

STEFAN SCHMILLEN

Die Europäische Bankenunion als Mittel einer einheitlichen Finanzaufsicht

Instrumente und Funktionen zur einheitlichen
Finanzmarktregulierung

Stefan Schmillen

**Die Europäische Bankenunion
als Mittel einer einheitlichen
Finanzaufsicht**

**Instrumente und Funktionen zur
einheitlichen Finanzmarktregulierung**

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

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

Impressum:

Copyright © EconoBooks 2020

Ein Imprint der GRIN Publishing GmbH, München

Druck und Bindung: Books on Demand GmbH, Norderstedt, Germany

Covergestaltung: GRIN Publishing GmbH

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	IV
Abkürzungsverzeichnis	V
1 Einleitung.....	1
2 Erfordernis einer Banken- und Finanzmarktregulierung für die europäische Währungsunion	3
2.1 Risikoverbund aus Banken und Staaten.....	5
2.2 Nationale Befangenheit in der Bankenaufsicht.....	7
2.3 Blockade im Transmissionsmechanismus	8
2.4 Wettbewerbsverzerrung wegen Systemrelevanz.....	9
3 Die drei Säulen der Europäischen Banken- und Finanzmarktregulierung.....	12
3.1 Einheitlicher Rechtsrahmen der Europäischen Bankenunion	12
3.2 Europäische Bankenaufsichtsbehörde	16
3.3 Einheitliche Bankenaufsicht.....	19
3.4 Einheitlicher Abwicklungsmechanismus	26
3.5 Einlagensicherung	33
4 Nachbesserungsbedarf bei Banken- und Finanzmarktaufsicht	35
4.1 Gläubigerbeteiligung	35
4.2 Eigenkapitalunterlegung von Staatsanleihen	35
5 Fazit.....	37
Literaturverzeichnis.....	39
Richtlinien und Verordnungen	47
Anhang	50
Anhang 1: Der Risikoverbund aus Bank- und Staatschulden	50
Anhang 2: Ratingvorteile durch Systemrelevanz.....	51
Anhang 3: Liquiditätsstandards.....	52
Anhang 4: Struktur der EBA	52
Anhang 5: Rechenbeispiel zur Eigenkapitalunterlegung beim Kauf von Staatsanleihen.	53

Abbildungsverzeichnis

Abb. 1: Einführung neuer Mindestanforderungen und Aufbau der Kapitalpuffer	14
Abb. 2: Drei-Säulen-Modell der Europäischen Bankenunion	17
Abb. 3: Aufgabenverteilung innerhalb des SSM.....	23
Abb. 4: Abstimmungsprozess zwischen EZB-Rat und Supervisory Board	25
Abb. 5: Bail-In Haftungskaskade	32

Abkürzungsverzeichnis

Abb.	= Abbildung
BCBS	= Basel Committee on Banking Supervision
BIP	= Bruttoinlandsprodukt
BRRD	= Bank Recovery and Resolution Directive
bzw.	= beziehungsweise
CDS	= Credit Default Swaps
CET 1	= Common Equity Tier 1
CET 2	= Common Equity Tier 2
CET 3	= Common Equity Tier 3
CRD IV	= Capital Requirements Directive IV
DGSD	= Deposit Guarantee Schemes Directive
EBA	= Europäische Bankenaufsichtsbehörde
EBU	= Europäische Bankenunion
EDIS	= European Deposit Insurance Scheme
EFSF	= Europäischen Finanzstabilisierungsfazilität
EOPIA	= European Insurance and Occupational Pensions Authority
ErwGr	= Erwägungsgrund
ESA	= European Supervisory Authorities
ESM	= Europäischer Stabilitätsmechanismus
ESMA	= European Securities and Markets Authority
ESRB	= European Systemic Risk Board
EU	= Europäische Union
EWU	= Europäische Währungsunion
EZB	= Europäische Zentralbank
i.d.R.	= in der Regel