

# Robo-Advisors und digitale Finanzdienste



## Digitale Finanzdienstleister

Eine rechtliche Analyse der aufsichtsrechtlichen Pflichten von ‚Robo-Advisorn‘ mit Bezügen zum US-amerikanischen Securities Law unter Berücksichtigung des Prinzipal-Agenten-Konflikts

Von Dr. Sebastian Grübler

2024, 434 S., brosch., 139,- €

ISBN 978-3-7560-1555-9

(Nomos Universitätschriften – Recht, Bd. 1025)

[www.nomos-shop.de/isbn/978-3-7560-1555-9](http://www.nomos-shop.de/isbn/978-3-7560-1555-9)

„Banking is necessary, banks are not.“ Diese vielzitierte Aussage von Bill Gates aus dem Jahre 1994 lässt sich nicht nur allgemein mit Blick auf die Veränderungen des Bankwesens seit der Finanzkrise 2007/2008 heranziehen, sondern insbesondere angesichts seiner Umbrüche aufgrund sogenannter disruptiver Technologien. Aufgrund neuer algorithmusbasierter Geschäftsmodelle, stellen sich mit Blick auf

das Aufsichtsrecht zahlreiche Fragen. Angesichts der fortgeschrittenen Entwicklung und Regulierung in den USA, ist ein rechtsvergleichende Perspektive bei der Bearbeitung unverzichtbar. Neben den rechtlichen Fragen stellen sich auch zahlreiche ökonomische Fragen, die insbesondere mit dem Prinzipal-Agenten-Konflikt zusammenhängen.

Bestell-Hotline +49 7221 2104-260 | Online [www.nomos-shop.de](http://www.nomos-shop.de)  
E-Mail [bestellung@nomos.de](mailto:bestellung@nomos.de) | Fax +49 7221 2104-265 | oder im Buchhandel

Sie haben das Recht, die Ware innerhalb von 14 Tagen nach Lieferung ohne Begründung an Nördlinger Verlagsauslieferung GmbH & Co. KG, Augsburg Str. 67A, 86720 Nördlingen zurückzusenden. Bitte nutzen Sie bei Rücksendungen im Inland den kostenlosen Abholservice. Ein Anruf unter Tel. +49 7221 2104-260 genügt. Unsere Datenschutzbestimmungen finden Sie unter [nomos@shop.de/go/datenschutzerklaerung](http://nomos@shop.de/go/datenschutzerklaerung).

# Robo-Advisors and Digital Financial Services



## Digitale Finanzdienstleister

Eine rechtliche Analyse der aufsichtsrechtlichen Pflichten von ‚Robo-Advisorn‘ mit Bezügen zum US-amerikanischen Securities Law unter Berücksichtigung des Prinzipal-Agenten-Konflikts

By Dr. Sebastian Grüber

2024, 434 pp., pb., € 139.00

ISBN 978-3-7560-1555-9

(Nomos Universitätschriften – Recht, vol. 1025)

in German

[www.nomos-shop.de/isbn/978-3-7560-1555-9](http://www.nomos-shop.de/isbn/978-3-7560-1555-9)

“Banking is necessary, banks are not.” This much-quoted statement by Bill Gates from 1994 can be applied not only in general to the changes in the banking industry since the 2007/2008 financial crisis, but also in particular to the upheavals caused by so-called disruptive technologies. Due to new algorithm-based business models, numerous

questions arise with regard to supervisory law. In view of the advanced development and regulation in the USA, a comparative law perspective is indispensable when dealing with these issues. In addition to the legal issues, numerous economic questions also arise, particularly in connection with the principal-agent conflict.

Hotline for your order +49 7221 2104-260 | Online [www.nomos-shop.de](http://www.nomos-shop.de)  
E-Mail [orders@nomos.de](mailto:orders@nomos.de) | Fax +49 7221 2104-265 | or in your local bookstore

You can withdraw from your book order without giving reasons within fourteen days. Simply send your written withdrawal within the given period to: Nördlinger Verlagsauslieferung GmbH & Co. KG, Augsburg Str. 67A, 86720 Nördlingen, Germany or to your bookstore. A withdrawal binds you to return the items. All costs and risks of return are payable by the addressee. You can find our privacy policy online at [nomos@shop.de/go/datenschutzerklaerung](http://nomos@shop.de/go/datenschutzerklaerung).