

# Zur Entwicklung der Zentralbanken und der Bankaufsicht in Deutschland und in den Niederlanden

Ein Rechtsvergleich aus rechtshistorischer und zeitgeschichtlicher Perspektive

Bearbeitet von  
Holger-René Bruckhoff

1. Auflage 2010. Taschenbuch. 516 S. Paperback

ISBN 978 3 631 59558 9

Format (B x L): 14,8 x 21 cm

Gewicht: 650 g

Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht > Bankrecht,  
Börsenrecht

Zu Leseprobe

schnell und portofrei erhältlich bei

  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://beck-shop.de) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

## Inhaltsverzeichnis

Kapitel A	Einleitung .....	1
I.	Thema der Untersuchung .....	1
II.	Methodik der Untersuchung .....	1
III.	Gang der Untersuchung .....	2
IV.	Ziel der Untersuchung.....	3
Kapitel B	Die historische Entwicklung der Zentralbanken .....	9
I.	Die historische Entwicklung der Zentralbank in Deutschland.....	9
1.	Die Entwicklung vor der Gründung der Preußischen Bank 1846 .....	9
2.	Die Preußische Bank von 1846.....	10
3.	Die Gründung der Reichsbank 1875.....	11
4.	Die Reichsbanknovellen von 1899 und 1909 .....	17
5.	Die Deutsche Reichsbank im Ersten Weltkrieg.....	18
6.	Die Neuordnung des Zentralbankwesens in den 1920er Jahren .....	19
7.	Die Reichsbank in der Wirtschaftskrise 1929 bis 1932 .....	25
8.	Die Deutsche Reichsbank im Nationalsozialismus.....	30
9.	Die Deutsche Reichsbank im Zweiten Weltkrieg.....	31
10.	Die Landeszentralbanken und die Bank deutscher Länder.....	36
11.	Die Deutsche Bundesbank.....	39
12.	Die Deutsche Bundesbank nach der Währungs-, Wirtschafts- und Sozialunion.....	41
13.	Die Deutsche Bundesbank als Bestandteil des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB).....	43
II.	Die historische Entwicklung der Zentralbank in den Niederlanden.....	43
1.	Die Wurzeln des niederländischen Bankwesens.....	43
2.	Die Gründung der Niederländischen Bank im Jahre 1814 und die Verleihung des Rechts, als Notenbank tätig zu sein (Octrooi) .....	46
3.	Die erste Revision des „Octrooi“ von 1838.....	50
4.	Die zweite Revision des „Octrooi“ von 1852 .....	52
5.	Der Erlass des ersten Bankgesetzes von 1863.....	53
6.	Das Bankgesetz von 1888.....	59
7.	Das Bankgesetz von 1903 .....	62
8.	Das Bankgesetz von 1918 .....	65
9.	Das Bankgesetz von 1937 .....	68
10.	Der Zweite Weltkrieg und sein Nachspiel.....	71
a)	Auswirkungen des Zweiten Weltkrieges auf die Niederlande.....	71
b)	Auswirkungen des Zweiten Weltkrieges auf die Niederländische Bank .....	73
i.	Von der Kriegs- zur Besatzungswirtschaft .....	73
ii.	Aufhebung der Devisengrenze und Rücktritt von Trip als Präsident der Niederländischen Bank .....	77
iii.	Rost van Tonningen .....	82
iv.	Robertson und Bühler .....	84

v.	Einführung des Führerprinzips .....	85
vi.	Die Bankverordnung von 1943.....	87
vii.	Nach der Befreiung von der deutschen Besatzung .....	90
11.	Das Bankgesetz von 1948 .....	93
a)	Die Verstaatlichung der Niederländischen Bank .....	94
b)	Die neuen Regelungen des Bankgesetzes von 1948.....	95
12.	Die Ergänzungsgesetze von 1955 und 1956 .....	99
13.	Weitere Änderungen des Bankgesetzes von 1948 .....	100
14.	Das Bankgesetz von 1998 .....	101
15.	Die Niederländische Bank als Bestandteil des Europäischen Systems der Zentralbanken (ESZB).....	102
Kapitel C	Die Zentralbanken nach dem Zweiten Weltkrieg bis zum Europäischen System der Zentralbanken (ESZB).....	105
I.	Aufbau und Organisation der Zentralbanken .....	105
1.	Aufbau und Organisation der Deutschen Bundesbank .....	105
a)	Die rechtliche Grundlage der Deutschen Bundesbank.....	105
b)	Die Rechtsform der Deutschen Bundesbank .....	105
c)	Der Sitz der Deutschen Bundesbank .....	107
d)	Das Grundkapital der Deutschen Bundesbank .....	107
e)	Die Unabhängigkeit der Deutschen Bundesbank.....	107
f)	Der äußere Aufbau der Deutschen Bundesbank .....	111
g)	Die Organe der Deutschen Bundesbank.....	112
i.	Der Zentralbankrat .....	113
ii.	Das Direktorium .....	114
iii.	Die Vorstände der Landeszentralbanken .....	116
iv.	Die Beiräte bei den Landeszentralbanken .....	117
2.	Aufbau und Organisation der Niederländischen Bank.....	118
a)	Die rechtliche Grundlage der Niederländischen Bank.....	118
b)	Die Rechtsform der Niederländischen Bank .....	118
c)	Der Sitz der Niederländischen Bank .....	127
d)	Das Grundkapital der Niederländischen Bank .....	127
e)	Die Unabhängigkeit der Niederländischen Bank .....	128
f)	Der äußere Aufbau der Niederländischen Bank.....	130
g)	Die Organe der Niederländischen Bank.....	131
i.	Das Direktorium .....	132
ii.	Der Präsident .....	134
iii.	Der Aufsichtsrat (raad van commissarissen).....	135
iv.	Der frühere Königliche Kommissar/Das aktuell von der niederländischen Regierung ernannte Mitglied des Aufsichtsrates.....	137
v.	Der Bankrat .....	139
vi.	Die Hauptversammlung.....	139
II.	Aufgaben und Funktionen der Zentralbanken .....	141
1.	Die Aufgaben und Funktionen der Deutschen Bundesbank.....	141
a)	Die Notenbank .....	141
b)	Die Funktion der Deutschen Bundesbank als Bank der Banken.....	142
c)	Die Bank des Staates.....	143

d)	Die Deutsche Bundesbank als Verwalterin der Währungs- und Goldreserven.....	145
e)	Die Abwicklung des Zahlungsverkehrs .....	145
f)	Die Bankaufsicht .....	146
g)	Die sonstigen Funktionen der Deutschen Bundesbank.....	147
i.	Statistische Erhebungen .....	147
ii.	Jahresabschluss und Ausweis .....	148
iii.	Die Genehmigung von Wertsicherungsklauseln im Zusammenhang mit der Deutschen Mark .....	149
2.	Die Aufgaben und Funktionen der Niederländischen Nationalbank .....	149
a)	Die Notenbank .....	149
b)	Die Funktion der Niederländischen Bank als Bank der Banken .....	152
c)	Die Bank des Staates.....	153
d)	Die Niederländische Bank als Verwalterin der Währungs- und Goldreserven.....	156
e)	Die Abwicklung des Zahlungsverkehrs .....	156
f)	Die Bankaufsicht .....	158
g)	Sonstige Aufgaben und Tätigkeiten der Niederländischen Bank und ihres Präsidenten .....	158
i.	Statistische Erhebungen .....	159
ii.	Pflichtveröffentlichungen .....	159
iii.	Entwicklung neuer Aufgaben im öffentlichen Interesse.....	160
iv.	Weitere Tätigkeiten .....	161
III.	Das geldpolitische Instrumentarium der Zentralbanken .....	161
1.	Die geldpolitischen Instrumente der Deutschen Bundesbank ...	161
a)	Die Ziele der Geldpolitik in der Bundesrepublik Deutschland....	162
b)	Die Grenzen der Kredit- und Geldmarktpolitik.....	162
c)	Die Diskont- und Zinspolitik.....	162
d)	Die Mindestreservpolitik .....	164
e)	Die Offenmarktpolitik.....	165
f)	Die Devisenpolitik.....	167
2.	Die geldpolitischen Instrumente der Niederländischen Bank ....	168
a)	Die Ziele der Geldpolitik in den Niederlanden .....	168
b)	Die Grenzen der Kredit- und Geldmarktpolitik.....	170
c)	Die Diskont- und Zinspolitik.....	177
i.	Der Lombardsatz.....	177
ii.	Der Diskontsatz.....	177
d)	Die Mindestreservpolitik .....	177
e)	Die Offenmarktpolitik.....	178
f)	Die Devisenpolitik.....	179
g)	„Moral Suasion“.....	180
Kapitel D	Vergleich der Anpassung der nationalen Gesetzgebung in der Bundesrepublik Deutschland und in den Niederlanden an das Europäische System der Zentralbanken (ESZB).....	181
I.	Die Anpassung in der Bundesrepublik Deutschland .....	182
II.	Die Anpassung in den Niederlanden.....	183

Kapitel E	Die Bankaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland und in den Niederlanden.....	189
I.	Die historische Entwicklung der Bankaufsicht.....	189
1.	Die historische Entwicklung der Bankaufsicht in Deutschland ..	189
a)	Entwicklung der Bankaufsicht bis zur Bankenkrise von 1931 ...	189
b)	Die Entwicklung der Bankaufsicht von 1931 bis 1961 .....	191
c)	Die Entwicklung der Bankaufsicht von 1961 bis dato .....	195
i.	Die erste KWG-Novelle .....	196
ii.	Die zweite KWG-Novelle .....	196
iii.	Die dritte KWG-Novelle .....	197
iv.	Die vierte KWG-Novelle .....	198
v.	Die fünfte Novelle des KWG .....	198
vi.	Die sechste Novelle des KWG .....	199
vii.	Verwandte gesetzliche Regelungen.....	200
2.	Die historische Entwicklung der Bankaufsicht in den Niederlanden.....	201
a)	Die Ursprünge der Bankaufsicht in den Niederlanden von 1860 bis 1930.....	201
b)	Die Aufsicht in den 30er Jahren des 20. Jahrhunderts – Freiwillige Vereinbarungen mit der Bankwirtschaft.....	211
c)	Die Aufsicht über das Kreditwesen im Gesetz von 1952 bzw. 1956 .....	217
d)	Die Revision des Gesetzes über das Kreditwesen von 1978....	228
i.	Die Entwicklung der Bankaufsicht Ende 1970.....	228
ii.	Aufsichtsbehörden .....	229
iii.	Geltungsbereich.....	229
iv.	Die Dimensionen der Aufsicht.....	230
(1)	Zulassung .....	230
(2)	Betriebswirtschaftliche Aufsicht.....	231
(3)	Notfallregeln .....	233
(4)	Monetäre Aufsicht (Währungsaufsicht) .....	233
(5)	Strukturaufsicht .....	234
(6)	Regelung bestimmter Konditionen .....	235
(7)	Kollektive Garantieregelung .....	236
(8)	Berufungsmöglichkeit.....	236
v.	Weitere Änderungen im Bankaufsichtsrecht der Niederlande nach 1978 bis 1991.....	236
vi.	Die Aufsicht über das Kreditwesen im Gesetz vom 23. Dezember 1992.....	237
(1)	Definitionen .....	238
(2)	Zulassung .....	239
(a)	Persönliche Voraussetzungen .....	242
(b)	Sachliche Voraussetzungen.....	242
(3)	Monetäre Aufsicht (Währungsaufsicht) .....	243
(4)	Aufsicht über „near banks“ .....	245
(5)	Administrative Aufsicht.....	245
(6)	Strukturaufsicht .....	249
(7)	Geheimhaltung und Informationsaustausch.....	257
(8)	Meldepflichten .....	257

	(9)	Beziehungen zu Drittstaaten .....	258	
	(10)	Kollektive Garantieregelung .....	258	
vii.		Weitere Änderungen des Gesetzes über die Aufsicht über das Kreditwesen von 1992 .....	259	
viii.		Weitere aufsichtsrechtliche Regelungen in den Niederlanden ..	260	
ix.		Verwandte gesetzliche Regelungen .....	263	
	(1)	Die gesetzlichen Regelungen im Bereich des Giroverkehrs am Beispiel des Girogesetzes von 1936 .....	263	
	(2)	Der Devisenbeschluss von 1945 .....	264	
	(3)	Das Gesetz zur Aufsicht über Kapitalanlagegesellschaften .....	267	
	(4)	Die Aufsicht über Finanzkonglomerate .....	268	
	(5)	Das Wechselstübengesetz vom 1. Januar 1995 .....	269	
II.		Die Bankaufsicht nach dem Zweiten Weltkrieg bis zum Europäischen System der Zentralbanken .....	270	
1.		Aufbau und Organisation der Bankaufsicht .....	270	
	a)	Aufbau und Organisation der Bankaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland .....	270	
		i.	Das Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen (BAK) .....	270
		ii.	Aufbau und Organisation des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen (BAK) .....	270
		(1)	Das Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen als Bundesoberbehörde .....	271
		(2)	Der Präsident des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen .....	271
		(3)	Der Sitz des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen (BAK) .....	272
		(4)	Zusammenarbeit des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen (BAK) mit der Deutschen Bundesbank .....	273
		(5)	Zusammenarbeit des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen (BAK) mit anderen staatlichen Stellen .....	273
		(6)	Zusammenarbeit des Bundesaufsichtsamtes für Kreditwesen (BAK) mit Dritten .....	274
	b)	Aufbau und Organisation der Bankaufsicht in den Niederlanden .....	274	
		i.	Die Niederländische Bank als zuständiges Bankaufsichtsorgan .....	274
		ii.	Zusammenarbeit der Niederländischen Bank mit anderen Stellen .....	280
2.		Aufgaben und Funktionen der Bankaufsicht .....	282	
	a)	Ziele der Bankaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland .....	282	
	b)	Ziele der Bankaufsicht in den Niederlanden .....	283	
		i.	Interessen der Öffentlichkeit .....	283
		ii.	Stabilität des niederländischen Finanzsystems .....	283
		iii.	Strukturelle Aufsicht .....	284
		iv.	Monetäre Aufsicht .....	285
		v.	Aufsicht über die Integrität des Finanzsystems .....	285
		(1)	Identifikation von Kunden .....	287
		(2)	Berichterstattung über unübliche Geschäftstätigkeiten .....	289
		(3)	Verhaltenskodex für Investmentgeschäfte .....	290

vi.	Ergänzende Zielsetzungen .....	290
3.	Das aufsichtsrechtliche Instrumentarium der Bankaufsicht.....	291
a)	Formelle Befugnisse der Aufsichtsbehörden in der Bundesrepublik Deutschland .....	291
i.	Korrekturmaßnahmen .....	291
(1)	Die Generalklausel.....	292
(2)	Spezielle Eingriffsbefugnisse .....	293
(a)	Besondere Auskunfts- und Prüfungsrechte.....	293
(b)	Maßnahmen in besonderen Fällen.....	294
(i)	Maßnahmen bei Insolvenzgefahr.....	296
(ii)	Maßnahmen bei Gefahren für die Gesamtwirtschaft.....	299
(c)	Abberufung von Geschäftsleitern .....	300
(d)	Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis.....	301
(e)	Vorgehensweise gegen gesetzwidrige Geschäfte .....	301
(f)	Verwaltungszwang .....	302
(g)	Ordnungswidrigkeiten .....	302
(h)	Straftatbestände.....	303
ii.	Liquidationsverfahren.....	303
b)	Das aufsichtsrechtliche Instrumentarium der Bankaufsicht in den Niederlanden.....	304
i.	Korrekturmaßnahmen .....	304
(1)	Historischer Hintergrund der Korrekturmaßnahmen in den Niederlanden.....	304
(2)	Informations- und Auskunftsrechte.....	305
(3)	Mitteilung der Niederländischen Bank.....	306
(4)	Anweisung der Niederländischen Bank.....	306
(5)	Geschäftsführung nur mit Genehmigung durch Zentralbankbevollmächtigte .....	306
(6)	Veröffentlichung dieser Anweisung.....	307
(7)	Unterrichtung der repräsentativen Dachorganisation des Kreditinstitutes.....	307
(8)	Abberufung von Geschäftsleitern.....	308
(9)	Abberufung des Buch- bzw. Wirtschaftsprüfers .....	308
(10)	Widerruf der Bankerlaubnis.....	309
(11)	Außerordentliche Geschäftsführung durch Verwalter.....	309
(12)	Spezielle Maßnahmen gegenüber Filialen von EU- Kreditinstituten in den Niederlanden .....	317
(13)	Spezielle Maßnahmen gegenüber niederländischen Kreditinstituten, deren Filialen in anderen EU-Mitgliedstaaten gegen örtliche Aufsichtsvorschriften verstoßen.....	318
(14)	Spezielle Maßnahmen gegenüber Filialen in den Niederlanden von Kreditinstituten aus Nicht-EU- Mitgliedstaaten .....	318
(15)	Notstandsgesetzgebung für den Finanzverkehr (Noodwet financieel verkeer 1978).....	318
ii.	Strafrechtliche Sanktionen .....	320
iii.	Liquidationsverfahren.....	323
4.	Rechtsschutz gegen bankaufsichtsrechtliche Maßnahmen .....	323
a)	Rechtsschutz in der Bundesrepublik Deutschland .....	323

i.	Rechtsschutz gegen Maßnahmen der Bankaufsicht .....	324
(1)	Eröffnung des Verwaltungsrechtswegs .....	324
(2)	Verletzung eines subjektiv-öffentlichen Rechts .....	324
(3)	Vorverfahren .....	325
(4)	Klagefrist .....	325
(5)	Klagegegner .....	325
(6)	Zuständiges Gericht .....	325
(7)	Anwaltszwang .....	325
(8)	Begründetheit .....	326
(a)	Anfechtungsklage .....	326
(b)	Verpflichtungsklage .....	326
(9)	Rechtsmittel .....	327
(10)	Einstweiliger Rechtsschutz .....	327
(a)	Aufschiebende Wirkung von Widerspruch und Anfechtungsklage .....	328
(b)	Rechtsmittel im Einstweiligen Rechtsschutz .....	328
(11)	Rechtsmittel gegen einen Bußgeldbescheid .....	328
(12)	Rechtsmittel im Strafverfahren .....	329
(13)	Staatshaftungsrecht und zivilrechtliche Haftung .....	329
(a)	Aus dem Europarecht abgeleitete Schadensersatzansprüche ..	329
(b)	Amtshaftungsanspruch nach deutschem Recht .....	332
(c)	Zivilrechtliche Haftung .....	333
b)	Rechtsschutz in den Niederlanden .....	333
i.	Rechtsschutz gegen Maßnahmen der Bankaufsicht .....	333
(1)	Rechtsschutz gegen Verwaltungsakte in den Niederlanden im Allgemeinen .....	334
(a)	Eröffnung des Verwaltungsrechtsweges .....	334
(b)	Nachweis eines Interesses .....	335
(c)	Vorverfahren .....	336
(d)	Klagefrist .....	338
(e)	Klagegegner .....	338
(f)	Zuständiges Gericht .....	338
(g)	Kein Anwaltszwang .....	340
(h)	Materielle Rechtmäßigkeit .....	340
(2)	Besonderheiten des Rechtsschutzes gegen Verwaltungsakte der Niederländischen Bank .....	345
(a)	Eröffnung des Verwaltungsrechtswegs .....	345
(b)	Klagegegner .....	349
(c)	Zuständiges Gericht .....	349
(3)	Einstweilige Verfügung .....	351
(4)	Rechtsschutz gegen Bußgeldbescheide (Verwaltungsgeldstrafe) und Strafverfahren .....	353
(a)	Rechtsschutz gegen Bußgeldbescheide (Verwaltungsgeldstrafe) .....	353
(b)	Rechtsschutz gegen Strafverfahren .....	354
(5)	Staatshaftungsrecht und zivilrechtliche Haftung .....	355
(a)	Staatshaftungsrechtliche Ansprüche .....	355
(b)	Verwaltungsrechtliche Schadensersatzansprüche .....	355
(c)	Zivilrechtliche Schadensersatzansprüche .....	356



(6)	Strafbarkeit der Niederländischen Bank bzw. der bei ihr tätigen Personen .....	357
(7)	Zeugnisverweigerungsrecht der bei der Niederländischen Bank tätigen Personen .....	359
Kapitel F	Vergleich der Entwicklungen in (der Bundesrepublik) Deutschland und in den Niederlanden .....	365
I.	Vergleich der historischen Entwicklung der Zentralbanken bis zum Ende des Zweiten Weltkrieges .....	366
1.	Rechtsform .....	367
2.	Organisationsstrukturen .....	369
3.	Unabhängigkeit .....	372
4.	Banknotenmonopol .....	375
5.	Deckung ausgegebener Banknoten .....	376
6.	Gewinnbeteiligungsregelung .....	379
7.	Vollzeittätigkeit .....	379
8.	Tantiemenzahlungen an Organmitglieder .....	379
9.	Gemeinsame Berührungspunkte .....	380
10.	Zusammenfassung .....	381
II.	Vergleich der Entwicklung der Zentralbanken nach dem Zweiten Weltkrieg bis zum Europäischen System der Zentralbanken (ESZB) .....	382
1.	Vergleich des Aufbaus und der Organisation der Zentralbanken .....	382
2.	Vergleich der Aufgaben und Funktionen der Zentralbanken .....	390
3.	Vergleich der geldpolitischen Instrumentarien der Zentralbanken .....	396
III.	Vergleich der Änderungen der Rechtsvorschriften in der Bundesrepublik Deutschland und in den Niederlanden im Hinblick auf den EGV und die ESZB-Satzung .....	398
IV.	Vergleich der Entwicklung der Bankaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland und in den Niederlanden .....	399
1.	Vergleich der historischen Entwicklung der Bankaufsicht .....	399
2.	Vergleich der Entwicklungen der Bankaufsicht nach dem Zweiten Weltkrieg bis zum Europäischen System der Zentralbanken (ESZB) .....	403
a)	Vergleich des Aufbaus und der Organisation der Bankaufsicht .....	403
b)	Vergleich der Aufgaben und Funktionen der Bankaufsicht .....	405
c)	Vergleich des aufsichtsrechtlichen Instrumentariums der Bankaufsicht .....	405
d)	Vergleich des Rechtsschutzes gegen bankaufsichtsrechtliche Maßnahmen .....	409
Kapitel G	Fazit zur Entwicklung der Bankaufsicht in der Europäischen Union .....	415
I	Personenregister .....	425
J	Stichwortverzeichnis .....	427
K	Literaturverzeichnis .....	471