ua.....	14
D. OECD und FATF.....	16
E. BIZ.....	17
F. IOSCO, IOPS und IAIS.....	19
G. Terrorismusbekämpfung.....	19
H. Rating-Agenturen.....	20
III. Teil Unionsrecht	21
A. Das Primärrecht.....	21
B. Die Entwicklung des Sekundärrechts.....	23
1. Banken.....	23
2. Wertpapierfirmen.....	28
3. Investmentfonds.....	29
4. Finanzinstitute.....	30
5. E-Geld-Institute.....	31
6. Zahlungsinstitute.....	31
7. Alternative Investmentfonds.....	32
8. Versicherungsunternehmen.....	34
9. Pensionsversorgungseinrichtungen.....	36
10. Geregelte Märkte, MTF, OTF.....	37
11. Ratingagenturen.....	40
12. Zwischenergebnis.....	41
C. Die europäische Aufsichtsarchitektur.....	42
1. EU-Agenturen.....	42
2. Der einheitliche europäische Aufsichtsmechanismus (SSM).....	46
3. Unionsrechtliche Vorgaben für nationale Aufsichtsbehörden.....	51
D. Das Konzept des Binnenmarkts für Finanzdienstleister.....	53
1. Die einmalige Zulassung (single licence).....	54
2. Zulassungsvoraussetzungen.....	55

VIII Inhaltsverzeichnis

	Seite
3. Transnationale Wirkung im Finanzbinnenmarkt	58
4. Herkunftsstaatskontrolle	61
5. Verhältnis zu Drittstaaten.....	64
6. Mindestharmonisierung.....	66
a. Allgemeines	66
b. Aufsichtsziele.....	66
7. Eigenmittel von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen	68
a. Eigenmittel.....	69
b. Mindesteigenmittelerfordernisse	69
c. „Puffer“	70
d. Liquidität.....	71
e. Individuell ermittelte Eigenmittelvorsorge	71
8. Eigenmittelanforderungen bei anderen Instituten	71
9. Gruppen	73
10. Einlagensicherung und Anlegerentschädigung	75
a. Einlagensicherung	75
b. Anlegerentschädigung.....	76
11. Sanierung, Abwicklung, Entzug der Zulassung	76
a. Einleitung	76
b. Abwicklungsvorsorge	78
c. „Abwicklung“	80
d. Finanzierung.....	81
E. Europäisches Rechtssetzungsverfahren	82
1. Entwicklung.....	82
2. Aspekte der Umsetzung.....	84
IV. Teil Österreichisches Recht	87
A. Verfassungsrechtliche Kompetenzverteilung.....	87
B. Aufsichtsbehördliche Zuständigkeiten.....	92
1. Die Finanzmarktaufsichtsbehörde	92
a. Organisation	92
b. Unabhängigkeit.....	93
c. Aufgaben und Befugnisse	94
d. Europäische Behördenkooperation.....	95
e. Aufsicht als Hoheitsverwaltung	97
f. Demokratiepoltische Problematik	100
g. Weitere Bestimmungen	100
2. Andere Behörden und Einrichtungen	101
a. Bundesminister für Finanzen.....	101
b. OeNB	102
c. Börsenaufsicht	103
d. Kontrollbank.....	104
e. Rechnungslegungskontrolle.....	104
f. Hilfsorgane.....	104
g. Bankprüfer und Revisoren.....	105
h. Beigezogene Sachverständige.....	106
i. Rechnungshöfe.....	106
V. Teil Die Aufsichtsgesetze	107

	Seite
VI. Teil Das Bankwesengesetz	109
A. Einleitung	109
B. Der Anwendungsbereich	110
1. Der persönliche Anwendungsbereich.....	111
2. Der räumliche Anwendungsbereich	111
C. Bankgeschäfte gemäß § 1 BWG.....	113
1. Allgemeines.....	113
2. Katalog der Bankgeschäfte (§ 1 Abs 1 BWG)	118
D. Ausnahmen vom Anwendungsbereich.....	138
E. Das Verhältnis zu anderen bankrechtlichen Vorschriften.....	141
F. „Finanzinstitute“ im Sinn des BWG	143
G. Konzessionserfordernis	146
1. Einleitung	146
2. Ausnahmen.....	147
a. Ratione personae	147
b. Bestehende Berechtigungen.....	147
c. EWR-Institute.....	148
3. Gegenstand und Inhalt der Konzession	148
4. Das Konzessionserteilungsverfahren	149
a. Außerhalb des SSM.....	149
b. Konzessionsvoraussetzungen	151
c. Entscheidung im FMA-Verfahren	155
d. EZB-Verfahren	156
5. Der Umfang der Berechtigung.....	158
6. Das Ende der Berechtigung	161
a. FMA-Verfahren	161
b. EZB-Verfahren	163
H. Bezeichnungsschutz.....	163
I. Banken im Binnenmarkt; Drittstaaten	164
1. Einleitung	164
2. Einzelne Fallkonstellationen	166
a. EWR-Kreditinstitute in Österreich	166
b. Andere EWR-Institute	168
c. Institute aus Drittstaaten	170
d. Österreichische Institute im EWR.....	170
e. Österreichische Institute in Drittstaaten.....	171
J. Der Bankbetrieb.....	172
K. Finanzielle Solidität.....	172
1. Einleitung.....	172
2. Eigenmittel	174
3. Eigenmittelerfordernisse	176
a. Mindesteigenmittelerfordernisse	176
b. Großkredite und Beteiligungen.....	179
c. „Puffer“	180
d. Liquidität	182
e. Individuell ermittelte Eigenmittelvorsorge	183
4. Mindestreserven	184
L. Bankrechtliche Sorgfaltspflichten	184

	Seite
1. Allgemeine Pflichten.....	184
2. Bekämpfung von Geldwäscherei.....	185
a. Transparenz.....	186
b. Verdacht.....	188
M. Beteiligungskontrolle (§§ 20 ff BWG).....	189
N. Organbestimmungen.....	191
O. Bankgeheimnis (§ 38 BWG).....	192
P. Eigenkontrolle.....	194
Q. Einlagensicherung und Anlegerentschädigung (ESAEG).....	197
R. Einbringung und Sektoren.....	201
1. Einbringung.....	201
2. Sektoren.....	203
3. Zentralinstitut.....	205
S. Besonderheiten bei „Gruppen“.....	206
T. Sonstige Bestimmungen.....	209
U. Laufende Beaufsichtigung.....	211
1. Anzeigepflichten, Meldungspflichten.....	211
2. Bewilligungserfordernisse.....	214
a. § 21 BWG.....	214
b. CRR.....	216
c. Gruppen.....	217
d. Sanierungsplan (BaSAG).....	218
3. Vorsorgliche aufsichtsbehördliche Maßnahmen.....	218
V. Staatsaufsicht, Funktionsschutz.....	223
1. Aufsichtsziele.....	223
a. Funktionsschutz.....	223
b. Finanzmarktstabilität.....	224
c. Gläubiger- und Anlegerschutz.....	226
d. Zielbestimmungen anderer Gesetze.....	227
e. Rechtliche Bedeutung der Aufsichtsziele.....	228
2. Aufsichtszuständigkeiten.....	230
a. Bankenaufsicht.....	231
b. Österreichische Finanzinstitute.....	235
c. Gruppen.....	235
d. Wertpapieraufsicht.....	235
e. ZaDiG und E-GeldG.....	237
f. InvFG.....	238
g. AIFMG.....	239
3. Umfang der Beaufsichtigung.....	239
a. In zeitlicher Hinsicht.....	239
b. In sachlicher Hinsicht.....	240
c. In räumlicher Hinsicht.....	240
4. Laufende Überwachung.....	241
a. Staatskommissär.....	242
b. Informationsverlangen.....	243
5. Repressive Aufsicht.....	247
a. Rechtmäßigkeitskontrolle.....	247
b. Strafzinsen.....	249

	Seite
c. Gefahrenabwehr	249
d. Enforcement.....	251
e. Veröffentlichung von Maßnahmen und Sanktionen	253
W. Bankenabwicklung als Insolvenzvermeidung.....	253
1. Einleitung.....	253
2. Der Abwicklungsfall	254
3. Abwicklungsfinanzierung.....	258
4. Bankinsolvenz.....	258
X. Moratorium und Kontensperre	259
Y. Beaufsichtigung im Binnenmarkt, Behördenkooperation.....	260
VII. Teil Das Wertpapieraufsichtsgesetz	264
A. Einleitung	264
B. Konzession	264
1. Konzessionserfordernis	264
2. Ausnahmen; Vermittler.....	266
3. Konzessionsvoraussetzungen und -verfahren.....	267
4. WPDLU.....	268
5. Kreditinstitute	269
C. Binnenmarkt, Drittstaaten	269
D. Betriebsvorschriften.....	271
1. Allgemeines.....	271
2. Spezifische Verhaltenspflichten	272
3. Transaktionsmeldungen.....	274
E. Beaufsichtigung.....	275
1. Aufsichtsziele	275
2. Instrumente der laufenden Beaufsichtigung.....	276
3. Wertpapierfirmengruppe	277
4. Instrumente der repressiven Aufsicht	277
F. Europäische Behördenkooperation; Drittstaaten	278
G. Sonstiges	281
VIII. Teil OGAW und Verwaltungsgesellschaften	281
A. Einleitung	281
B. Fonds und Fondsgesellschaften	281
1. OGAW	281
2. Sonderfonds.....	283
3. Verwaltungsgesellschaften.....	284
4. Bezeichnungsschutz	285
C. Fonds im Binnenmarkt	286
1. Verwaltungsgesellschaften.....	286
2. OGAW und Sonderfonds	287
3. Drittstaaten.....	288
D. Betriebsvorschriften.....	288
E. Beaufsichtigung.....	290
F. Europäische Behördenkooperation.....	291

	Seite
IX. Teil Immobilienfonds	292
X. Teil Alternative Investmentfonds Manager	294
A. Einleitung	294
B. Anwendungsbereich	294
C. Zulassung von AIFM	296
D. Inländische und grenzüberschreitende Verwaltungs- und Vertriebsberechtigung	298
1. Österreichische AIFM	298
2. EWR-AIFM	299
3. Drittstaaten.....	300
E. Betriebsvorschriften.....	300
F. Beaufsichtigung.....	302
XI. Teil Zahlungsinstitute	304
A. Zahlungsdienste	304
B. Ausnahmen	305
C. Konzession	306
D. Binnenmarkt, Drittstaaten	308
E. Betriebsvorschriften.....	308
F. Laufende Aufsicht	311
1. Österreichische Zahlungsinstitute.....	311
2. EWR-Zahlungsinstitute.....	311
3. Kreditinstitute	312
G. Repressive Aufsicht.....	313
H. Europäische Behördenkooperation.....	315
I. Sonstiges	315
XII. Teil E-Geld-Institute	316
A. E-Geld-Dienste	316
B. Ausnahmen	316
C. Konzession	317
D. Binnenmarkt, Drittstaaten	318
E. Betriebsvorschriften.....	319
1. Allgemeines.....	319
2. Materiell-rechtliche Verhaltensvorschriften	320
F. Laufende Aufsicht	320
G. Repressive Aufsicht.....	322
H. Sonstiges	323
XIII. Teil Versicherungsaufsichtsrecht	324
A. Anwendungsbereich	324
B. Konzession	327
1. Konzessionsvoraussetzungen	327

	Seite
2. Umfang der Berechtigung.....	328
3. Konzessionsverlust.....	328
C. Sondergesellschaftsrecht.....	329
D. Versicherungen im Binnenmarkt.....	329
E. Drittstaaten.....	330
F. Betriebsvorschriften.....	331
G. Kapitalanlagen.....	333
H. Eigenmittel.....	334
I. Gruppen.....	336
J. Beaufsichtigung.....	338
1. Das Aufsichtsziel.....	338
2. Aufsichtsinstrumente.....	339
3. Laufende Beaufsichtigung.....	339
4. Informationsverlangen.....	342
5. Anordnungsbefugnisse.....	344
6. Stärkung der finanziellen Grundlagen.....	345
K. Repressive Aufsicht.....	346
L. Aufsicht im Binnenmarkt.....	348
M. Drittstaaten.....	350
N. Sonstiges.....	351
XIV. Teil Pensionskassen.....	351
A. Einleitung.....	351
B. Anwendungsbereich.....	351
C. Konzession.....	352
D. Binnenmarkt.....	353
E. Betriebsvorschriften.....	354
F. Beaufsichtigung.....	355
1. Laufende Aufsicht.....	355
2. Repressive Aufsicht.....	355
G. Aufsicht im Binnenmarkt.....	356
XV. Teil Börseaufsicht.....	356
A. Anwendungsbereich.....	356
B. Konzession.....	358
C. Märkte im Binnenmarkt; Drittstaaten.....	358
D. Betriebsvorschriften.....	359
E. Kapitalmarktrechtliche Verhaltenspflichten.....	361
F. Beaufsichtigung.....	362
1. Laufende Aufsicht.....	362
2. Repressive Aufsicht.....	363
G. Europäische Behördenkooperation.....	364
Stichwortverzeichnis.....	367