

Inhaltsübersicht

DIETER ZOBL/CHRISTOPH BLÖCHLINGER

**Risiken, Ziele und Massnahmen in der schweizerischen
Kapitalmarktgesetzgebung**

1

ROLF H. WEBER/THOMAS ISELI

**Solvenzaufsicht als Risikokontrollinstrument im
Versicherungsbereich**

Swiss Solvency Test, Solvency II und Parallelen zu Basel II

75

ROLF H. WEBER

**Risikomanagement und Systemschutz bei
Finanzinfrastrukturen**

107

Risiken, Ziele und Massnahmen in der schweizerischen Kapitalmarktgesetzgebung

DIETER ZOBL / CHRISTOPH BLÖCHLINGER

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	3
Literaturverzeichnis	9
Materialien	14
A. Einführung	15
B. Risiken für Banken und Versicherungen	15
§ 1 Vorbemerkung	15
§ 2 Risiken im Bankenbereich	16
I. Kreditrisiko	16
II. Liquiditätsrisiko	18
III. Marktrisiko	19
IV. Operationelle Risiken	20
1. Oberbegriff	20
2. Einzelne Untergruppen	21
a) Rechtliches Risiko	21
b) Informationsrisiken	22
c) Katastrophenrisiken	22
d) Reputationsrisiken	23
§ 3 Risiken im Versicherungsbereich	24
I. Versicherungstechnische Risiken	24
II. Übrige Risiken	26
§ 4 Vergleich	27
C. Zielsetzungen in der Kapitalmarktgesetzgebung	28
§ 1 Grundsätzliches zu den Zielsetzungen in der Banken- und Versicherungsaufsicht	28
§ 2 Individual- oder Kollektivschutz?	29
I. Gegenseitige Abhängigkeit der beiden Zielsetzungen	29
II. Unterscheidung in Zweck und Wirkung einer Norm	30
III. Gründe für die Differenzierung	31

§ 3	Die einzelnen Zielsetzungen	33
I.	Anlegerschutz	33
II.	Gläubigerschutz	35
III.	Konsumentenschutz	36
IV.	Versichertenschutz	37
V.	Funktionsschutz	37
	1. Anleger(vertrauens)schutz	37
	2. Systemschutz	40
	3. Reputationsschutz	41
	4. Wettbewerbsfähigkeit des Finanzplatzes	42
§ 4	Die Zielsetzungen im EU-Kapitalmarktrecht	43
I.	Grundsätzliches	43
II.	Einzelne Zielsetzungen	44
	1. Anlegerschutz	44
	2. Gläubigerschutz	46
	3. Konsumentenschutz	47
	4. Versichertenschutz	49
	5. Funktionsschutz	50
D.	Die Massnahmen der Kapitalmarktgesetzgebung	52
§ 1	Gegenstand und Aufbau der Untersuchung	52
§ 2	Die einzelnen Massnahmen	53
I.	Grundsätzliches zur staatlichen Aufsicht	53
II.	Aufsicht über Solvenz und Zuverlässigkeit	54
	1. Organisatorische Voraussetzungen	54
	2. Mindestkapital	56
	3. Personelle Voraussetzungen	56
	4. Solvabilitätsvorschriften	57
	5. Rechnungslegung und Revision	60
III.	Vorschriften für den Handel mit Bank- und Versicherungsprodukten	63
	1. Der Handel mit Bankprodukten	63
	a) Vorbemerkung	63
	b) Vorschriften für das Kreditgeschäft	64
	c) Vorschriften für das Vermögensverwal- tungsgeschäft	64
	d) Publizitätsvorschriften	65
	e) Exkurs: Die Verhaltensregeln für Effekthändler	66
	2. Der Handel mit Versicherungsprodukten	69
E.	Ergebnisse	71

Abkürzungsverzeichnis

a	Alt (frühere Fassung des betreffenden Gesetzes)
A.	Auflage
ABl	Amtsblatt der Europäischen Union (vormals Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften)
Abs.	Absatz
AFG	BG über die Anlagefonds vom 18. März 1994 (SR 951.31)
AFV	V über die Anlagefonds vom 19. Oktober 1994 (SR 951.311)
AG	Aktiengesellschaft
AGB	Allgemeine Geschäftsbedingungen
AJP	Aktuelle Juristische Praxis (Lachen, St. Gallen)
a.M.	anderer Meinung
Art.	Artikel
ASR	Abhandlungen zum schweizerischen Recht (Bern)
AT	Allgemeiner Teil
AVO	V über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen vom 9. November 2005 (SR 961.011)
BankG	BG über die Banken und Sparkassen vom 8. November 1934 (SR 952.0)
BankV	V über die Banken und Sparkassen vom 17. Mai 1972 (SR 952.02)
Basel II	Internationale Konvergenz der Eigenkapitalmessung und der Eigenkapitalanforderungen, Basler Ausschuss für Bankenaufsicht, Juni 2004
BBA	Berner Bankrechtliche Abhandlungen (Bern)
BBl	Bundesblatt der Schweizerischen Eidgenossenschaft (Bern)
Bd.	Band
BEHG	BG über die Börsen und den Effektenhandel vom 24. März 1995 (SR 954.1)
BEHV	V über die Börsen und den Effektenhandel vom 2. Dezember 1996 (SR 954.11)
BEHV-EBK	V der EBK über die Börsen und den Effektenhandel vom 25. Juni 1997 (SR 954.193)
bes.	Besonders
betr.	betreffend(e)