

Achtelik | Kunze

Bankenaufsichtliche Bezüge der Digitalisierung

1. Auflage 2022

Herausgeber: Bundesverband der Deutschen Volksbanken und
Raiffeisenbanken e. V. · BVR

Satz und Gestaltung: DG Nexolution eG, Wiesbaden

Druck und Verarbeitung: WIRmachenDRUCK.de, Backnang

Titelbild: Adobe Stock, Julien Eichinger

Bestell-Nr. 963 580 **DG nexolution**

ISBN 978-3-87151-301-5

© DG Nexolution eG, Leipziger Straße 35, 65191 Wiesbaden (2022)

Urheberrechtsbestimmungen

Das Werk einschließlich seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Haftungsausschluss

Der Text gibt die Rechtsauffassung des Autors wieder. Weder er, der Herausgeber oder der Verlag des Werks haften für die Richtigkeit der Interpretation. Die Hinweise, Ratschläge und Wertungen sind von den Autoren, dem Herausgeber und dem Verlag sorgfältig erwogen und geprüft, dennoch kann eine Garantie nicht übernommen werden. Eine Haftung der Autoren, des Herausgebers oder des Verlages und seiner Beauftragten für Personen-, Sach- und Vermögensschäden ist ausgeschlossen.

Vorwort

Die digitale Transformation hat die Kreditwirtschaft voll erfasst. Ob im Kundenkontakt, dem Wertpapiergeschäft, der Prozessoptimierung oder der Kreditprüfung – Digitalisierungsstrategien und individuelle Konzepte erlangen eine immer stärkere Bedeutung. Mit steigender Tendenz entwickeln auch Genossenschaftsbanken selbst digitale Innovationen, arbeiten mit FinTechs zusammen, investieren in diese oder gründen selbst solche Unternehmen.

Die Bandbreite von Themen der Digitalisierung und ihrer Schnittstellen zu bestehenden rechtlichen Anforderungen, strategischen Zielsetzungen und technischer Entwicklung ist dabei sehr vielfältig und facettenreich. Sie reicht beispielsweise von der Regulierung und prudenzieller Behandlung von Kryptowerten über die Nutzung von Finanztechnologien, künstlicher Intelligenz und Blockchain oder der Aufstellung digitaler Strategien (sowohl auf Seiten der Institute als auch der Aufsichtsbehörden) bis hin zur Abwehr von Cyberrisiken sowie den Auswirkungen auf den Verbraucherschutz. Die Aufzählung könnte beliebig fortgesetzt werden und macht die Uferlosigkeit und Kleinteiligkeit des Themas Digitalisierung ansatzweise deutlich.

Das vorliegende Werk hat sich zum Ziel gesetzt schwerpunktmäßig bankaufsichtliche Aspekte der Digitalisierung aufzugreifen und diesbezüglich jeweils kurze „Schlaglichter“ auf verschiedene Themen zu werfen. Auch wenn der Schwerpunkt des Werkes bankaufsichtliche Aspekte erfassen soll, ist es fast unvermeidlich, dabei auch angrenzende Bereiche, etwa des Kapitalmarktrechtes zu streifen. Auch wenn die Autoren Juristen sind, soll sich dieses Werk nicht im juristischen „Klein-Klein“ oder Fachjargon verlieren. Genossenschaftsbanken soll vielmehr ein erster Überblick über den Themenbereich verschafft werden, der sich in einem ständigen Fluss befindet. Die aktuellen Kernthemen werden die Branche sicherlich auch in den nächsten Jahren beschäftigen.

Berlin, im August 2022

Vorwort

Dr. Olaf Achtelik

Dr. Christoph Kunze

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
Abkürzungsverzeichnis	9
1 Einführung	11
1.1 Bedeutung der Digitalisierung für (Genossenschafts-) Banken.....	11
1.2 Überblick wichtiger nationaler Initiativen	12
1.2.1 Blockchain-Strategie der Bundesregierung	12
1.2.3 Digitales Wertpapier	14
1.3 Überblick wichtiger europäischer Initiativen	16
1.3.1 Digital Finance Package der Europäischen Kommission	16
1.3.1.1 Bereiche des Digital Finance Package	17
1.3.1.2 Zielsetzung.....	17
1.4 Internationale Initiativegeber im Kontext von Bankenaufsicht und Digitalisierung.....	19
1.4.1 Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht (BCBS)	19
1.4.2 Financial Stability Board (FSB)	20
1.5 EZB-Arbeitsgruppe zum digitalen Euro	21
2 Nationale Initiativen mit Bedeutung für (Genossenschafts-) Banken.....	23
2.1 Blockchain-Strategie der Bundesregierung	23
2.1.1 Stimulierung von Innovationen	24
2.1.2.1 Regulierung des öffentlichen Angebotes bestimmter Krypto-Token und Rechtssicherheit für Handelsplattformen und Krypto-Verwahrer.....	25
2.1.2.2 Geldwäscherechtliche Aspekte.....	25
2.1.2.3 Positionierung zum Thema Stablecoins	26
2.2 Gesetzliche Regelungen auf nationaler Ebene	26
2.2.1 Kreditwesengesetz (KWG).....	26
2.2.1.1 Begriff des Kryptowertes.....	27
2.2.1.2 Kryptoverwahrgeschäft und Kryptowertpapierregisterführung	27
2.2.2 Digitalisierung der Kommunikation rund um die Bankenabgabe	27
2.2.3 Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWpG).....	28
2.3 Digitalisierung – Die Rolle der BaFin.....	29

2.3.2	Einzelaspekte	30
2.3.2.1	IT-Aufsicht	31
2.3.2.3	Big Data und Künstliche Intelligenz.	34
2.3.2.3.2	BaFin-Prinzipienpapier „Big Data und künstliche Intelligenz“	36
2.3.2.4	Blockchain-Technologie	37
2.3.2.5	FinTechs, SupTechs und RegTechs.	38
2.3.2.6	Kommunikation mit Instituten und Binnendigitalisierung der BaFin.	38
2.3.2.6.1	Kommunikation mit Instituten	39
2.3.2.6.2	Binnendigitalisierung der BaFin	39
3	Europäische Initiativen mit Bedeutung für (Genossenschafts-)Banken	41
3.1	Digitalisierungsstrategie der Europäischen Kommission für den Finanzsektor	41
3.2	Schwerpunkte	41
3.3	Wichtige Gesetzesvorhaben auf europäischer Ebene	43
3.3.1	Verordnung über Märkte in Krypto-Assets (MiCA).	43
3.3.1.1	Auch die Erbringung von Kryptowertdiensten wird reguliert.	45
3.3.1.2	Aktueller Sachstand	46
3.3.2	Verordnung zur digitalen Betriebsstabilität (DORA).	47
3.3.3	Verordnung über eine Pilotregelung für auf der Distributed-Ledger-Technologie basierende Marktinfrastrukturen.	49
3.3.4	Verordnung zur Festlegung harmonisierter Vorschriften für Künstliche Intelligenz.	50
3.3.5	Verordnung über die europäische digitale Identität (EUid) .	52
4	EBA-Veröffentlichungen mit Digitalisierungsbezug	55
4.1	Aufgaben der EBA im Kontext der Digitalisierung im Überblick	55
4.2	EBA-Bericht zu RegTechs.	57
4.2.1	Allgemein/Anwendungsmöglichkeiten.	58
4.2.2	Analyse der EBA	59
4.2.3	Risiken	60
4.3	Bericht über die digitale Plattformisierung des EU- Banken- und Zahlungsverkehrssektors	61

4.4	Antwort der Europäischen Finanzaufsichtsbehörden (Joint Committee) auf den Aufruf der Europäischen Kommission zur Abgabe von Stellungnahmen zu digitalen Finanzen und verwandten Themen	62
4.5	Verzeichnis der drei europäischen Finanzaufsichtsbehörden zu Finanzbildung und Digitalisierungsinitiativen der zuständigen nationalen Aufsichtsbehörden.	63
5	Europäische Zentralbank (Digitaler Euro) und EZB-Bankenaufsicht	65
5.1	Digitaler Euro.	65
5.1.2	Gegenwärtige rechtliche Einschätzung	67
5.1.2.1	Europarechtliche Anknüpfung.	68
5.1.2.2	Sekundärrechtliche Zulässigkeit.	68
5.1.2.5	Datenschutz.	70
5.2	EZB-Bankenaufsicht	70
5.2.1	Allgemeine Ziele der EZB-Bankenaufsicht im Kontext der Digitalisierung.	71
5.2.2	Leitfaden zur Beurteilung von Anträgen auf Zulassung als FinTech-Kreditinstitut.	71
5.2.3	SSM Supervisory Priorities for 2022-2024.	72
5.2.4	Aggregierten Darstellung der SREP-Ergebnisse 2021	72
5.2.6	Binnendigitalisierung bei der EZB-Bankenaufsicht	73
6	Internationale Initiativen mit Bedeutung für Genossenschaftsbanken	75
6.1	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht (BCBS)	75
6.1.1	Aufsichtliche Behandlung von Kryptowährungsengagements	75
6.1.1.1	Überblick der geplanten Regelungen.	76
6.1.1.2	Einzelheiten zur Klassifizierung der Krypto-Assets in verschiedene Gruppen.	77
6.1.1.3	Eigenmittelanforderungen	78
6.1.1.3.1	Krypto-Assets der Gruppe 1a	78
6.1.1.3.2	Krypto-Assets der Gruppe 1b	79
6.1.1.3.3	Krypto-Assets der Gruppe 2 (z. B. Bitcoin)	79
7	Ausblick.	81
7.1	Andere aufsichtliche Anforderungen.	81
7.2	Financial Stability Board (FSB)	82

Inhaltsverzeichnis

7.2.1	Bewertung der durch Krypto-Assets verbundenen Risiken für die Finanzstabilität	83
7.2.2	Regulierung, Beaufsichtigung und Überwachung von "Globalen Stablecoin"-Systemen	84
7.2.3	FinTech und Marktstruktur in der COVID-19-Pandemie	85
8	Regulierung von FinTechs und BigTechs als Konkurrenten von (Genossenschafts-)Banken	87
8.1	Digital Markets Act and Digital Service Act	88
8.1.1	Rechtsakt für digitale Märkte (DMA)	88
8.1.2	Rechtsakt für digitale Dienstleistungen (DSA)	90
Anhänge		93
Anhang 1:	Blockchain-Strategie der Bundesregierung	93
Anhang 2:	Merkblatt der BaFin: Hinweise zum Tatbestand des Kryptoverwahrgeschäfts	117
Anhang 3:	BaFin Merkblatt - Orientierungshilfe zu Auslagerungen an Cloud-Anbieter	126
Anhang 4:	Big Data und Künstliche Intelligenz: Prinzipienpapier der BaFin	140
Literaturverzeichnis		157