

# Inhaltsverzeichnis

## Dritter Teil

### Kredite und Kreditsurrogate

	Seite
<b>A. Allgemeine Grundlagen</b> .....	13
I. Definitionen/Abgrenzungen .....	13
II. Formen .....	14
1. Monetäre Forderungen der Zentralbank an die Banken .....	14
a) Rediskontierung von Wechseln .....	14
b) Lombardierung von Wertpapieren/Wertpapierpensions- geschäfte .....	16
2. Monetäre Forderungen der Zentralbank an die öffentlichen Haus- halte .....	17
a) Kassenkredite .....	17
b) Schatzwechselkredite/Schatzanweisungen .....	18
3. Monetäre Forderungen der Zentralbank an das Ausland .....	19
a) Devisen .....	19
b) Edelmetalle: Gold .....	20
4. Monetäre Forderungen der Banken .....	20
5. Kreditsurrogate .....	20
6. Kreditstruktur im Kreditgewerbe .....	22
III. Kreditantrag — Kreditwürdigkeitsprüfung — Kreditzusage — Kredit- mobilisierung .....	29
1. Der rechtliche Faktor .....	30
2. Der personelle Faktor .....	31
3. Der wirtschaftliche Faktor .....	31
IV. Kreditbesicherung .....	33
V. Kreditüberwachung .....	35
VI. Gefährdete und notleidende Kredite .....	35
<b>B. Arten monetärer Forderungen</b> .....	39
I. Der Transaktionskassenkredit .....	39
1. Rechtliche Grundlagen .....	39
2. Bankbetriebswirtschaftliche Aspekte .....	40
3. Erlös- und Kostenstrukturen .....	41
a) Wertbezogene Erlöse .....	42
b) Wertbezogene Kosten .....	42
c) Betriebsbezogene Kosten .....	42

II.	Der Wechseldiskontkredit .....	43
	1. Rechtliche Grundlagen .....	43
	a) Arten des Wechsels .....	43
	b) Funktionen des Wechsels .....	44
	c) Übertragung und Haftung beim Wechsel .....	45
	2. Bankbetriebswirtschaftliche Aspekte .....	46
	3. Erlös- und Kostenstrukturen .....	48
	a) Wertbezogene Erlöse .....	48
	b) Wertbezogene Kosten .....	49
	c) Betriebsbezogene Kosten .....	49
III.	Der Lombardkredit .....	49
	1. Rechtliche Grundlagen .....	50
	2. Die Arten des Lombardkredits .....	51
	3. Bankbetriebswirtschaftliche Aspekte .....	51
	4. Erlös- und Kostenstrukturen .....	52
	a) Wertbezogene Erlöse .....	52
	b) Wertbezogene Kosten .....	53
	c) Betriebsbezogene Kosten .....	53
IV.	Der Treuhandkredit .....	53
	1. Rechtliche Grundlagen .....	53
	2. Bankbetriebswirtschaftliche Aspekte .....	54
	3. Kosten- und Erlösstrukturen .....	55
V.	Der Objektkredit .....	55
	1. Rechtliche Grundlagen .....	56
	2. Beleihungswert .....	57
	3. Bankbetriebswirtschaftliche Aspekte .....	58
	4. Erlös- und Kostenstrukturen .....	59
VI.	Das Verbraucherdarlehen .....	60
	1. Rechtliche Grundlagen .....	60
	2. Bankbetriebswirtschaftliche Aspekte .....	61
	a) Arten, Anbieter und Nachfrager .....	61
	b) Preisgestaltung .....	63
	3. Erlös- und Kostenstrukturen .....	65
	a) Die Losgröße .....	66
	b) Die Produktionstechnik .....	66
	c) Die Validität des Bestandes .....	67
	d) Zahlenbeispiel .....	67

<i>Exkurs 3: Potentielle monetäre Forderungen aus potentiellen Verbindlichkeiten der Bank .....</i>	69
---	----

C. <i>Kreditsurrogate</i> .....	71
I. <b>Klassische Kreditsurrogate</b> .....	71
1. <b>Leasing</b> .....	71
2. <b>Factoring</b> .....	74
3. <b>Forfaitierung</b> .....	76
II. <b>„Moderne“ Kreditsurrogate</b> .....	76
1. <b>Venture Capital</b> .....	77
2. <b>Securitisation monetärer Forderungen</b> .....	79
a) <b>Entwicklungen auf dem Euro-Markt</b> .....	81
b) <b>Die neuen Instrumente der Verbriefung: Note issuance facilities (NIFs)</b> .....	82
III. <b>Kreditsurrogate der Banken: Geldanlagegeschäft</b> .....	84
1. <b>Ersatzdebitoren</b> .....	84
2. <b>Grundsatz III – neutrale Aktiva</b> .....	85

## Vierter Teil

### **Dienstleistungsgeschäft**

A. <i>Das Effektingeschäft</i> .....	89
I. <b>Das klassische Effektingeschäft</b> .....	89
1. <b>Begriffe, Formen, Arten</b> .....	89
a) <b>Fungibilität als Ordnungsbegriff</b> .....	89
b) <b>Markt als Ordnungsbegriff</b> .....	90
aa) <b>Mitgliedschaftsrechtliche Papiere</b> .....	91
bb) <b>Gläubigerrechtliche Papiere</b> .....	91
cc) <b>Mischformen</b> .....	93
2. <b>Das Wertpapier-Handels-Geschäft</b> .....	93
a) <b>Rechtliche Grundlagen</b> .....	94
b) <b>Die Börse</b> .....	95
aa) <b>Verfassung</b> .....	95
bb) <b>Technik des Börsenverkehrs</b> .....	97
cc) <b>Die Abrechnung</b> .....	100
dd) <b>Die Eigentumsübertragung</b> .....	101
ee) <b>Erwerb ausländischer Aktien</b> .....	101
ff) <b>Sonderform des Wertpapiergeschäfts: Optionsgeschäfte</b> ..	102
c) <b>Erlös- und Kostenstrukturen</b> .....	104
aa) <b>Erlöse</b> .....	104
bb) <b>Kosten</b> .....	104

3. Das Emissionsgeschäft .....	105
a) Arten der Emissionskonsortien .....	105
b) Plazierungsgeschäft — Anleihen .....	108
c) Plazierungsgeschäft — Aktien .....	109
d) Kosten und Erlöse .....	111
4. Das Depotgeschäft .....	112
a) Das Verwahrungsgeschäft .....	113
<i>Exkurs 4: Entwicklungen im nationalen und grenzüberschreitenden Effekten-</i> <i>verkehr</i> .....	115
b) Die Drittverwahrung .....	118
aa) Formen .....	118
bb) Verpfändung von Wertpapieren bei Drittverwahrung ...	120
c) Effektenverwaltungsgeschäft .....	123
aa) Abtrennung und Einlösung der Zins- und Gewinnanteilscheine und Erneuerung von Bogen .....	123
bb) Anmeldung zur Hauptversammlung und Ausübung des Stimmrechts .....	124
cc) Sonstige Verwaltungsarbeiten .....	125
d) Erlöse und Kostenstrukturen .....	126
II. Internationalisierung und Globalisierung: Innovationen .....	127
1. Innovationen zur Verlagerung der Risiken aus Zins- und Kursänderungen .....	134
a) Financial futures .....	134
aa) Currency futures .....	136
bb) Interest-rate futures .....	137
b) Options .....	138
c) Swaps .....	141
aa) Interest-rate swaps .....	143
bb) Currency swaps .....	145
cc) Currency interest-rate swaps — der integrierte Swap ...	148
2. Credit-generating innovations .....	150
3. Equity generating innovations .....	152
<i>B. Der nationale Zahlungsverkehr</i> .....	153
I. Definitionen/Abgrenzungen .....	153
II. Der Barverkehr .....	154
1. Formen .....	154
2. Die Automation im Barverkehr .....	155

<i>Exkurs 5: Plasticisation im Barverkehr: eurocheque-, Kreditkarten- und POS-Banking-Systeme</i> .....	158
<b>III. Der bargeldlose Zahlungsverkehr</b> .....	163
1. Die technisch-organisatorische Abwicklung .....	163
a) Abwicklungsformen .....	164
b) Risiken in der technisch-organisatorischen Abwicklung .....	171
aa) Risiken aus Laufzeitenverkürzung .....	171
bb) Risiken in dem BSE-Verfahren .....	174
cc) Bonitätsrisiken im Lastschriftenverkehr .....	174
dd) Risiken aus der Verwendung neutraler Vordrucke durch Kunden .....	174
c) Die Produkte im Girogeschäft .....	177
aa) Der Überweisungsverkehr .....	177
bb) Der Lastschriftverkehr .....	180
cc) Der Scheckverkehr .....	181
dd) Der Wechselverkehr .....	185
ee) Der Abrechnungs- und Inkassoverkehr .....	185
ff) Der innerdeutsche Zahlungsverkehr .....	188
 <i>Exkurs 6: Die Finanzdienstleistungen der Deutschen Bundespost</i> .....	 189
2. Die geschäftspolitisch-strategische Komponente: electronic banking .....	192
a) Cash-Management-Systeme (CMS) .....	192
b) Finanz- und Erfolgsplanungs-Service-Systeme (FES) .....	193
c) Bildschirm-Text-Systeme (Btx) .....	194
d) Datenbank- und Technical-Financial-Services .....	197
<b>IV. Erlös- und Kostenstrukturen im Zahlungsverkehr</b> .....	199
1. Allgemeine Hinweise .....	199
2. Kostenstrukturen .....	204
3. Zahlungsverkehrspreise .....	205
 <b>C. Das Auslandsdienstleistungsgeschäft</b> .....	 209
I. Das Auslandsgeschäft der Banken in Geschichte und Gegenwart ..	209
II. Allgemeine Grundlagen des Auslandsdienstleistungsgeschäftes .....	220
1. Allgemeine rechtliche Grundlagen .....	220
2. Die AGB der Banken im Auslandsgeschäft .....	221
3. Internationale Musterverträge und Vertragsklauseln .....	222
4. Risiken im Außenhandel .....	223
a) Wirtschaftliche Risiken .....	223

b) Wirtschaftspolitische Risiken .....	223
c) Politische Risiken .....	224
d) Sonstige Risiken .....	224
5. Sicherungsfazilitäten im Außenhandelsgeschäft .....	224
a) Bankgarantien bei Außenhandelsgeschäften .....	225
b) Garantien und Bürgschaften der Bundesrepublik Deutschland	226
III. Der Auslandszahlungsverkehr .....	229
1. Der Barzahlungsverkehr .....	229
2. Der bargeldlose Auslandszahlungsverkehr .....	229
IV. Das Dokumentengeschäft .....	232
1. Das Dokumenten-Akkreditiv .....	232
a) Allgemeines .....	232
b) Die Einheitlichen Richtlinien und Gebräuche für Dokumenten-	
Akkreditive (ERA) .....	235
c) Die Dokumente .....	236
d) Die banktechnische Abwicklung .....	241
2. Das Dokumenteninkasso .....	243
a) Definitionen und Rechtsgrundlagen .....	243
b) Formen des Dokumenteninkassos .....	243
c) Unterschiede zum Dokumenten-Akkreditiv .....	244
d) Dokumente .....	245
V. Erlös- und Kostenstrukturen .....	245
<i>D. Geschäftsfelder im Dienstleistungsangebot des Merchant-banking</i> .....	247
I. Die Marktleistungen im Überblick .....	247
1. Finance/Trading-Services .....	247
2. Consultancy .....	249
3. Trust-Services .....	250
4. Mergers & Acquisitions .....	251
<i>Exkurs 7: Merchant-banking am Finanzplatz London</i> .....	253
II. Kosten und Erlösstrukturen im Merchant-banking .....	262