

Vorlesung „Regulierung von Bankenmärkten“

Wintersemester 2019/20

➤ Anrechenbarkeit (6 bzw. 5 ECTS)

- Master Volkswirtschaftslehre (alt): Policy Consulting / Wahlmodul
- Master Betriebswirtschaftslehre (alt): Economics / Finance / Wahlmodul
- Master International Economics and Finance: Elective module
- Master Volkswirtschaftliche Politikanalyse (neu): Vertiefungsbereich / Ergänzungsbereich
- Master Betriebswirtschaftslehre (neu): Economics / Finance / Wahlmodul
- Master Financial Economics (neu): Vertiefungsbereich

➤ Prüfungsleistung

- schriftliche Klausur (60 Minuten): 80 % (*und mindestens bestanden*)
- Gruppenvortrag: 20 %
- Studiengänge (alt) der FWW: eigenständige Lektüre der Kapitel „1, 2, 10 und 11“ des Lehrbuches: Gischer, H./B. Herz/L. Menkhoff 2019, *Geld, Kredit und Banken: Eine Einführung*, 4. Aufl., Berlin [u. a.]

➤ Veranstaltungszeiten und -ort

- donnerstags 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr, grds. 14-tägig
 - 17. Oktober 2019, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
 - 24. Oktober 2019, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
 - 07. November 2019, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
 - 28. November 2019, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
 - 19. Dezember 2019, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
 - 09. Januar 2020, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
 - 23. Januar 2020, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr
- Raum: G22A-119
- Übung: Aufgabenbearbeitung / Präsentationsvorbereitung eigenverantwortlich innerhalb der Gruppe

Präsentationstermine: 05. und 12. Dezember 2019

➤ Themen / Vorlesungsgliederung

1. Strukturen des Bankenmarktes in Deutschland
2. Institutionen der Finanzmarktaufsicht und Regulierungsziele
3. Instrumente der präventiven Bankenregulierung
4. Instrumente der protektiven Bankenregulierung und zur Problematik der Systemrelevanz von Kreditinstituten („Too big to fail“)
5. Europäisches System der Finanzaufsicht und Europäische Bankenunion

Übung: Darstellung ausgewählter aktueller Themen regulatorischer Maßnahmen und Diskussionsfelder

➤ Vorlesungsunterlagen

- über Homepage von Prof. Dr. Gischer (Lehrstuhl für Monetäre Ökonomie und öffentlich-rechtliche Finanzwirtschaft)

<http://www.vwlgeld.ovgu.de/Lehre/Veranstaltungen.html>

➤ Literaturhinweise

- Gischer, H./B. Herz/L. Menkhoff 2019, *Geld, Kredit und Banken: Eine Einführung*, 4. Aufl., Berlin [u. a.]
- De Haan, J./S. Oosterloo/D. Schoenmaker 2015, *Financial Markets and Institutions: A European Perspective*, 3. Aufl., Cambridge
- Hartmann-Wendels, T./A. Pfingsten/M. Weber 2019, *Bankbetriebslehre*, 7. Aufl., Berlin [u. a.]
- Burgard, U./C. Heimann 2016, „Bankrecht (Teil E. IV.)“, in: Dauses, M. A./M. Ludwigs (Hrsg.), *Handbuch des EU-Wirtschaftsrechts*, 40. EL, München

➤ Themen der Übung bzw. der Gruppenpräsentationen

Präsentationstermine: 05. und 12. Dezember 2019, 13:15 bis 14:45 Uhr und 15:15 bis 16:45 Uhr

(1) FinTechs: Geschäftsmodelle im Überblick und Regulierungsbedarf

https://www.bafin.de/DE/Aufsicht/FinTech/fintech_node.html

<https://eba.europa.eu/financial-innovation-and-fintech>

<https://eba.europa.eu/financial-innovation-and-fintech/publications-on-financial-innovation>

<https://eba.europa.eu/documents/10180/2151635/Andrea+Enria%27s+speech+on+FinTech+at+Copenhagen+Business+School+090318.pdf>

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2016-345_financial_innovation_towards_a_balanced_regulatory_response_-_speech_by_v._ross_0.pdf

<http://www.fsb.org/wp-content/uploads/R270617.pdf>

<http://www.fsb.org/wp-content/uploads/P140219.pdf>

<https://www.bis.org/bcbs/publ/d431.pdf>

(2) Schwarmfinanzierungen: Risiko für Finanzstabilität und Anlegerschutz?

http://www.bundesfinanzministerium.de/Content/DE/Standardartikel/Themen/Internationales_Finanzmarkt/Finanzmarktpolitik/2017-02-16-Studie.html

<https://www.bundesfinanzministerium.de/Monatsberichte/2017/05/Inhalte/Kapitel-3-Analysen/3-4-Evaluierung-Befreiungsvorschriften-Vermoegensanlagengesetz.html>

<http://www.bundestag.de/blob/504710/1a1d8118889a0ef68ab70a3b0c5f0483/bericht-data.pdf>

https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/Finanzwissen/Fintech/Crowdfunding/crowdfunding_node.html

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/growth-and-investment/financing-investment/crowdfunding_en

<https://ec.europa.eu/transparency/regdoc/rep/1/2018/DE/COM-2018-113-F1-DE-MAIN-PART-1.PDF>

<http://www.fsb.org/wp-content/uploads/CGFS-FSB-Report-on-FinTech-Credit.pdf>

(3) Risiken und Regulierungsmaßnahmen bzgl. virtueller Währungen, Krypto-Token und Initial Coin Offerings (ICOs)

https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/Finanzwissen/Fintech/VirtuelleWaehrungen/virtuelle_waehrungen_artikel.html

https://www.bafin.de/DE/Aufsicht/FinTech/VirtualCurrency/virtual_currency_artikel.html

https://www.bafin.de/DE/PublikationenDaten/Jahresbericht/Jahresbericht2017/Kapitel2/Kapitel2_7/Kapitel2_7_3/kapitel2_7_3_artikel.html

https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Fachartikel/2016/fa_bj_1602_blockchain.html

https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Fachartikel/2019/fa_bj_1904_Tokenisierung.html

https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Meldung/2017/meldung_171109_ICOs.html

https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Reden/re_180607_Bitcoin_Blockchain_Hype_p.html

<https://www.bundesbank.de/resource/blob/802398/8630bff27a7afd0a2c865ee31e322482/mL/2019-07-krypto-token-data.pdf>

<http://www.bundesfinanzministerium.de/mb/20190613>

https://eba.europa.eu/documents/10180/2150185/Join+ESAs+Warning+on+Virtual+Currencies_DE.pdf/def1ade8-9ce9-4f6f-a296-01d778c86afb

<https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P101018.pdf>

https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2018_5_de.pdf

(4) Digitalisierung in der Finanzwirtschaft, Big Data und Anwendungen Künstlicher Intelligenz: Handlungsbedarfe für Finanzmarktregulierung?

https://www.bafin.de/SharedDocs/Downloads/DE/dl_bdai_studie.html?nn=7846960

https://www.bafin.de/SharedDocs/Downloads/DE/BaFinPerspektiven/2018/bp_18-1_digitalisierung.html

<https://www.bis.org/publ/arpdf/ar2019e3.pdf>

(5) ESMA und Anlegerschutz: Das Beispiel Contracts for Difference

<https://www.esma.europa.eu/policy-activities/mifid-ii-and-investor-protection/product-intervention>

www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/2013-267.pdf

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-adopts-final-product-intervention-measures-cfds-and-binary-options>

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-35-43-1952-esma_opinion_under_article_432_mifir_de_bo.pdf

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma-35-43-1986-esma_opinion_under_article_432_mifir_de_cfd.pdf

https://www.bafin.de/DE/PublikationenDaten/Jahresbericht/Jahresbericht2017/Kapitel2/Kapitel2_2/Kapitel2_2_1/kapitel2_2_1_artikel.html

https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Aufsichtsrecht/Verfuegung/vf_190801_allgvfg_Differenzgeschaefte.html

https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Aufsichtsrecht/Verfuegung/vf_190701_allgvfg_Binaere_Optionen.html

(6) Aktuelle Analysen zur Finanzmarktstabilität

https://www.bundesfinanzministerium.de/Content/DE/Pressemitteilungen/Finanzpolitik/2019/05/2019-05-27-AFS-Bericht-Bericht.pdf?__blob=publicationFile&v=3

AFS, Bericht Mai 2019

<https://www.bundesbank.de/de/publikationen/berichte/finanzstabilitaetsberichte/finanzstabilitaetsbericht-2018-766402>

Bundesbank, Finanzstabilitätsbericht November 2018

<https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/ar/2019/esrb.ar2018~d69ff774ac.de.pdf?d41fc01aea1b53c2fe211534cdd69c71>

ESRB, Jahresbericht 2018

https://eba.europa.eu/documents/10180/2518651/Risk_Assessment_Report_December_2018.pdf

EBA, Risk Assessment of the European Banking System, December 2018

(7) Klimawandel und Finanzmarktstabilität

https://www.ecb.europa.eu/pub/financial-stability/fsr/special/html/ecb.fsrart201905_1~47cf778cc1.en.html

https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/asc/Reports_ASC_6_1602.pdf

<https://www.bankofengland.co.uk/knowledgebank/climate-change-what-are-the-risks-to-financial-stability>

<https://www.bis.org/speeches/sp190523.htm>

(8) EU Sustainable Finance Policy: Bericht der High-Level Expert Group on Sustainable Finance, EU Commission's Action Plan on Sustainable Finance and its Implementation, Technical Expert Group on Sustainable Finance

<https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance>

https://europa.eu/rapid/press-release_IP-19-3034_en.htm

(9) Situation der Non-Performing Loans (NPLs) in Europa: Politische und regulatorische Maßnahmen

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial-supervision-and-risk-management/managing-risks-banks-and-financial-institutions/non-performing-loans-npls_en

https://ec.europa.eu/info/publications/180314-proposal-non-performing-loans_en

<https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2017/07/11/conclusions-non-performing-loans/>

https://ec.europa.eu/info/publications/190612-non-performing-loans-progress-report_en

<https://eba.europa.eu/risk-analysis-and-data/eba-work-on-npls>

<https://eba.europa.eu/documents/10180/1360107/EBA+Report+on+NPLs.pdf>

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/priorities/npl/html/index.en.html>

https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/reports/20170711_resolving_npl_report.en.pdf

(10) Risiken und Regulierung von Schattenbanken (Non-Bank Financial Intermediation)

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial-supervision-and-risk-management/financial-supervision-shadow-banking_en

https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/reports/esrb.report190717_NBFImonitor2019~ba7c155135.en.pdf

ESRB, EU Shadow Banking Monitor / Non-bank Financial Intermediation Risk Monitor, Juli 2019

https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/occasional/20160727_occasional_paper_10.en.pdf

<http://www.fsb.org/wp-content/uploads/P300617-1.pdf>

FSB, Assessment of shadow banking activities, risks and the adequacy of post-crisis policy tools to address financial stability concerns, July 2017

<https://www.fsb.org/2019/02/global-monitoring-report-on-non-bank-financial-intermediation-2018/>

FSB, Global Monitoring Report on Non-Bank Financial Intermediation 2018, February 2019

<https://www.imf.org/en/Publications/Departmental-Papers-Policy-Papers/Issues/2018/08/01/Shadow-Banking-and-Market-Based-Finance-45663>