

Andreas Thiel

Chancen und Risiken alternativer Abwicklungsmodelle für die Vereinheitlichung des europäischen Zahlungsverkehrs

Eine vergleichende Analyse

Diplomarbeit

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Copyright © 2003 Diplom.de
ISBN: 9783832471781

Andreas Thiel

Chancen und Risiken alternativer Abwicklungsmodelle für die Vereinheitlichung des europäischen Zahlungs- verkehrs

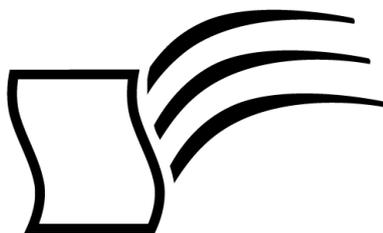
Eine vergleichende Analyse

Andreas Thiel

Chancen und Risiken alternativer Abwicklungsmodelle für die Vereinheitlichung des europäischen Zahlungsverkehrs

Eine vergleichende Analyse

**Diplomarbeit
EUROPEAN BUSINESS SCHOOL
Abgabe Februar 2003**



Diplom.de

Diplomica GmbH _____
Hermannstal 119k _____
22119 Hamburg _____

Fon: 040 / 655 99 20 _____
Fax: 040 / 655 99 222 _____

agentur@diplom.de _____
www.diplom.de _____

ID 7178

Thiel, Andreas: Chancen und Risiken alternativer Abwicklungsmodelle für die Vereinheitlichung des europäischen Zahlungsverkehrs - Eine vergleichende Analyse
Hamburg: Diplomica GmbH, 2003
Zugl.: EUROPEAN BUSINESS SCHOOL, Hochschule, Diplomarbeit, 2003

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomica GmbH
<http://www.diplom.de>, Hamburg 2003
Printed in Germany

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Abbildungsverzeichnis | IV |
| Tabellenverzeichnis | V |
| Abkürzungsverzeichnis..... | VI |
| 1 Einleitung | 1 |
| 1.1 Europäische Finanzmarktintegration..... | 1 |
| 1.2 Problemstellung und Eingrenzung des Themenfeldes | 2 |
| 1.3 Gang der Untersuchung..... | 3 |
| 2 Grundlagen des Zahlungsverkehrs..... | 4 |
| 2.1 Groß- und Massenzahlungsverkehr | 4 |
| 2.2 Zahlungsinstrumente..... | 4 |
| 2.3 Der Zahlungsverkehrsprozeß..... | 5 |
| 2.3.1 Informationsübermittlung..... | 5 |
| 2.3.2 Zahlungsverarbeitung oder Clearing | 6 |
| 2.3.3 Abwicklung | 6 |
| 2.4 Arten von Abwicklungssystemen..... | 7 |
| 3 Aktuelle Situation und Probleme des länderübergreifenden Zahlungsverkehrs...8 | 8 |
| 3.1 Großzahlungsverkehr | 8 |
| 3.1.1 Das privatwirtschaftliche Nettoabwicklungssystem EURO1 | 8 |
| 3.1.2 Das Echtzeitbruttoabwicklungssystem TARGET | 10 |
| 3.1.3 Reformbedarf im TARGET-Verbund | 12 |
| 3.2 Massenzahlungsverkehr | 14 |
| 3.2.1 Aktuelle Situation des Massenzahlungsverkehrs im EU-Raum..... | 14 |
| 3.2.1.1 Korrespondenzbankbeziehungen..... | 14 |
| 3.2.1.2 TIPANET, S-InterPay und Eurogiro | 15 |
| 3.2.1.3 STEP1..... | 17 |
| 3.2.2 Probleme im Massenzahlungsverkehr..... | 18 |
| 3.2.2.1 Hohe Kosten | 18 |
| 3.2.2.2 Mangelnde Transparenz | 19 |
| 3.2.2.3 Lange Abwicklungsdauer..... | 20 |
| 3.2.3 Ursachen der bestehenden Probleme..... | 20 |
| 3.2.4 Die Europäische Union schafft Handlungszwang..... | 22 |

| | |
|---|-----------|
| 4 Konzepte zur Vereinheitlichung des europäischen Zahlungsverkehrs | 24 |
| 4.1 Modelle zur Modernisierung des TARGET-Verbundes | 24 |
| 4.2 Die Single Euro Payment Area Initiative als Maßnahme zur Steigerung der Effizienz im europäischen Massenzahlungsverkehr | 26 |
| 4.2.1 Der European Payment Council | 26 |
| 4.2.2 Ziele der Single Euro Payment Area Initiative | 26 |
| 4.2.3 Straight-Through-Processing-Standards | 28 |
| 4.2.4 Im Rahmen der SEPA-Initiative diskutierte Abwicklungsmodelle | 30 |
| 4.2.5 Konkrete Initiative: STEP2 | 31 |
| 5 Vergleichende Analyse alternativer Abwicklungsmodelle im Groß- und Massenzahlungsverkehr..... | 32 |
| 5.1 Bewertungskriterien | 32 |
| 5.2 Bewertung der dargestellten Verbesserungskonzepte des TARGET-Verbundes | 34 |
| 5.2.1 Zentrale Plattform..... | 34 |
| 5.2.2 Beibehaltung eines dezentralen Systems..... | 35 |
| 5.2.3 TARGET2 als Kompromißlösung..... | 36 |
| 5.2.4 Gegenüberstellung der alternativen TARGET-Modelle | 37 |
| 5.2.5 Chancen und Risiken für die Beteiligten..... | 37 |
| 5.2.5.1 Geschäftsbanken..... | 37 |
| 5.2.5.2 Nationale Notenbanken | 37 |
| 5.2.6 Die Zukunft von TARGET..... | 38 |
| 5.3 Bewertung der dargestellten Massenzahlungsverkehrsabwicklungsmodelle..... | 39 |
| 5.3.1 Einzelnes europäisches Automated Clearing House für den Euro | 39 |
| 5.3.2 Pan-europäisches Automated Clearing House | 40 |
| 5.3.3 Verbund nationaler Automated Clearing Houses..... | 41 |
| 5.3.4 Kombination zwischen pan-europäischem Automated Clearing House und Verbund nationaler Automated Clearing Houses (Hybridmodell) | 41 |
| 5.3.5 Korrespondenzbankbeziehungen unter Verwendung von Straight-Through- Processing-Standards | 42 |
| 5.3.6 Nutzung der bestehenden Kreditkartennetzwerke..... | 43 |
| 5.3.7 Gegenüberstellung der Alternativen für den europäischen Massenzahlungsverkehr | 43 |
| 5.3.8 Chancen und Risiken für die Beteiligten..... | 44 |
| 5.3.8.1 Banken..... | 44 |

| | |
|---|------------|
| 5.3.8.2 Bankkunden..... | 45 |
| 5.3.8.3 Sonstige Beteiligte..... | 45 |
| 5.3.9 Implementierungschancen..... | 46 |
| 6 Analyse des Zahlungsverkehrsprozesses unter Kostengesichtspunkten..... | 49 |
| 6.1 Prozeßgruppen und Einzelprozesse im Massenzahlungsverkehr..... | 49 |
| 6.2 Zuordnung der Kosten auf die Einzelprozesse..... | 52 |
| 6.3 Handlungsempfehlung..... | 55 |
| 7 Fazit | 57 |
| 7.1 Ergebniszusammenfassung..... | 57 |
| 7.2 Ausblick..... | 59 |
| Anhang | 61 |
| Literaturverzeichnis | 107 |

Abbildungsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Abbildung 1 Informationsübermittlung, Zahlungsverarbeitung und Abwicklung..... | 7 |
| Abbildung 2 Infrastrukturkomponenten in TARGET..... | 11 |
| Abbildung 3 Prozeßgruppen und Einzelprozesse im Gesamtprozeß der Zahlungsverkehrsabwicklung..... | 46 |
| Abbildung 4 Einzelprozesse im Auslandszahlungsverkehr der Sparkassen-Finanzgruppe..... | 47 |
| Abbildung 5 Detailbetrachtung Zahlungsverarbeitung und Liquiditätsmanagement..... | 50 |
| Abbildung 6 bis Abbildung 20 sind im Verzeichnis des Anhangs aufgeführt..... | 61 |

Tabellenverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tabelle 1 Informationsübermittlung, Zahlungsverarbeitung und Abwicklung..... | 8 |
| Tabelle 2 Infrastrukturkomponenten in TARGET..... | 16 |
| Tabelle 3 Prozeßgruppen und Einzelprozesse im Gesamtprozeß der Zahlungsver- kehrsabwicklung..... | 46 |
| Tabelle 4 bis Tabelle 17 sind im Verzeichnis des Anhangs aufgeführt..... | 61 |

Abkürzungsverzeichnis

| | |
|------------|--|
| ACH | Automated Clearing House |
| AZV | Auslandszahlungsverkehr |
| BBAN | Basic Bank Account Number |
| BdB | Bundesverband deutscher Banken e. V. |
| BEUC | Bureau Européen des Unions de Consommateurs |
| BIC | Bank Identifier Code |
| BIS | Bank for International Settlements |
| BVR | Bundesverband der deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. |
| BZS | Bank für Zahlungssysteme |
| CLS | Continuous Linked Settlement |
| CPSS | Committee on Payment and Settlement Systems |
| DNS | Designated-time Net Settlement |
| DRR | Daily Reconciliation Report |
| DSGV | Deutscher Sparkassen- und Giroverband |
| DTA | Datenträgeraustausch |
| EACB | European Association of Cooperative Banks |
| EBA | Euro Banking Association |
| ECBS | European Committee for Banking Standards |
| ECU | European Currency Unit |
| EDV-System | Elektronisches Datenverarbeitungssystem |
| EMZ | Elektronischer Massenzahlungsverkehr |
| e-payment | Electronic Payment (Elektronisches Zahlungsmittel) |
| EPC | European Payment Council |
| EPM | European Payment Mechanism |
| ERP | Euro Retail Payment |
| ESBG | European Savings Banks Group |
| ESZB | Europäisches System der Zentralbanken |
| EU | Europäische Union |
| Euro-ACH | Einzelnes europäisches Automated Clearing House für den Euro |

| | |
|-------------|---|
| EZB | Europäische Zentralbank |
| FBE | Fédération Bancaire de l'Union Européenne, European Banking Federation |
| FVR | File Validation Report |
| GZS | Gesellschaft für Zahlungssysteme |
| IBAN | International Bank Account Number |
| IPF | Input Payment File |
| IPI | International Payment Instruction |
| ISO | International Organization for Standardization |
| IZV | Inlandszahlungsverkehr |
| MEZ | Mitteleuropäische Zeit |
| MIF | Multilateral Interbank Fee |
| m-payment | Mobile Payment (Mobiles Zahlungsmittel) |
| NIK | Nationale Interlinking-Komponente |
| NZB | Nationale Zentralbank |
| PEACH | Pan-European Automated Clearing House |
| PNB | Potential Net Balance |
| RTGS | Real Time Gross Settlement |
| S.W.I.F.T. | Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication |
| SEPA | Single Euro Payment Area |
| SPF | Settled Payment File |
| STEP1/STEP2 | Straight Through Euro Payments (Massenzahlungsverkehrssysteme der EBA) |
| STP | Straight-Through-Processing |
| TARGET | Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System |
| TIPANET | Transferts Interbancaires de Paiements Automatisés (Netzwerk) |
| TIS | TARGET-Informationssystem |
| WATCH | Worldwide Automated Transaction Clearing House |
| WWU | Wirtschafts- und Währungsunion |
| XML | Extended Markup Language |
| ZKA | Zentraler Kreditausschuß |

1 Einleitung

1.1 Europäische Finanzmarktintegration

Wesentlicher Bestandteil der europäischen Integrationspolitik ist die Schaffung eines einheitlichen Binnenmarktes, in dem sich sowohl Güter als auch Personen, Dienstleistungen und Kapital frei zwischen den Mitgliedsstaaten bewegen können. Vor allem die Verabschiedung der Einheitlichen Europäischen Akte¹ im Jahre 1986 und der 1991 in Maastricht unterzeichnete Vertrag über die Europäische Union (EU)² trieben die Schaffung des Binnenmarkts verstärkt voran. Seither wurden erhebliche Erfolge erzielt, die schließlich in der Wirtschafts- und Währungsunion (WWU) gipfelten.³

Während der Binnenmarkt in den Bereichen des Güter-, Dienstleistungs- und Personenverkehrs weitgehend Realität ist, gibt es beim Kapitalverkehr noch erhebliche Defizite. Zwar wurden Bargeldtransaktionen am 1. Januar 2002 durch die Einführung des Euro-Bargelds im gesamten Euro-Raum ohne Umtauschkosten möglich, jedoch kommen länderübergreifende bargeldlose Zahlungen die EU-Bürger oft teuer zu stehen. Die hohen Kosten von Auslandsüberweisungen sowie die zeitaufwendigen Abwicklungswege stellen eine erhebliche Barriere für den europäischen Binnenmarkt dar. Hierdurch wird der freie und ungehinderte Austausch von Waren und Dienstleistungen beeinträchtigt.⁴ Um den Finanzbinnenmarkt endlich Realität werden zu lassen, erließen der Ministerrat und das Parlament der EU im Dezember 2001 eine Verordnung über grenzüberschreitende Zahlungen in Euro. Diese verpflichtet die europäischen Banken, bis Juli 2003 die Preise für Auslandsüberweisungen denen für Inlandsüberweisungen anzugleichen.⁵ Die Verordnung setzt die Banken unter starken Kostensenkungsdruck, da Auslandsüberweisungen sonst nicht mehr kostendeckend angeboten werden können.⁶

Auch im Großzahlungsverkehr, der heute vom gemeinsamen Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET)-System des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB) dominiert wird⁷ und bei dem nur geringe Kostendif-

¹ Vgl. Europäische Gemeinschaften (1986).

² Vgl. Europäische Gemeinschaften (1992).

³ Zur Geschichte der europäischen Integration vgl. Wiegand (2002) und Petkovic (2002).

⁴ Vgl. Karasu/Goralczyk (2002b), S. 442.

⁵ Vgl. Kapitel 3.2.4 und Europäisches Parlament/Rat der europäischen Union (2001).

⁶ Vgl. Otto (2002), S. 22.

⁷ Vgl. Abbildung 6, Tabelle 6 und Tabelle 7 im Anhang sowie Fabritius (1999), S. 659.