Governance der neuen europäischen Bankaufsichtsstruktur¹

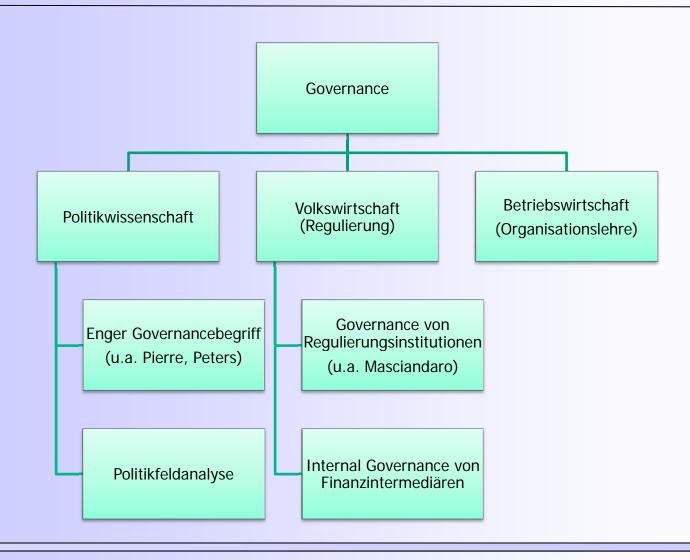
Risk Governance Konferenz Universität Siegen, 9.10.2013

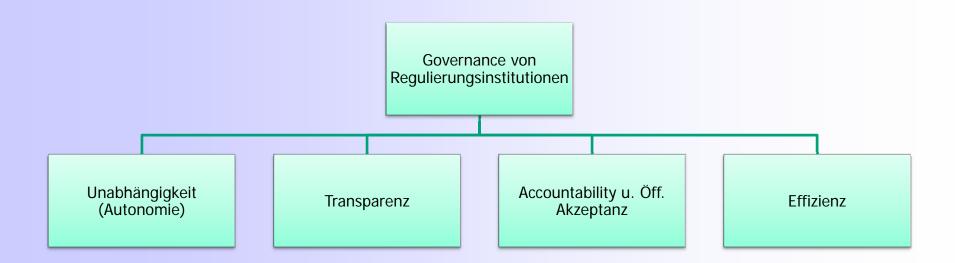
Prof. Dr. Thomas Dietz Hochschule der Deutschen Bundesbank Hachenburg

1 Die nachfolgenden Ausführungen spiegeln die Meinung des Autors und nicht unbedingt offizielle Positionen der Deutschen Bundesbank wider

Überblick

- 1. Governance der Bankenaufsicht vor der Krise
- 2. Das Europäische System der Finanzaufsicht
- 3. Die Bankenunion
 - 1. Der Single Supervisory Mechanism bei der EZB
 - 2. Der Single Resolution Mechanism (SRM)
 - 3. Das System der Einlagensicherungsbehörden
- 4. Ergebnis Governance nach der Krise





Heuristisches Analysemodell!

- Autonomie wird nur schwer funktionieren ohne Transparenz und Accountability
- Warum Autonomie? => Warum keine Einbeziehung Politik in day-today Entscheidungen?
 - Verlangsamung Umsetzung EU-Richtlinien
 - Verfolgung nationaler Interessen und Bevorzugung nationaler Champions (Nachgiebigkeit zugunsten mittelfristigen politischen Erfolgs)
 - Verfolgung eines Ring-fencing in der Krise und Abschiebung eigener Verantwortung auf andere Mitgliedstaaten
- Fehlende Abberufungsmöglichkeit kann Selbstlähmung verursachen und Accountability aushöhlen
- Fehlende Immunität kann zu übermäßiger Nachsicht führen

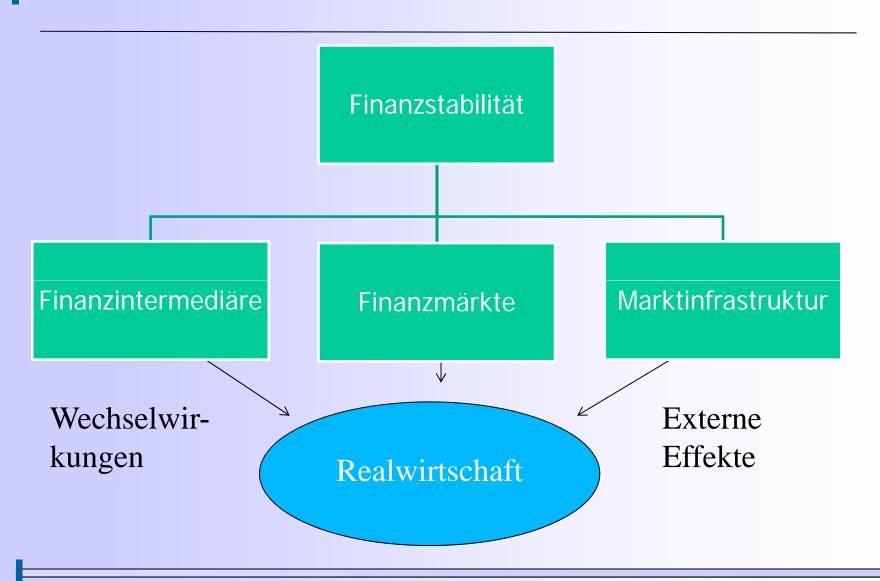
Einstiegsliteratur (u.a.):

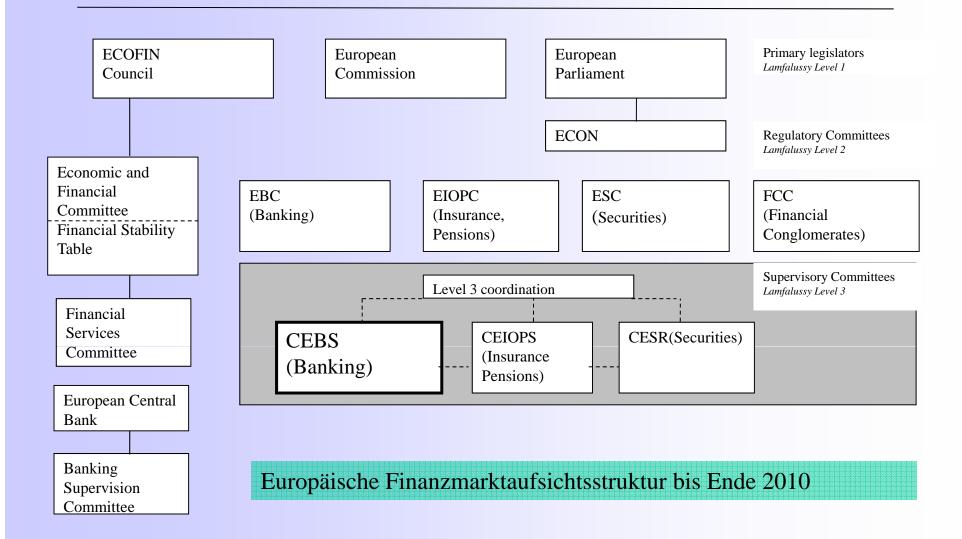
- Cihàk, Martin/Tieman, Alexander: Quality of financial sector regulation and supervision around the world, in: IMF working paper WP/08/190, Washington, 2008
- Dietz, Thomas: Die Europäische Bankaufsichtsbehörde und ihre Auswirkungen auf die Bankenaufsicht in Deutschland, in: Roland Eller, Markus Reif, u.a. (Hg.); Jahrbuch Treasury und Private Banking 2013, Potsdam 2012, S. 51-84.
- Dietz, Thomas: Der Single Supervisory Mechanism Aufbau und Aufgaben der supranationalen Bankaufsichtsbehörde bei der EZB, in: Roland Eller, Markus Reif, u.a. (Hg.); Jahrbuch Treasury und Private Banking 2014, Potsdam 2013, i.E.
- Masciandaro, Donato/Quintyn, Mark (Hg.): Designing financial supervision institutions: Independence, Accountability and Governance, Mas-sachusetts, 2007
- Masciandaro et al.: Exploring governance of the new European Banking Authority a case for harmonization?, in: Journal of Financial Stability 7 (2011), S. 204

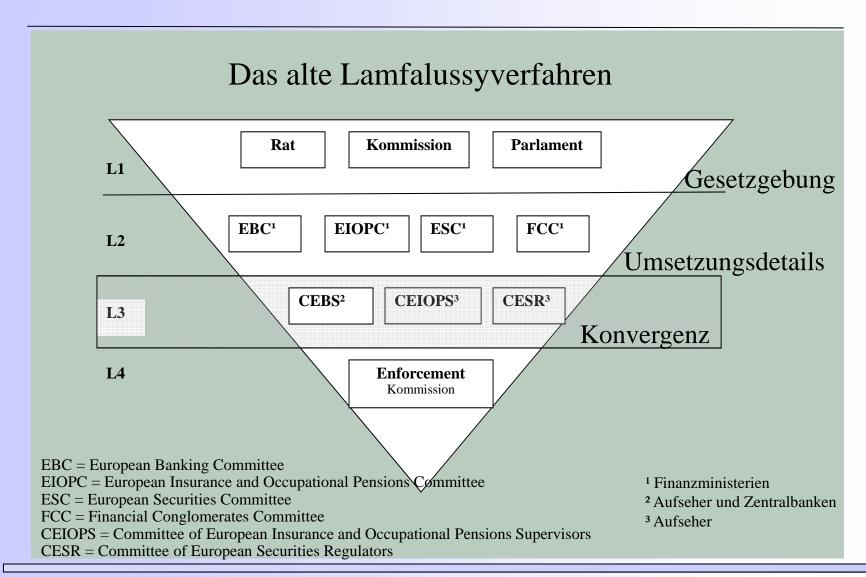
 -214

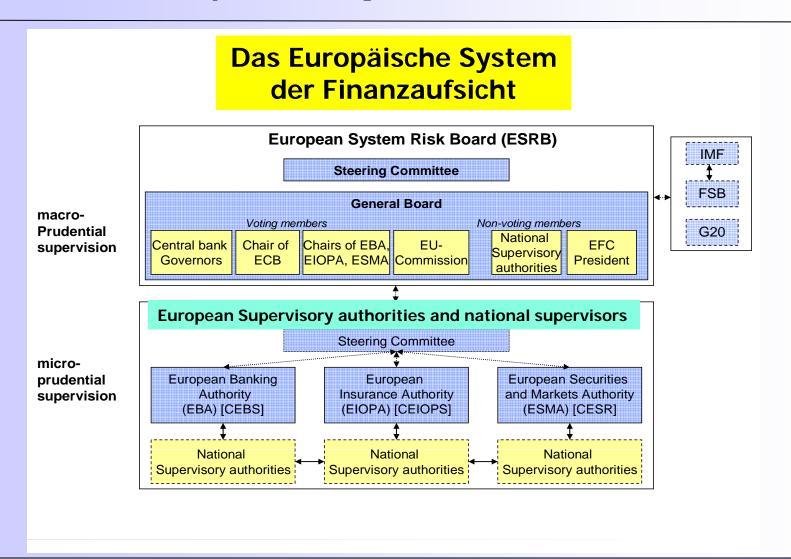


Quelle: Bundesbankmagazin









Vorsitzender – Andrea Enria (ernannt auf 5 Jahre)

Rat der Aufseher



- Zentrales Beschlussorgan
- Eine Stimme pro "competent authority"
- Einfache oder qualifizierte Mehrheit

Verwaltungsrat



- Aufsichtsfunktion
- Erarbeitung Arbeitsprogramm



Exekutivdirektor – Adam Farkas

Interessengruppe Bankensektor

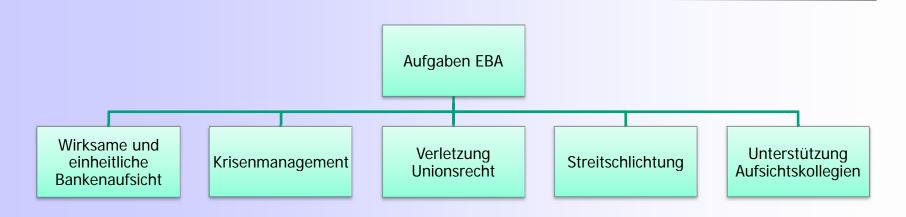
- 30 Mitglieder aus Industrie, Verbraucherschutz, Wissenschaft
- Ernennung für 2,5 Jahre
- Konsultations- und Informationsrecht



Beschwerdeausschuss

Tagesgeschäft/Administration

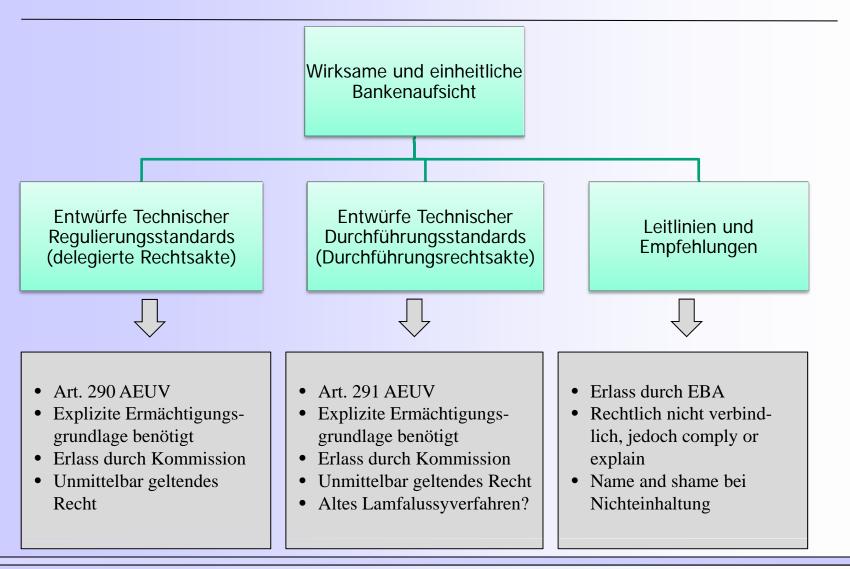
Sekretariat



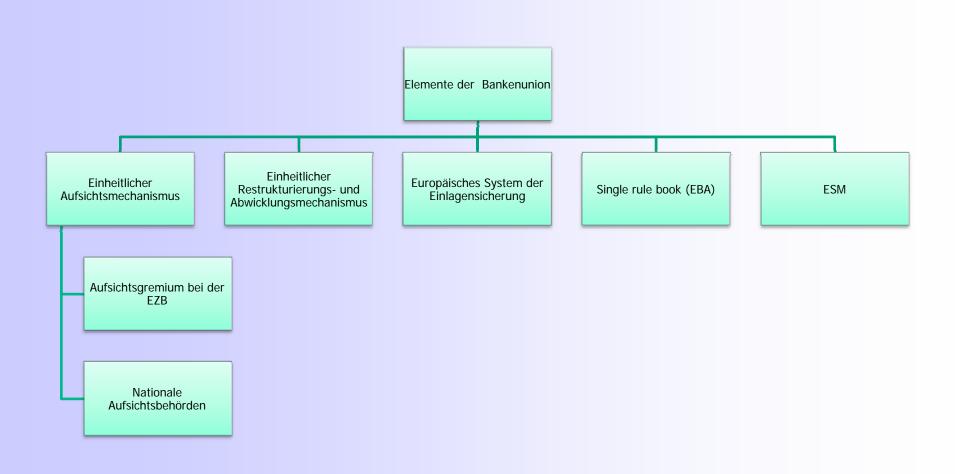
Rechtsgrundlagen:

Verordnung 1093/2010 => Errichtung EBA Richtlinie 2010/78/EU => OmnibusRL

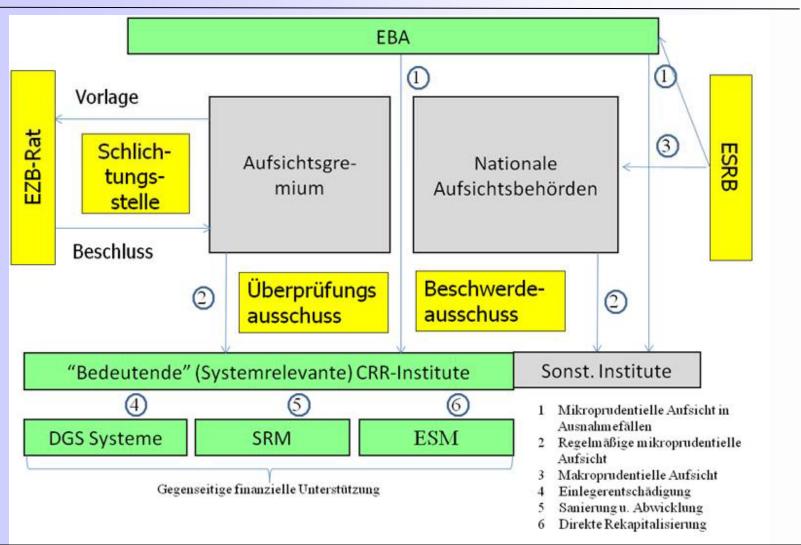
Art. 1 EBA VO: "Bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben handelt die Behörde unabhängig und objektiv und im alleinigen Interesse der Union"



3. Die Bankenunion



3.1 Der Single Supervisory Mechanism bei der EZB



3.1 Der Single Supervisory Mechanism bei der EZB

Funktionaler Ansatz auf EU-Ebene

	Banks	Securities firms	Insurance companies
Prudential su- pervision	Bankaufsichtsbehör	Bankaufsichtsbehörde	Versicherungsaufsichtsbe- hörde
Code-of- conduct- supervision	Aufsichtsbehörde für Wohlverhalten		
	ESMA EIOPA EBA SSM	Zusätzlich Finanzkon	: glomerateaufsicht

3.1 Der Single Supervisory Mechanism bei der EZB

EZB-Rat

Schlichtungsstelle (Mediation panel)

- 1 Vertreter pro teilnehmendem MGS
- Einfache Mehrheit (1 Stimme je Vertreter)
- "legt Meinungsverschiedenheiten bei"

Aufsichtsgremium (Supervisory board)

- Zentrales Beschlussorgan
- Eine Stimme pro "competent authority"
- Einfache oder qualifizierte Mehrheit
- Vorsitzender (kein MG des EZB-Rats), stellv.
 Vorsitzender (MG Direktorium), 1 stimmbe rechtigter Vertreter jeder NSA, 4 weitere
 EZB-Vertreter (ohne geldpol. Aufgabe)
- EBA-Vorsitzender und COM-Vertreter als Beobachter

Überprüfungsausschuss (Board of review)

- 5 Experten auf 5 Jahre (ernannt von EZB)
- Keine Funktion innerhalb EAM
- Stellungnahmen mit absoluter Mehrheit

Lenkungsausschuss (Steering committee)

- Kein Beschlussorgan
- Vorbereitung Sitzungen des Aufsichtsgremiums
- Rotationsprinzip
- Bis zu zehn Mitglieder

Sekretariat

3.2 Der Single Resolution Mechanism



Bildquelle: Uni Regensburg

3.3 Das System der Einlagensicherungsbehörden



Bildquelle: Uni Regensburg

4. Ergebnis - Governance nach der Krise

• • • • •

4. Ergebnis - Governance nach der Krise

- Finanz- und Staatsschuldenkrise verschiebt Machtbalance von den nationalen Aufsichtsbehörden auf die europäische Ebene => Gestaltungsspielraum nationaler Aufseher sinkt
- EBA künftig zuständig für das "single European rulebook" über die Erarbeitung technischer Durchführungs- und Regulierungsstandards (Durchgriffsmöglichkeiten im Rahmen der laufenden Aufsicht nur in Ausnahmefällen)
- Bankenunion bringt Errichtung einer europäischen Bankaufsichtsbehörde mit laufender Aufsichtskompetenz bei der EZB und eines einheitlichen Abwicklungsmechanismus und bringt so Haftung und Kontrolle zusammen mit grundsätzlich konsistentem burden sharing
- Governance-Strukturen gegenüber der Vorkrisenzeit verbessert, insbesondere im Bereich Accountability und Transparenz, aber noch erhebliche Defizite hinsichtlich Effizienz und öffentlicher Akzeptanz
- Effiziente Trennung Geld- und Aufsichtspolitik ausbaufähig

Kontakt

Prof. Dr. Thomas Dietz

Hochschule der Deutschen Bundesbank Schloss 57627 Hachenburg

Email: thomas.dietz@bundesbank.de

Tel.: +49 2662 83 360 Mobil:+49-173-6506039

