

Bankvertragsrecht

5. Auflage 2024
ISBN 978-3-406-75846-1
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen. beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

**Münchener Kommentar
zum Handelsgesetzbuch**

herausgegeben von

Dr. Ingo Drescher

Vorsitzender Richter am Bundesgericht a.D.
Honorarprofessor an der Universität Tübingen

Dr. Dr. h.c. Dr. h.c. Holger Fleischer, LL.M.

Direktor des Max-Planck-Instituts für ausländisches und internationales Privatrecht, Hamburg
Affiliate Professor der Bucerius Law School, Hamburg

Dr. Dr. h. c. mult. Karsten Schmidt

o. Professor em. an der Universität Bonn
Professor der Bucerius Law School, Hamburg

Band 6

Bankvertragsrecht

Recht des Zahlungsverkehrs

Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft

Ottawa Übereinkommen über Internationales Factoring

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die einzelnen Bände des Münchener Kommentars zum HGB

-
- Band 1: Erstes Buch. Handelsstand
§§ 1–104a
- Band 2: Zweites Buch. Handelsgesellschaften und stille Gesellschaft
Erster Abschnitt. Offene Handelsgesellschaft
Zweiter Abschnitt. Kommanditgesellschaft
§§ 105–229
Konzernrecht der Personengesellschaften
- Band 3: Dritter Abschnitt. Stille Gesellschaft
§§ 230–237
- Band 4: Bilanzrecht
Drittes Buch. Handelsbücher
§§ 238–342r
- Band 5: Viertes Buch. Handelsgeschäfte
§§ 343–406
CISG
- Band 6: Bankvertragsrecht: Recht des Zahlungsverkehrs, Kapitalmarkt- und Wertpapierge-
schäft, Ottawa Übereinkommen über Internationales Factoring
- Band 7: Transportrecht
§§ 407–619

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch

Band 6 Bankvertragsrecht Recht des Zahlungsverkehrs Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft Ottawa Übereinkommen über Internationales Factoring

Redakteur:

Prof. Dr. Carsten Herresthal

Professor an der Universität Regensburg

beck-shop.de
5. Auflage 2024
DIE FACHBUCHHANDLUNG



Zitiervorschlag:
MüKoHGB/Bearbeiter Buchstabe Rn. ...



www.beck.de

ISBN 978 3 406 75846 1

© 2024 Verlag C.H.Beck oHG
Wilhelmstraße 9, 80801 München

Druck: Beltz Grafische Betriebe GmbH
Am Fliegerhorst 8, 99947 Bad Langensalza
Satz: Meta Systems Publishing & Printservices GmbH, Wustemark
Umschlag: Druckerei C.H.Beck Nördlingen



chbeck.de/nachhaltig

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Alle urheberrechtlichen Nutzungsrechte bleiben vorbehalten.
Der Verlag behält sich auch das Recht vor, Vervielfältigungen dieses Werkes
zum Zwecke des Text and Data Mining vorzunehmen.

Die Bearbeiterin und Bearbeiter des sechsten Bandes

Dr. Ulrich Brink

Rechtsanwalt in Mainz

Dr. Dorothee Einsele

Professorin an der Universität Kiel (a.D.)

Dr. Jens Ekkenga

Professor an der Universität Gießen

Dr. Dr. h.c. Franco Ferrari, LL.M.

Professor an der New York University, ehem. Mitglied des Rechtsausschusses der Vereinten Nationen

Dr. Timo Fest, LL.M. (Pennsylvania)

Professor an der Universität Kiel

Dr. Lutz Haertlein

Professor an der Universität Leipzig

Dr. Franz Häuser

em. o. Professor an der Universität Leipzig

Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)

Professor an der Universität Regensburg

Dr. Dimitrios Linardatos

Professor an der Universität des Saarlandes

Dr. Sebastian Omlor, LL.M. (NYU), LL.M. Eur.

Professor an der Universität Marburg

Dr. Abbas Samhat

Rechtsanwalt in Berlin

Dr. Axel Schlieter, MBA (Durham)

Rechtsanwalt in Düsseldorf

Dr. Bernd Singhof, LL.M. (Cornell)

Rechtsanwalt in Frankfurt

Dr. Kai Zahrte

Ministerialrat in Berlin

Verzeichnis der ausgeschiedenen und teilweise ausgeschiedenen Bearbeiter

- Professor Dr. Walther Hadding:* 1. Aufl. 2001: ZahlungsV A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), ZahlungsV C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), ZahlungsV F (Reisescheck), ZahlungsV G (Zahlung mittels Kreditkarte); 2. Aufl. 2009: ZahlungsV A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), ZahlungsV C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), ZahlungsV F (Reisescheck), ZahlungsV G (Zahlung mittels Kreditkarte); 3. Aufl. 2014: ZahlungsV A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Franz Häuser), ZahlungsV C (Lastschriftverkehr), ZahlungsV F (Reisescheck), ZahlungsV (Zahlung mittels Kreditkarte); 4. Aufl. 2019: ZahlungsV B Rn. 1–706 (Überweisungsverkehr)
- Professor Dr. Franz Häuser:* 1. Aufl. 2001: ZahlungsV A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), ZahlungsV C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), ZahlungsV E (ec-Kartenverfahren); 2. Aufl. 2009: ZahlungsV A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), ZahlungsV C (Lastschriftverkehr) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding), ZahlungsV E (Bankkartenverfahren) (gemeinsam mit Professor Dr. Lutz Haertlein); 3. Aufl. 2014: ZahlungsV A (Giroverhältnis) (gemeinsam mit Professor Dr. Walther Hadding); 4. Aufl. 2019: ZahlungsV B (Überweisungsverkehr)
- Dr. Jens Nielsen:* 1. Aufl. 2001: ZahlungsV H (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel), ZahlungsV I (Inkassogeschäft); 2. Aufl. 2009: ZahlungsV H (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel), ZahlungsV I (Inkassogeschäft); 3. Aufl. 2014: ZahlungsV H (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel), ZahlungsV I (Inkassogeschäft)
- Dr. h.c. Gerd Nobbe:* 3. Aufl. 2014: Anlageberatung (gemeinsam mit Dr. Kai Zahrte)
- Dr. Frauke Wedemann:* 4. Aufl. 2019: ZahlungsV H (Das Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel), ZahlungsV I (Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel)
- Professor Dr. Reinhard Welter:* 1. Aufl. 2001: ZahlungsV J (Bankgarantie); 2. Aufl. 2009: ZahlungsV J (Bankgarantie); 3. Aufl. 2014: ZahlungsV J (Bankgarantie)

Im Einzelnen haben bearbeitet

Teil 1. Recht des Zahlungsverkehrs

A. Giroverhältnis	Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)
B. Überweisungsverkehr	Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke) (Rn. 1–750), Dr. Kai Zahrte (Rn. 751–812)
C. Lastschriftverkehr	Dr. Sebastian Omlor, LL.M. (NYU), LL.M. Eur.
D. Scheckverkehr	Dr. Franz Häuser
E. Bankkartenverfahren	Dr. Lutz Haertlein
F. Reisescheck	Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)
G. Zahlung mittels Kreditkarte	Dr. Dimitrios Linardatos
H. Das Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel	Dr. Axel Schlieter, MBA (Durham)
I. Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel	Dr. Axel Schlieter, MBA (Durham)
J. Bankgarantie	Dr. Abbas Samhat
K. Online-Banking	Dr. Dimitrios Linardatos

Teil 2. Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft

L. Emissionsgeschäft	Dr. Bernd Singhof, LL.M. (Cornell)
M. Anlageberatung	Dr. Kai Zahrte
N. Einlagengeschäft	Dr. Timo Fest, LL.M. (Pennsylvania)
O. Vermögensverwaltung	Dr. Carsten Herresthal, LL.M. (Duke)
P. Effktengeschäft	Dr. Jens Ekkenga
Q. Depotgeschäft	Dr. Dorothee Einsele

Teil 3. Ottawa Übereinkommen

über Internationales Factoring	Dr. Ulrich Brink/Dr. Dr. h.c. Franco Ferrari, LL.M.
-------------------------------------	---

Sachverzeichnis	Annette Böcker
-----------------------	----------------



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vorwort

Der Münchener Kommentar zum Handelsgesetzbuch hält in der 5. Auflage an der bewährten Zusammenfassung der bankrechtlichen Ausführungen in einem geschlossenen Band fest. Vorgelegt wird eine einbändige grundlegende Kommentierung des HGB-Bankvertragsrechts, ergänzt um weitere zentrale Bereiche wie das Effktengeschäft, das Emissionsgeschäft, das Depotgeschäft sowie das Internationale Factoring. Dem Konzept des Münchner Kommentars zum Handelsgesetzbuch folgend bietet der vorliegende Band, auch dort, wo die Legalordnung keine hinreichende systematische Geschlossenheit aufweist, eine den Bedürfnissen der Praxis entsprechende kohärente Darstellung der verschiedenen Regelungsbereiche. Die grundlegende Neustrukturierung und wesentliche Erweiterung um die Bereiche des Online-Bankings, des Einlagengeschäfts sowie der Vermögensverwaltung in der Voraufgabe wurden sehr positiv aufgenommen und haben die Darstellung des Bankvertragsrechts vervollständigt und die Bedeutung des Bandes in Wissenschaft und Praxis gestärkt. Der vorliegende Band hat nur vereinzelte Wechsel im Autorenteam zu verzeichnen. Mit RA Dr. Axel Schlieter konnte für die Neubearbeitung erneut ein namhafter Autor aus der Praxis gewonnen werden. Er hat die Abschnitte zum Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel sowie zum Dokumenteninkasso im Internationalen Handel von *Prof. Dr. Frauke Wedemann* übernommen. *Prof. Dr. Carsten Herresthal* übernimmt den Abschnitt zum Überweisungsverkehr von *Prof. Dr. Franz Häuser*. Beide konnten auf grundlegenden Vorarbeiten der früheren Kommentatorin bzw. des früheren Kommentators in etablierten Kapiteln aufbauen. Frau *Prof. Dr. Frauke Wedemann* und Herrn *Prof. Dr. Franz Häuser* sei an dieser Stelle für die prägende Mitwirkung an diesen Kapiteln in den Voraufgaben herzlich gedankt.

Die Darstellung orientiert sich auch in der vorliegenden Auflage am Giroverhältnis als Grundlage der bargeldlosen Zahlung. Ausführlich wird dem Umstand Rechnung getragen, dass sich zunehmend weitere Formen der bargeldlosen Zahlung herausbilden (E-Geld, virtuelle Assets, Digitales Zentralbankgeld). Den weiterhin zentralen Formen der bargeldlosen Zahlung, namentlich der Überweisung, der Lastschrift, der Kartenzahlung, dem Scheckverkehr sowie dem Dokumentenakkreditiv sind sodann eigenständige Kapitel mit einer umfassenden und geschlossenen Darstellung dieser Regelungsbereiche gewidmet. Hinzu treten ausführliche systematische Darstellungen weiterer Regelungsbereiche im Recht des Zahlungsverkehrs, namentlich der Bankgarantie sowie des Online-Bankings. Ausführlich dargestellt finden sich im Bereich des Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäfts die Anlageberatung, das Emissionsgeschäft, das Einlagengeschäft, das Depotgeschäft sowie die Vermögensverwaltung. Sie werden ergänzt um ein grundlegendes Kapitel zum Effktengeschäft. Aufgrund des systematischen Zusammenhangs wird dem Recht des Internationalen Factorings ein eigenständiger Abschnitt gewidmet.

Bereits dieses Themenspektrum zeigt, dass eine der Legalordnung des BGB folgende Verankerung des Bankvertragsrechts im Recht der Zahlungsdienste (§ 675c bis § 676c BGB) weder den Bedürfnissen der Praxis noch den Besonderheiten der einzelnen Themenbereiche gerecht würde. Die Rechtsentwicklung im Bankvertragsrecht hat diese Einschätzung deutlich bestätigt. Wissenschaft und Praxis orientieren sich ungeachtet der Regelungen im BGB weiterhin an den einzelnen in diesem Band getrennt dargestellten Bereichen. Nicht zuletzt erlaubt deren systematisch kohärente Behandlung im Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft wie auch im Recht der bargeldlosen Zahlung systematisch geschlossene Analysen ohne Redundanzen und inhaltliche Brüche. Beibehalten blieb der bereits in der Voraufgabe beschrittene Weg, von einem Textanhang abzusehen, weil die relevanten Abkommen, Sonderbedingungen und Vereinbarungen in der jeweils aktuellen Fassung für den Leser mittlerweile un schwer online zugänglich sind.

Das Bankvertragsrecht befindet sich weiterhin in einem Prozess permanenter Entwicklung. Sein Charakter als europarechtlich verfasste Rechtsmaterie tritt immer stärker hervor.

Auch die Einwirkungen der aufsichtsrechtlichen Dimension in die früher v.a. privatrechtlich geprägten Rechtsverhältnisse nehmen kontinuierlich zu und bringen in allen Regelungsbe-
reichen umfangreiche Neuregelungen auf europäischer und nationaler Ebene sowie eine
Vielzahl von Entscheidungen mit sich. Literatur und Rechtsprechung befinden sich im
Wesentlichen auf dem Stand von Juli 2023.

Im Oktober 2023

Herausgeber, Bandredakteur und Verlag



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

Verzeichnis der Abkürzungen	XIII
-----------------------------------	------

Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur	LV
---	----

Bankvertragsrecht

Teil 1. Recht des Zahlungsverkehrs	1
A. Das Giroverhältnis	1
B. Überweisungsverkehr	359
C. Lastschriftverkehr	663
D. Scheckverkehr	713
E. Bankkartenverfahren	931
F. Reisescheck	1041
G. Zahlung mittels Kreditkarte	1055
H. Das Dokumentenakkreditiv im Internationalen Handel	1161
I. Das Dokumenteninkasso im Internationalen Handel	1255
J. Bankgarantie	1271
K. Online-Banking	1345

Teil 2. Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft	1457
L. Emissionsgeschäft	1457
M. Anlageberatung	1605
N. Einlagengeschäft	1745
O. Vermögensverwaltung	1965
P. Effktengeschäft	2031
Q. Depotgeschäft	2393

Teil 3. Übereinkommen über Internationales Factoring (Ottawa 1988)	2531
---	-------------

Sachverzeichnis	2659
------------------------------	-------------