

## Inhaltsverzeichnis

ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS .....	XI
EINLEITUNG .....	1
1 ZIEL .....	1
2 METHODE.....	2
3 GANG DER UNTERSUCHUNG.....	6
TEIL I: GRUNDLAGEN DES BARGELDLOSEN ZAHLUNGSVERKEHRS.....	8
1 HISTORISCHE ENTWICKLUNG.....	8
1.1 ENTSTEHUNG BARGELDLOSER ZAHLUNGEN.....	8
1.1.1 Einführung von Buchgeld .....	8
1.1.2 Nutzung von Wechseln und Depositenscheinen.....	9
1.1.3 Scottish Free Banking .....	12
1.2 KORRESPONDENZBANKVERFAHREN .....	16
1.3 CLEARINGVERFAHREN .....	18
1.4 GIROVERKEHR DER REICHSBANK.....	18
1.5 KOORDINIERUNGSFUNKTION DER BANK FÜR INTERNATIONALEN ZAHLUNGS AUSGLEICH .....	20
2 GRUNDBEGRIFFE .....	22
TEIL II: ZAHLUNGSVERKEHRSSYSTEME AUSGEWÄHLTER INDUSTRIELÄNDER .....	28
1 AUSWAHLKRITERIEN .....	28
2 DEUTSCHLAND UND EUROPA.....	29
2.1 DEUTSCHLAND.....	29
2.1.1 Institutionelle Grundlagen.....	29
2.1.1.1 Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	29
2.1.1.2 Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	31
2.1.1.3 Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	35
2.1.2 Bargeldlose Zahlungsinstrumente .....	35
2.1.2.1 Überweisungen .....	35
2.1.2.2 Lastschriften .....	37

2.1.2.3	Schecks .....	38
2.1.3	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	39
2.1.3.1	Massenzahlungsverkehr .....	39
2.1.3.1.1	EMZ .....	39
2.1.3.1.2	Private Gironetze.....	41
2.1.3.1.3	STEP2 .....	42
2.1.3.2	Individualzahlungsverkehr .....	44
2.1.3.2.1	Allgemeines.....	44
2.1.3.2.2	TARGET – Historischer Verbund nationaler RTGS-Systeme .....	45
2.1.3.2.3	TARGET2 – Europäische Einheitsplattform .....	50
2.1.3.2.4	EURO1/STEP1 .....	59
2.2	EINHEITLICHER EUROPÄISCHER ZAHLUNGSVERKEHRSRAUM SEPA .....	64
2.2.1	<i>Allgemeines</i> .....	64
2.2.2	<i>Institutionelle Grundlagen</i> .....	66
2.2.2.1	Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	66
2.2.2.2	Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	69
2.2.2.3	Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	70
2.2.3	<i>Bargeldlose Zahlungsinstrumente</i> .....	71
2.2.3.1	Überweisungen .....	71
2.2.3.2	Lastschriften .....	72
2.2.4	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	75
3	AUSGEWÄHLTE ANDERE INDUSTRIELÄNDER .....	77
3.1	SCHWEIZ .....	77
3.1.1	<i>Institutionelle Grundlagen</i> .....	77
3.1.1.1	Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	77
3.1.1.2	Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	77
3.1.1.3	Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	79
3.1.2	<i>Bargeldlose Zahlungsinstrumente</i> .....	80
3.1.2.1	Überweisungen .....	80
3.1.2.2	Lastschriften .....	81
3.1.2.3	Schecks .....	84
3.1.3	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	84
3.1.3.1	SIC .....	84

3.1.3.2	euroSIC.....	91
3.2	GROßBRITANNIEN.....	93
3.2.1	<i>Institutionelle Grundlagen</i> .....	93
3.2.1.1	Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	93
3.2.1.2	Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	94
3.2.1.3	Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	96
3.2.2	<i>Bargeldlose Zahlungsinstrumente</i> .....	97
3.2.2.1	Überweisungen .....	97
3.2.2.2	Lastschriften .....	98
3.2.2.3	Schecks .....	99
3.2.3	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	99
3.2.3.1	Massenzahlungsverkehr .....	99
3.2.3.1.1	BACS .....	99
3.2.3.1.2	Scheck- und Überweisungsclearing .....	100
3.2.3.2	Individualzahlungsverkehr .....	101
3.3	USA.....	105
3.3.1	<i>Institutionelle Grundlagen</i> .....	105
3.3.1.1	Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	105
3.3.1.2	Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	107
3.3.1.3	Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	108
3.3.2	<i>Bargeldlose Zahlungsinstrumente</i> .....	109
3.3.2.1	Überweisungen .....	109
3.3.2.2	Lastschriften .....	110
3.3.2.3	Schecks .....	110
3.3.3	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	111
3.3.3.1	Massenzahlungsverkehr .....	111
3.3.3.2	Individualzahlungsverkehr .....	112
3.3.3.2.1	Fedwire.....	112
3.3.3.2.2	CHIPS .....	114
3.4	KANADA .....	117
3.4.1	<i>Institutionelle Grundlagen</i> .....	117
3.4.1.1	Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	117
3.4.1.2	Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	119
3.4.1.3	Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	120

3.4.2	<i>Bargeldlose Zahlungsverkehrsinstrumente</i> .....	121
3.4.2.1	Überweisungen .....	121
3.4.2.2	Lastschriften .....	121
3.4.2.3	Schecks .....	121
3.4.3	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	122
3.4.3.1	Massenzahlungsverkehr .....	122
3.4.3.2	Individualzahlungsverkehr .....	124
3.5	JAPAN.....	128
3.5.1	<i>Institutionelle Grundlagen</i> .....	128
3.5.1.1	Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs .....	128
3.5.1.2	Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr.....	128
3.5.1.3	Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister .....	129
3.5.2	<i>Bargeldlose Zahlungsverkehrsinstrumente</i> .....	130
3.5.2.1	Überweisungen .....	130
3.5.2.2	Lastschriften .....	131
3.5.2.3	Schecks .....	131
3.5.3	<i>Interbankenzahlungsverkehrssysteme</i> .....	132
3.5.3.1	Massenzahlungsverkehr .....	132
3.5.3.1.1	Wechsel- und Scheckclearingsysteme .....	132
3.5.3.1.2	Zengin .....	133
3.5.3.2	Individualzahlungsverkehr .....	135
3.5.3.2.1	BOJ-NET.....	135
3.5.3.2.2	FXYCS .....	138
4	ZUSAMMENFASSENDE VERGLEICH.....	141
4.1	INSTITUTIONELLE GRUNDLAGEN .....	141
4.1.1	<i>Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs</i> .....	141
4.1.2	<i>Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr</i> .....	142
4.1.3	<i>Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister</i> .....	143
4.2	BARGELDLOSE ZAHLUNGSSYSTEME.....	144
4.2.1	Überweisungen .....	144
4.2.2	Lastschriften.....	144
4.2.3	Schecks.....	145
4.3	INTERBANKENZAHLUNGSSYSTEME.....	145

4.3.1	<i>Massenzahlungsverkehr</i> .....	145
4.3.2	<i>Individualzahlungsverkehr</i> .....	146
TEIL III: MÖGLICHKEITEN DER OPTIMIERUNG DER BESTEHENDEN		
	SYSTEME.....	148
1	AUSWAHLKRITERIEN .....	148
2	ELEMENTE DES SYSTEMS .....	149
2.1	INSTITUTIONELLE GRUNDLAGEN .....	149
2.1.1	<i>Rechtliche Grundlagen</i> .....	149
2.1.2	<i>Rolle der Zentralbank</i> .....	150
2.1.2.1	Allgemeines .....	150
2.1.2.2	Bereitstellung eines öffentlichen Gutes.....	152
2.1.2.3	Teilnahme am Wettbewerb.....	154
2.1.2.4	Zentralbankübergreifende Nutzung von Sicherheiten.....	156
2.1.3	<i>Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister</i> .....	158
2.1.3.1	Banken und Postunternehmen .....	158
2.1.3.2	Nichtbanken.....	158
2.1.3.3	Privatwirtschaftliche Betreiber von Zahlungsverkehrssystemen ...	159
2.1.4	<i>Folgerungen</i> .....	159
2.2	BARGELDLOSE ZAHLUNGSTRUMENTE.....	160
2.2.1	<i>Überweisungen</i> .....	160
2.2.2	<i>Lastschriften</i> .....	161
2.2.3	<i>Schecks</i> .....	162
2.2.4	<i>Folgerungen</i> .....	163
2.3	INTERBANKENZAHLUNGSTRANSFERSYSTEME.....	164
2.3.1	<i>Abrechnungsmittel</i> .....	164
2.3.1.1	Zentralbankgeld .....	164
2.3.1.2	Giralgeld .....	165
2.3.1.3	Substituierbarkeit.....	166
2.3.1.4	Liquiditätsversorgung.....	169
2.3.1.5	Optimierung des Liquiditätseinsatzes.....	172
2.3.1.6	Mehrwährungsfähigkeit.....	174
2.3.2	<i>Abrechnungsform</i> .....	179
2.3.2.1	Nettoabrechnung.....	179

2.3.2.2	Bruttoabrechnung .....	186
2.3.2.3	Hybridabrechnung .....	191
2.3.3	<i>Teilnehmer</i> .....	192
2.3.3.1	Abrechnungsinstitut.....	192
2.3.3.2	Direkte Teilnehmer.....	193
2.3.3.3	Indirekte Teilnehmer .....	198
2.3.4	<i>Verarbeitungsprozess</i> .....	200
2.3.4.1	Netzbetrieb .....	200
2.3.4.2	Zahlungsfluss.....	202
2.3.4.3	Betragsgrenzen .....	206
2.3.4.4	Leistungsregulierung .....	210
2.3.5	<i>Folgerungen</i> .....	213
3	OPTIMIERUNGSEMPFEHLUNGEN FÜR DEUTSCHLAND UND EUROPA	215
3.1	INSTITUTIONELLE GRUNDLAGEN .....	215
3.1.1	<i>Rechtliche Grundlagen des Zahlungsverkehrs</i> .....	215
3.1.2	<i>Rolle der Zentralbank im Zahlungsverkehr</i> .....	215
3.1.3	<i>Rolle der Zahlungsverkehrsdienstleister</i> .....	216
3.2	BARGELDLOSE ZAHLUNGSTRUMENTE.....	217
3.3	INTERBANKENZAHLUNGSVERKEHRSSYSTEME.....	217
	TEIL IV: ZUSAMMENFASSUNG .....	222
	ANHANG: SYNOPSE ZUR EINORDNUNG VON OPTIMIERUNGSVORSCHLÄGEN IN DIE LÖSUNGSMENGE .....	225
	LITERATURVERZEICHNIS .....	227