

Inhaltsverzeichnis

Erster Teil

Grundlagen der Exportfinanzierung

A. Allgemeines	17
I. Begriff und Abgrenzung	17
II. Erscheinungsformen der Exportfinanzierung	18
1. Der Bereich der Kreditfinanzierung	18
a) Geldkredit – Kreditleihe	18
b) Kurzfristige, mittel- und langfristige Exportkredite	18
c) Liefervertragskredite, Lieferantenkredite, Bestellerkredite	19
d) Gemischte Finanzierungsformen	22
2. Exportfinanzierung durch Forderungsmobilisierung (Fortfaitierung und Factoring)	22
B. Die Exportdokumente	23
I. Zur Terminologie und Funktion der Exportdokumente	23
1. Begriff der Exportdokumente	23
2. Rechtliche Ausgestaltung und Funktion der Exportdokumente	24
a) Beweisfunktion	24
b) Sperrwirkung	24
c) Wertpapiereigenschaft	25
3. Die wirtschaftlichen Funktionen der Exportdokumente	26
a) Exportdokumente als Instrumente der Kontrakterfüllung ..	26
b) Exportdokumente als Instrumente der Kreditsicherung ...	26
II. Die Praxis der Exportdokumente	27
1. Verladepapiere	27
a) Das Seekonnossement	27
b) Der Ladeschein	27
c) Der Frachtbrief	29
d) Die Spediteur-Übernahmebescheinigung	30
e) Mate's Receipt	31

2. Lagerdokumente	31
3. Transportversicherungsdokumente	31
4. Die Handelsrechnung	32
5. Das Ursprungszeugnis	33
6. Sonstige Dokumente	33
C. Die Zahlungsbedingungen im Exportgeschäft	33
I. Zusammenhang zwischen Finanzierung und Zahlungsbedingungen des Exportkontrakts	33
II. Die typischen Zahlungsbedingungen im Exportgeschäft	34
1. Vorauszahlung und Anzahlung	34
2. Kasse gegen Dokumente	35
3. Kasse gegen Akzept	39
4. Lieferung auf Akkreditivbasis	40
5. Offenes Ziel – Zahlung gegen Rechnung – Zahlung nach Erhalt der Ware	41
6. Mischformen	44
D. Risiken der Exportfinanzierung	42
I. Definition der Exportkreditrisiken	43
1. Analyse der subjektbezogenen Risiken	43
2. Analyse der objektbezogenen Risiken	43
a) Wirtschaftliche Risiken	43
b) Politische Risiken	44
II. Risikosicherung und Risikokontrolle	44
1. Risikosicherung durch geschäftspolitische Grundsätze	44
2. Kreditbesicherung	47
3. Ausfuhrdeckung	47
4. Kreditüberwachung	47
E. Wechselkursrisiko und Exportfinanzierung	48
I. Die Bedeutung des Wechselkursrisikos	48
II. Sicherungsinstrumente gegen Wechselkursrisiken	48
1. Kurs- und Preisvorbehaltsklauseln	48
2. Kurssicherung durch Devisentermingeschäft	49
a) Allgemeines	49
b) Terminkursnotierung und Einflüsse auf die Terminkurs- bildung	50

c) Ursachen der Terminkursschwankungen	52
d) Berechnung „gebrochener“ Terminkurse	52
e) Berechnung von Optionskursen	54
f) Prolongation	54
3. Kurssicherung durch Kreditaufnahme und Zwischenanlage ...	55
4. Wechselkursversicherung	55

Zweiter Teil

Kurzfristige Exportfinanzierung

<i>A. Wesen und Quellen der kurzfristigen Exportfinanzierung</i>	57
I. Das Wesen der kurzfristigen Exportfinanzierung	57
1. Unterschiede hinsichtlich der Finanzierungsobjekte	57
2. Unterschiede hinsichtlich der Finanzierungsinstrumente (Kreditart)	57
3. Unterschiede hinsichtlich der Finanzierungsquellen	58
4. Zeitliche Abgrenzung der kurzfristigen Exportfinanzierung ...	58
5. Factoring als Erscheinungsform der kurzfristigen Exportfinanzierung	58
II. Die Quellen der kurzfristigen Exportfinanzierung	59
1. Mittel deutscher Geschäftsbanken	59
2. Die Euro-Kreditmärkte	59
<i>B. Das Dokumentenakkreditiv</i>	60
I. Wesen und Inhalt des Dokumentenakkreditivs	60
1. Definition	60
2. Wesenselement	60
3. Die wirtschaftlichen Funktionen des Dokumentenakkreditivs ..	61
a) Das Dokumentenakkreditiv als Instrument der Zahlungssicherung	62
b) Das Dokumentenakkreditiv als Kreditinstrument	62
4. Die rechtliche Regelung des Dokumentenakkreditivs	63
II. Die Akkreditivbeteiligten	64
1. Akkreditivbank – Auftraggeber – Begünstigter	64
2. Avisierende Bank	65
3. Auszahlende Bank	65
4. Negozierende Bank	66
5. Bestätigende Bank	66
6. Ankaufszusage	68

III.	Der wesentliche Inhalt eines Dokumentenakkreditivs	69
	1. Name und Anschrift des Akkreditivbegünstigten	69
	2. Akkreditivbetrag und Währung	71
	3. Warenart und -menge	71
	4. Bezeichnung der Dokumente	72
	5. Angaben betreffend den Transport	72
	6. Angaben zur Versicherung	73
	7. Angaben zuber die Ausnutzbarkeit mittels Quittung oder Wechsel	73
	8. Unwiderruflichkeit	73
	9. Übertragbarkeit	73
	10. Verladefrist	74
	11. Verfalldatum	74
	12. Zahlbarstellung	74
	13. Angaben über die Remboursierung der auszahlenden Bank ...	74
IV.	Erscheinungsformen des Dokumentenakkreditivs	75
	1. Das Auszahlungsakkreditiv	78
	2. Das Deferred-Payment-Akkreditiv	80
	3. Das Sichtakkreditiv	80
	4. Das Akzeptakkreditiv	82
	5. Das Negoziierungsakkreditiv	85
V.	Praxis der Akkreditivubertragung und der Gegenakkreditive	86
	1. Die Übertragung des Akkreditivs	86
	2. Das Gegenakkreditiv	89
C. Der Exportwechsel als kurzfristiges Finanzierungsinstrument		90
I.	Begriff, Wesen und Inhalt des Exportwechsels	90
	1. Wesen und Funktion	90
	2. Inhalt eines Wechsel	91
II.	Der Wechseldiskont	93
	1. Begriff	93
	2. Rechtsnatur des Wechseldiskontierung	93
	3. Abgrenzung des Diskontierung von ähnlichen Geschäften	94
	a) Unterschied zur Forfaitierung	94
	b) Unterschied zum Akzeptkredit	94
	4. Die Diskontierung von Exportwechsel durch Banken	94
III.	Der Akzeptkredit	95
	1. Begriff des Akzeptkredits	95
	2. Wirtschaftliche Bedeutung des Akzeptkredits	96

3. Beschränkungen	96
4. Der Privatkontkredit	97
a) Wesen des Privatkonts	97
b) Bedingungen des Privatkonts	98
<i>D. Die Bevorschussung und Negoziierung von Exportdokumenten</i>	<i>98</i>
I. Die Bevorschussung	98
1. Begriff und wirtschaftlicher Anwendungsbereich	98
2. Voraussetzungen eines Dokumentenvorschusses	99
3. Margen	99
4. Vorschußlinien	100
II. Die Negoziierung	100
1. Begriff und Abgrenzung zum Vorschuß	100
2. Voraussetzungen	100
<i>E. Der Zessionskredit</i>	<i>101</i>
I. Begriff und wirtschaftlicher Anwendungsbereich	101
II. Die zederte Forderung	101
1. Inhalt	101
2. Forderungsprüfung	101
3. Die Abtretung	102
4. Die Notifizierung des Drittschuldners	102
5. Das Inkasso	102
<i>F. Export-Factoring</i>	<i>103</i>
I. Begriff und Wesen des Export-Factoring	103
II. Wirtschaftlicher Anwendungsbereich	103
III. Grundzüge des Factoring-Verfahrens	104
IV. Probleme des Export-Factoring	105

Dritter Teil

Bankgarantien im Exportgeschäft

I. Begriff, Anwendungsbereich, Einteilung	107
II. Übersicht über den Inhalt von Bankgarantien im Exportgeschäft ..	108
1. Bietungsgarantien	108
2. Anzahlungsgarantien	109

3.	Lieferungs- und Gewährleistungsgarantien	109
4.	Dokumentgarantien	109
5.	Direkte und indirekte Garantien, Gegengarantien	110
III.	Einzelheiten zur Praxis der Bankgarantien im Exportgeschäft	111
1.	Schriftform	111
2.	Betragsmäßige Begrenzung	111
3.	Zahlung „auf erstes Anfordern“	111
4.	Zeitliche Befristung/Rückgabe der Garantieurkunde	112
5.	Angaben über Gerichtsstand und geltendes Recht	112

Vierter Teil

Ausfuhrversicherung

A.	<i>Allgemeines – Übersicht</i>	113
I.	Begriff und Gegenstand des Ausfuhrversicherung	113
1.	Gegenstand der Deckung	113
2.	Schadenstatbestände	114
3.	Selbstbeteiligung	114
II.	Wirtschaftlicher Anwendungsbereich	115
III.	Die Versicherungsträger	116
1.	Ausfuhr in das westliche Ausland	116
2.	Ausfuhrgeschäfte in frühere Ostblockländer	116
B.	<i>Die Ausfuhrdeckung des Bundes (Hermes-Deckung)</i>	117
I.	Grundlagen und Organisation	117
1.	Geschichtliches	118
2.	Übersicht über das System der Hermes-Deckung	118
a)	Gewährleistungen im Bereich der Ausfuhr	118
b)	Garantien und Bürgschaften	118
c)	Selbstbeteiligung des Deckungsnehmers	119
3.	Rechtsgrundlagen und Organisation der Hermes-Deckung ...	119
4.	Voraussetzungen der Hermes-Deckung	120
a)	Einhaltung bestimmter Kreditfristen	120
b)	Einhaltung bestimmter Zahlungsbedingungen und Mindestzinsen	121
c)	Ursprungsvoraussetzungen	122
d)	Sonstige Voraussetzungen	122

II.	Die Ausfuhr- und Fabrikationsrisiko-Deckung	122
1.	Ausfuhrgarantie/Ausfuhrbürgschaft	122
	a) Formen	122
	b) Gegenstand der Deckung	123
	c) Eintritt des Risikofalles	123
	d) Selbstbeteiligung	125
	e) Bedingungen	126
	f) Ausfuhrisikodeckung bei Abtretung der Exportforderung	126
	g) Preisgleitklausel-Schutz	127
	h) Berücksichtigung variabler Finanzierungskosten	127
2.	Fabrikationsrisikodeckung	127
	a) Wesen und Voraussetzung	127
	b) Gegenstand der Deckung	128
	c) Der Eintritt des Risikofalles	128
	d) Selbstbeteiligung	128
	e) Umfang der Entschädigung	129
III.	Die Finanzkredit-Risikodeckung	129
1.	Allgemeine Voraussetzungen der Finanzkredit-Deckung	129
2.	Gegenstand der Deckung	130
3.	Umfang der Deckung	130
4.	Selbstbeteiligung	130
5.	Kombination der Finanzkredit-Deckung mit einer Ausfuhr- deckung	131
6.	Einschränkungen und Vorbehalte im Bereich Finanzkredit- Risikodeckung	131
7.	Abtretung	132
8.	Deckungsprobleme bei Großgeschäften (Deckblatt-Bürgschaft)	132
	a) Allgemeines	132
	b) Inhalt der Deckblatt-Bürgschaft	133
	c) Voraussetzungen der Deckblatt-Bürgschaft	133
IV.	Sonderformen der Hermes-Deckung	134
1.	Die Bauleistungsdeckung	134
2.	Gewährung von Garantien und Bürgschaften für Leasing- geschäfte mit dem Ausland	135
3.	Sonstiges	135

<i>C. Internationale Kooperation im Bereich der Ausfuhrversicherung</i>	135
I. Harmonisierung unterschiedlicher nationaler Ausfuhrversicherungssysteme	135
1. Unterschiedliche Organisationsform, Ausgestaltung und Bedingungen der Ausfuhrversicherungen in den einzelnen Ländern	135
2. Ausfuhrdeckung als Instrument des Wettbewerbs	138
II. Die Berner Union	138
III. Zusammenarbeit im Rahmen der OECD	138
1. Gleichschaltung der Exportkreditsätze und -bedingungen	138
a) Maximale Kreditlaufzeiten	139
b) Mindestzinssatzregelung	139
c) Anzahlungen	140
d) Anwendbarkeit in der Bundesrepublik	140
2. Bestrebungen zur Harmonisierung der Ausfuhrversicherung ..	140
IV. Harmonisierung innerhalb der Europäischen Gemeinschaft	141
1. Bemühungen um eine einheitliche Police	141
2. Konsultationsverfahren	142
V. Das „Matching“	142

Fünfter Teil

Die mittel- und langfristige Exportfinanzierung

<i>A. Das Wesen der mittel- und langfristigen Exportfinanzierung</i>	143
I. Begriff	143
II. Probleme der langfristigen Exportfinanzierung	144
<i>B. Die Quellen der mittel- und langfristigen Exportfinanzierung</i>	145
I. Die Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (AKA)	145
II. Die Kreditanstalt für Wiederaufbau (KW)	147
III. Die Kapitalhilfe des Bundes	148
1. Arten der Kapitalhilfe	148
2. Das Verfahren der Kapitalhilfe	149
3. Mischfinanzierungen	149
IV. Nationale und internationale Finanzierungsinstitute und Entwicklungsbanken	151
1. Die Weltbank	151
2. Die Deutsche Entwicklungsgesellschaft (DEG)	151

V.	Die Kapital- und Kreditmärkte als Quelle langfristiger Exportkreditfinanzierungen	152
1.	Eurokreditmarkt	153
a)	Das Besicherungsproblem	153
b)	Das Zinsproblem	153
2.	Der Euro-Emissionsmarkt	154
C.	<i>Die Kreditprogramme der Ausfuhrkreditgesellschaft mbH (AKA)</i>	155
I.	Die Lieferantenkredite der AKA	155
1.	Allgemeine Kreditbestimmungen für Lieferantenkredite	155
a)	Voraussetzungen hinsichtlich Art und Inhalte der zu finanzierenden Ausfuhrgeschäfte	155
b)	Zweckbindung der Kredite	156
c)	Grundsatz der Ausfuhrdeckung	156
d)	Besicherung	156
e)	Kredittilgung	157
f)	Obliegenheiten des Kreditnehmers	157
g)	Selbstfinanzierungsquote des Kreditnehmers	157
h)	Bankendurchleitung	157
2.	Der Finanzierungs- und Tilgungsplan	158
3.	Unterschiede in den Kreditbedingungen für Lieferantenkredite nach Plafond A und Plafond B	159
a)	Verwendungszweck	159
b)	Laufzeit	160
c)	Höhe des Selbstfinanzierungsanteils – maximale Kredithöhe	161
d)	Zinssatz	161
e)	Kredittilgung	162
4.	Parallelkredit aus Plafond A zu einem B-Kredit	163
II.	Der Bestellerkredit der AKA (Plafond C)	166
III.	Sonderformen der AKA-Finanzierungen	167
1.	Globalkredite	167
2.	Finanzierung von Export-Leasing-Geschäften	167
3.	Ankauf von Forderungen unter Hermesdeckung	167
D.	<i>Das Exportfinanzierungsprogramm der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KW)</i>	168
I.	Bestellerkredite der KW	169
II.	Lieferantenkredite der KW	169

<i>E. Exportfinanzierung durch Forfaitierung</i>	170
I. Begriff und Wesen der Exportforfaitierung	170
II. Wirtschaftlicher Anwendungsbereich der Forfaitierung	170
III. Gegenstand der Forfaitierung	171
IV. Die Geschäftspartner im Forfaitierungsgeschäft	172
V. Refinanzierung des Forfaiteurs	172
1. Quellen	172
2. Laufzeit	173
VI. Voraussetzungen des Forfaitierung	173
VII. Der Forfaitierungsvertrag	173
VIII. Der Forfaitierungssatz (Diskontabschlag)	174
1. Kalkulation des Forfaitierungssatzes	174
2. Beispiel einer Forfaitierungskalkulation	175
3. Die Berechnung des Diskont-Abschlags	176
IX. Probleme der Praxis im Forfaitierungsgeschäft	176
1. Sicherung durch Bankgarantie	176
2. Wechselsteuer	177
3. Forderungen aus Akkreditiv als Forfaitierungsgegenstand	177

Anhang

I. Einheitliche Richtlinien für das Inkasso von Handelspapieren inklusive Liste der Länder und Banken, welche diese anerkennen .	179
II. Einheitliche Richtlinien und Gebräuche für Dokumenten- akkreditive inklusive Liste der Länder und Banken, welche diese anerkennen	195
III. Incoterms	223
Verzeichnis der Abkürzungen	265
Stichwortverzeichnis	267