

Bankenregulierung in der Krise – Hintergründe, Auswirkungen, Ausblick

Bayreuther Finanzmarktseminar der
Forschungsstelle für Bankrecht und Bankpolitik

Markus Becker-Melching

1. Juli 2014

Bankenregulierung in der Krise

1. ... Hintergründe

2. ... Auswirkungen

3. ... Ausblick

Zur Schließung von Regulierungslücken und als Krisenreaktion zahlreiche Maßnahmen seit 2008

Banken

- Stärkung der Krisenresistenz der Banken
- Instrumente für Prävention und Abwicklung
- Schaffung europäischer Aufsichtsstrukturen

Märkte

- Verbesserung der Marktinfrastrukturen und ihrer Funktionsfähigkeit
- Regulierung von Rating-Agenturen
- Intensivierung der Produktregulierung

Verbraucher

- Schärfung von Verbraucherrechten
- Stärkung der Verbraucherinformation
- Intensivierung der Zahlungsverkehrsregulierung

Sonstiges

- Analyse und Regulierung von Schattenbanken und ihren Aktivitäten
- Intensivierung von Verbrechensbekämpfung und -prävention
- Weitere Maßnahmen

Zur Schließung von Regulierungslücken und als Krisenreaktion zahlreiche Maßnahmen seit 2008

Banken

- Stärkung der Krisenresistenz der Banken
- Schaffung europäischer Aufsichtsstrukturen
- Instrumente für Prävention und Abwicklung

- CRD II/III/IV, CRR, Corporate Governance
- ESAs, SSM
- BRRD, SRM
- Bankenstruktur (Trennbanken)

Märkte

- Verbesserung der Marktinfrastrukturen und ihrer Funktionsfähigkeit
- Intensivierung der Produktregulierung
- Regulierung von Rating-Agenturen

- MiFID, MiFIR, MAD, MAR
- EMIR, CSD
- OGAW IV/V, AIFM, Leerverkäufe
- CRA I/II/III

Verbraucher

- Schärfung von Verbraucherrechten
- Stärkung der Verbraucherinformation
- Intensivierung der Zahlungsverkehrsregulierung

- MiFID, MiFIR, PRIIPs
- Einlagensicherung
- Versicherungsvermittlung, Streitbeilegung
- Bankkonten-RL, MIF, PSD II, Kontenpfändung

Sonstiges

- Analyse und Regulierung von Schattenbanken und ihren Aktivitäten
- Intensivierung von Verbrechensbekämpfung und -prävention
- Weitere Maßnahmen

- Geldmarktfonds
- Geldwäsche-Richtlinie
- Datenschutz
- FTT

Weitere massive Veränderungen des Bankenumfelds wirken kumulativ

Digitalisierung

- Neue technische Möglichkeiten
- Neue Kundenanforderungen
- ⇒ Erhöhter Investitionsbedarf
- ⇒ Skaleneffekte notwendig

Neue Wettbewerber

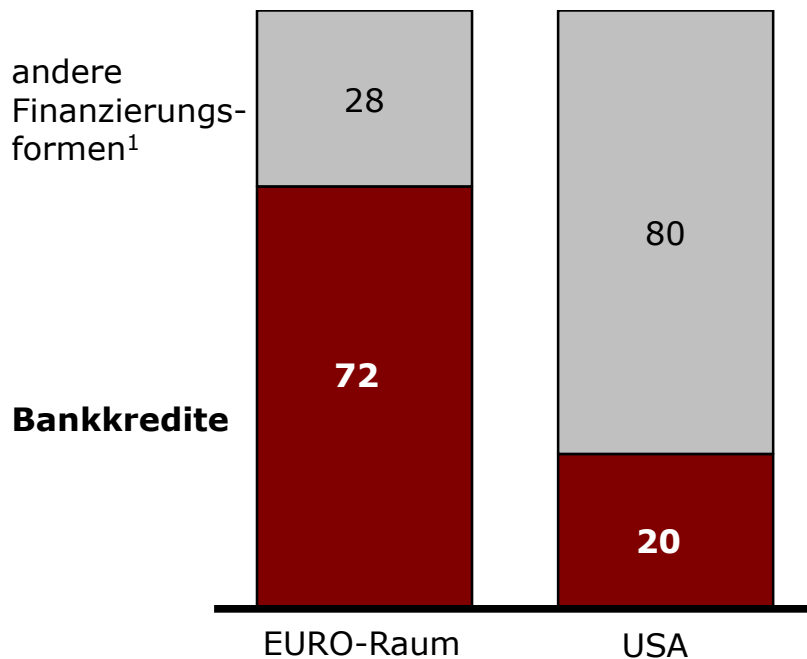
- Nicht-Banken-Finanzdienstleister
- Versicherungen
- Nicht-Regulierte Unternehmen

Politisch-ökonomische Rahmenbedingungen

- Staatsschuldenkrise
- Niedrigzinsphase
- Demografische Entwicklung

Die Finanzierung der Wirtschaft im Euro-Raum erfolgt stark über den klassischen Bankkredit

Unternehmensfinanzierung im Euro-Raum und in den USA 2002 bis 2011, in Prozent



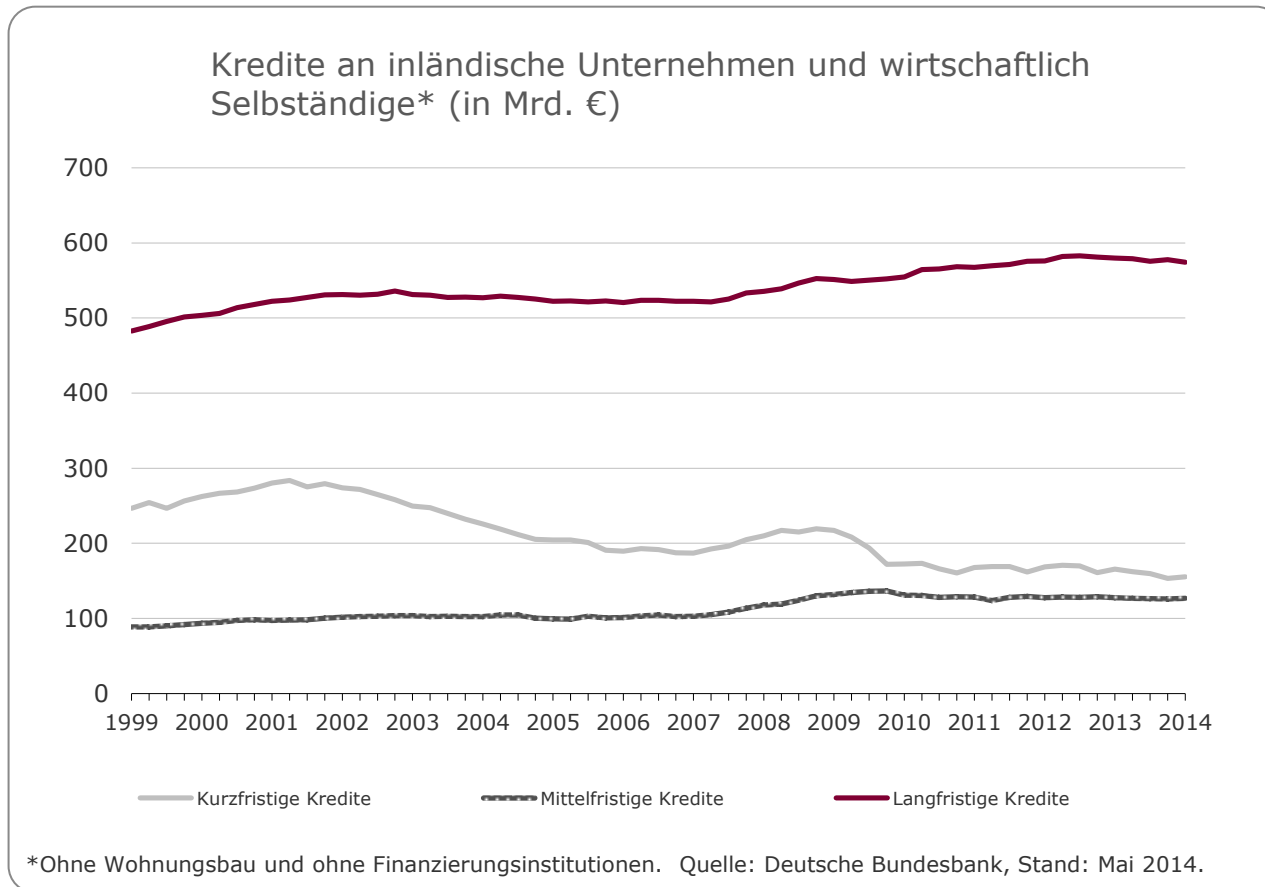
Finanzierungsquellen für die Wirtschaft

Bankenfinanzierung (Euro-Raum) vs. Marktfinanzierung (USA)

- Große Bedeutung der Finanzierung durch Bankkredite im Euro-Raum (72 % Bankkredite)
- Geringe Bedeutung der Finanzierung durch Bankkredite in den USA (20 % Bankkredite)

Anmerkung: (1) Anleiheemissionen, Kapitalerhöhungen minus Kapitalrückkäufe und andere Verbindlichkeiten (Pensionsverpflichtungen, Trade Credit und sonstige Verbindlichkeiten). Quelle: EZB-Monatsbericht Oktober 2010, Oktober 2011.

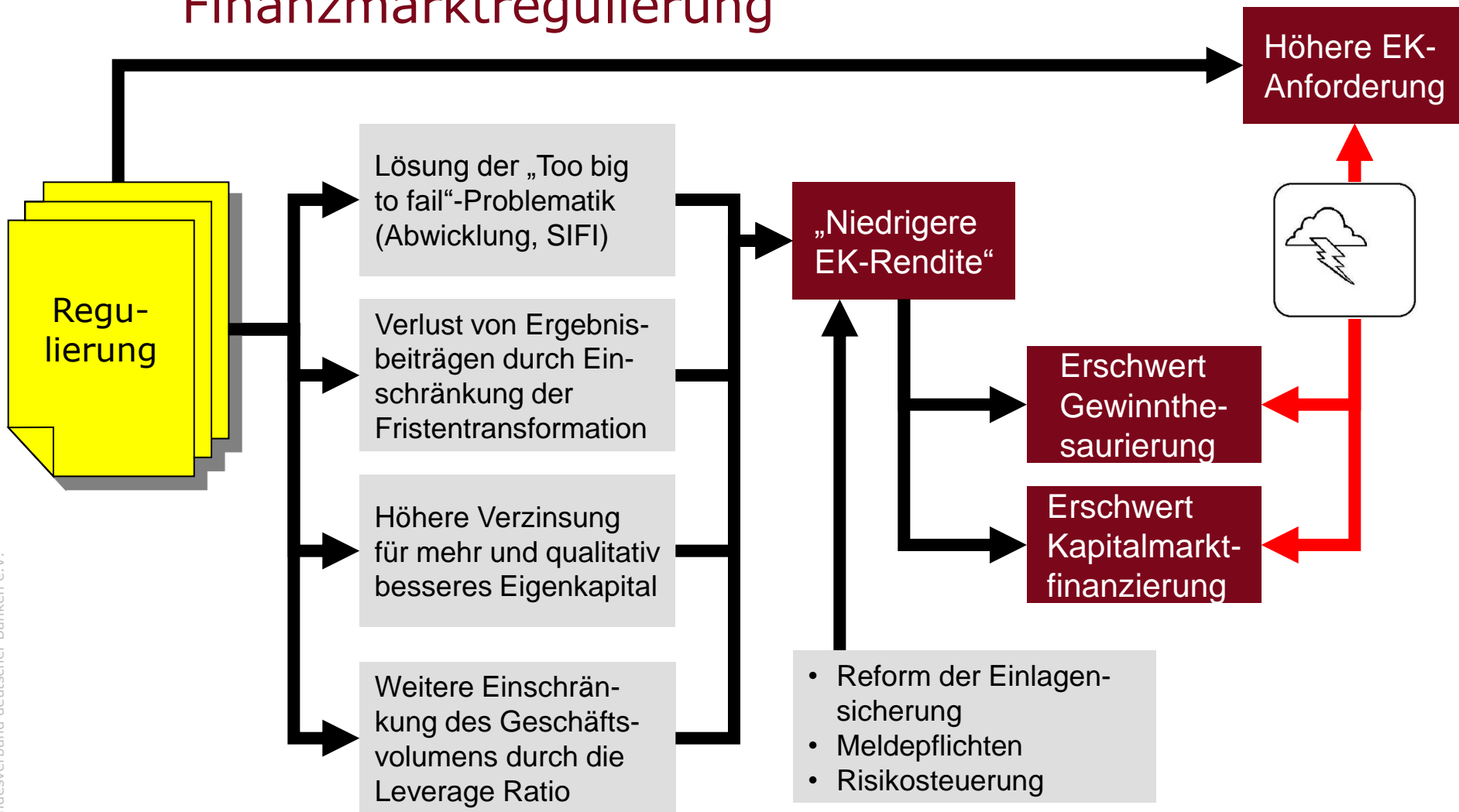
Langfristiger Kredit aufgrund Wirtschaftsstruktur und Unternehmenspräferenzen auch künftig wichtigstes Finanzierungsinstrument



Bankenregulierung in der Krise

1. ... Hintergründe
- 2. ... Auswirkungen**
3. ... Ausblick

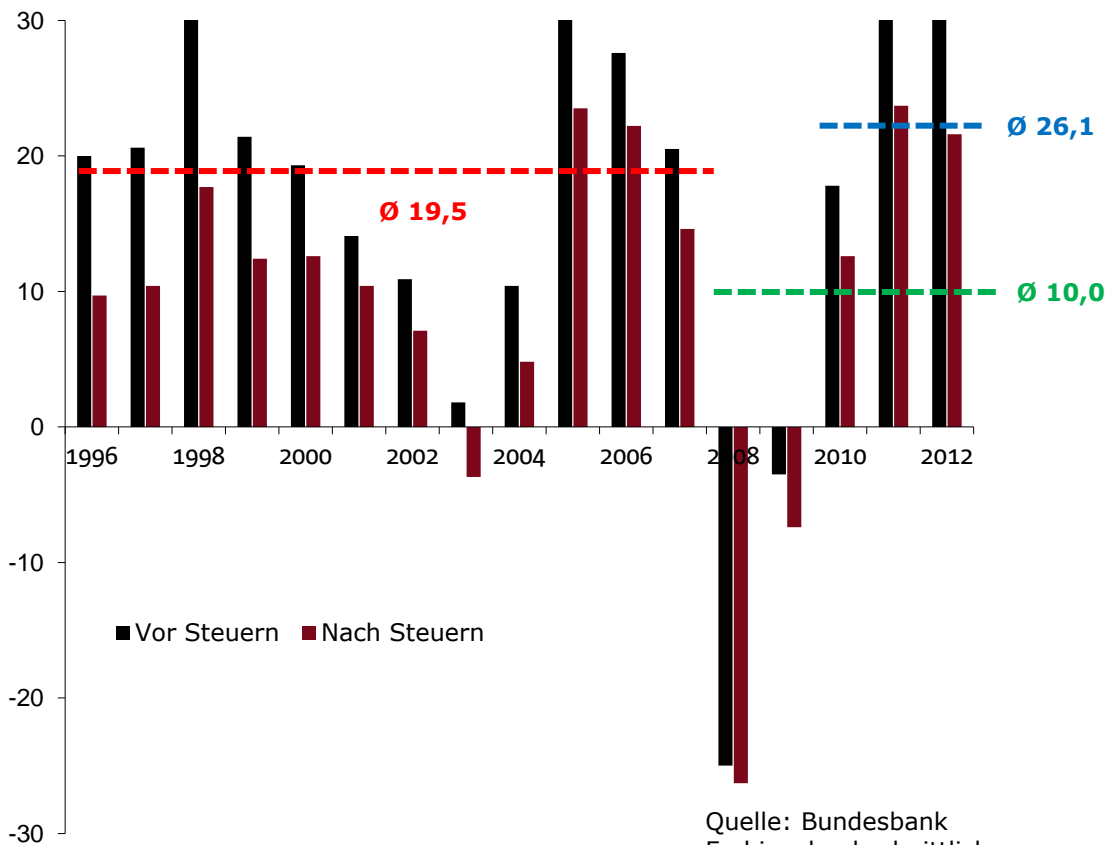
Sich widersprechende Ziele der Finanzmarktregulierung



Regulierung führt zu erheblicher Belastung künftiger Erträge

**Jahresüberschuss
alle Bankengruppen, in Mrd Euro**

**Kostentreiber belasten Vorsteuer-
Ergebnisse**

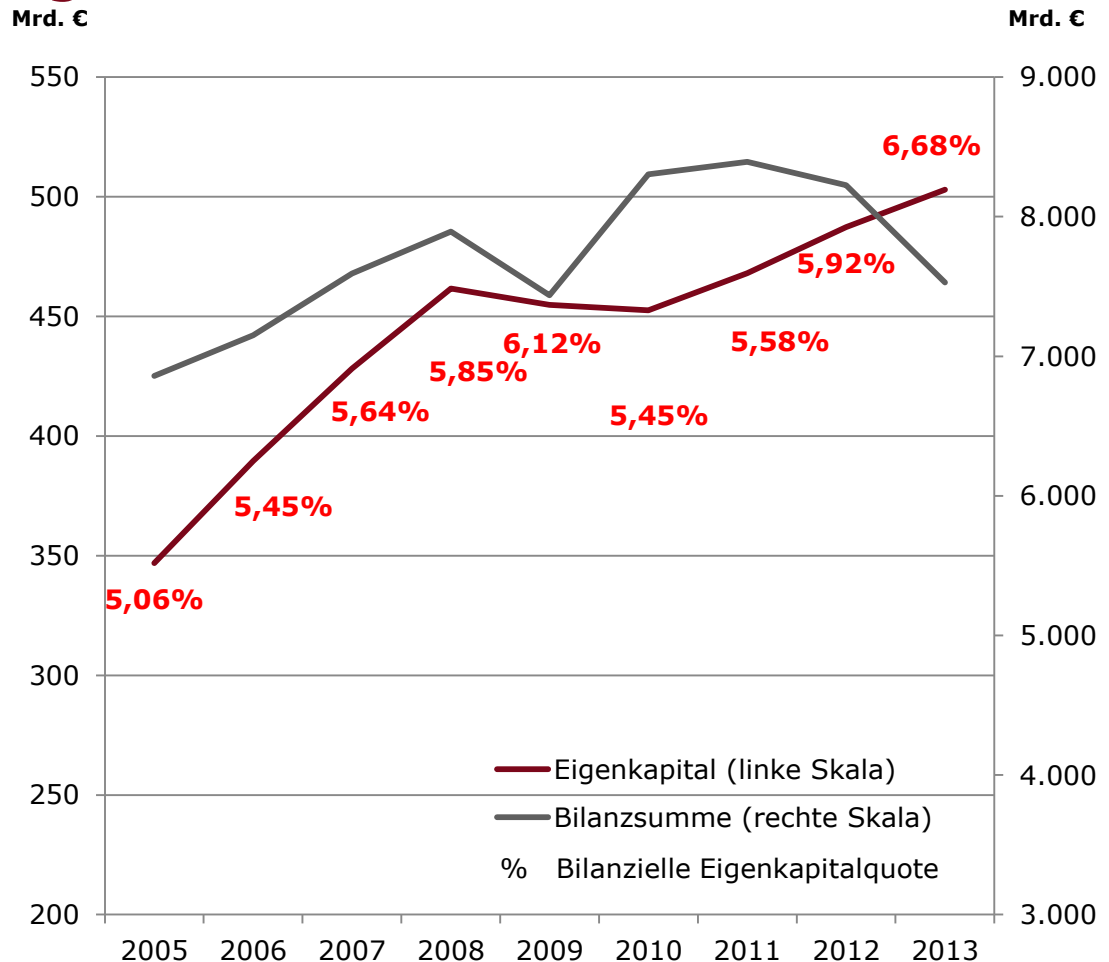


- Neue Kapital- und Liquiditätsanforderungen
- Compliance-Kosten (Projektbudgets und Aufsichtskosten)
- Zusätzliche direkte Aufsichtskosten
- Zusätzliche Kosten und Fondsbeiträge für die Bankenabwicklung
- Zusätzliche Kosten für erhöhte Leistungsfähigkeit der Einlagensicherung

Quelle: Bundesbank
Farbig: durchschnittliche Vorsteuerergebnisse der jeweiligen Perioden

Stärkung der Basel II-Quoten durch Abbau von Bilanz und Risikogewichteten Aktiva

- De-Leveraging durch Konzentration auf Kerngeschäftsfelder
 - Wegfall Eigenhandel
 - Abbau einzelner Segmente (z.B. Schiffsfinanzierung)
- RWA-reduzierende Maßnahmen (z.B. Einbau von Förderkrediten, Erhöhung Sicherheiten)
- Aufbau von Finanzierungsalternativen für Kunden
 - Eigenkapital
 - Kapitalmarktfinanzierung



Interne Maßnahmen zur Stärkung der Widerstandsfähigkeit

- Kostenreduktion
- Profitabilität einzelner Geschäftsfelder

- Chief Risk Officer
- Vergütung
- Steuerung

- Robustere Refinanzierung

- Sanierungs- und Abwicklungsplanung

- Informationstechnologie

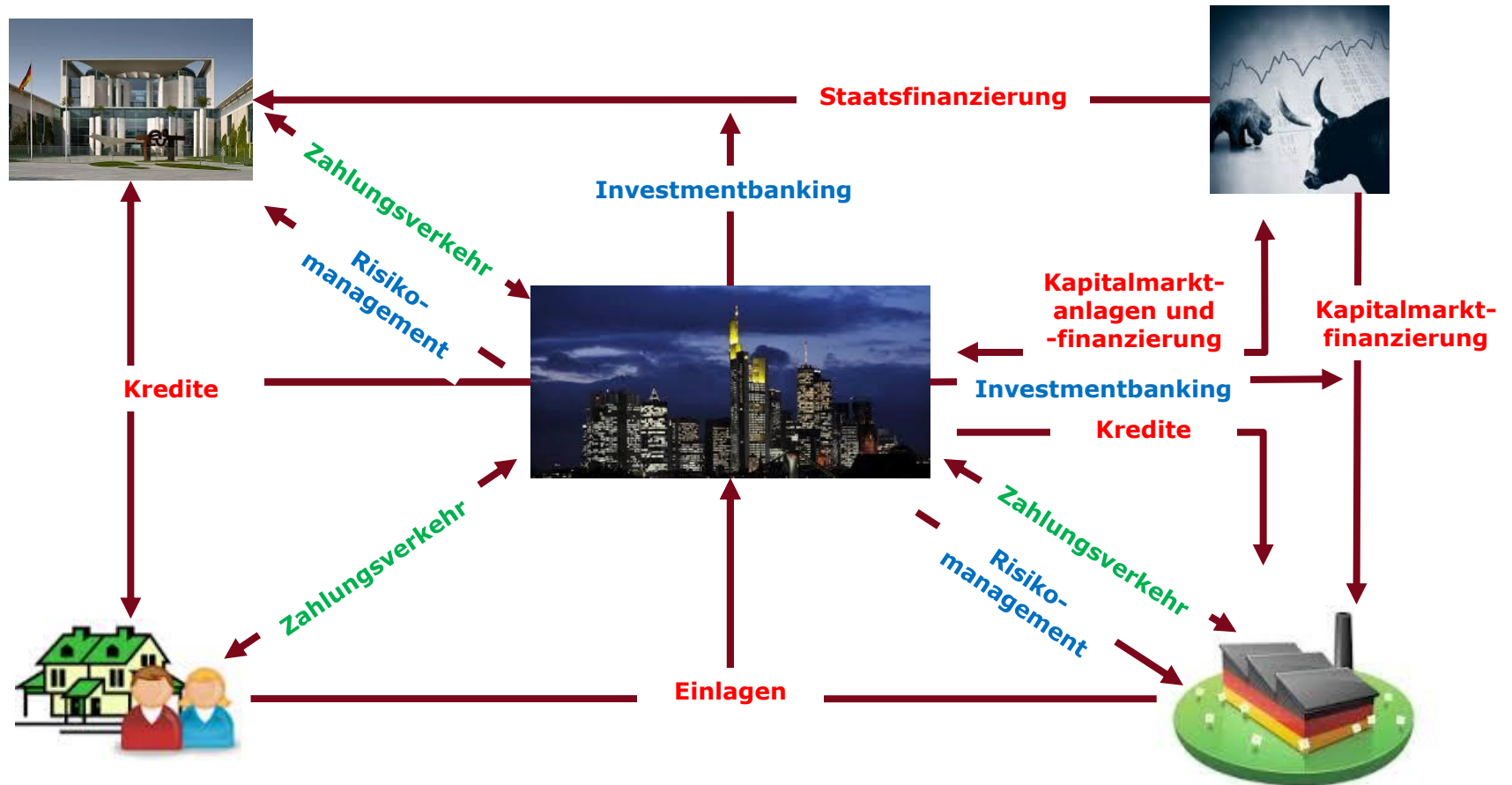
Bankenregulierung in der Krise

1. ... Hintergründe
2. ... Auswirkungen
- 3. ... Ausblick**

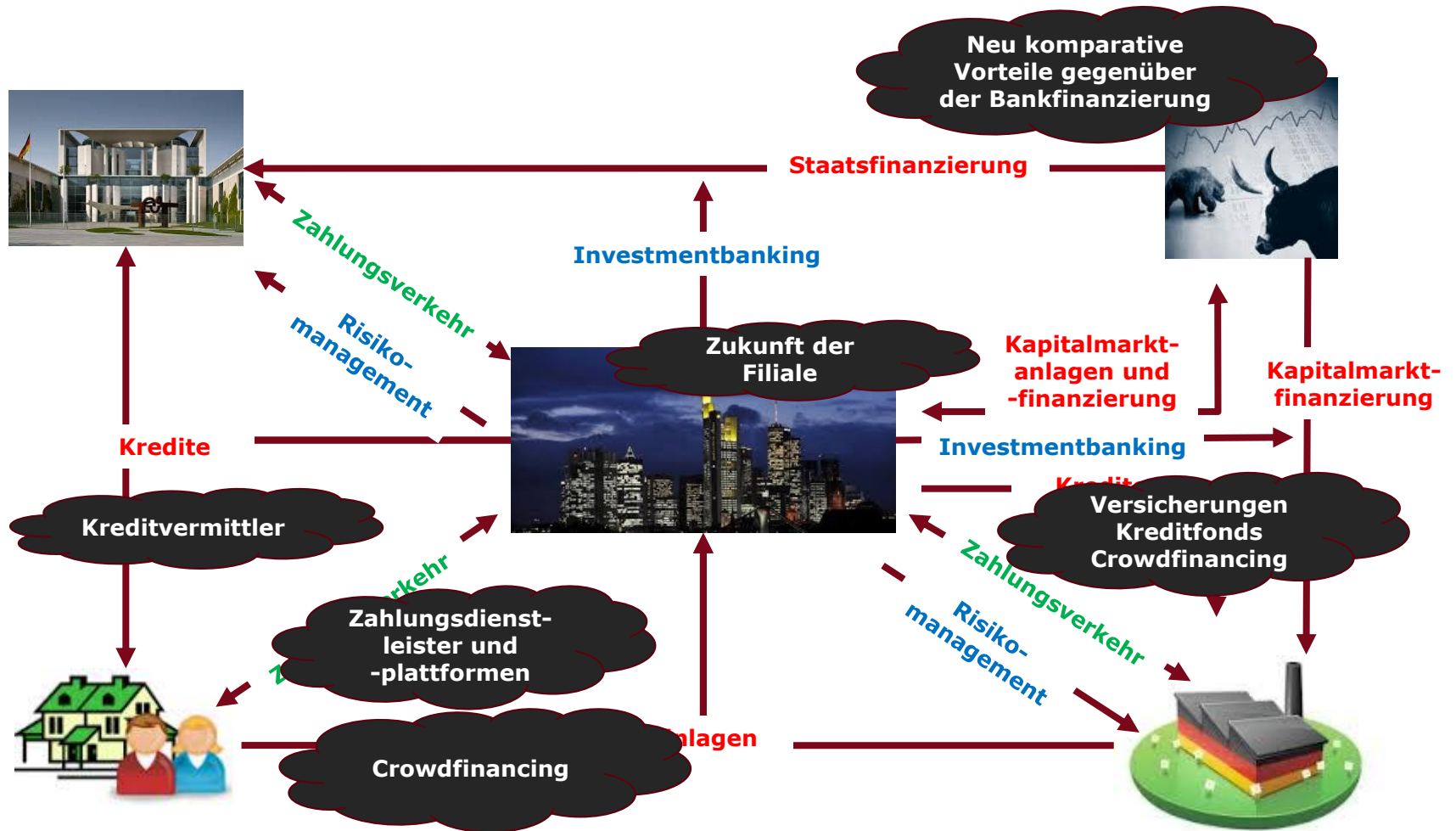
Regulierungsagenda wird in Europa in den nächsten Jahre weiter abgearbeitet

Begonnene Level-1-Gesetzgung	<ul style="list-style-type: none">▪ Bankenstruktur-Verordnung (Trennbanken)▪ Finanztransaktionsteuer▪ Geldwäsche-Richtlinie▪ Datenschutz-Verordnung▪ Payment Services Directive (PSD) II
Level-2-Gesetzgebung beschlossener Richtlinien und Verordnungen	<p>Insbesondere</p> <ul style="list-style-type: none">▪ CRD IV/CRR▪ BRRD/SRM▪ MiFID/MiFIR▪ EMIR
Initiativen der neuen Europäischen Kommission	<p>In Vorbereitung</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Langfristige Finanzierung▪ Schattenbanken▪ Überprüfung des Europäischen Aufsichtssystems▪ Überprüfungen und weitere Berichte
Weitere langfristige Herausforderungen	<ul style="list-style-type: none">▪ HGB-Bilanzierung▪ Rechtsformen (Personenhandelsgesellschaft, Anstalt)▪ Einlagen- und Institutssicherung

Banken im Zentrum der Volkswirtschaft, aber ...



... Geschäftsmodelle müssen an neue Rahmenbedingungen angepasst werden



Öffentliche Diskussion: Das Image-Thema bleibt ...

European banks' bad loans hit €1tn *Forex scandal will follow the arc traced by Libor probe*



SPD plant Wahlkampf gegen Finanzindustrie

Handelsblatt, 7.2.2012

BNP Paribas fine sought

Arrests in Italy fraud probe

Non-banks colonising former bank territory

Willkommen im "Banditenclub"

Betrug!

Süddeutsche Zeitung, 22.3.2011

Forex claim adds to scandals

US prosecutors are right to act to uphold trade

Deutsche Bank fears financial impact from forex probe

Brussels charges banks over Euribor cartel

Märkte außer Kontrolle

Der Spiegel, 22.8.2011

Zynisches Investment

Der Spiegel, 6.2.2012

LIBOR-SKANDAL

Ex-Händler der Rabobank bekennt sich schuldig

Handelsblatt, 11.6. 2014

Banking sector's contribution to growth 'nil or negative'

Thomas Piketty Is Right About the Past and Wrong About the Future

ruues uone will not stop bad behaviour



... aber es gibt einen positiven Ausblick

- Deutliche Veränderungen in den Banken
 - Geschäftsmodelle
 - Risikosteuerung
 - Veränderung von Einstellung und Haltung

- Funktion der Bank von den Kunden als unverzichtbar anerkannt

- Bewusstsein der Politik für die Schattenseiten der Regulierung steigt

Bankenregulierung in der Krise – Hintergründe, Auswirkungen, Ausblick

Bayreuther Finanzmarktseminar der
Forschungsstelle für Bankrecht und Bankpolitik

Markus Becker-Melching

1. Juli 2014