

Inhaltsverzeichnis

1 Einleitung	9
2 Fachlicher Teil	11
2.1 Einführung in den Wertpapierhandel.....	11
2.1.1 Aufeinandertreffen von Angebot und Nachfrage	11
2.1.2 Die Funktion der Börse	12
2.1.3 Standardisierung der Wertpapiere	13
2.2 Der Handel an der Börse.....	14
2.2.1 Börsenkurse	15
2.2.2 Matching	16
2.2.2.1 Preis-Zeit-Priorität.....	16
2.2.2.2 Pro rata-Matching	17
2.2.3 Schlussnoten	17
2.3 Die Abrechnung von Geschäften	17
2.4 Indizes.....	18
2.5 Wertpapierarten.....	20
2.5.1 Aktien	20
2.5.1.1 Stammaktien.....	21
2.5.1.2 Vorzugsaktien	22
2.5.2 Anleihen.....	22
2.5.3 Derivate	23
2.5.3.1 Optionen	23
2.5.3.2 Optionsscheine	24
2.5.3.3 Futures	24
2.5.3.4 Forwards.....	25
2.5.4 Repos (Wertpapierpensionsgeschäfte)	25
2.5.5 Fonds	26
2.6 Geschichte des Clearing.....	27
2.6.1 Clearinghäuser in Europa	27
2.6.2 Börsen und Clearinghäuser im deutschsprachigen Raum.....	27
2.6.2.1 Eurex Clearing AG	28
2.6.2.2 Clearstream	29
2.6.2.3 Central Counterparty Austria.....	29
2.6.2.4 SIS SegalInterSettle	29
2.7 Wertpapierabwicklung: Clearing, Settlement und Custody	30
2.7.1 Clearing	30

2.7.2 Settlement	31
2.7.3 Custody	32
2.8 Zulassung zum Clearing	32
2.8.1 Teilnahme als General-Clearing-Mitglied oder als Direct-Clearing-Mitglied	32
2.8.2 Teilnahme als Non-Clearing-Mitglied	33
2.9 Zentrale Kontrahenten	34
2.9.1 Aufgaben eines Clearinghauses als zentraler Kontrahent	34
2.9.2 Netting	35
2.9.2.1 Nettingvereinbarungen	35
2.9.2.2 Bilaterales und multilaterales Netting	36
2.9.3 Vorteile des Clearing durch zentrale Kontrahenten	38
2.10 Risikoabsicherung	39
2.10.1 Risiken für zentrale Kontrahenten	39
2.10.2 Risikomanagementstrategien	40
2.10.2.1 Ausfall eines Handelsteilnehmers	40
2.10.2.2 Hinterlegung von Sicherheiten	41
2.10.2.3 Risk-Based-Margining	41
2.10.3 Margin-Arten	42
2.10.4 Hinterlegung der Margins	45
2.10.5 Zahlungsunfähigkeit eines Handelsteilnehmers	45
2.11 Zentralverwahrer, internationale Zentralverwahrer und Verwahrungsstellen	46
2.11.1 Zentralverwahrer	46
2.11.2 Internationale Zentralverwahrer	47
2.11.3 Verwahrungsstellen	47
2.11.4 Beziehungen zwischen Zentralverwahrern, internationalen Zentralverwahrern und Verwahrungsstellen	48
2.12 Konsolidierung der Wertpapierabwicklung	49
2.12.1 Gründe für eine Konsolidierung	50
2.12.2 Konsolidierungsmodelle	51
2.12.2.1 Silos	51
2.12.2.2 Vollständiger Wettbewerb	52
2.12.2.3 Vollständige Integration	52
2.12.2.4 Paneuropäischer zentraler Kontrahent	53
2.12.2.5 Vollständig integriertes Clearingsystem	54
2.13 Ausblick	54

3 Sprachwissenschaftlicher Teil	56
3.1 Fachsprache und Gemeinsprache	56
3.2 Benennungsbildung.....	59
3.3 Synonymie, Polysemie und Homonymie.....	60
3.3.1 Synonymie	60
3.3.2 Polysemie	61
3.3.3 Homonymie	63
3.4 Terminologisierung.....	64
3.4.1 Terminologisierung gemeinsprachlicher Ausdrücke	64
3.4.2 Bildung von Metaphern	66
3.5 Wortkürzung	66
3.6 Zusammengesetzte Benennungen und Mehrwortbenennungen	68
3.7 Die Verwendung des Bindestrichs.....	69
3.7.1 Verwendung des Bindestrichs im Deutschen	69
3.7.2 Verwendung des Bindestrichs im Englischen.....	71
3.8 Entlehnungen	73
3.8.1 Anglizismen in der Fachsprache des Wertpapierhandels und der Wertpapierabwicklung	73
3.8.1.1 Verfahren und Prozesse	74
3.8.1.2 Wertpapierarten	74
3.8.1.3 Sicherheitsleistungen	75
3.8.1.4 Berufsbezeichnungen und Funktionen	76
3.8.1.5 Eigennamen.....	76
3.8.1.6 Abkürzungen.....	76
3.8.1.7 Zusammengesetzte Benennungen aus englischen und deutschen Termini	77
3.8.2 Genuszuordnung bei Anglizismen.....	77
3.9 Internationalismen	79
3.10 Falsche Freunde.....	80
3.11 Terminologienormung	81
3.11.1 Dealer, Börsenhändler, Makler, Händler, Tageshändler und Eigenhändler	81
3.11.2 Initial Margin und Additional Margin	82
3.11.3 Zentraler Kontrahent, zentrale Gegenpartei und Central Counterparty	84
3.11.4 Depotbank, Depotstelle, Lagerstelle und Verwahrstelle	85

4 Glossar	87
4.1 Anmerkungen zum Glossar	87
4.2 Abkürzungsverzeichnis	88
4.3 Glossarteil Englisch – Deutsch	90
4.4 Glossarteil Deutsch – Englisch	150
Bibliographie	213
Abbildungsverzeichnis	222