

Inhaltsverzeichnis

A.	Einleitung	S. 1
B.	Problemstellung	S. 7
C.	Gang der Untersuchung	S. 11

I. Teil: Grundlegende Betrachtung des islamischen Bankwesens

1. Kapitel:	<u>Philosophische, rechtliche und religiöse Grundlagen des islamischen Wirtschaftsdenkens im Überblick</u>	S. 13
1.1.	Kurzer geschichtlicher Abriss	S. 13
1.2.	Abriss der Geschichte und der ideologischen Hauptströmung des Islam	S. 14
1.2.1.	Der Fundamentalismus	S. 14
1.2.2.	Der Modernismus	S. 16
1.3.	Das islamische Rechtswesen und die damit verbundene Wirtschaftsverfassung	S. 16
1.3.1.	Das Scharia System als rechtliches Rahmenwerk für die islamische Wirtschaft	S. 16
1.3.2.	Geldkapital und Zins aus islamischer Sicht	S. 19
1.3.2.1.	Die Funktion des Kapitals	S. 19
1.3.2.2.	Das Zinsverbot	S. 20
1.3.2.2.1.	Die religiöse Vorschrift des Zinsverbotes	S. 20
1.3.2.2.2.	Geschichte des Zinsverbotes bzw. der Zinstheorien im Islam und Parallelen zum westlichen Zinsverbot	S. 22
1.3.2.2.3.	Wirtschaftliche Rechtfertigung für ein Zinsverbot	S. 25
2. Kapitel:	<u>Islamische Banken in der Gegenwart und Geschichte - Ein Überblick -</u>	
2.1.	Funktionen und Zielsetzungen islamischer Banken in der Gegenwart	S. 27
2.1.1.	Definition einer islamischen Bank und Abgrenzung zu arabischen Banken	S. 27
2.1.2.	Funktionen und Ziele islamischer Banken	S. 31
2.2.	Entstehungsgeschichte und Entstehungsgründe islamischer Banken	S. 35

2.2.1.	Entstehung islamischer Banken in islamischen Ländern	S. 35
2.2.2.	Das zinslose Sparkassenprojekt in Mit-Ghamr (Ägypten)	S. 40
2.2.3.	Auswirkungen des Projekts auf die weitere Entwicklung islamischer Banken	S. 43

II. Teil: Theoretische Grundlagen bankbetrieblicher Geschäftstätigkeit nach islamischem Recht

1. Kapitel:	<u>Theoretisches Konzept islamischer Banken und Bankgeschäfte</u>	S. 48
1.1.	Grundsätze eines islamischen Bankenkonzepts	S. 48
1.2.	Das islamische Vertrags- und Gesellschaftsrecht	S. 51
1.2.1.	Grundregeln islamischer Bankverträge	S. 51
1.2.2.	Wesentliche Formen des islamische Gesellschaftsrechts	S. 53
1.3.	Das zinslose Aktivgeschäft und die Investitionstätigkeit islamischer Banken	S. 55
1.3.1.	Rechtliche Charakterisierung und Beurteilung der Beteiligungsverträge	S. 57
1.3.1.1.	Rechtliche Charakterisierung	S. 57
1.3.1.2.	Darstellung und Beurteilung einer reinen Mudaraba-Finanzierung	S. 59
1.3.2.	Mudaraba als wesentliche Vertragsform islamischer Investitionstätigkeit	S. 63
1.3.2.1.	Mudaraba-Gesellschaften: Islamische Form einer Kapitalgesellschaft	S. 66
1.3.2.2.	Sonderformen der Mudaraba: Mozarah und Mossakat	S. 68
1.3.3.	Musharaka als islamische Rechtsform der Partnerschaftsbeteiligung	S. 69
1.3.4.	Kritische Würdigung der Beteiligungsformen	S. 73
1.3.5.	Bereitstellung kurzfristiger Handelswaren	S. 75
1.3.5.1.	Murabaha - Eine islamische Form der Handelsfinanzierung	S. 76
1.3.5.2.	Kritische Würdigung islamischer Handelsfinanzierung	S. 79
1.3.6.	Sonstige nach islamischem Recht erlaubte Finanzierungsformen zur Bereitstellung von Betriebskapital	S. 82
1.3.6.1.	Al-Istisna	S. 82

III

1.3.6.2.	Bay-Salam	S. 83
1.4.	Das zinslose Passivgeschäft und Finanzierungsquellen islamischer Banken	S. 84
1.4.1.	Die Selbstfinanzierung als Möglichkeit der Eigenkapitalbildung	S. 85
1.4.2.	Die Außenfinanzierung in Form von Einlagen- bzw. Beteiligungsfinanzierung	S. 86
1.4.2.1.	Depositeneinlagen	S. 86
1.4.2.1.1.	Sichteinlagen (Islamic Current Accounts)	S. 86
1.4.2.1.2.	Befristete Einlagen (Islamic Time Deposits)	S. 87
1.4.2.2.	Spareinlagen (Islamic Saving Accounts)	S. 88
1.4.2.3.	Investitionseinlagen (Islamic Investment Accounts)	S. 90
1.4.2.4.	Beteiligungszertifikate (Islamic Bonds)	S. 92
1.4.3.	Kritische Würdigung der unterschiedlichen Sparmotive von Einlegern im Verhältnis zu ihrer Risikomentalität	S. 93
1.5.	Partnerschafts- und Transformationsfunktion islamischer Banken	S. 94
1.6.	Der Einfluß der islamischen Zentralbank auf die Liquiditäts- und Einlagenpolitik	S. 97
1.7.	Personalpolitik islamischer Banken	S. 102
2. Kapitel:	<u>Komparative Vor- und Nachteile erfolgsbeteiligter gegenüber zinsorientierter Bankensysteme</u>	S. 105
2.1.	Allgemeine Überlegungen zu Zielsetzungen und zur Geschäftspolitik beider Bankensysteme	S. 105
2.2.	Islamische Einschränkungen bei der Zielrealisation	S. 106
2.3.	Nachteile eines erfolgsbeteiligten Bankensystems auf der Grundlage eines variablen Kapitalpreises aus Bankensicht	S. 108
2.3.1.	Nachteile im Aktivgeschäft	S. 108
2.3.2.	Nachteile im Passivgeschäft	S. 110
2.4.	Überlegungen zum Einlagenschutz beider Bankensysteme	S. 111
2.5.	Makroökonomischer Überlegenheitsanspruch einer erfolgsbeteiligten Wirtschaft	S. 115

2.6.	Islamische Form der Beteiligungsfinanzierung als Lösung der Verschuldungskrise und Bereitstellung von Risikokapital	S. 117
------	---	--------

III. Teil: Ausgewählte Aspekte zur Internationalisierung islamischer Banken

1. Kapitel:	<u>Die geschäftspolitische Ausweitung islamischer Banken auf Europa</u>	S. 120
1.1.	Das Recycling von Ölgeldern über die Euromärkte	S. 120
1.2.	Standortentscheidung und regionaler Schwerpunkt der Internationalisierung islamischer Banken	S. 124
1.2.1.	Der Euromarkt als wichtigster internationaler Finanzplatz für islamische Investoren	S. 125
1.2.2.	Die Vorherrschaft Londons als wichtigster internationaler Finanzplatz für islamische Investoren	S. 127
1.3.	Unterschiedliche Kategorien islamischer Investoren	S. 130
1.3.1.	Privatinvestoren und institutionelle Anleger	S. 130
1.3.2.	Islamische Finanzinstitutionen	S. 130
1.3.2.1.	Nationale islamische Geschäftsbanken	S. 131
1.3.2.2.	Islamische Banken, die ihre Geschäftstätigkeit auf die Entwicklungsländer ausweiten	S. 132
1.3.2.3.	Die internationale islamische Entwicklungsbank	S. 132
1.3.2.4.	Internationale islamische Geschäftsbanken	S. 133
1.3.3.	Die Islamic Bank International of Denmark (IBID)	S. 135
1.3.3.1.	Die Gründung unter Beachtung des dänischen Bankgesetzes	S. 135
1.3.3.2.	Geschäftsbereiche der Bank	S. 137
1.3.3.3.	Erfolgsanalyse und Konsequenzen	S. 138
1.3.4.	Dar Al-Maal Al-Islami (DMI)	S. 139
1.3.4.1.	Gründung und Geschäftstätigkeit	S. 139
1.3.4.2.	Geschäftsanalyse der Tochtergesellschaften	S. 141
1.3.4.3.	Geschäftsanalyse und Konsequenzen des DMI-Trust	S. 144
1.3.5.	Die multinationale Organisation Albaraka	S. 145
1.3.5.1.	Banken und Investmentgesellschaften	S. 145
1.3.5.2.	Geschäftsbereiche der Albaraka International Bank Limited (AIBL)	S. 149

1.3.5.3.	Die Organisationsstruktur der AIBL	S. 153
1.3.5.4.	Die Banklizenzproblematik der AIBL	S. 155
1.3.6.	Die Al Rajhi Banking & Investment Company (ARABIC)	S. 158
1.3.6.1.	Historischer Ursprung der Al Rajhi Banking & Investment Company	S. 158
1.3.6.2.	Die internationale Repräsentanz: Al Rajhi Company for Islamic Investment Limited	S. 160
1.3.7.	Ergebnisse der Geschäftspolitik internationaler islamischer Banken und die daraus resultierenden Probleme	S. 162
1.4.	Konventionelle Finanzinstitutionen mit islamischen Serviceleistungen	S. 167
1.4.1.	Konventionelle arabische Banken	S. 167
1.4.2.	Konventionelle europäische Banken in den EG-Ländern	S. 168
2. Kapitel:	<u>Möglichkeiten der Kooperation zwischen islamischen und konventionellen Banken</u>	S. 171
2.1.	Zum Strukturwandel auf den internationalen Finanzmärkten	S. 171
2.2.	Geschäftsmöglichkeiten zwischen islamischen und westlichen Geschäftsbanken	S. 173
2.2.1.	Das Finanzierungsmodell Murabaha: Islamic Trade Finance (ITF)	S. 173
2.2.1.1.	Die Funktion der Beteiligten	S. 173
2.2.1.2.	Die Vertragskonstruktion einer ITF-Finanzierung am Beispiel der Citibank	S. 179
2.2.1.3.	Ziele und Vorteile der Beteiligten	S. 181
2.2.1.4.	Risikobetrachtung einer ITF-Transaktion	S. 184
2.2.1.4.1	Risiken für die westliche Bank	S. 184
2.2.1.4.2.	Risiken für den islamischen Investor	S. 184
2.2.1.4.3.	Risiken für den Exporteur	S. 185
2.2.2.	Finanzierung durch Bereitstellung von Eigenkapital	S. 185
2.2.2.1.	Venture Capital als islamische Form der Kapitalbereitstellung	S. 185
2.2.2.2.	Venture-Capital-Finanzierung und das damit verbundene Investorenrisiko am Beispiel des KFH Olsen Tankers Limited (KOTL)	S. 188

VI

2.2.2.3.	Investment und Management Strukturen am Beispiel des KFH Olsen Tankers Limited (KOTL)	S. 190
2.2.2.4.	Allgemeine Überlegungen zu Risiken islamischer Beteiligungsfinanzierungen	S. 191
2.3.	Vergleich islamischer Aktivitäten in verschiedenen europäischen Ländern	S. 195
2.3.1.	Großbritannien	S. 195
2.3.2.	Frankreich	S. 196
2.3.3.	Deutschland	S. 197
2.4.	Zusammenfassendes Ergebnis der empirischen Analyse	S. 199
IV. Teil:	Schlußbetrachtung	S. 202

Anhang:

1.	Interviewte Personen	S. 208
2.	Fragebogen	S. 210
3.	Literaturverzeichnis	S. 223

Übersichten und Tabellen

<u>Übersicht 1:</u>	Idealtypischer Mudaraba-Beteiligungsvertrag	S. 59
<u>Übersicht 2:</u>	Mudaraba-Partnerschaft mit abnehmender Beteiligungsquote	S. 65
<u>Übersicht 3:</u>	Musharaka-Partnerschaft mit abnehmender Beteiligungsquote	S. 73
<u>Übersicht 4:</u>	Kapitalbeschaffungsinstrumente islamischer Banken	S. 85
<u>Übersicht 5:</u>	Organisationsstruktur der AIBL	S. 154
<u>Übersicht 6:</u>	Chronologischer Ablauf einer ITF-Finanzierung	S. 175
<u>Übersicht 7:</u>	Revolvierendes Akkreditiv	S. 178
<u>Übersicht 8:</u>	Islamic Investment Funds	S. 179
<u>Tabelle 1:</u>	Gewinnanteilsberechnung für Termineinlagen Quelle: Albaraka International Limited, Stand vom 4. Januar 1993.	S. 150
<u>Tabelle 2:</u>	Die TOP TEN unter den Golfbanken bzgl. Kapitalverhältnis und Rentabilität, Quelle: MEED Special Report Banking, 25. September 1992, S. 4.	S. 161