

Vorlesung Kapitalmarktrecht

Literatur

Hinweis: Im Kapitalmarktrecht ist – stärker als im allgemeinen Zivilrecht – zu beachten, dass ältere Lehrbücher, auch wenn sie nur wenige Jahre alt sind, durch die rasche Rechtsentwicklung der letzten Jahre in Teilen bereits überholt sind. Das Schrifttum zum Kapitalmarktrecht ist insgesamt stark durch die Kommentarliteratur einerseits, Praxishandbücher andererseits geprägt. Als Hilfe für die Vor- und Nachbereitung der Vorlesung wird deshalb eine gesonderte Gliederung mit speziellen Hinweisen auf Literatur und Rechtsprechung zu den einzelnen in der Vorlesung behandelten Rechtsfragen im Verlauf des Kurses im Internet bereitgestellt.

I. Kleine bis mittelgroße Lehrbücher

Buck-Heeb, Kapitalmarktrecht, 3. Aufl. 2009, 284 Seiten, Preis: 23,50 €

Hinweis: Dieses Buch deckt in knapper Darstellung den wesentlichen Stoff der Vorlesung ab. Der Aufbau war in den ersten beiden Auflagen gewöhnungsbedürftig, ist nun aber in der dritten Auflage verbessert worden. *Buck-Heeb* gliedert nun stärker nach den großen Bereichen des Primär- und Sekundärmarktes und nicht mehr allein anhand der verschiedenen Gesetze. Damit ist das Buch nun als vorlesungsbegleitende Lektüre geeignet.

Claussen, Bank- und Börsenrecht, 4. Aufl. 2008, 488 Seiten, Preis: 38,- €

Hinweis: Dieses Buch ist – wie der Titel bereits andeutet – zugleich auf das Bankrecht ausgerichtet und beschränkt sich im Bereich des Kapitalmarktrechts in erster Linie auf das Börsenrecht. Die heute im Kapitalmarktrecht im Mittelpunkt des Interesses stehenden Rechtsregeln für einen fairen Handel wie Publizitätspflichten, Insiderhandelsverbot, Kurs- und Marktpreismanipulation etc. werden nur äußerst knapp behandelt.

Einsele, Bank- und Kapitalmarktrecht, 2006, 510 Seiten, Preis: 99,- €

Hinweis: Dieses Buch deckt das Kapitalmarktrecht nur zum Teil ab. Es beschränkt sich auf das Emissions- und Konsortialgeschäft (Primärmarkt), das Effekten-, Depot- und Investmentgeschäft. Nicht behandelt werden hingegen wichtige Bereiche des Sekundärmarktrechts wie etwa die Ad-hoc-Publizität, das Insiderrecht oder die Marktmanipulation. Zur Nachbereitung der Vorlesung Kapitalmarktrecht ist es daher nur sehr beschränkt zu empfehlen. Im Gegenzug bezieht das Buch allerdings – wie der Titel bereits andeutet – das Bankrecht mit ein und ist damit zugleich für die im Frühjahrssemester stattfindende Vorlesung zum Bankrecht geeignet. Allerdings ist das Buch zur Anschaffung für Studierende recht teuer.

Grunewald/Schlitt, Einführung in das Kapitalmarktrecht, 2. Aufl. 2009, 322 Seiten, Preis: 29,- €

Hinweis: Das Buch behandelt fast den gesamten Stoff der in der Vorlesung behandelten Materien aus dem Bereich des Primär- und Sekundärmarktes (mit Ausnahme der Marktmanipulation). Der Aufbau ist allerdings nicht vollständig optimal. Besonderer Wert wird auf die Darstellung der verschiedenen am Kapitalmarkt gehandelten Produkte (Aktien, Anleihen, Derivate) gelegt. Durch starke Einbeziehung von Praktikern in den Kreis der Autoren ist

die Darstellung sehr praxisnah. Es handelt sich derzeit wohl um das beste Buch für die studienbegleitende Lektüre (neben dem Buch von *Buck-Heeb*).

Kümpel, Kapitalmarktrecht, Eine Einführung, 3. Aufl. 2004, 237 Seiten, Preis: 36,80 €

Hinweis: Dieses Buch führt in leicht verständlicher Weise in die Grundlagen des Kapitalmarktrechts ein, deckt allerdings mit seinem Umfang von nur 237 Seiten bei einem verhältnismäßig hohen Preis nur einen kleinen Teil der in der Vorlesung behandelten Materie ab.

Kümpel/Veil, Wertpapierhandelsgesetz, 2. Aufl. 2006, 284 Seiten, Preis: 39,80 €

Hinweis: Dieses Buch beschränkt sich – wie der Titel bereits zum Ausdruck bringt – auf die systematische Darstellung des Wertpapierhandelsrechts, betrifft damit also das Recht des Sekundärmarktes (insbes. Insiderrecht, Director's Dealings, Marktmanipulation, Beteiligungsschwellen, Verhaltensregeln für Wertpapierdienstleistungsunternehmen). Es deckt damit bei einem verhältnismäßig hohen Preis nur einen Teil der in der Vorlesung behandelten Materie ab.

Lenenbach, Kapitalmarkt- und Börsenrecht, 2002, 618 Seiten (2. Auflage angekündigt für Dezember 2009)

Hinweis: Dieses Buch deckt den gesamten Stoff der Vorlesung ab. Allerdings ist die Neuauflage noch nicht erschienen und die Anschaffung der 1. Auflage lohnt sich nicht mehr.

Siller, Kapitalmarktrecht, 2006, 164 Seiten, Preis: 20,- €

Hinweis: Es handelt sich um ein einfaches Lernbuch, das den wesentlichen Stoff der Vorlesung aus den Bereichen des Primär- und Sekundärmarktes ohne wissenschaftlichen Anspruch in knapper Form darstellt. Über die schlichte Darlegung der gesetzlichen Regelungen gelangt es – schon aufgrund des geringen Umfangs der Ausführungen – an vielen Stellen nicht hinaus. Als erster Einstieg ist es aber durchaus geeignet.

II. Große Lehrbücher und Handbücher

Assmann/Schütze, Handbuch des Kapitalanlagerechts, 3. Aufl. 2007, 1300 Seiten, Preis: 158,- €

Deilmann/Lorenz, Die börsennotierte Aktiengesellschaft, 2005, 368 Seiten, Preis: 58,- €

Habersack/Mülbert/Schlitt, Handbuch der Kapitalmarktinformation, 2008, 824 Seiten, Preis: 168,- €

Habersack/Mülbert/Schlitt, Unternehmensfinanzierung am Kapitalmarkt, 2. Aufl. 2008, 1152 Seiten, Preis: 199,- €

Kümpel, Bank- und Kapitalmarktrecht, 3. Aufl. 2004, 2927 Seiten, Preis: 198,- €

Kümpel/Hammen/Eckenga, Kapitalmarktrecht, Handbuch, Loseblatt, 2008, Preis: 128,- €

Lüdicke/Arndt, Geschlossene Fonds, 4. Aufl. 2007 (Neuauflage für August 2009 angekündigt)

Marsch-Barner/Schäfer, Handbuch börsennotierte AG, Aktien- und Kapitalmarktrecht, 2. Aufl. 2008, 2156 Seiten, Preis: 249,- €

Möllers/Rotter (Hrsg.), Ad-hoc-Publizität, Handbuch, 2003, 534 Seiten
Schäfer/Müller, Haftung für fehlerhafte Wertpapierdienstleistungen, 1999, 378 Seiten,
Preis: 68,- €(Neuerscheinung angekündigt)
Schanz, Börseneinführung – Recht und Praxis des Börsengangs, 3. Aufl. 2007, 815 Seiten,
Preis: 118,- €
Schlüter, Börsenhandelsrecht, Handbuch, 2. Aufl. 2002, 653 Seiten
Zschocke/Schuster (Hrsg.), Bad Homburger Handbuch zum Übernahmerecht, 2003, 390 Seiten,
Preis: 82,- €

III. Kommentare (ohne Übernahmerecht)

Assmann/Schneider, Wertpapierhandelsgesetz, 5. Aufl. 2009
Assmann/Lenz/Ritz, Verkaufsprospektgesetz, 2001
Fuchs, Wertpapierhandelsgesetz, Kommentar, 2009
Groß, Kapitalmarktrecht, Kommentar, 4. Aufl. 2008
Helios/Wewel/Wiesbrock, REIT-Gesetz, 2008
Hess/Reuschle/Rimmelpacher (Hrsg.), Kölner Kommentar zum KapMuG, 2008
Hirte/Möllers (Hrsg.), Kölner Kommentar zum WpHG, 2007
Jaletzke/Verannemann, Finanzmarktstabilisierungsgesetz, 2009
Just/Voß/Ritz/Zeising, Wertpapierprospektgesetz, Kommentar, 2009
Schäfer, Wertpapierhandelsgesetz, Börsengesetz, Verkaufsprospektgesetz, 1999
Schwark, Kapitalmarktrechts-Kommentar, 3. Aufl. 2004 (Neuaufgabe angekündigt)
Vorwerk/Wolf, Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz, 2007

IV. Kommentare zum Übernahmerecht

Assmann/Pöttsch/Schneider (Hrsg.), WpÜG, Kommentar, 2005
Ehricke/Ekkenga/Oechsler, WpÜG, Kommentar, 2003
Geibel/Süßmann, Rainer, WpÜG, Kommentar, 2. Aufl. 2008
Haarmann/Schüppen, Matthias (Hrsg.), Frankfurter Kommentar zum WpÜG, 3. Aufl. 2008
Hirte/von Bülow, Kölner Kommentar zum WpÜG, 2003
Steinmeyer/Häger/Santelmann/Steinhardt, WpÜG, Kommentar, 2. Aufl. 2007

V. Berichte über die Entwicklung des Kapitalmarktrechts

Spindler/Christoph, BB 2004, 2197

Weber, M., NJW 2004, 3674; NJW 2005, 3682; NJW 2006, 3685; NJW 2007, 3688; NJW 2009, 33

VI. Fallbücher

Brauer, Übungen im Kapitalgesellschaftsrecht mit Bezügen zum Kapitalmarktrecht, 165 Seiten,
Preis: 19,95 €

Schwintowski, Bank- und Kapitalmarktrecht. Prüfe Dein Wissen, Rechtsfälle in Fragen und
Antwort, 2. Aufl. 2007, 204 Seiten, Preis: 19,90 €

Spindler (Hrsg.), Bank- und Kapitalmarktrecht case by case, 2005, 413 Seiten, Preis: 22,90 €

VI. Rechtsvergleichung

Hazen, The Law of Securities Regulation, 6th ed. 2009 (USA)

Loss/Seligman, Fundamentals of Securities Regulation, 6th ed. 2008 (USA)

Zobl/Kramer, Schweizerisches Kapitalmarktrecht, 2004