
Inhaltsverzeichnis

Kapitel 1: Einführung und Grundlagen	1
A. Bankenwesen, Kapitalmarkt und Strafrecht – allgemeine Zusammenhänge	1
I. Praktische Bedeutung	1
II. Wichtige Einflussfaktoren	3
III. Gegenstand des Lehrbuchs	4
B. Grundlagen von Bankrecht und Finanzaufsicht	5
I. Deutsches Bankenwesen	5
1. Struktur des deutschen Bankenwesens	5
2. Institutsarten nach dem KWG	6
II. Rechtsquellen des Bankrechts und Bankstrafrechts	7
III. Bankgeheimnis	9
1. Begriff	9
2. Gegenstand und Umfang der Verschwiegenheitspflicht	11
3. Durchbrechungen im Strafverfahren	12
IV. Allfinanzaufsicht	12
C. Grundlagen des Kapitalmarktrechts	13
I. Begriffsbestimmungen	13
1. Kapitalmarkt	13
2. Kapitalmarktrecht	15
3. Kapitalmarktstrafrecht	17
II. Teilnehmer am Kapitalmarkt, Akteure des Kapitalmarktrechts	19
III. Börsenzulassung und Emission von Wertpapieren	20
D. Grundlagen aus dem StGB AT	21
I. Kausalitätsprobleme	21
1. Kausalität im Bank- und Kapitalmarktstrafrecht	21
2. Grundsätze des allgemeinen Wirtschaftsstrafrechts im Überblick	22
II. Täterschaft und Teilnahme	23
1. Strafrechtliche Verantwortlichkeit nach § 14 StGB, § 9 OWiG	24
a) Organe, Vertreter und Beauftragte im Bank- und Kapitalmarktstrafrecht	24
b) Grundsätze des allgemeinen Wirtschaftsstrafrechts im Überblick	24

2. Mittelbare Täterschaft, § 25 Abs. 1 2. Alt. StGB: Grundsätze des allgemeinen Wirtschaftsstrafrechts im Überblick	29
3. Die (horizontale) Zurechnung auf der Leitungsebene.	30
4. Die betriebliche Aufsichtspflichtverletzung (§ 130 OWiG)	31
a) Bedeutung im Bank- und Kapitalmarktstrafrecht	31
b) Voraussetzungen des § 130 OWiG	32
(1) Täterkreis	32
(2) Tathandlung	32
(3) Objektive Ahndungsbedingung	33
(4) Vorsatz und Fahrlässigkeit	33
5. Teilnahme, insbesondere Beihilfe durch berufstypisches Verhalten	34
a) Bedeutung für das Bank- und Kapitalmarktstrafrecht	34
b) Allgemeine Grundsätze im Überblick	34
III. Vorsatz, Irrtum und Fahrlässigkeit	36
1. Bedeutung für das Bank- und Kapitalmarktstrafrecht.	36
2. Allgemeine Grundsätze im Überblick.	36
IV. Unterlassungsdelikte	38
E. Einfluss der Europäischen Union	38
I. Primärrechtliche Grundlagen	38
1. Grundfreiheiten, insbesondere Art. 63 AEUV.	39
2. Strafrechtsetzungskompetenz	40
a) Kompetenzen nach Art. 83 AEUV	40
(1) Richtlinienkompetenz, Art. 83 Abs. 1 AEUV	40
(2) Annexkompetenz, Art. 83 Abs. 2 AEUV	42
b) Strafrechtsetzungskompetenz gem. Art. 325 Abs. 4 AEUV.	44
II. Relevante Rechtsakte der Europäischen Union.	46
1. Unmittelbare Beeinflussung des deutschen Strafrechts.	46
2. Mittelbarer Einfluss auf das deutsche Strafrecht.	51
Literatur.	52
Kapitel 2: Tatbestände des StGB.	59
A. Vermögensdelikte im Zusammenhang mit Kreditgeschäften.	59
I. Problembereiche und Grundlagen	59
1. Allgemeine Grundlagen des Kreditgeschäfts	59
a) Allgemeines	59
b) Öffentlich-rechtliche Grundlagen	60
(1) Großkredite und Organkredite	60
(2) Informations- und Prüfpflichten.	61
(3) Risikomanagement.	62
c) Zivilrechtliche Grundlagen.	64
2. Kreditgeschäft und StGB.	65
II. Betrug, § 263 StGB	66
1. Allgemeine Grundlagen.	66
a) Systematik und Struktur der Vorschrift	66
b) Zusammenhang von Betrugstatbestand und Kreditgeschäft	67

2. Objektiver Tatbestand	67
a) Täuschung über Tatsachen	67
(1) Gegenstand der Täuschung	68
(a) Kreditwürdigkeit	68
(b) Rückzahlungsbereitschaft	71
(2) Täuschungshandlung	71
(a) Konkludente Täuschung	72
(b) Täuschung durch Unterlassen	75
b) Irrtumserregung	79
(1) Zweifel des Getäuschten – im Allgemeinen	79
(2) Bewusste Risikoentscheidung	80
c) Vermögensverfügung	80
d) Vermögensschaden	82
(1) Vermögensbegriff	82
(2) Zeitpunkt des Schadens und Schadensberechnung	82
(a) Schaden durch Vertragsabschluss	83
(b) Schaden durch Auszahlung des Kreditbetrags	85
(3) Bewertung von Sicherheiten	85
3. Subjektiver Tatbestand	87
4. Übersicht	88
III. Kreditbetrug, § 265b StGB	89
1. Allgemeine Grundlagen	89
a) Systematik und Struktur der Vorschrift	89
b) Praktische Relevanz und Legitimation	90
2. Objektiver Tatbestand	91
a) Tatgegenstand	91
(1) Begriff des Betriebs/Unternehmens	91
(2) Kredit	92
b) Täterkreis	94
c) Tathandlung	95
(1) § 265b Abs. 1 Nr. 1 StGB	96
(a) Unterlagen und schriftliche Angaben	96
(b) Bezug zu wirtschaftlichen Verhältnissen	97
(c) Unrichtigkeit und Unvollständigkeit	98
(d) Vorteilhaftigkeit/Entscheidungserheblichkeit	98
(2) § 265b Abs. 1 Nr. 2 StGB	100
3. Subjektiver Tatbestand	101
4. Tätige Reue	102
5. Übersicht	104
IV. Untreue, § 266 StGB	104
1. Allgemeine Grundlagen	104
a) Systematik und Struktur der Vorschrift	104
b) Verfassungsmäßigkeit	105
c) Untreue und Kreditgeschäft	106
d) Praktische Relevanz der Untreue im Zusammenhang mit dem Kreditgeschäft	107

2. Strafbarkeitsrisiko auf Seiten des Kreditgebers	107
a) Missbrauchstatbestand	108
(1) Verfügungs- oder Verpflichtungsbefugnis	108
(2) Fremdes Vermögen	109
(3) Vermögensbetreuungspflicht	109
(4) Tathandlung	110
(a) Missbrauch	110
(b) Pflichtwidrigkeit	112
(5) Einverständnis	119
b) Treubruchstatbestand	121
(1) Treueverhältnis	121
(2) Vermögensbetreuungspflicht	122
(3) Treubruchshandlung	123
c) Vermögensnachteil	124
d) Subjektiver Tatbestand	126
3. Übersicht	127
4. Strafbarkeitsrisiko auf Seiten des Kreditnehmers	128
a) Untreue durch zweckwidrige Verwendung des Kredits	128
b) Teilnahme an der Tat des Bankverantwortlichen	129
B. Vermögensdelikte des StGB im Zusammenhang mit Kapitalanlagen	129
I. Grundlagen und relevante Problembereiche	129
1. Kapitalmarkt- und Finanzprodukte	129
a) Aktien	130
b) Anleihen	131
c) Aktienverwandte Produkte	132
d) Termingeschäfte/Derivate	132
e) Anteile an Investmentfonds	135
f) Nicht-börsenfähige Finanzprodukte	138
2. Kapitalmarkt und StGB	139
II. Betrug (§ 263 StGB)	144
1. Allgemeine Grundlagen	144
a) Normstruktur	144
b) Praktische Relevanz	145
2. Objektiver Tatbestand	146
a) Täuschung	146
(1) Gegenstand der Täuschung	146
(a) Werturteile	146
(b) Prognosen	148
(c) Innere Tatsachen/Zweck des Geschäfts	151
(2) Täuschungshandlung	152
(a) Ausdrückliche und konkludente Täuschung	152
(b) Täuschung durch Unterlassen	156
b) Irrtum	163
(1) Inhalt der Vorstellung	163
(2) Zweifel des Getäuschten	165

c) Vermögensverfügung	166
d) Vermögensschaden	167
(1) Vermögensbegriff	167
(a) Vermögenswerte Exspektanzen in der Rspr.	168
(b) Vermögenswerte Exspektanzen in der Lit.	169
(2) Zeitpunkt des Schadens und Schadensberechnung	169
(a) Gefährdungsschaden	170
(b) Schaden durch Abwicklung des Vertrags	175
(c) Individueller Schadenseinschlag	175
(d) Provisionen und Gebühren als Schaden	177
3. Subjektiver Tatbestand	179
4. Übersicht	180
III. Kapitalanlagebetrug (§ 264a StGB)	181
1. Grundlagen	181
a) Dogmatische Einordnung	181
b) Praktische Relevanz	183
2. Objektiver Tatbestand	184
a) Erfasste Anlageobjekte	184
(1) Wertpapier	184
(2) Bezugsrechte und Anteile	185
b) Vertrieb	186
c) Tatbestandsmäßiges Verhalten	187
(1) Prospekte und Darstellungen als Tatmittel	187
(2) Tathandlungen	187
(a) Unrichtige vorteilhafte Angaben	187
(b) Verschweigen nachteiliger Tatsachen	187
(3) Erheblichkeit	193
(4) Erklärungsadressaten	196
3. Subjektiver Tatbestand	196
4. Übersicht	198
IV. Untreue (§ 266 StGB)	199
1. Allgemeine Grundlagen	199
a) Systematik und Struktur der Vorschrift	199
b) Untreue und Kapitalmarkt	199
c) Praktische Relevanz der Untreue im Zusammenhang mit dem Kapitalanlagengeschäft	200
2. Untreue durch Vermögensverwalter und Anlageberater	201
a) Missbrauchstatbestand	201
(1) Verfügungs- oder Verpflichtungsbefugnis über fremdes Vermögen	201
(2) Vermögensbetreuungspflicht	202
(a) Vermögensverwalter und Anlageberater	203
(b) Geschäftsleiter von Kapital(verwaltungs)gesellschaften ...	205
(c) Initiator eines Fonds	206
(d) Vertreter der Verwahrstelle/Depotbank	206

(3) Tathandlung	206
(a) Missbrauch	206
(b) Pflichtwidrigkeit	206
(c) Einverständnis	213
b) Treuebruchstatbestand	215
(1) Treueverhältnis	215
(2) Vermögensbetreuungspflicht	216
(3) Treuebruchshandlung	217
c) Vermögensnachteil	217
(1) Grundsätze	217
(2) Unterlassen einer Vermögensmehrung	218
d) Subjektiver Tatbestand	220
3. Übersicht	220
C. Besondere Straftatbestände zum Schutz des Geld- und Zahlungsverkehrs . .	221
I. Allgemeines und Grundlagen	221
1. Zweck und Struktur der §§ 146-152b StGB	221
2. Praktische Bedeutung	223
II. Geldfälschung und Inverkehrbringen von Falschgeld	223
1. Geldfälschung, § 146 StGB	223
a) Tatgegenstand	223
b) Tathandlungen	224
(1) Nachahmen und Verfälschen, § 146 Abs. 1 Nr. 1 StGB	224
(2) Sichverschaffen und Feilhalten, § 146 Abs. 1 Nr. 2 StGB	225
(3) Inverkehrbringen, § 146 Abs. 1 Nr. 3 StGB	226
c) Subjektiver Tatbestand	227
d) Übersicht	227
2. Inverkehrbringen von Falschgeld, § 147 StGB	228
3. Wertzeichen und Wertpapiere, §§ 148, 151 StGB	228
4. Vorbereitungshandlungen, § 149 StGB	229
III. Scheck- und Kreditkartenfälschung	231
1. Geschütztes Rechtsgut der §§ 152a, 152b StGB	231
2. Fälschung von Zahlungskarten, Schecks und Wechseln, § 152a StGB	231
a) Tatgegenstand	231
b) Tathandlungen	232
c) Subjektiver Tatbestand	232
3. Fälschung von Zahlungskarten mit Garantiefunktion und Vordrucken von Euroschecks, § 152b StGB	233
Literatur	233
Kapitel 3: Straftaten nach WpHG, BörsG und DepotG	243
A. Insiderhandel und Marktmanipulation (Straftaten nach dem WpHG)	243
I. Einführung	243
1. Praktische Relevanz	243
2. Historische Entwicklung	244
3. Strafrechtliche Sanktionen nach der „CRIM MAD“	247

II. Insiderdelikte, § 38 Abs. 3 WpHG (§ 38 Abs. 1 WpHG a.F.)	250
1. Allgemeines	250
2. Strafbewehrtes Tätigen von Insidergeschäften, § 38 Abs. 3 Nr. 1 WpHG i.V.m. Art. 14 lit. a MAR (§ 38 Abs. 1 Nr. 1 WpHG a.F. i.V.m. § 14 Abs. 1 Nr. 1 WpHG a.F.)	251
a) Täterkreis	251
b) Tatobjekt: Finanzinstrume mit Bezug zu Insiderinformationen (Insiderpapiere)	251
(1) Allgemeines	251
(2) Finanzinstrumente	252
(a) Übertragbare Wertpapiere	252
(b) Geldmarktinstrumente	252
(c) Derivate	253
(d) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen (Rechte auf Zeichnung von Wertpapieren).	254
c) Tathandlung	254
(1) Erwerb/Veräußerung	254
(2) Handeln unter Verwendung einer Insiderinformation	256
(a) Insiderinformation	256
(b) Handeln „unter Nutzung“ der Information	265
3. Empfehlen von und Anstiften zu Insidergeschäften, § 38 Abs. 3 Nr. 2 WpHG (Insiderstrafrechtliches Weitergabeverbot, § 38 Abs. 1 Nr. 2 WpHG a.F.)	266
III. Markmanipulation, § 38 Abs. 1 WpHG	267
1. Allgemeines	267
2. Einzelne Tathandlungen	268
a) Tathandlungen nach Art. 12 Abs. 1 lit. a MAR	268
(1) Erfasste Verhaltensweisen	269
(2) Geben falscher oder irreführender Signale (lit. a UAbs. i)	269
(3) Anormales oder künstliches Kursniveau sichern (lit. a UAbs. ii)	272
(4) Tatbestandsausschluss: legitime Gründe	273
(a) Zulässige Marktpraktiken	273
(b) Legitime Gründe	273
b) Tathandlungen nach Art. 12 Abs. 1 lit. b MAR	274
(1) Erfasste Verhaltensweisen	274
(2) (Eignung zur) Kursbeeinflussung	275
c) Tathandlungen nach Art. 12 Abs. 1 lit. c MAR	275
(1) Verbreitung von Informationen	275
(2) Geben falscher oder irreführender Signale (Alt. 1)	276
(3) Anormales oder künstliches Kursniveau herbeiführen (Alt. 2).	276
(4) Verbreitung von Gerüchten	276
d) Tathandlungen nach Art. 12 Abs. 1 lit. d MAR	276
e) Tathandlungen nach Art. 12 Abs. 2 MAR	277

3. Einwirkung auf den Börsen- oder Marktpreis.	278
IV. Anhang: Synopse	281
B. Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften, §§ 49, 26 Abs. 1 BörsG.	289
I. Objektiver Tatbestand	290
1. Börsenspekulationsgeschäfte.	290
a) Begriffsbestimmung	290
b) Erfasste Geschäftstypen	291
2. Ausnutzung der Unerfahrenheit.	293
a) Unerfahrenheit	293
b) Ausnutzung.	295
3. Verleiten.	296
II. Subjektiver Tatbestand.	297
C. Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren: Straftaten nach dem DepotG.	298
I. Ziel und Adressaten des DepotG	298
1. Gesetzliche Zielvorgaben	298
2. Adressatenkreis	299
a) Verwahrer, § 1 Abs. 2 DepotG	299
b) Pfandgläubiger, § 17 DepotG	300
c) Kommissionär, § 29 DepotG	300
d) Eigenhändler, § 30 DepotG	301
II. Depotunterschlagung, § 34 DepotG	301
1. Voraussetzungen des Tatbestands	301
a) Objektiver Tatbestand.	301
(1) Täterkreis	301
(2) Tatobjekt.	302
(3) Tathandlungen	303
(a) Verfügen.	303
(b) Verringern	304
b) Subjektiver Tatbestand	304
(1) Vorsatz	304
(2) Vorteilsabsicht	304
2. Rechtswidrigkeit	304
III. Unwahre Angaben über das Eigentum, § 35 DepotG	305
1. Objektiver Tatbestand	305
a) Täterkreis	305
b) Wahrheitswidrige Eigenanzeige, §§ 35 Alt. 1, 4 Abs. 2 DepotG	306
c) Unterlassen der Fremdanzeige, §§ 35 Alt. 2, 4 Abs. 3 DepotG.	307
2. Subjektiver Tatbestand	308
Literatur.	308
Kapitel 4: Straftaten nach dem KWG	313
A. Grundlagen und verfahrensrechtliche Besonderheiten	313
I. Grundlagen des Kreditwesensrechts	313
1. KWG und Zwecke der Bankenaufsicht.	313
2. Die zentralen Aufsichtsinstrumente.	315

II. Verfahrensrechtliche Besonderheiten	315
B. Verbotene Geschäfte, Handeln ohne Erlaubnis, § 54 KWG	319
I. Normzweck und Bedeutung der Norm	319
1. Geschütztes Rechtsgut	319
2. Bedeutung der Norm und Konkurrenzen	320
a) Bedeutung der Norm	320
b) Konkurrenzen und Abgrenzung	321
II. Tatbestand	322
1. Täterschaft und Teilnahme	322
2. Objektiver Tatbestand	322
a) Überblick	322
b) Tathandlung	323
c) Verbotene Bankgeschäfte, § 54 Abs. 1 Nr. 1 KWG	323
(1) Werksparkassen	323
(2) Zwecksparkunternehmen	325
(3) Unbares Einlagen- und Kreditgeschäft	325
(4) Niederlassung	325
d) Unerlaubtes Betreiben von Bankgeschäften (§ 54 Abs. 1 Nr. 2 Alt. 1 KWG)	327
(1) Überblick	327
(2) Ausgewählte Bankgeschäfte	327
(a) Einlagengeschäfte, § 1 Abs. 1 S. 2 Nr. 1 KWG	327
(b) Finanzkommissionsgeschäft, § 1 Abs. 1 S. 2 Nr. 4 KWG	329
(c) Zentraler Kontrahent, § 1 Abs. 1 S. 2 Nr. 11 KWG	329
e) Unerlaubtes Erbringen von Finanzdienstleistungen, § 54 Abs. 1 Nr. 2 Alt. 2 KWG	330
f) Verbotene Clearingdienstleistungen, § 54 Abs. 1a KWG	330
(1) Überblick und Definitionen	330
(2) Tathandlung	331
g) Verwaltungsakzessorietät der Genehmigung nach § 32 KWG	331
3. Subjektiver Tatbestand und fahrlässige Begehung	332
a) Subjektiver Tatbestand	332
C. Fehlerhaftes Risikomanagement, § 54a KWG	334
I. Entstehung der Norm und ihr Zweck	334
1. Entstehungsgeschichte der Regelung	334
2. Normzweck und Deliktsnatur	335
II. Tatbestand	336
1. Objektiver Tatbestand	336
a) Tauglicher Täter	336
b) Tathandlung	337
(1) Sorge tragen	337
(2) Bestandsgefährdung	337
c) § 54a Abs. 3 KWG	338
2. Subjektiver Tatbestand	338
3. Tatvollendung	339
III. Verhältnis zu § 266 StGB und § 283 StGB	339

D. Verletzung der Pflicht zur Anzeige der Zahlungsunfähigkeit oder der Überschuldung, § 55 KWG	340
I. Normzweck und Bedeutung der Norm	340
II. Tatbestand	340
1. Überblick und Täterschaft	340
2. Objektiver Tatbestand	341
a) Tathandlung	341
b) Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung	341
3. Subjektiver Tatbestand und fahrlässige Begehung	341
E. Unbefugte Verwertung von Angaben über Millionenkredite, § 55a KWG	342
I. Normzweck und Bedeutung der Norm	342
II. Tatbestand	343
1. Verwertung von Angaben	343
2. Beschäftigte Personen	343
3. Innere Tatseite und Strafantrag	343
F. Unbefugte Offenbarung von Angaben über Millionenkredite, § 55b KWG	343
G. Bußgeldvorschriften	344
I. § 56 KWG	344
1. Überblick über die Normstruktur	344
2. Beteiligung	345
3. Bußgeldrahmen	345
II. Geldbußen gegen Unternehmen, § 59 KWG	346
Literatur	346
Kapitel 5: Geldwäsche, § 261 StGB	349
A. Grundlagen	349
I. Zusammenhang von Geldwäsche und Bankentätigkeit	349
1. Rechtstatsächlicher Kontext	349
2. Internationale Rahmenbedingungen und Vorgaben für die Geldwäschebekämpfung	351
3. Vorgaben für Geldwäschebekämpfung durch Kreditinstitute	352
a) Geldwäschegesetz: Allgemeine Grundlagen	352
b) Adressaten des Gesetzes	352
c) Pflichten nach dem GwG	352
(1) Identifizierungs- und Dokumentationspflichten	352
(2) Anzeigepflichten	353
(3) Organisationspflichten	355
B. § 261 StGB als zentraler Tatbestand	355
I. Allgemeines	355
1. Ziele der Vorschrift und geschütztes Rechtsgut	355
2. Deliktsnatur	357
II. Voraussetzungen des Tatbestands	359
1. Objektiver Tatbestand	359
a) Tatobjekt	359

(1) Gegenstand	359
(2) Vortat	360
(3) Herrühren	360
(a) Allgemeine Grundsätze	360
(b) Vermischung von bemakelten und unbemakelten Vermögenswerten	361
(c) Ende der Bemakelung	362
b) Tathandlungen	364
(1) Verschleierungstatbestand, § 261 Abs. 1 S. 1 Var. 1 und 2 StGB	364
(2) Vereitelungs- und Gefährdungstatbestand, § 261 Abs. 1 S. 1 Var. 3 ff. StGB	365
(3) Isolierungstatbestand, § 261 Abs. 2 StGB	367
c) Einschränkung des Tatbestands, § 261 Abs. 6 StGB	368
2. Subjektiver Tatbestand	369
III. Anwendbarkeit des deutschen Strafrechts	370
1. Vortat im Ausland, Geldwäsche im Inland	370
2. Vortat im Inland, Geldwäsche im Ausland	372
IV. Übersicht	377
Literatur	378
Kapitel 6: Finanzsanktionen nach dem AWG	383
A. Bankentätigkeit und Außenwirtschafts(straf)recht: Rechtliche und tatsächliche Zusammenhänge	383
B. Grundlagen und rechtliche Fundierung	384
I. Definitionen	384
1. Embargo und Sanktion	384
2. Einfrieren von Geldern oder Konten	386
II. Grundlagen der Finanzsanktionen	387
1. Rechtsgrundlagen	387
2. Wirkung und Ziel strafbewehrter Finanzsanktionen	389
3. Adressatenkreis der (strafbewehrten) Finanzsanktion	391
C. Strafbarkeit gem. § 18 Abs. 1 Nr. 1 lit. b AWG	392
I. Objektiver Tatbestand: Verstoß gegen Verfügungsverbot über eingefrorene Gelder, Abs. 1 Nr. 1 lit. b	393
1. Unmittelbar geltender Rechtsakt der EU	393
2. Verfügungsverbot über eingefrorene Gelder	393
3. Zuwiderhandlung gegen das Verfügungsverbot	395
II. Subjektiver Tatbestand	397
Literatur	397
Sachverzeichnis	401

Bank- und Kapitalmarktstrafrecht

Nestler, N.

2017, XXVII, 408 S. 1 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-662-53958-3