

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	V
Abbildungsverzeichnis	IX
Tabellenverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis	XIII
1 Einleitung	1
2 Begriffsklärungen und Grundlagen zu Zinsen	5
2.1 Der Zins in der Moderne	6
2.2 Die deutsche Entwicklung ab dem 19. Jahrhundert	7
2.3 Nominalzinsen	15
2.4 Effektivzinsen	16
2.5 Realzinsen	17
2.6 Negative Zinsen	18
2.7 Rechtscharakter der Zinsen in Deutschland	19
3 Betroffene Parteien im Wirtschaftskreislauf	23
3.1 Zentralbanken	24
3.2 Staat / öffentlicher Sektor	30
3.3 Privathaushalte	32
3.4 Unternehmen	34
3.5 Finanzdienstleister (Nicht-Banken)	39
3.6 Banken und Kreditinstitute	41
4 Geschäftsarten von Kreditinstituten	43
4.1 Mittelbeschaffung	43
4.1.1 Ausgabe von Bankschuldverschreibungen	44
4.1.2 Aufnahme von Gelddarlehen	46
4.1.3 Einlagengeschäfte	47
4.2 Kreditgeschäft	50
4.3 Exkurs: Derivative Instrumente mit Zinsabhängigkeit	54
5 Preisbildung im Kreditgeschäft	59
5.1 Geld- und Kapitalmärkte	59
5.2 Die Taylor-Regel der Zentralbanken	61
5.3 Einstandssätze	62
5.4 Referenzzinssätze	64
5.5 EURIBOR	65
5.6 Weitere Preiskomponenten	66
5.6.1 Liquiditätskosten	66

5.6.2	Bearbeitungskosten	68
5.6.3	Risikokosten	69
5.6.4	Mindestüberschussanspruch	71
6	Negative Zinsen im Euroraum	73
7	Herausforderung Kreditgeschäft I: Mess- und Steuerungsprozesse	77
7.1	Bewertungsmodelle	77
7.2	Auswirkungen auf die Steuerung bei Banken	79
7.3	Bilanz-/GuV-Effekte durch negative Zinsen in Kreditinstituten	80
8	Herausforderung Kreditgeschäft II: Zusammenwirken der Aktiv- / Passivseite	87
8.1	Bilanzstruktur	87
8.2	Refinanzierung	90
8.3	Preis- und Wettbewerbsdruck	91
9	Herausforderung Kreditgeschäft III: Vertragsauslegungen und -anpassungen	93
9.1	Bestandsgeschäft	93
9.1.1	Hauptleistungsanspruch	94
9.1.2	Sonstige Ansprüche	96
9.1.3	Exkurs: Verzugszinsen	98
9.1.4	Die 0%-Untergrenze	99
9.1.5	AGB und Inhaltskontrolle	102
9.2	Neugeschäft	107
9.2.1	Loan Market Association (LMA)	108
9.2.2	Individualvertragliche Vereinbarungen	110
9.3	Verbundene Geschäfte	112
9.3.1	Aufklärungspflichten	113
9.3.2	Synthetische Festsatzkredite	115
9.3.3	Vertragslage: DRV oder ISDA	116
10	Fazit	121
10.1	Bewertung der wirtschaftlichen Aspekte	121
10.2	Würdigung des juristischen Spannungsbogens	123
10.3	Ausblick	125
	Quellen- und Literaturverzeichnis	129

Anlagen	139
A.1 Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung.....	139
A.2 Gesetz über das Kreditwesen - KWG	141
A.2.1 Kreditinstitute	141
A.2.2 Kreditbegriff	142
A.3 Gesetz über den Wertpapierhandel - WpHG	144
A.4 Richtlinien der Europäischen Zentralbank - EZB	145
A.4.1 Staatliche Einlagen bei nationalen Zentralbanken	145
A.4.2 Zahlungsverkehrskonten im Rahmen von TARGET2	145
A.4.3 Einlagen von Geschäftspartnern des Eurosystems	146
A.5 Muster der Allgemeinen Geschäftsbedingungen	147
A.6 Muster des Rahmenvertrages für Finanztermingeschäfte (DRV).....	163

Negative Zinsen und das Kreditgeschäft
Rechtliche Herausforderungen für Banken in
Deutschland

Lesch, T.

2017, XV, 166 S. 6 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-16955-8