



Dokumentation

Leerverkäufe

Leerverkäufe

Aktenzeichen: WD 4 - 3000 – 095/17
Abschluss der Arbeit: 16.11.2017
Fachbereich: WD 4: Haushalt und Finanzen

Die Wissenschaftlichen Dienste des Deutschen Bundestages unterstützen die Mitglieder des Deutschen Bundestages bei ihrer mandatsbezogenen Tätigkeit. Ihre Arbeiten geben nicht die Auffassung des Deutschen Bundestages, eines seiner Organe oder der Bundestagsverwaltung wieder. Vielmehr liegen sie in der fachlichen Verantwortung der Verfasserinnen und Verfasser sowie der Fachbereichsleitung. Arbeiten der Wissenschaftlichen Dienste geben nur den zum Zeitpunkt der Erstellung des Textes aktuellen Stand wieder und stellen eine individuelle Auftragsarbeit für einen Abgeordneten des Bundestages dar. Die Arbeiten können der Geheimschutzordnung des Bundestages unterliegende, geschützte oder andere nicht zur Veröffentlichung geeignete Informationen enthalten. Eine beabsichtigte Weitergabe oder Veröffentlichung ist vorab dem jeweiligen Fachbereich anzuzeigen und nur mit Angabe der Quelle zulässig. Der Fachbereich berät über die dabei zu berücksichtigenden Fragen.

1. Fragestellung

Der Auftraggeber bittet um kurzfristige Übersendung von Literatur zum Thema Leerverkäufe.

2. Literatur

- Trüg, Gerson: Ist der Leerverkauf von Wertpapieren strafbar? in: Neue Juristische Wochenschrift (NJW) 2009, Heft 44, S. 3202 ff., beck-online¹

Der Artikel untersucht die Erscheinungsformen von Leerverkäufen, die von ihnen ausgehenden Gefahren für den Kapitalmarkt sowie die strafrechtlichen Implikationen.

- Kolossa, Doris: § 137 Die fortlaufende Aufsicht über Kreditinstitute, d) Derivate und Leerverkäufe, Rn 117-120, in: Schimansky/Bunte/Lwowski, Bankrechts-Handbuch, 5. Auflage 2017, beck-online²

In diesem Text werden die aktuellen aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Leerverkäufe beschrieben.

- Müller, Sigrid im Commerzbank-Interview: Short-Selling-Verbot – Top oder Flop?³

Die Direktorin des Instituts für Finanzierung der Humboldt-Universität zu Berlin, Frau Professor Müller, erläutert ihre Sicht zu den Fragen, ob Leerverkaufsverbote bedrängte Institute schützen können und ob Leerverkäufe generell schädlich für den Finanzmarkt sind.

1 <https://beck-online.beck.de/Dokument?vpath=bibdata%2Fzeits%2Fnjw%2F2009%2Fcont%2Fnjw.2009.3202.1.htm&pos=2&lasthit=True#FN14> (abgerufen am 17.11.2017)

2 https://beck-online.beck.de/Dokument?vpath=bibdata%2Fkomm%2Fschibunlwohdbbankr_5%2Fcont%2Fschibunlwohdbbankr.glsect137.glv.gl3.gld.htm&pos=13&hlwords=on (abgerufen am 17.11.2017)

3 https://www.wiwi.hu-berlin.de/de/professuren/bwl/finanz/presseartikel/commerzbank_01-2009_ideas_81_interview2.pdf (abgerufen am 17.11.2017)