

Günther Luz | Werner Neus | Mathias Schaber
Peter Schneider | Claus-Peter Wagner | Max Weber
(Hrsg.)

ZAG

Kommentar zum
Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz

SCHÄFFER
POESCHEL

Urheberrechtsinfo

Alle Inhalte dieses eBooks sind urheberrechtlich geschützt.

Die Herstellung und Verbreitung von Kopien ist nur mit ausdrücklicher Genehmigung des Verlages gestattet.

SCHÄFFER

POESCHEL

Günther Luz/Werner Neus/Mathias Schaber/Peter Schneider/
Claus-Peter Wagner/Max Weber (Hrsg.)

ZAG

Kommentar zum Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz

Bearbeitet von

Ansgar Becker

Frank Bierwirth

Dirk Brechfeld

Christine Gärtner

Corinna Heucke

Anna-Lena Kotzur

Markus Krüger

Mona Pirouz

Thomas Richter

Mathias Schaber

Bénédict Schenkel

Axel Schiemann

Dominik Schöneberger

Max von Cube

Max Weber

2019

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Herausgeber:

Prof. Günther Luz, Metzingen;

Prof. Dr. Werner Neus, Lehrstuhl für Bankwirtschaft, Eberhard Karls Universität, Tübingen;

Prof. Dr. Mathias Schaber, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart;

Peter Schneider, Präsident des Sparkassenverbandes Baden-Württemberg, Stuttgart;

Claus-Peter Wagner, Geschäftsführer, Financial Services, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Eschborn/Frankfurt a.M.;

Dr. Max Weber, Partner EMEA/Financial Services, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart.

Hinweis auf Online-Portal:

Dieser Kommentar ist integriert in das Fachportal »Regulierung der Finanzinstitute«. Sie können das Online-Portal 4 Wochen kostenlos testen. Einzelheiten finden Sie unter <https://shop.schaeffer-poeschel.de/>

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Print: ISBN 978-3-7910-4378-4

Bestell-Nr. 17203-0001

ePDF: ISBN 978-3-7910-4707-2

Bestell-Nr. 17203-0150

Dieses Werk einschließlich aller 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.

© 2019 Schäffer-Poeschel

Verlag für Wirtschaft · Steuern · Recht GmbH

www.schaeffer-poeschel.de

service@schaeffer-poeschel.de

Satz: preXtension, Grafrath

November 2019

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Ein Unternehmen der Haufe Group

Vorwort

Die Richtlinie (EU) 2015/2366 vom 25.11.2015 über Zahlungsdienste («Zweite Zahlungsdiensterichtlinie«, PSD2) löste ihre Vorgängerin aus dem Jahr 2007 ab, mit der erstmals ein harmonisierter Rechtsrahmen für unbare Zahlungen im Europäischen Binnenmarkt geschaffen wurde.

Seither gewärtigte der Markt für Zahlungsdienstleistungen infolge technischer Neuerungen eine stürmische Entwicklung, die Anlass zu einer umfassenden Neuformulierung der Richtlinie und folglich der darauf basierenden nationalen Umsetzung im Zahlungsdienstenaufsichtsgesetz (ZAG) vom 27.07.2017 gegeben hat.

Der neue Rechtsstand soll Innovationen im Zahlungsverkehr fördern und das Recht an diese Innovationen anpassen. Dies erfordert einen erweiterten Anwendungsbereich des ZAG. Von höchster Bedeutung sind zudem die Sicherheit des Zahlungsverkehrs sowie der Schutz von Zahlungsdienstnutzern, insbesondere bei nicht autorisierten Zahlungen.

In der Tradition des von uns herausgegebenen Kommentars zu KWG und CRR möchten wir auch mit dem hier vorliegenden ZAG-Kommentar eine Auslegungshilfe bereitstellen, die sich durch Einbeziehung der zum Redaktionsstichtag gültigen Delegierten Verordnungen, EU-Durchführungsverordnungen und Standards und Leitlinien der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) sowie Veröffentlichungen der BaFin im praktischen Alltag als nützlich erweisen soll.

Als Herausgeber können wir derartige Projekte nur anstoßen. Zu großem Dank sind wir dem Autorenteam verpflichtet, das sich mit Engagement und Kompetenz dem Verfassen dieses Kommentars gewidmet hat. Nicht minder bedeutsam ist die Begleitung auf der verlegerischen und redaktionellen Ebene. Hier danken wir stellvertretend für alle anderen Personen Frau Ass. jur. M. Mollenhauer und Frau C. Knapp M.A., Schäffer-Poeschel Verlag, sowie Frau K. Uhl M.Sc., Abteilung Bankwirtschaft der Universität Tübingen, für die außerordentlich gute Zusammenarbeit.

Stuttgart, im Juni 2019

Die Herausgeber

Inhaltsverzeichnis

Vorwort		V
Bearbeiterverzeichnis		XI
Autorenverzeichnis		XIII
Abkürzungsverzeichnis		XV
Europäische Rechtsakte und Publikationen der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde		XXXIII
Abschnitt 1	Allgemeine Vorschriften	
Unterabschnitt 1	Begriffsbestimmungen, Anwendungsbereich, Aufsicht	
§ 1	Begriffsbestimmungen	1
§ 2	Ausnahmen; Verordnungsermächtigung	32
§ 3	Für Institute zugelassene Tätigkeiten und verbotene Geschäfte	47
§ 4	Aufgaben und allgemeine Befugnisse der Bundesanstalt, Entscheidung in Zweifelsfällen	53
§ 5	Zusammenarbeit mit anderen Behörden	56
§ 6	Verschwiegenheitspflicht	62
Unterabschnitt 2	Durchsetzung des Erlaubnisvorbehalts	
§ 7	Einschreiten gegen unerlaubte Zahlungsdienste und E-Geld-Geschäfte .	64
§ 8	Verfolgung unerlaubter Zahlungsdienste und E-Geld-Geschäfte	68
Unterabschnitt 3	Sofortige Vollziehbarkeit	
§ 9	Sofortige Vollziehbarkeit	74
Abschnitt 2	Erlaubnis; Inhaber bedeutender Beteiligungen	
Unterabschnitt 1	Erlaubnis	
§ 10	Erlaubnis für das Erbringen von Zahlungsdiensten; Verordnungsermächtigung	78
§ 11	Erlaubnis für das Betreiben von E-Geld-Geschäften; Verordnungsermächtigung	92
§ 12	Versagung der Erlaubnis	99
§ 13	Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis	105
Unterabschnitt 2	Inhaber bedeutender Beteiligungen	
§ 14	Inhaber bedeutender Beteiligungen; Verordnungsermächtigung	109
Abschnitt 3	Eigenmittel, Absicherung im Haftungsfall	
§ 15	Eigenmittel; Verordnungsermächtigung	114
§ 16	Absicherung für den Haftungsfall für Zahlungsauslösedienste; Verordnungsermächtigung	123

Abschnitt 4	Sicherungsanforderungen	
§ 17	Sicherungsanforderungen für die Entgegennahme von Geldbeträgen im Rahmen der Erbringung von Zahlungsdiensten und des Betreibens des E-Geld-Geschäfts	126
§ 18	Sicherungsanforderungen für die Entgegennahme von Geldbeträgen für die Ausgabe von E-Geld	134
Abschnitt 5	Vorschriften über die laufende Beaufsichtigung von Instituten	
§ 19	Auskünfte und Prüfungen	136
§ 20	Abberufung von Geschäftsleitern und Mitgliedern des Verwaltungs- und Aufsichtsorgans, Übertragung von Organbefugnissen auf Sonderbeauftragte	140
§ 21	Maßnahmen in besonderen Fällen und Insolvenzantrag	147
§ 22	Vorlage von Jahresabschluss, Lagebericht und Prüfungsberichten	152
§ 23	Anzeigepflicht bei Bestellung des Abschlussprüfers, Bestellung in besonderen Fällen	156
§ 24	Besondere Pflichten des Prüfers; Verordnungsermächtigung	161
§ 25	Inanspruchnahme von Agenten; Verordnungsermächtigung	173
§ 26	Auslagerung	178
§ 27	Organisationspflichten	184
§ 28	Anzeigen; Verordnungsermächtigung	193
§ 29	Monatsausweise; Verordnungsermächtigung	202
§ 30	Aufbewahrung von Unterlagen	204
Abschnitt 6	Sondervorschriften für das E-Geld-Geschäft und den Vertrieb und die Rücktauschbarkeit	
§ 31	Verbot der Ausgabe von E-Geld über andere Personen	206
§ 32	Vertrieb und Rücktausch von E-Geld durch E-Geld-Agenten	208
§ 33	Verpflichtungen des E-Geld-Emittenten bei der Ausgabe und dem Rücktausch von E-Geld	211
Abschnitt 7	Sonderbestimmungen für Kontoinformationsdienste	
§ 34	Registrierungspflicht; Verordnungsermächtigung	214
§ 35	Versagung der Registrierung	218
§ 36	Absicherung für den Haftungsfall; Verordnungsermächtigung	220
§ 37	Erlöschen und Aufhebung der Registrierung	223
Abschnitt 8	Europäischer Pass, Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr, Zweigstellen aus Drittstaaten	
§ 38	Errichtung einer Zweigniederlassung, grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr durch inländische Institute	224

§ 39	Errichten einer Zweigniederlassung, grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von Unternehmen mit Sitz in einem anderen Staat des Europäischen Wirtschaftsraums	232
§ 40	Berichtspflicht	240
§ 41	Zentrale Kontaktperson; Verordnungsermächtigung	241
§ 42	Zweigstellen von Unternehmen mit Sitz außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums	243
Abschnitt 9	Register	
§ 43	Zahlungsinstituts-Register	248
§ 44	E-Geld-Instituts-Register.	252
Abschnitt 10	Gemeinsame Bestimmungen für alle Zahlungsdienstleister	
Unterabschnitt 1	Kartengebundene Zahlungsinstrumente	
§ 45	Pflichten des kontoführenden Zahlungsdienstleisters	254
§ 46	Rechte und Pflichten des kartenausgebenden Zahlungsdienstleisters . .	261
§ 47	Ausnahme für E-Geld-Instrumente	264
Unterabschnitt 2	Zugang von Zahlungsauslöse- und Kontoinformationsdienstleistern zu Zahlungskonten	
§ 48	Pflichten des kontoführenden Zahlungsdienstleisters bei Zahlungsauslösediensten	266
§ 49	Pflichten des Zahlungsauslösedienstleisters	271
§ 50	Pflichten des kontoführenden Zahlungsdienstleisters bei Kontoinformationsdiensten	276
§ 51	Pflichten des Kontoinformationsdienstleisters	280
§ 52	Zugang zu Zahlungskonten	284
Unterabschnitt 3	Risiken und Meldung von Vorfällen	
§ 53	Beherrschung operationeller und sicherheitsrelevanter Risiken.	289
§ 54	Meldung schwerwiegender Betriebs- oder Sicherheitsvorfälle.	300
Unterabschnitt 4	Starke Kundenauthentifizierung	
§ 55	Starke Kundenauthentifizierung	315
§ 56	Zugang zu Zahlungskontodiensten bei CRR-Kreditinstituten.	326
§ 57	Zugang zu Zahlungssystemen	330
§ 58	Aufgaben der Bundesanstalt bei Kartenzahlverfahren, Ausnahmen für neue Zahlverfahren im Massenzahlungsverkehr; Verordnungsermächtigung.	335
Abschnitt 11	Datenschutz	
§ 59	Datenschutz.	338

Abschnitt 12	Beschwerden und Außergerichtliche Streitbeilegung	
§ 60	Beschwerden über Zahlungsdienstleister	343
§ 61	Beschwerden über E-Geld-Emittenten	345
§ 62	Streitbeilegung bei einem Zahlungsdienstleister	346
Abschnitt 13	Strafvorschriften, Bußgeldvorschriften	
§ 63	Strafvorschriften	348
§ 64	Bußgeldvorschriften	361
§ 65	Mitteilung in Strafsachen	368
Abschnitt 14	Übergangsvorschriften	
§ 66	Übergangsvorschriften für Zahlungsinstitute, die bereits über eine Erlaubnis verfügen	371
§ 67	Übergangsvorschriften für E-Geld-Institute, die bereits über eine Erlaubnis verfügen	371
§ 68	Übergangsvorschriften für bestimmte Zahlungsdienste und für die starke Kundenauthentifizierung	375
	Stichwortverzeichnis	379

Bearbeiterverzeichnis

	Kommentierung	Bearbeiter
ZAG		
	§§ 1–16	Corinna Heucke
	§§ 17, 18	Frank Bierwirth
	§§ 19–21	Axel Schiemann
	§§ 22–24	Anna-Lena Kotzur/Mathias Schaber
	§ 25	Ansgar Becker
	§§ 26–30	Max Weber
	§§ 31–33	Ansgar Becker
	§§ 34–37	Axel Schiemann/Max von Cube
	§§ 38–44	Bénédict Schenkel
	§§ 45–47	Markus Krüger/Dominik Schöneberger
	§§ 48–52	Markus Krüger
	§§ 53–55	Dirk Brechfeld
	§§ 56–58	Markus Krüger
	§ 59	Mona Pirouz
	§§ 60–62	Christine Gärtner
	§§ 63–65	Thomas Richter
	§§ 66, 67	Markus Krüger/Dominik Schöneberger
	§ 68	Markus Krüger/Dominik Schöneberger

Autorenverzeichnis

- Becker, Ansgar, Dr.**, Partner, Rechtsanwalt/Fachanwalt für Steuerrecht/Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht, Ernst & Young Law GmbH Rechtsanwaltsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Frankfurt a. M.
- Bierwirth, Frank**, Rechtsanwalt, Latham & Watkins LLP, Frankfurt a. M.
- Brechfeld, Dirk**, Senior Manager, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
- Gärtner, Christine, LL.M. (Dallas)**, Rechtsanwältin, Clifford Chance Deutschland LLP, Frankfurt a. M.
- Heucke, Corinna**, Deutsche Bundesbank, Zentrale, Bankenaufsichtsrecht und internationale Bankenaufsicht, Frankfurt a. M.
- Kotzur, Anna-Lena, Dr.**, Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart
- Krüger, Markus, Dr., LL.M. (NYU)**, Rechtsanwalt, Latham & Watkins LLP, Frankfurt a. M.
- Pirouz, Mona**, Rechtsanwältin, Ernst & Young Law GmbH Rechtsanwaltsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Frankfurt a. M.
- Richter, Thomas**, Rechtsanwalt, HammPartner Rechtsanwälte PartG mbB, Frankfurt a. M.
- Schaber, Mathias, Prof. Dr.**, WP/StB, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart
- Schenkel, Bénédicte**, Maîtrise en droit, Mag. iur., Rechtsanwalt/Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht/Fachanwalt für Informationstechnologierecht, Rechtsanwälte Baum Reiter & Kollegen, Düsseldorf
- Schiemann, Axel**, Rechtsanwalt, Latham & Watkins LLP, Frankfurt a. M.
- Schöneberger, Dominik, Dr., LL.M. (Columbia), M.Sc. (LSE)**, Rechtsanwalt, Latham & Watkins LLP, Frankfurt a. M.
- von Cube, Max**, Rechtsanwalt, Latham & Watkins LLP, Frankfurt a. M.
- Weber, Max, Dr.**, Partner, EMEIA Financial Services, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart

Abkürzungsverzeichnis

a. A.	anderer Auffassung
a. G.	auf Gegenseitigkeit
a. o.	außerordentlich
a. E.	am Ende
Abb.	Abbildung
ABCP	Forderungsgedecktes Geldmarktprogramm
abh.	abhängig
ABl.	Amtsblatt
ABl. EG	Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften
Abs.	Absatz
Abschn.	Abschnitt
AbwMechG	Gesetz zur Anpassung des nationalen Bankenabwicklungsrechts an den Einheitlichen Abwicklungsmechanismus und die europäischen Vorgaben zur Bankenabgabe (Abwicklungsmechanismusgesetz)
abzgl.	abzüglich
AEAO	Anwendungserlass zur Abgabenordnung
AEUV	Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union
aF.	alte Fassung
AfS	Available for Sale
AG	Die Aktiengesellschaft (Zeitschrift)/Arbeitsgericht
AGB	Allgemeine Geschäftsbedingungen
AgNwV	Verordnung über Art, Umfang und Form der erforderlichen Nachweise im Sinne des § 25 Absatz 2 Satz 2 des Zahlungsdienstenaufsichtsgesetzes (Agentennachweisverordnung)
AIF	alternativer Investmentfonds
AIFM	Alternative Investment Fund Manager
AIFMD	Alternative Investment Fund Managers Directive; Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds
AktG	Aktiengesetz
allg.	allgemein
Alt.	Alternative
AMA	Advanced Measurement Approach (fortgeschrittener Messansatz)
AMAO	Advanced Method for additional outflows
AML	Anti-Money Laundering
AMR	Anweisung der Deutschen Bundesbank über die Mindestreserven
amtl.	amtlich(e)
Anh.	Anhang
Anl.	Anlage
AnlEntG	Anlegerentschädigungsgesetz
Anm.	Anmerkung
AnzV	Anzeigenverordnung; Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach dem Kreditwesengesetz
AO	Abgabenordnung
AR	Aufsichtsrat
ARC	Accounting Regulatory Committee
Art.	Artikel
ASA	alternativer Standardansatz
AT	Allgemeiner Teil
Aufl.	Auflage

AufsichtsRL	Richtlinie zur Durchführung und Qualitätssicherung der laufenden Überwachung der Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute durch die Deutsche Bundesbank
AuslInvestmG	Gesetz über den Vertrieb ausländischer Investmentanteile und über die Besteuerung der Erträge aus ausländischen Investmentanteilen v. 28.07.1969
AV	Anlagevermögen
AWG	Außenwirtschaftsgesetz
AWV	Außenwirtschaftsverordnung
b. a. w.	bis auf weiteres
BaB	Bank-Betrieb (Zeitschrift)
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BAFinBefugV	Verordnung zur Übertragung von Befugnissen zum Erlass von Rechtsverordnungen auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BAKred	Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen
Bankenrichtlinie	Richtlinie 2006/48/EG v. 14.06.2006 über die Aufnahme und Ausübung der Tätigkeit der Kreditinstitute (Neufassung), ABl. der EU 177/1 v. 30.06.2006
BAnz.	Bundesanzeiger
Basel I	Ausschuss für Bankenbestimmungen und -überwachung: Internationale Konvergenz der Eigenkapitalmessung und Eigenkapitalanforderungen (1988)
Basel II	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht: Internationale Konvergenz der Kapitalmessung und Eigenkapitalanforderungen, überarbeitete Rahmenvereinbarung (2004)
Basel III	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht: Basel III: Ein globaler Regulierungsrahmen für widerstandsfähigere Banken und Bankensysteme (2010)
BausparkG	Gesetz über Bausparkassen
BAV	Bundesaufsichtsamt für das Versicherungswesen
BaWe	Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel
BayOLG	Bayerisches Oberlandesgericht
BB	Der Betriebsberater (Zeitschrift)
BBG; BBankG	Gesetz über die Deutsche Bundesbank
BBl.	Betriebswirtschaftliche Blätter (Zeitschrift)
BCBS	Basel Committee of Banking Supervision/Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht
BCCI	Bank of Credit and Commerce International, Luxemburg
BCCI-Richtlinie	Richtlinie des Europäischen Parlaments und des Rates zur verstärkten Beaufsichtigung von Finanzunternehmen vom 29.06.1995 (ABl. EG L 168 v. 18.06.1995)
BdB	Bundesverband deutscher Banken e. V.
BddW	Blick durch die Wirtschaft (Zeitung)
BDSG	Bundesdatenschutzgesetz
bearb.	bearbeitet
BeckRS	Beck-Rechtssprechung
Begr.	Begründung
begr.	begründet
Beil.	Beilage
BeteiligungsRUG	Beteiligungsrichtlinie-Umsetzungsgesetz
betr.	betrifft/betroffen(e)
BFA	Bankenfachausschuss des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V.
BFH	Bundesfinanzhof

BFHE	Sammlung der Entscheidungen (und Gutachten) des Bundesfinanzhofs, hrsg. von den Mitgliedern des Bundesfinanzhofs, Bonn 1952 ff.
BFuP	Betriebswirtschaftliche Forschung und Praxis (Zeitschrift)
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch
BGBL.	Bundesgesetzblatt
BGH	Bundesgerichtshof
BGHSt	Entscheidungen des Bundesgerichtshofes in Strafsachen
BGHZ	Entscheidungen des Bundesgerichtshofes in Zivilsachen
BI	Bank-Information (Zeitschrift)
BIA	Basisindikatoransatz
BIP	Bruttoinlandsprodukt
BiRiLiG	Bilanzrichtlinien-Gesetz; Gesetz zur Durchführung der Vierten, Siebenten und Achten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaft zur Koordinierung des Gesellschaftsrechts v. 19.12.1985
BIZ	Bank für Internationalen Zahlungsausgleich, Basel
BKM	Bankkaufmann (Zeitschrift)
BKR	Zeitschrift für Bank- und Kapitalrecht
BKRUG	Gesetz zur Umsetzung der neu gefassten Bankenrichtlinie und der neu gefassten Kapitaladäquanzrichtlinie
BMF	Bundesministerium der Finanzen
BMJ	Bundesministerium der Justiz
BMWi	Bundesministerium für Wirtschaft
BörsG	Börsengesetz
BörsO	Börsenordnung
BörsZuIV	Börsenzulassungs-Verordnung; Verordnung über die Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse
bps	Basispunkte
BR-Drucks.	Bundesrats-Drucksache
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive
BRRD-Richtlinie	Richtlinie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15.05.2014 zur Festlegung eines Rahmens für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen; ABl. EU L 173 v. 12.06.2014
BRRD-Umsetzungsgesetz	Gesetz vom 10.12.2014 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/59/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 zur Festlegung eines Rahmens für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Richtlinie 82/891/EWG des Rates, der Richtlinien 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU und 2013/36/EU sowie der Verordnungen (EU) Nr. 1093/2010 und (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates
BSG	Bundessozialgericht
BSI	Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik
BSP	Bruttosozialprodukt
BSpKG	Gesetz über Bausparkassen
bspw.	beispielsweise
BStBl.	Bundessteuerblatt
BT	Besonderer Teil
BT-Drucks., BT-Drs.	Bundestags-Drucksache
BuB	Bankrecht und Bankpraxis, hrsg. v. Hellner/Steuer/Piekenbrock/Siegmann/Höche, Loseblattsammlung, Köln
Buchst.	Buchstabe

BuW	Betrieb und Wirtschaft: Zeitschrift für Rechnungswesen, Steuern, Wirtschafts-, Arbeits- und Sozialrecht im Betrieb
BvB	Bundesverband der vereidigten Buchprüfer
BVerfG	Bundesverfassungsgericht
BVerfGE	Entscheidungen des Bundesverfassungsgerichts
BVerwGE	Entscheidungen des Bundesverwaltungsgerichts
BVR	Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken
BW	Baden-Württemberg
BZ	Börsen-Zeitung
bzgl.	bezüglich
bzw.	beziehungsweise
c. p.	ceteris paribus
CAD	Capital Adequacy Directive, Richtlinie über die angemessene Eigenkapitalausstattung von Wertpapierfirmen und Kreditinstituten
CaR	Credit at Risk
CCF	Credit Conversion Factor (Konversionsfaktor)
CCP	Central Counterparty
CD	Certificate of Deposit
CDO	Collateralized Debt Obligation
CDS	Credit Default Swap(s)
CEBS	Committee of European Banking Supervisors (Ausschuss Europäischer Bankenaufsichtsbehörden)
CEM	Currant Exposure Method (Marktwertmethode)
CLN	Credit (Default) Linked Note(s)
CMBS	Commercial Mortgage Backed Securities
CML; Capital Markets L. J.	Capital Markets Law Journal (Zeitschrift)
CMO	Collateralised Mortgage Obligations
CoCo	Contingent Convertible Bond
Consbruch et al.	Consbruch/Möller/Bähre/Schneider (Hrsg.), Kreditwesengesetz mit weiteren Vorschriften zum Aufsichtsrecht der Banken, Textsammlung, München
Consbruch/Fischer	Consbruch/Fischer, Kreditwesengesetz mit weiteren Vorschriften zum Aufsichtsrecht der Banken, Loseblatt Textsammlung, München, (ehemals Consbruch et al.)
COREP	Common Reporting Framework
Corp.	Corporation
COTEC	Commission of European Communities
COU	Central Operating Unit
CP(s)	Commercial Paper(s)
CPSS	Committee on Payment and Settlement Systems
CRA	Credit Rating Agency Regulation
CRD IV	Capital Requirements Directive IV; Richtlinie 2013/36/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen, zur Änderung der Richtlinie 2002/87/EG und zur Aufhebung der Richtlinien 2006/48/EG und 2006/49/EG; ABl. EU L 176 v. 27.06.2013
CRDIVAnpV	Verordnung zur Anpassung von aufsichtsrechtlichen Verordnungen an das CRD IV-Umsetzungsgesetz
CRDTG	Capital Requirement Directive Transposition Group

CRR	Capital Requirements Regulation; Berichtigung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) 6486/2012; ABl. EU L 321 v. 30.11.2013
CSD	Central Securities Depository (Zentralverwahrer)
CSD-Regulation; CSD-R	Zentralverwahrer-Verordnung (Verordnung (EU) Nr. 909/2014)
CVA	Credit Valuation Adjustment
DB	Der Betrieb (Zeitschrift)
DBk	Die Bank (Zeitschrift)
DBW	Die Betriebswirtschaft (Zeitschrift)
DepG	Depotgesetz; Gesetz über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren
DFA	Dodd-Frank Act
DG-HYP	Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG
DGS	Deposit Guarantee Scheme (Einlagensicherungssystem)
DGSD-Umsetzungsgesetz	Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2014/49/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Einlagensicherungssysteme
Diss.	Dissertation
DK	Deutsche Kreditwirtschaft
DLK	Der langfristige Kredit (Zeitschrift)
DM	Deutsche Mark
DMBG; DMBilG	Gesetz über die Eröffnungsbilanz und die Kapitalneufestsetzung (D-Markbilanzgesetz)
Dok.	Dokument
DRS	Deutsche(r) Rechnungslegungs-Standard(s); Deutsches Rechnungslegungs-Standards Committee (Hrsg.), Deutsche Rechnungslegungsstandards, Stuttgart 2002
DRSC	Deutsche Rechnungslegungs-Standards Committee e. V.
DSGV	Deutscher Sparkassen- und Giroverband
DSGVO	Verordnung (EU) 2016/679 (Datenschutz-Grundverordnung)
D-SIFI	Domestic Systemically Important Institution
DSR	Deutscher Standardisierungsrat
DSRITB	Tagungsband (-bände) der Deutsche(n) Stiftung für Recht und Informatik
DStR	Deutsches Steuerrecht (Zeitschrift)
DStZ	Deutsche Steuerzeitung
DStZ/E	Deutsche Steuerzeitung/Eildienst
DTB	Deutsche Terminbörse
DV	Datenverarbeitung
DVBI	Deutsches Verwaltungsblatt (Zeitschrift)
DVFA	Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management
DVO	Durchführungsverordnung
DZWIR	Deutsche Zeitschrift für Wirtschafts- und Insolvenzrecht
E. v.	Eingang vorbehalten
e. V.	eingetragener Verein
EAD	Exposure at Default (erwarteter Betrag, der einem Verlustrisiko ausgesetzt ist)
EAEG	Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz
EBA	European Banking Authority (Europäische Bankenaufsichtsbehörde)
ECAI	External Credit Assessment Institution (externe Ratingagentur)
ED	Exposure Draft
Ed.	Edition
EDV	Elektronische Datenverarbeitung

EFG	Entscheidung der Finanzgerichte
EFSF	European Financial Stability Facility (Europäische Finanzstabilisierungsfazilität)
EFTA	European Free Trade Association, Europäische Freihandelsassoziation
EG	Einführungsgesetz; Europäische Gemeinschaft
eG	eingetragene Genossenschaft
EGBGB	Einführungsgesetz zum Bürgerlichen Gesetzbuche
EGGVG	Einführungsgesetz zum Gerichtsverfassungsgesetz
EGHGB	Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch
EGInsO	Einführungsgesetz zur Insolvenzordnung
EG-Komm.	EG-Kommission
Einf.	Einführung
eingel.	eingelegt
einschl.	einschließlich
EinSiG	Einlagensicherungsgesetz
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung)
EL	Expected Loss (erwarteter Verlust)
EMEIA	Europe, Middle East, India & Africa
EMIR	European Market Infrastructure Regulation
entspr.	entsprechend
EPR	Economic Policy Review von der Federal Reserve Bank of New York (Fed. Res. Bank of New York Econ. Pol'y Rev.)
Erg. Lfg.	Ergänzungslieferung
Erl.	Erlass; Erläuterung(en)
ESA	European Supervisory Authorities
ESFS	European System of Financial Supervision (Europäisches Finanzaufsichtssystem)
ESM	European Stability Mechanism (Europäischer Stabilitätsmechanismus)
ESMA	European Securities and Markets Authority
ESRB	European Systemic Risk Board (Europäischen Ausschuss für Systemrisiken)
EStDV	Einkommensteuer-Durchführungsverordnung
EStG	Einkommenssteuergesetz
ESZB	Europäisches System der Zentralbanken
et al.	et alii (und andere)
etc.	et cetera
EU	Europäische Union
EUFAAnpG	Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2010/78/EU vom 24. November 2010 im Hinblick auf die Errichtung des Europäischen Finanzaufsichtssystems
EuGH	Europäischer Gerichtshof
EuP	Europäisches Parlament
EUV	Vertrag über die Europäische Union
EuZW	Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
evtl.	eventuell(e)
EWB	Einzelwertberichtigungen
EWGV	Vertrag zur Gründung der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft
EWiR	Entscheidungen zum Wirtschaftsrecht
EWIV	Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum
EZB	Europäische Zentralbank

f., ff.	folgend, fortfolgend
FATF	Financial Action Task Force on Money Laundering
FB	Finanz Betrieb (Zeitschrift)
FC	Financial Counterparty
FG	Fachgutachten des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V.; Finanzgericht
FGG	Gesetz über die Angelegenheiten der freiwilligen Gerichtsbarkeit
FHI	Finanzhandelsinstitut
FI	Finanzinstrument(e)
FiCoD	Financial Conglomerates Directive
FiMaAnpG	Gesetz zur Anpassung von Gesetzen auf dem Gebiet des Finanzmarktes
1. FiMaNoG	Erstes Finanzmarktnovellierungsgesetz; Erstes Gesetz zur Novellierung von Finanzmarktvorschriften auf Grund europäischer Rechtsakte v. 30.06.2016
2. FiMaNoG	Zweites Finanzmarktnovellierungsgesetz; Zweites Gesetz zur Novellierung von Finanzmarktvorschriften auf Grund europäischer Rechtsakte v. 23.06.2017
FinAnV	Finanzanalyseverordnung; Verordnung über die Analyse von Finanzinstrumenten v. 17. Dezember 2004
FinAREG	Gesetz zur Ergänzung des Finanzdienstleistungsaufsichtsrechts im Bereich der Maßnahmen bei Gefahren für die Stabilität des Finanzsystems und zur Änderung der Umsetzung der Wohnimmobilienkreditrichtlinie v. 06.06.2017 (Finanzaufsichtsergänzungsgesetz)
FinaRisikoV	Verordnung zur Einreichung von Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationen nach dem Kreditwesengesetz (Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationsverordnung)
FinaV	Verordnung zur Einreichung von Finanzinformationen nach dem Kreditwesengesetz (Finanzinformationenverordnung)
FinDAG	Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht v. 22. April 2002
FinDAGKostV	Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Umlegung von Kosten nach dem Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz
FINREP	Consolidated Financial Reporting Framework
FinStabG	Gesetz zur Überwachung der Finanzstabilität (Finanzstabilitätsgesetz)
FKAG	Gesetz zur zusätzlichen Aufsicht über beaufsichtigte Unternehmen eines Finanzkonglomerats (Finanzkonglomerate-Aufsichtsgesetz)
FKAGEG	Gesetz zur Umsetzung der Finanzkonglomerate-Richtlinie
FKRLUmsG	Finanzkonglomeraterichtlinie-Umsetzungsgesetz
FKSoIV	Verordnung über die Angemessenheit der Eigenmittelausstattung von Finanzkonglomeraten v. 02.09.2005 (Finanzkonglomerate-Solvabilitäts-Verordnung)
FLF	Finanzierung Leasing Factory (Zeitschrift)
FM	Finanzministerium
FMFG	Finanzmarktförderungsgesetz; Gesetz zur weiteren Fortentwicklung des Finanzplatzes Deutschland
FMS	Finanzmarktstabilisierungsfonds
FMSA	Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung
FMSANeuOG	Gesetz zur Neuordnung der Aufgaben der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA-Neuordnungsgesetz)
FMStErgG	Gesetz zur weiteren Stabilisierung des Finanzmarktes (Finanzmarktstabilisierungsergänzungsgesetz) v. 7. April 2009 (BGBl. I, S. 725)

FMStBG	Finanzmarktstabilisierungsbeschleunigungsgesetz; Gesetz zur Beschleunigung und Vereinfachung des Erwerbs von Anteilen an sowie Risikopositionen von Unternehmen des Finanzsektors durch den Fonds »Finanzmarktstabilisierungsfonds – FMS«
FMStFG	Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz v. 17.10.2008 (BGBl. I, S. 1982)
FMStG	Finanzmarktstabilisierungsgesetz
FN	Fachnachrichten des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (internes Mitteilungsblatt)
Fn.	Fußnote
FR	Finanz-Rundschau (Zeitschrift)
FRA(s)	Forward Rate Agreement(s)
FRN	Floating Rate Notes
FRR	Financial Reporting Release(s)
FRUG	Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente und der Durchführungsrichtlinie der Kommission (Finanzmarktrichtlinie-Umsetzungsgesetz) v. 16.07.2007
FS	Festschrift
FSB	Financial Stability Board (Rat für Finanzstabilität)
GB0	Grundbuchordnung
GbR	Gesellschaft bürgerlichen Rechts
GdW	Bundesverband deutscher Wohnungs- und Immobilienunternehmen e.V.
GE	Geldeinheiten
gem.	gemäß
GenG	Genossenschaftsgesetz
GewESt	Gewerbeertragssteuer
GewSt	Gewerbsteuer
GewStDV	Gewerbsteuer-Durchführungsverordnung
GG	Grundgesetz für die Bundesrepublik Deutschland
ggf.	gegebenenfalls
ggü.	gegenüber
gl. A.	gleicher Auffassung
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHG	Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung
GmbHR	GmbH-Rundschau (Zeitschrift)
GoB	Grundsatz/Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung
GroMiKV	Großkredit- und Millionenkreditverordnung; Verordnung über die Erfassung, Bemessung, Gewichtung und Anzeige von Krediten im Bereich der Großkredit- und Millionenkreditvorschriften des Kreditwesengesetzes
Großkreditrichtlinie	EG-Richtlinie über die Überwachung und Kontrolle der Großkredite von Kreditinstituten
G-SIFI	Global Systemically Important Institution
GU und IKF	Geschäftsumfeld- und interne Kontrollfaktoren
GuV	Gewinn- und Verlustrechnung
GuVBl.	Gesetz- und Verordnungsblatt
GVG	Gerichtsverfassungsgesetz
GWB	Gesetz gegen Wettbewerbsbeschränkungen
GwBekErgG	Geldwäschebekämpfungsergänzungsgesetz
GwG	Gesetz über das Aufspüren von Gewinnen aus schweren Straftaten (Geldwäschegesetz)

H.	Heft
h. A.	herrschende Auffassung
h. L.	herrschende Lehre
h. M.	herrschende Meinung
Habil.	Habilitationsschrift
Halbs.	Halbsatz
HB	Handelsblatt (Zeitung); Handelsbilanz
HBG	Hypothekendarlehenbankgesetz
HDP	High-Default-Portfolio
HFA	Hauptfachausschuss des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.
HFHandelsG	Hochfrequenzhandelsgesetz (bzw. Gesetz zur Vermeidung von Gefahren und Missbräuchen im Hochfrequenzhandel)
HFR	Höchstrichterliche Finanzrechtsprechung (Zeitschrift)
HGB	Handelsgesetzbuch
HGrG	Haushaltsgrundsätzegesetz; Gesetz über die Grundsätze des Haushaltsrechts des Bundes und der Länder
HLBA	Historical Look Back Approach
Hrsg., hrsg.	Herausgeber, herausgegeben
HRV	Handelsregisterverfügung
HV	Hauptversammlung
i. A.	im Allgemeinen
i. d. F.	in der Fassung
i. d. R.	in der Regel
i. d. S.	in diesem Sinne
i. e.	id est
i. E.	im Einzelnen
i. e. S.	im engeren Sinne
i. H. v.	in Höhe von
i. L.	in Liquidation
i. R. d.	im Rahmen des
i. S.	im Sinne
i. S. d.	im Sinne des/der
i. S. v.	im Sinne von
i. W.	im Wesentlichen
i. w. S.	im weiteren Sinne
i. Z. m.	im Zusammenhang mit
IAS	International Accounting Standards
IASB	International Accounting Standards Board
IASC	International Accounting Standards Committee
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.
IDW PH	IDW Prüfungshinweis
IDW PS	IDW Prüfungsstandard
IDW RS	IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung
IFG	Informationsfreiheitsgesetz
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee
IFRS	International Financial Reporting Standards
IGC	International Guidance Committee
ikf	Institut für Kredit- und Finanzwirtschaft e. V. an der Ruhr-Universität Bochum
IMA	International Models Approach (Interner Modell-Ansatz)
IMM	Internal Model Method (Interne Modelle Methode)

Inc.	Incorporated
InhKontrollV	Verordnung über die Anzeigen nach § 2c des Kreditwesengesetzes und § 104 des Versicherungsaufsichtsgesetzes (Inhaberkontrollverordnung)
inkl.	inklusive
insb.	insbesondere
insg.	insgesamt
InsO	Insolvenzordnung
InstitutsVergV	Institutsvergütungsverordnung vom 16.12.2013 (BGBl. I, S. 4270)
InvÄndG	Gesetz zur Änderung des Investmentgesetzes und zur Anpassung anderer Vorschriften (Investmentänderungsgesetz)
InvG	Investmentgesetz
IOSCO	International Organization of Securities Commissions
IPO	Initial Public Offering
IRB	International Rating-Based Approach
IRBA	Internal Ratings Based Approach (auf internen Ratings basierender Ansatz)
ISDA	International Swaps and Derivatives Association, Inc.
IT	Informationstechnologie
ITS	Implementing Technical Standards (technischer Implementierungsstandard)
iVm.	in Verbindung mit
IWB	Internationale Wirtschaftsbriefe
JA	Jahresabschluss
JbFSt	Jahrbuch der Fachanwälte für Steuerrecht
JEBO	Journal of Economic Behaviour and Organization (Zeitschrift)
Jg.	Jahrgang
JoBF	Journal of Banking and Finance (Zeitschrift)
JoF	Journal of Finance (Zeitschrift)
JoFE; J. Fin. Econ.	Journal of Financial Economics (Zeitschrift)
JoFI	Journal of Financial Intermediation (Zeitschrift)
JoFSR	Journal of Financial Services Research (Zeitschrift)
JoMCB	Journal of Money, Credit, and Banking (Zeitschrift)
JRAD	Joint Risk Assessment and Decision
JST	Joint Supervisory Team
JVEG	Justizvergütungs- und Entschädigungsgesetz
JZ	Juristenzeitung
KAG	Kapitalanlagegesellschaft
KAGB	Kapitalanlagegesetzbuch
KAGG	Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften v. 14.01.1970
KapAEG	Kapitalaufnahmeerleichterungsgesetz
KapCoRiLiG	Kapitalgesellschaften- und Co-Richtlinie-Gesetz
KapErhG	Gesetz über die Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln und über die Gewinn- und Verlustrechnung
Kapitaladäquanzrichtlinie	Richtlinie 2006/49/EG v. 14.06.2006 über die angemessene Eigenkapitalausstattung von Wertpapierfirmen und Kreditinstituten (Neufassung), ABl. der EU 177/201 v. 30.06.2006
KB	Konzernbilanz
KESt	Kapitalertragsteuer
KfW	Kreditanstalt für Wiederaufbau
KG	Kammergericht; Kommanditgesellschaft
KGaA	Kommanditgesellschaft auf Aktien

KMU	kleines oder mittelständisches Unternehmen
KonTraG	Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich
KonÜV	Konzernüberleitungsverordnung; Verordnung über die Ermittlung der Eigenmittelausstattung von Institutsgruppen und Finanzholding-Gruppen bei Verwendung von Konzernabschlüssen und Zwischenabschlüssen auf Konzernebene v. 12.02.2007
KoR	Kapitalmarktorientierte Rechnungslegung (Zeitschrift)
KostO	Kostenordnung; Gesetz über die Kosten in Angelegenheiten der freiwilligen Gerichtsbarkeit
KredReorgG	Gesetz zur Reorganisation von Kreditinstituten v. 09.12.2010 (BGBl. I S. 1900)
krp	Kostenrechnungspraxis (Zeitschrift)
KSA	Kreditrisiko-Standardansatz
KSt	Körperschaftsteuer
KStG	Körperschaftsteuergesetz
KuK	Kredit und Kapital (Zeitschrift)
KWG	Kreditwesengesetz; Gesetz über das Kreditwesen
Kza.	Kennzahl
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LDP	Low-Default-Portfolio
LEI	Legal Entity Identifier
lfd.	laufende
LfK	Der langfristige Kredit (Zeitschrift)
LGD	Loss Given Default (Verlustquote bei Ausfall)
LiqV	Liquiditätsverordnung; Verordnung über die Liquidität der Institute
LöschG	Gesetz über die Auflösung und Löschung von Gesellschaften und Genossenschaften (Löschungsgesetz)
LOU	Local Operating Units
LrV	Länderrisikoverordnung; Verordnung über Angaben zu den Krediten an ausländische Kreditnehmer nach dem Gesetz über das Kreditwesen
lt.	laut
LZB	Landeszentralbank
M	Maturity (Restlaufzeit eines Kreditengagements)
M&A	Mergers and Acquisitions
m. a. W.	mit anderen Worten
m.V.a.	mit Verweis auf
m. w.	mit weiteren
m. w. H.	mit weiteren Hinweisen
m.w.N.	mit weiteren Nachweisen; mit weiteren Nennungen
m.W.v.	mit Wirkung vom
MaH	Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften der Kreditinstitute
MaIR	Mindestanforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision der Kreditinstitute
MaK	Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft
MaKonV	Marktmanipulations-Konkretisierungsverordnung; Verordnung zur Konkretisierung des Verbotes der Marktmanipulation
MaRisk	Mindestanforderungen an das Risikomanagement, Rundschreiben der BaFin 09/2017 (BA) v. 27.10.2017

MaSan	Mindestanforderung an die Ausgestaltung von Sanierungsplänen, Rundschreiben der BaFin 3/2014 (BA) v. 25.04.2014
MaSanV-E	Entwurf einer Rechtsverordnung zu den Mindestanforderungen an Sanierungspläne für Institute und Wertpapierfirmen (MaSanV)
max.	maximal
MB	Monatsbericht der Deutschen Bundesbank
MBS	Mortgage Backed Securities
MEIP	Mindestprämien für Exportversicherungen
MFI	Monetäre Finanzinstitute
MIF	Multi-lateral Interchange Fee
MIF-VO	Verordnung (EU) 2015/751 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über Interbankenentgelte für kartengebundene Zahlungsvorgänge (MIF-Verordnung)
MiFID	Markets in Financial Instruments Directive; Richtlinie 2004/39/EG v. 21.04.2004 über Märkte für Finanzinstrumente, zur Änderung der Richtlinien 85/611/EWG und 93/6/EWG des Rates und der Richtlinie 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und zur Aufhebung der Richtlinie 93/22/EWG des Rates, ABl. L 145/1 v.30.4.2004
MiFID II	Richtlinie 2014/65/EU v. 15.05.2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU (Neufassung) L 173/349 v. 12.06.2014
MiFIR	Markets in Financial Instruments Regulation; Verordnung (EU) Nr. 600/2014 v. 15.05.2014 über Märkte für Finanzinstrumente und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, L 173/84 v. 12.06.2014
Mio.	Millionen
MiStra	Anordnung über Mitteilungen in Strafsachen
MitbestG	Mitbestimmungsgesetz; Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer
Mon.	Monate
MoRaKG	Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen
MPOR	Margin Period of Risk
Mrd.	Milliarde
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten)
MTN	Medium Term Note
MüKo	Münchener Kommentar
NAB	Nationale Abwicklungsbehörde
NCWO	No Creditor Worse Off
nF.	neue Fassung
NFC	Non-financial Counterparty
NIF	Note Issuance Facility
NJOZ	Neue Juristische Online Zeitschrift
NJW	Neue Juristische Wochenschrift (Zeitschrift)
NordÖR	Zeitschrift für Öffentliches Recht in Norddeutschland
Nr.	Nummer
NRA	National Resolution Authorities
NRW	Nordrhein-Westfalen
NSFR	Net Stable Funding Ratio
N-SIFI	National systemically important institution

NStZ	Neue Zeitschrift für Strafrecht
NVwZ	Neue Zeitschrift für Verwaltungsrecht
o. Ä.	oder Ähnliches
o. g.	oben genannt
o. J.	ohne Jahr
o. V.	ohne Verfasser
ÖBA	Österreichisches Bankarchiv (Zeitschrift)
OCI	other comprehensive income
OECD	Organisation for Economic Cooperation and Development
OFD	Oberfinanzdirektion
OGA	Organismen für Gemeinsame Anlagen
OGAW	Organismus für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren
OGAW-Richtlinie	Richtlinie 2009/65/EG v.13.07.2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), ABl. L 302/32 v. 17.11.2009
OHG	offene Handelsgesellschaft
OLG	Oberlandesgericht
OLR	Originated Loans and Receivables
ÖPG	Gesetz über die Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten
OpR; OpRisk	operationelles Risiko
OpVaR	VaR für das operationelle Risiko eines Instituts
OTC	Over The Counter
OTD	»Originate-to-distribute«-Geschäftsmodell
OVG	Oberverwaltungsgericht
OWiG	Gesetz über Ordnungswidrigkeiten
p. a.	per annum/pro anno
PD	Probability of Default (Ausfallwahrscheinlichkeit)
PfandBG; PfandbriefG	Pfandbriefgesetz v. 22.05.2005
POS	Point of Sale
pos.	Position
ProsprLUGuaÄndG	Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2010/73/EU und zur Änderung des Börsengesetzes
PrüfbV	Prüfberichtsverordnung; Verordnung über den Inhalt der Prüfungsberichte zu den Jahresabschlüssen und Zwischenabschlüssen der Kreditinstitute
PSD	Payment Services Directive (Zahlungsdiensterichtlinie)
PublG	Gesetz über die Rechnungslegung von bestimmten Unternehmen und Konzernen (Publizitätsgesetz)
PWB	Pauschalwertberichtigung
PwC	PricewaterhouseCoopers
PWP	Perspektiven der Wirtschaftspolitik (Zeitschrift)
RBA	Rating Based Approach (Ratingbasierter Ansatz)
rd.	rund
RdF	Recht der Finanzmärkte
RechKredV	Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute v. 10.02.1992
RefE	Referentenentwurf
RefiRegV	Refinanzierungsregisterverordnung; Verordnung über die Form des Refinanzierungsregisters nach dem Kreditwesengesetz sowie die Art und Weise der Aufzeichnung
RegBegr.	Regierungsbegründung

RegE	Regierungsentwurf
RES	Review of Economic Studies (Zeitschrift)
rev.	revised
Rev.	Revision
RFS	Review of Financial Studies (Zeitschrift)
RGBl.	Reichsgesetzblatt
RGSt	Entscheidung(en) des Reichsgerichts in Strafsachen
RiLi	Richtlinie
RIW	Recht der internationalen Wirtschaft (Zeitschrift)
rkr.	rechtskräftig
RMBS	Residential Mortgage Backed Securities
ROC	Regulatory Oversight Committee
RoFS; Rev. Financ. Stud.	Review of Financial Studies (Zeitschrift)
RRP	Recovery-and-resolution-Planung (unter: B.III.5 Mindestanforderungen an die Gestaltung von Sanierungsplänen – MaSan)
RS	Rechnungslegungsstandard
RStBl.	Reichssteuerblatt
RStruktFG	Restrukturierungsfondsgesetz v. 09.12.2010 (BGBl. I, S. 1900)
RTS	Regulatory Technical Standard (technischer Regulierungsstandard)
RUF	Revolving Underwriting Facility
RVO	Rechtsverordnung
RWA	risk weighted assets (risikogewichtete Aktiva)
RWM	Reichswirtschaftsminister
S&P	Standard & Poor's
S.	Seite
s.	siehe
s. a.	siehe auch
SABI	Sonderausschuss Bilanzrichtlinien-Gesetz des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V.
SAG	Gesetz zur Sanierung und Abwicklung von Instituten und Finanzgruppen (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz)
SB	Steuerbilanz
SchG	Scheckgesetz
SFA	Supervisory Formula Approach/Aufsichtlicher Formelansatz
SFT	Securities Financing Transactions
SIC	Standing Interpretations Committee
SIFI	Systemically Important Institutions
SkontroMonAwV	Verordnung zur Einreichung von Monatsausweisen durch Skontroführer nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Skontroführer-Monatsausweisverordnung)
SM	Standardmethode
SMA	Standardised Measurement Approach for operational Risk
SoFFin	Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (auch Finanzmarktstabilisierungsfonds)
sog.	sogenannt
SolvRL	Solvabilitätsrichtlinie
SolvV	Solvabilitätsverordnung; Verordnung über die angemessene Eigenmittelausstattung von Instituten, Institutsgruppen und Finanzholding-Gruppen
SolvVuaÄndV	Verordnung zur weiteren Umsetzung der geänderten Bankenrichtlinie und der geänderten Kapitaladäquanzrichtlinie
SolvV-E	Solvabilitätsverordnung-Entwurf