

AbkürzungsverzeichnisXXXI

0 Einführung 1

1 Risikoanalyse 7

**1.1 Übersicht über die Risiken von Exporteuren und Importeuren sowie
über die Informationsquellen zur Risikoanalyse 9**

1.2 Wirtschaftliche Risiken des Exporteurs 13

**1.2.1 Übersicht über die chronologische Entstehung wirtschaftlicher Risiken des
Exporteurs 13**

**1.2.2 Wirtschaftliches Fabrikationsrisiko und Warenabnahmerisiko des
Exporteurs 15**

1.2.3 Delkredererisiko 16

1.2.3.1 Charakterisierung und Erscheinungsformen 16

1.2.3.2 Definitionsprobleme und Abgrenzungsfragen 18

1.2.4 Zusammenfassende Darstellung wirtschaftlicher Risiken des Exporteurs .. 20

1.3 Informationsquellen zur Beurteilung der wirtschaftlichen Risiken 21

1.3.1 Bankauskünfte 21

1.3.1.1 Abwicklung und Aussagewert 21

1.3.1.2 Kurzinterpretation typischer Formulierungen in Bankauskünften .. 24

1.3.2 Auskünfte gewerblicher Auskunftfeien 28

1.3.3 Sonstige Informationsquellen 31

**1.3.4 Zusammenfassende Darstellung der Informationsquellen zur Beurteilung
wirtschaftlicher Risiken 33**

1.4 Garantendelkredererisiko 34

1.4.1 Charakterisierung 34

1.4.2 Informationsquellen 35

1.5 Politische Risiken des Exporteurs 36

1.5.1 Charakterisierung und Erscheinungsformen 36

**1.5.2 Zusammenfassende Darstellung politischer Risiken des Exporteurs nach
Entstehung der Forderung 41**

1.5.3 Informationsquellen zur Beurteilung politischer Risiken 41

1.5.3.1 Risikoindizes bzw. Länderrisikokonzepte 41

1.5.3.2 Kreditinstitute 45

1.5.3.3	Forfaitierungsgesellschaften	46
1.5.3.4	Staatliche Exportabsicherung	48
1.5.3.5	Sonstige Informationsquellen	49
1.6	Wechselkursrisiken	50
1.6.1	Charakterisierung	50
1.6.2	Definitionsprobleme	51
2	Vereinbarung der Zahlungsbedingungen im Kaufvertrag .	57
2.1	Im Kaufvertrag festzulegende maßgebliche Merkmale der Zahlungsbedingungen	59
2.1.1	Rechtliche Grundlagen: UN-Kaufrecht	59
2.1.2	Maßgebliche Merkmale der Zahlungsbedingungen	62
2.1.3	Zusammenfassende Darstellung maßgeblicher im Kaufvertrag festzulegender Merkmale der Zahlungsbedingung	72
2.2	Häufige Zahlungsbedingungen	74
2.2.1	Darstellung und Beurteilung häufiger Zahlungsbedingungen	75
2.2.1.1	Vorauszahlung bzw. Anzahlung(en)	75
2.2.1.2	Dokumentenakkreditive	77
2.2.1.3	Dokumenteninkassi	79
2.2.1.4	Zahlung durch Nachnahme u. Ä.	82
2.2.1.5	Zahlung nach Erhalt der Ware gegen einfache Rechnung	84
2.2.1.6	Mittel- bis langfristige Zahlungsziele	86
2.2.2	Beispiele zur Kurzbeurteilung von Zahlungsbedingungen	88
2.2.3	Abkürzungen und Kurzbezeichnungen maßgeblicher Zahlungsklauseln im internationalen Handelsverkehr	89
2.3	Einflussfaktoren auf die Festlegung der Zahlungsbedingungen	90
2.3.1	Beschränkungen der Zahlungsbedingungen durch das deutsche Außenwirtschaftsrecht	90
2.3.2	Beschränkungen der Zahlungsbedingungen durch die Devisen- und Inkassovorschriften des Auslands	92
2.3.2.1	Notwendigkeit der Beachtung ausländischer Devisen- und Inkassovorschriften	92
2.3.2.2	Beispiele für Beschränkungen der Zahlungsbedingungen durch ausländisches Recht	94
2.3.3	Einfluss von Absicherungs- und Refinanzierungsinstitutionen auf die Zahlungsbedingungen	97
2.3.3.1	Einfluss des Bundes über die Bedingungen für die Übernahme von Ausfuhrgewährleistungen (Hermes-Deckungen)	97
2.3.3.2	Einfluss sonstiger Versicherungs- und Refinanzierungsinstitutionen	98
2.3.4	Einfluss volkswirtschaftlicher Rahmenbedingungen und betriebswirtschaftlicher Gegebenheiten auf die Zahlungsbedingungen	101

3 Nichtdokumentäre (Reine) Zahlungsinstrumente	105
3.1 Einführung	107
3.2 Auslandsüberweisungen mit Exkursen zu SWIFT und EDIFACT im Zahlungsverkehr sowie zu Fremdwährungskonten	107
3.2.1 Zahlungsauftrag (ausgehende Auslandsüberweisung)	107
3.2.2 Überweisungsgutschrift (eingehende Auslandsüberweisung)	115
3.2.3 Exkurs: SWIFT	116
3.2.4 Exkurs: EDIFACT im Zahlungsverkehr	117
3.2.5 Exkurs: Fremdwährungskonten	119
3.3 Auslandsschecks	121
3.3.1 Gründe für die Zahlung mit Scheck	121
3.3.2 Scheckarten und Abwicklung der Auslandsscheckzahlung	124
3.3.2.1 Einführung und Übersicht	124
3.3.2.1.1 Maßgebliche Besonderheiten von Auslandsschecks	124
3.3.2.1.2 Übersicht über die Scheckarten	127
3.3.2.2 Privatschecks und Bankschecks	129
3.3.2.2.1 Charakterisierung und Beurteilung	129
3.3.2.2.2 Abwicklung einer Privatscheckzahlung	133
3.3.2.2.3 Abwicklung einer Bankscheckzahlung	137
3.3.2.3 Orderschecks und Inhaber-(Überbringer-)schecks	140
3.3.2.4 Barschecks und Verrechnungsschecks	144
3.4 Auslandswechsel	146
3.4.1 Einführung und Rechtsgrundlagen	146
3.4.2 Wechselarten nach rechtlichen Merkmalen - Darstellung und Abwicklung -	151
3.4.2.1 Gezogener Wechsel	151
3.4.2.1.1 Grundstruktur	151
3.4.2.1.2 Rechtliche Merkmale, Vereinbarungen und Abwicklungen	154
3.4.2.2 Eigener Wechsel (Solawechsel)	164
3.4.2.3 Gemeinsam gültige Merkmale und Abwicklungen	168
3.4.2.3.1 Ausländische Wechselsteuer	168
3.4.2.3.2 Übertragung der Wechselrechte	169
3.4.2.3.3 Wechselbürgschaft (Wechselaval)	170
3.4.2.3.4 Wechselprotest, Protesterlass, Regress, Wechsel-	
prozess u. Ä.	171
3.4.3 Wechselarten nach wirtschaftlichen Merkmalen - Darstellung und Abwicklung -	175
3.4.3.1 Warenwechsel	175
3.4.3.1.1 Charakterisierung und Beurteilung	175
3.4.3.1.2 Ziehung und Diskontierung eines Warenwechsels - schrittweise Abwicklung -	176

3.4.3.2	Prolongationswechsel	179
3.4.3.3	Finanzierungswechsel	180
3.4.3.4	Finanzwechsel	181
3.4.4	Scheck-Wechselfverfahren	181
3.4.4.1	Charakterisierung und schrittweise Abwicklung	181
3.4.4.2	Beurteilung	185
3.4.4.3	Besonderheiten bei Auslandswechseln	186
3.4.5	Verwendungsalternativen (Refinanzierungsalternativen) des Exporteurs für Auslandswechsel	188
3.4.5.1	Verwendungsalternativen (Refinanzierungsalternativen) im Inland	188
3.4.5.2	Verwendungsalternativen (Refinanzierungsalternativen) im Ausland	190

4 Dokumentäre Zahlungs- und Sicherungsinstrumente 193

4.1	Exportdokumente	195
4.1.1	Einführung und Übersicht	195
4.1.1.1	Charakterisierung der Exportdokumente	195
4.1.1.2	Überblick über die maßgeblichen Arten der Exportdokumente	196
4.1.1.3	Überblick über den Rechtscharakter der Exportdokumente	198
4.1.1.4	Überblick über die betriebswirtschaftlichen Funktionen der Exportdokumente	203
4.1.1.5	Exkurs: UN/EDIFACT	204
4.1.2	Konnossemente und verwandte Dokumente	210
4.1.2.1	Charakterisierung	210
4.1.2.2	Inhalte von Konnossementen mit Exkursen zu den Konnossementarten nach ihrer Übertragbarkeit	213
4.1.2.2.1	Exkurs: Rekta-(Namens-)Konnossement	216
4.1.2.2.2	Exkurs: Orderkonnossement mit Empfängerangabe und mit Orderklausel	216
4.1.2.2.3	Exkurs: Orderkonnossement ohne Empfängerangabe, aber mit Orderklausel	217
4.1.2.3	Konnossementarten nach Merkmalen ihrer Abwicklung	223
4.1.2.3.1	Bordkonnossement (An-Bord-Konnossement, Shipped on Board Bill of Lading)	223
4.1.2.3.2	Übernahmekonnossement (Empfangen-zur-Verschiffung-Konnossement, Received for Shipment Bill of Lading) u. Ä.	224
4.1.2.3.3	Durchkonnossemente (Through Bills of Lading)	225
4.1.2.3.4	Multimodales Konnossement (Multimodal Transport Bill of Lading)	227
4.1.2.3.5	Sonstige Konnossemente	228

4.1.2.3.6	Sonstige Dokumente auf Grundlage von Konnossementen und ähnliche Dokumente	229
4.1.2.3.7	Kombinierte/Multimodale Transportdokumente	230
4.1.3	Ladescheine	236
4.1.4	Lagerscheine	238
4.1.5	Frachtbriefe	240
4.1.5.1	Allgemein gültige Merkmale	240
4.1.5.2	Internationaler Eisenbahnfrachtbrief (CIM-Frachtbrief)	241
4.1.5.3	Luftfrachtbrief (Air Waybill)	243
4.1.5.4	Seefrachtbrief (Sea Waybill)	246
4.1.5.5	Frachtbrief der Binnenschifffahrt	249
4.1.5.6	Internationaler Frachtbrief des Straßengüterverkehrs (CMR-Frachtbrief)	249
4.1.6	Internationale Spediteurübernahmebescheinigung und andere Spediteurdokumente	251
4.1.6.1	Überblick über maßgebliche internationale Transportdokumente der Spediteure	251
4.1.6.2	Internationale Spediteurübernahmebescheinigung (FIATA Forwarders Certificate of Receipt; FCR-Dokument)	252
4.1.7	Sonstige Transportdokumente	254
4.1.7.1	Posteinlieferungsschein	254
4.1.7.2	Dokumente der Kuriere bzw. der Expressdienste	255
4.1.8	Transportversicherungsdokumente	258
4.1.8.1	Charakterisierung	258
4.1.8.2	Ausgestaltung	259
4.1.8.3	Übertragbarkeit	262
4.1.9	Sonstige Dokumente	264
4.1.9.1	Rechnungen (Fakturen)	264
4.1.9.2	Sonstige Begleitpapiere	267
4.1.9.3	Qualitätszertifikate	270
4.2	Dokumenteninkassi	275
4.2.1	Grundstruktur der Dokumenteninkassi	277
4.2.1.1	Charakterisierung der Dokumenteninkassi und Übersicht über die Bezeichnungen/Funktionen der Inkassobeteiligten	277
4.2.1.2	Wirtschaftliche Grundstruktur von „Dokumente gegen Zahlung“-Inkassi - mit schrittweisen Erläuterungen und grafischer Darstellung-	279
4.2.1.3	Wirtschaftliche Grundstruktur von „Dokumente gegen Akzept“-Inkassi - jeweils mit schrittweisen Erläuterungen und grafischen Darstellungen-	283
4.2.1.3.1	„Dokumente gegen Akzept“-Inkassi mit Aushändigung des akzeptierten Wechsels an den Exporteur - Fall 1-	284

4.2.1.3.2	„Dokumente gegen Akzept“-Inkassi mit Verwahrung des akzeptierten Wechsels bei der vorliegenden Bank und Auftrag zum Einzug bei Fälligkeit -Fall 2-	290
4.2.1.3.3	„Dokumente gegen Akzept“-Inkassi mit Diskontierung des akzeptierten Wechsels durch die Exporteurbank -Fall 3-	294
4.2.1.4	Wirtschaftliche Grundstruktur von „Dokumente gegen unwider-ruflichen Zahlungsauftrag“-Inkassi -mit grafischer Darstellung-	298
4.2.1.5	Kurzbeurteilungen der Dokumenteninkassi	299
4.2.1.5.1	Kurzbeurteilung der Dokumenteninkassi aus Sicht des Exporteurs	299
4.2.1.5.2	Kurzbeurteilung der Dokumenteninkassi aus Sicht des Importeurs	302
4.2.2	Risikoanalyse vor Festlegung der Zahlungsbedingung „Dokumenten-inkasso“ im Angebot bzw. im Kaufvertrag	303
4.2.2.1	Risikoanalyse des Exporteurs -mit Prüflisten-	303
4.2.2.1.1	Wirtschaftliches Risiko	303
4.2.2.1.2	Politisches Risiko	305
4.2.2.1.3	Wechselkursrisiken	307
4.2.2.2	Risikoanalyse des Importeurs	307
4.2.2.2.1	Wirtschaftliches Risiko	307
4.2.2.2.2	Politisches Risiko	309
4.2.2.2.3	Wechselkursrisiken	309
4.2.3	Gestaltungsmerkmale von Dokumenteninkassi	310
4.2.3.1	Allgemein gültige Merkmale	310
4.2.3.1.1	Grundlegende Vereinbarungen zwischen Exporteur und Importeur sowie zu beachtende Vorschriften	310
4.2.3.1.2	Vereinbarungen über die Verteilung der Inkassospesen sowie über eventuell anfallende Zinsen	312
4.2.3.2	Spezielle Gestaltungsmerkmale bei „Dokumente gegen Zahlung“-Inkassi	314
4.2.3.2.1	Grundlegende Merkmale	314
4.2.3.2.2	Alternative Fälligkeiten für die Dokumentenaufnahme bei Sichtinkassi	314
4.2.3.3	Spezielle Gestaltungsmerkmale bei „Dokumente gegen Akzept“-Inkassi	318
4.2.3.3.1	Grundlegende Merkmale	318
4.2.3.3.2	Alternative Wechsellaufzeiten	319
4.2.3.4	Sonderformen: Wechselziehungen bei „Dokumente gegen Zahlung“-Inkassi	320
4.2.3.4.1	Wechselziehung zur Sicherung der Dokumentenaufnahme und der Zahlung bei „Dokumente gegen Zahlung“-Inkassi	320
4.2.3.4.2	Wechselziehung bei Aushändigung der Dokumente an Importeure „zu treuen Händen“	321

4.2.4	Inkassoauftrag des Exporteurs an die Einreicherbank	322
4.2.4.1	Beauftragte Bank und Art des Inkassos	323
4.2.4.2	Inkassobetrag (einschließlich Währung) und Fälligkeit	325
4.2.4.3	Dokumente (eventuell einschließlich Tratte) mit Prüfliste für den Exporteur	327
4.2.4.4	Ware und (eventuell treuhänderischer) Warenempfänger, Transportmittel, Versanddatum und Transportweg	330
4.2.4.5	Zahlungspflichtiger (Bezogener) und Inkassobank	331
4.2.4.6	Inkassospesen einschließlich der üblichen Spensensatze	332
4.2.4.7	Verwendung des akzeptierten Wechsels sowie Protestanweisungen ..	334
4.2.4.8	Zahlungsweg, Notadresse (Vertreter), Sonstige Weisungen u.a.	339
4.2.4.9	Prüfung des Inkassoauftrags durch die Einreicherbank und Haftungsausschlüsse	341
4.2.5	Weiterleitung des Inkassoauftrags von der Einreicherbank an die (vorliegende) Inkassobank	342
4.2.6	Vorlage (Präsentation) der Dokumente sowie Dokumentenaufnahme durch den Importeur	345
4.2.6.1	Vorlage (Präsentation) der Dokumente, Bedenkzeit des Importeurs und Dokumentenprüfung	345
4.2.6.2	Möglichkeiten zur Aushändigung der Dokumente „zu treuen Händen“ an den Importeur <u>vor</u> Zahlung des Inkassobetrags	348
4.2.6.3	Abwicklung von „Dokumente gegen Zahlung“-Sichtinkassi bei alternativen Fälligkeiten für die Dokumentenaufnahme	350
4.2.6.4	Abwicklung von „Dokumente gegen Akzept einer Nachsichttratte“-Inkassi	354
4.2.7	Not leidende Dokumenteninkassi	357
4.2.7.1	Not leidende Inkassi „Dokumente gegen Zahlung“	357
4.2.7.2	Not leidende Inkassi „Dokumente gegen Akzept“ bzw. „Dokumente gegen unwiderrufflichen Zahlungsauftrag“	361
4.2.8	Warenversand an die Adresse treuhänderischer Dritter	364
4.3	Dokumentenakkreditive (Documentary Credits)	367
4.3.1	Grundstruktur	371
4.3.1.1	Wirtschaftliche Grundstruktur und Funktionen	371
4.3.1.2	Rechtliche Aspekte, insbesondere Rechtsstellung des Akkreditivbegünstigten in ausgewählten Störfällen	376
4.3.1.2.1	Einheitliche Richtlinien und Gebräuche für Dokumentenakkreditive (ERA)	376
4.3.1.2.2	Rechtsstellung des Akkreditivbegünstigten in ausgewählten Ereignissen (Störfällen)	377
4.3.1.3	Exkurs: UN/EDIFACT in der Akkreditivabwicklung	382
4.3.2	Akkreditivarten nach der Sicherheit des Exporteurs	383
4.3.2.1	Widerruffliches Dokumentenakkreditiv	383
4.3.2.1.1	Definition, Funktionen und Beurteilung	383

4.3.2.1.2	Grundstruktur - Fall 1: Gültigkeits- und Benutzungs-/ Zahlstelle ist eine Bank im Land des Exporteurs	385
4.3.2.1.3	Grundstruktur - Fall 2: Gültigkeits- und Benutzungs-/ Zahlstelle ist die Akkreditivbank	391
4.3.2.2	Unwiderrufliches unbestätigtes Dokumentenakkreditiv	393
4.3.2.2.1	Definition, Funktionen und Beurteilung	393
4.3.2.2.2	Grundstruktur und Abwicklung	396
4.3.2.3	Unwiderrufliches bestätigtes Dokumentenakkreditiv	404
4.3.2.3.1	Definition, Funktionen und Beurteilung	404
4.3.2.3.2	Grundstruktur, Abwicklung und besondere Merkmale ...	408
4.3.3	Akkreditivarten nach den Zahlungs- bzw. Benutzungsmodalitäten	418
4.3.3.1	Sichtzahlungsakkreditiv (Sichtakkreditiv)	418
4.3.3.1.1	Definition, Funktionen und Beurteilung	418
4.3.3.1.2	Grundstruktur, Abwicklung und besondere Merkmale ...	419
4.3.3.2	Akkreditiv mit hinausgeschobener Zahlung (Deferred-Payment- Akkreditiv)	427
4.3.3.2.1	Definition, Funktionen und Beurteilung	427
4.3.3.2.2	Grundstruktur, Abwicklung und besondere Merkmale ...	431
4.3.3.3	Akzeptakkreditiv (Remboursakkreditiv)	439
4.3.3.3.1	Definition, Funktionen und Rembours	439
4.3.3.3.2	Grundstruktur des unbestätigten Akzeptakkreditivs mit Akzeptleistung und Diskontierung durch die Zweitbank (Exporteurbank) [Grundform Nr. 1]	443
4.3.3.3.3	Grundstruktur des bestätigten Akzeptakkreditivs mit Akzeptleistung und Diskontierung durch die bestätigende Zweitbank (Exporteurbank) [Grundform Nr. 2]	449
4.3.3.3.4	Sonderfall: Grundstruktur des unbestätigten Akzept- akkreditivs mit Akzeptleistung und Diskontierung durch die Akkreditivbank (Importeurbank) [Grundform 3]	452
4.3.3.3.5	Beurteilung der Akzeptakkreditive durch Exporteur und Importeur	457
4.3.4	Sonderformen der Akkreditive	459
4.3.4.1	Commercial Letter of Credit/Negozierbares Akkreditiv	460
4.3.4.1.1	Charakterisierung und Funktionen	460
4.3.4.1.2	Grundstruktur und schrittweise Abwicklung	465
4.3.4.2	Standby Letter of Credit	470
4.3.4.3	Packing Credit (Anticipatory Credit, Bevorschussungskredit)	473
4.3.4.4	Revolvierendes Akkreditiv (Revolving Credit)	476
4.3.4.5	Übertragbares Akkreditiv	480
4.3.4.5.1	Charakterisierung, Funktionen, besondere Merkmale und Ausprägungen	480
4.3.4.5.2	Grundstruktur und schrittweise Abwicklung der Über- tragung eines Akkreditivs	484

4.3.4.6	Gegenakkreditiv (Back-to-back-Akkreditiv)	495
4.3.4.7	Abtretung des Akkreditivverlustes/Unwiderruflicher Zahlungsauftrag	497
4.3.4.7.1	Abtretung des Akkreditivverlustes	497
4.3.4.7.2	Unwiderruflicher Zahlungsauftrag	499
4.3.5	Abwicklung von Dokumentenakkreditiven	500
4.3.5.1	Akkreditivvereinbarung im Kaufvertrag sowie Akkreditivöffnungsauftrag des Importeurs	500
4.3.5.1.1	Allgemeine Aspekte	500
4.3.5.1.2	Merkmale der Akkreditivvereinbarung im Kaufvertrag sowie Merkmale des Akkreditivöffnungsauftrags des Importeurs	503
4.3.5.1.2.1	Vorbemerkungen und Hinweise	503
4.3.5.1.2.2	Vordruck: Akkreditivöffnungsauftrag, Übermittlungsinstrumente/-wege der Akkreditivöffnung	505
4.3.5.1.2.3	Unwiderruflichkeit, Übertragbarkeit, Bestätigung	508
4.3.5.1.2.4	Begünstigter, Bank des Begünstigten, Benutzungs-/Zahlstelle, Gültigkeitsstelle	511
4.3.5.1.2.5	Betrag und Währung	516
4.3.5.1.2.6	Zahlungsmodalitäten, Akkreditivarten (Sichtzahlung, hinausgeschobene Zahlung, Akzeptleistung usw.)	518
4.3.5.1.2.7	Verfalldatum des Akkreditivs, Vorlagefrist für die Dokumente ab Verladedatum	523
4.3.5.1.2.8	Verladehafen/-ort usw., letztes Verladedatum, Zeitachsen maßgeblicher (maximaler) Fristen bei Dokumentenakkreditiven	525
4.3.5.1.2.9	Teilverladungen, Teilinanspruchnahmen u. Ä., Umladung(en)	527
4.3.5.1.2.10	Akkreditivdokumente im Kaufvertrag und im Akkreditivöffnungsauftrag	530
4.3.5.1.2.11	Warenbeschreibung, Warenmenge, Preis pro Einheit, Lieferbedingungen	536
4.3.5.1.2.12	Akkreditivkosten, Verteilung, Tabelle maßgeblicher Bankprovisionen	538
4.3.5.1.3	Fallbeispiele/Formulare zum Akkreditivöffnungsauftrag des Importeurs	540
4.3.5.1.4	Prüfliste zu den Merkmalen der Akkreditivvereinbarung im Kaufvertrag und zu den Merkmalen des Akkreditivöffnungsauftrags des Importeurs	544
4.3.5.2	Ausführung des Akkreditivöffnungsauftrags durch die Akkreditivbank sowie Akkreditivavisierung(-eröffnung) durch die Bank(en) ..	553
4.3.5.2.1	Ausführung des Akkreditivöffnungsauftrags durch die beauftragte eröffnende Bank	553

4.3.5.2.2	Akkreditivavisierung/-eröffnung und eventuelle Akkreditivbestätigung durch die eingeschaltete Zweitbank	559
4.3.5.3	Prüfung des avisierten/eröffneten Akkreditivs durch den Akkreditivbegünstigten (Exporteur)	566
4.3.5.3.1	Grundsätzliche Aspekte	566
4.3.5.3.2	Prüfliste des Exporteurs für avisierte/eröffnete Akkreditive	568
4.3.5.4	Prüfung der Dokumente vor/bei Akkreditivbenutzung durch den Akkreditivbegünstigten und durch die Banken sowie Akkreditivauszahlung	581

5	Kurzfristige Refinanzierungs- und Absicherungsinstrumente	589
5.1	Kontokorrentkredite	591
5.1.1	Übersicht	591
5.1.1.1	Kurzinformation: Maßgebliche Merkmale von Kontokorrentkrediten	591
5.1.1.2	Kurzinformation: Refinanzierung mit Kontokorrentkrediten (grafische und schrittweise Darstellung)	595
5.1.2	Untersuchung der Merkmale von Kontokorrentkrediten	597
5.1.3	Kosten der Kontokorrentkredite	601
5.1.4	Ratschläge	604
5.2	Eurokredite	607
5.2.1	Übersicht	607
5.2.1.1	Kurzinformation: Maßgebliche Merkmale von Euromarkt, Eurokrediten, FIBOR-Krediten, (Währungs-)Barvorschüssen	607
5.2.1.2	Kurzinformation: Refinanzierung mit Eurokrediten (grafische und schrittweise Darstellung)	610
5.2.2	Wesen und Grundstruktur des Euromarktes	612
5.2.3	Kurz- bis mittelfristige Eurokredite -Merkmale und Beurteilung-	615
5.2.4	Anwendungsbeispiel: Fremdwährungskreditaufnahme (Festsatzkreditaufnahme) am Euromarkt	621
5.2.4.1	Darstellung des Anwendungsbeispiels	621
5.2.4.2	Exkurs: Alternative Refinanzierungs- und Wechselkursversicherungsinstrumente	622
5.2.4.3	Probleme und Beurteilung	623
5.2.5	Ratschläge	625
5.2.6	Kurzinformationen über die mittel- bis langfristigen Eurokredite (Roll-over-Eurokredite)	626
5.3	Wechseldiskontkredite	629
5.3.1	Übersicht	629

5.3.1.1	Kurzinformation: Maßgebliche Merkmale von Wechseldiskontkrediten	629
5.3.1.2	Kurzinformation: Refinanzierung mit Wechseldiskontkrediten (grafische und schrittweise Darstellung)	630
5.3.2	Einräumung des Diskontkredits/Abschluss des Kreditvertrags	633
5.3.3	Rediskontbedingungen der Deutschen Bundesbank	635
5.3.4	Weitere Besonderheiten der Diskontierung von Auslandswechseln	638
5.3.5	Anwendungsbeispiel mit Beurteilung	639
5.3.6	Ratschläge	643
5.4	Akzeptkredite/Bankakzepte	645
5.4.1	Kurzinformation	645
5.4.2	Abwicklung einer Importzahlung mit Bankakzept	646
5.4.3	Refinanzierung von Exporteuren und Importeuren mit Bankakzepten	650
5.4.4	Kosten der Bankakzepte bzw. der Akzeptkredite	653
5.4.5	Ratschläge	654
5.5	Negoziierungskredite (Negoziationskredite)	655
5.5.1	Kurzinformation	655
5.5.2	Charakterisierung	656
5.5.3	Negoziierungskredite in Verbindung mit Dokumenteninkassi	657
5.5.4	Negoziierungskredite in Verbindung mit Dokumentenakkreditiven	658
5.5.5	Negoziierungskredite auf Grundlage von Ziehungsermächtigungen (Drawing Authorizations)	661
5.6	Exportfactoring	663
5.6.1	Übersicht	663
5.6.1.1	Kurzinformation: Maßgebliche Merkmale des Exportfactoring	663
5.6.1.2	Kurzinformation: Refinanzierung mit Exportfactoring (grafische und schrittweise Darstellung)	664
5.6.2	Charakterisierung des Exportfactoring und Anforderungen an Exporteure (Anschlusskunden)	668
5.6.3	Funktionen des Exportfactoring	670
5.6.3.1	Finanzierungsfunktion	670
5.6.3.2	Delkrederefunktion	671
5.6.3.3	Dienstleistungsfunktionen	672
5.6.4	Factoringformen	673
5.6.5	Mögliche Reaktionen der Debitoren auf die Teilnahme am Factoring	673
5.6.6	Kosten des Exportfactoring	674
5.6.7	Ratschläge	676
5.6.8	Vergleichende Beurteilung von Standardfactoring (Echtes Factoring), Bankkontokorrentkredit (Zessionskredit) und Warenkreditversicherung ..	680

6 Mittel- und langfristige Refinanzierungs- und Absicherungsinstrumente	683
6.1 Grundbegriffe und Grundlagen	685
6.1.1 Besonderheiten des Investitionsgüter- und Anlagenexports und seiner finanziellen Abwicklung	686
6.1.1.1 Marketing/Lieferbeteiligte	686
6.1.1.2 Besondere Risiken und Sicherstellungen	687
6.1.1.3 Zeitliche Abwicklung	688
6.1.1.4 Finanzielle Abwicklung	689
6.1.2 Mittel- und langfristige Kreditarten: Definitionen und Beteiligte	691
6.1.3 Maßgebliche Elemente und Restriktionen der Zahlungsbedingungen von Exportgeschäften mit mittel- und langfristigen Zahlungszielen	694
6.1.3.1 Maßgebliche Elemente der Zahlungsbedingungen	694
6.1.3.2 Maßgebliche Restriktionen der Zahlungsbedingungen	696
6.2 Mittel- und langfristige Exportfinanzierungen der Geschäftsbanken ..	699
6.2.1 Kurzinformation über das mittel- und langfristige Exportfinanzierungsangebot der Geschäftsbanken	699
6.2.2 Refinanzierung mit Lieferantenkrediten (Bankkredite an Exporteure) -grafische und schrittweise Darstellung-	702
6.2.3 Refinanzierung mit gebundenen Finanzkrediten (Bestellerkredite und Bank-zu-Bank-Kredite) -grafische und schrittweise Darstellungen der Abwicklungen-	707
6.2.3.1 Übersicht über die Kreditarten	707
6.2.3.2 Gebundene Finanzkredite als Hermes-gedekte Bestellerkredite -grafische und schrittweise Darstellung-	707
6.2.3.3 Gebundene Finanzkredite als Hermes-gedekte Bank-zu-Bank-Kredite -grafische und schrittweise Darstellung- mit Exkurs: „Rahmen-/Grundkreditvereinbarungen“	713
6.2.4 Sicherheiten	717
6.2.4.1 Hermes-Deckung	717
6.2.4.2 Ausländische Sicherheiten	718
6.2.4.3 Exporteurgarantie	719
6.2.5 Kredithöhe und Kreditwährung	720
6.2.5.1 Kredithöhe	720
6.2.5.2 Kreditwährung	720
6.2.6 Kreditauszahlung -Verfahren und Voraussetzungen-	722
6.2.6.1 Auszahlungsverfahren	722
6.2.6.2 Auszahlungsvoraussetzungen	723
6.2.7 Kreditlaufzeit und Kreditrückzahlung	723
6.2.8 Finanzierungskosten u. Ä.	724
6.2.9 Projektfinanzierung -Kurzinformation-	725

6.3	Exportfinanzierungen der AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	728
6.3.1	Kurzinformationen zum Finanzierungsangebot und zur Struktur der AKA .	728
6.3.1.1	Kurzinformation: Allgemeine Übersicht über das Finanzierungsangebot der AKA	728
6.3.1.2	Zins- und Provisionssätze der AKA	730
6.3.1.3	Kurzinformation: Struktur der AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	730
6.3.2	Kredite an Exporteure (sog. Lieferantenkredite) aus Plafond A	733
6.3.2.1	Übersicht über die maßgeblichen Merkmale von Plafond A-Krediten	733
6.3.2.2	Grundstruktur der Abwicklung von Plafond A-Krediten (sog. Lieferantenkredite) -grafische und schrittweise Darstellung- .	735
6.3.2.3	Muster eines Finanzierungsplans für einen Kredit aus Plafond A . .	737
6.3.3	Globalkredite der AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH im Rahmen von Plafond A	738
6.3.4	Kredite an ausländische Besteller/Käufer bzw. an deren Banken (gebundene Finanzkredite) aus Plafond C, D und E	740
6.3.4.1	Übersicht über die maßgeblichen Merkmale von gebundenen Finanzkrediten (Bestellerkredite und Bank-zu-Bank-Kredite) aus Plafond C, D und E	740
6.3.4.2	Grundstruktur der Abwicklung eines gebundenen Finanzkredits als Bestellerkredit aus Plafond C oder D -grafische und schrittweise Darstellung-	744
6.3.5	Übernahme/Ankauf bundesgedeckter Exportforderungen von deutschen Exporteuren	747
6.4	Exportfinanzierung der KfW Kreditanstalt für Wiederaufbau	749
6.4.1	Kurzinformation zum Exportfinanzierungsangebot der KfW	749
6.4.1.1	Kurzinformation: Allgemeine Übersicht über das Exportfinanzierungsangebot der KfW	749
6.4.1.2	Kurzinformation: Struktur der KfW Kreditanstalt für Wiederaufbau	752
6.4.2	Die KfW-Exportfinanzierung: Instrumente und Abwicklungen	753
6.4.2.1	Bereiche und Voraussetzungen der KfW-Exportfinanzierung	754
6.4.2.2	Gebundene Finanzkredite (Bestellerkredite und Bank-zu-Bank-Kredite) -grafische und schrittweise Darstellung der Abwicklungen-	756
6.4.2.2.1	KfW-Finanzkredite als Hermes-gedekte Bestellerkredite -grafische und schrittweise Darstellung-	756
6.4.2.2.2	KfW-Finanzkredite als Hermes-gedekte Bank-zu-Bank-Kredite -grafische und schrittweise Darstellung-	761
6.4.2.3	Sicherheiten	764
6.4.2.4	Kredithöhe und Kreditwährung	766
6.4.2.5	Kreditauszahlung -Verfahren und Voraussetzungen-	767
6.4.2.6	Kreditlaufzeit und Kreditrückzahlung	768
6.4.2.7	Finanzierungskosten u. Ä.	769

6.5 Forfaitierung	772
6.5.1 Übersicht	772
6.5.1.1 Kurzinformation: Maßgebliche Merkmale der Forfaitierung	772
6.5.1.2 Kurzinformation: Refinanzierung durch Forfaitierung (grafische und schrittweise Darstellung)	773
6.5.2 Charakterisierung und Grundstruktur der Forfaitierung	777
6.5.3 Art und Besicherung forfaitierbarer Exportforderungen	778
6.5.4 Funktionen der Forfaitierung	781
6.5.5 Abwicklung und Kosten der Forfaitierung	782
6.5.6 Anwendungsbeispiel und Berechnungsmethoden	786
6.5.7 Ratschläge	790
6.6 Exportleasing	793
6.6.1 Allgemeine Begriffe und Grundlagen zu Leasing	793
6.6.1.1 Charakterisierung maßgeblicher Leasingarten -mit tabellarischer Übersicht-	793
6.6.1.2 Beurteilung von Leasing aus der Sicht des Leasingnehmers	801
6.6.1.2.1 Vorbemerkungen	801
6.6.1.2.2 Kriterium: Finanzierungsfunktion	801
6.6.1.2.3 Kriterium: Investition	803
6.6.1.2.4 Kriterium: Leasingraten	804
6.6.1.2.5 Kriterium: Dienstleistungen u.a.	805
6.6.2 Exportleasing: Formen und Abwicklungen	807
6.6.2.1 Formen des Exportleasing	807
6.6.2.2 Hermes-Deckungen für Leasinggeschäfte mit dem Ausland	808
6.6.2.3 Hersteller-Exportleasing	812
6.6.2.3.1 Grafische und erläuternde Darstellung der praktischen Abwicklung	812
6.6.2.3.2 Risikobeurteilung aus Sicht des Herstellers/Leasinggebers	817
6.6.2.4 Institutionelles Exportleasing (durch Leasinggesellschaften)	819
6.6.2.4.1 Formen des institutionellen Exportleasing	819
6.6.2.4.2 Spezielle Bankrefinanzierungen für grenzüberschreitende Leasinggeschäfte	822
6.6.2.4.3 Grafische und erläuternde Darstellung der praktischen Abwicklung des Exportleasing zwischen einer inländischen Leasinggesellschaft und einem ausländischen Leasingnehmer	823
7 Wechselkurse und Devisengeschäfte	829
7.1 Grundlagen: Wechselkursverhältnisse, Währungssysteme	831
7.1.1 Überblick über die verschiedenen Wechselkursverhältnisse	831
7.1.1.1 Übersicht	831

7.1.1.2	Feste Wechselkurse	831
7.1.1.3	Flexible Wechselkurse	833
7.1.1.4	Bandfixierte Wechselkurse	834
7.1.2	Inflationsübertragung (sog. importierte Inflation) bei festen bzw. bei bandfixierten Wechselkursen	837
7.1.3	Maßgebliche Bestimmungsfaktoren von Wechselkursen	840
7.1.4	Angebot und Nachfrage am Devisenmarkt ausgehend von den Teilbilanzen der Zahlungsbilanz	841
7.2	Grundbegriffe und Auswertung des Devisenkursblattes	848
7.2.1	Sorten, Devisen, Geld- und Briefkurse	848
7.2.2	Erklärung und Anwendung von Kassakursen	849
7.2.3	Erklärung und Anwendung von Terminkursen	853
7.2.4	Erklärung von Deport, Report bzw. Swapsätzen	856
7.3	Alternative Wechselkurse (Umrechnungskurse) in der Angebotskalkulation des Exporteurs	858
7.3.1	Problemstellung und grundsätzliche Alternativen	858
7.3.2	Angebotskalkulation mit dem aktuellen Kassageldkurs	860
7.3.3	Angebotskalkulation mit dem Devisentermingeldkurs	862
7.3.4	Angebotskalkulation mit dem für den Zeitpunkt des Zahlungseingangs erwarteten Kassageldkurs	866
7.3.5	Exkurs: Exportangebote auf DM-Basis	868
7.4	Grundstruktur und Abwicklung von Devisentermingeschäften	868
7.4.1	Vorbemerkungen; einführendes Beispiel und Abwicklung	868
7.4.2	Devisentermingeschäfte mit Optionszeit	874
7.4.3	Alternative Kurskonstellationen zur Beurteilung der Zweckmäßigkeit von Devisentermingeschäften	876
7.4.4	Anmerkungen zur Bestimmung des Maßstabs (des Basiskurses) für Kursgewinn bzw. Kursverlust	877
8	Bankgarantien	881
8.1	Grundstruktur von Bankgarantien	883
8.1.1	Charakterisierung, Vorkommen, Anbieter und Rechtsgrundlagen	883
8.1.2	Grundstruktur der Abwicklung einer <u>direkten</u> Bankgarantie	886
8.1.2.1	Grafische Darstellung	886
8.1.2.2	Schrittweise Erläuterungen	886
8.1.3	Grundstruktur der Abwicklung einer <u>indirekten</u> Bankgarantie	889
8.1.3.1	Grafische Darstellung	889
8.1.3.2	Schrittweise Erläuterungen	889
8.1.3.3	Vorkommen und Kurzbeurteilung	892

8.2	Garantiearten	892
8.2.1	Bietungsgarantie (Offertgarantie, Angebotsgarantie)	893
8.2.2	Liefergarantie (Lieferungsgarantie)	899
8.2.3	Vertragserfüllungsgarantie (Erfüllungsgarantie)	901
8.2.4	Gewährleistungsgarantie	905
8.2.5	Anzahlungsgarantie bzw. Vorauszahlungsgarantie	906
8.2.6	Zahlungsgarantie (Ausfall-Zahlungsgarantie)	909
8.2.7	Kreditsicherungsgarantie (Kreditgarantie)	911
8.2.8	Sonderformen	912
	8.2.8.1 Konnossementsgarantie	912
	8.2.8.2 Zollgarantie	914
	8.2.8.3 Prozessgarantie	914
8.2.9	Zusammenfassende Übersicht: Kurzcharakterisierung maßgeblicher Bankgarantien im Außenhandel	914
8.3	Gestaltungselemente von Bankgarantien	916
8.3.1	Vorbemerkungen	916
8.3.2	Einleitung/Präambel	916
8.3.3	Garantie-/Zahlungsklausel	917
	8.3.3.1 Formulierungen	917
	8.3.3.2 Garantiebetrag	918
	8.3.3.3 Zahlung auf erstes Anfordern	919
	8.3.3.4 Voraussetzungen der Garantieeinanspruchnahme	919
8.3.4	Befristung/Verfall	920
8.3.5	Abtretbarkeit	923
8.4	Inanspruchnahme und Abwehrmöglichkeiten	923
8.4.1	Garantieeinanspruchnahme	923
8.4.2	Abwehr missbräuchlicher Garantieeinanspruchnahmen	925
8.5	Sonstige Merkmale der Abwicklung von Bankgarantien	928
8.5.1	Exportgarantieprogramme der Bundesländer	928
8.5.2	Absicherungsmöglichkeiten durch staatliche Ausfuhrleistungsgewährleistungen (Hermes-Deckungen)	930
8.5.3	Kosten von Bankgarantien	932

9 Ausfuhrversicherungen 935

9.1	Privatwirtschaftliche Ausfuhrkreditversicherungen	937
9.1.1	Charakterisierung und Grundstruktur	937
9.1.2	Abwicklung	940
9.1.3	Entschädigung	942

9.1.4	Versicherungsprämie	944
9.1.5	Ratschläge	945
9.2	Ausfuhrleistung des Bundes (sog. Hermes-Deckungen)	947
9.2.1	Kurzinformationen	947
9.2.2	Charakterisierung, Grundsätze, Organisation und Verfahren	948
9.2.3	Formen der Ausfuhrleistung	952
9.2.3.1	Garantien und Bürgschaften	955
9.2.3.2	Fabrikationsrisikodeckungen	955
9.2.3.3	Ausfuhrdeckungen (Forderungsdeckungen)	956
9.2.3.3.1	Wesen und Deckungsumfang	956
9.2.3.3.2	Einzeldeckungen und Revolvierende Deckungen (Sammeldeckungen)	958
9.2.3.3.3	Ausfuhr-Pauschal-Gewährleistungen (APG)	960
9.2.3.4	Länder-Pauschal-Gewährleistungen (LPG)	963
9.2.3.5	Finanzkreditdeckungen	963
9.2.3.6	Sonderdeckungsformen	964
9.2.4	Gedekte Risiken bei Ausfuhrdeckungen (Forderungsdeckungen)	965
9.2.5	Gedekte Risiken bei Fabrikationsrisikodeckungen	969
9.2.6	Gedekte Risiken bei Länder-Pauschal-Gewährleistungen (LPG)	972
9.2.7	Pflichten und Verantwortung des Exporteurs	973
9.2.8	Entschädigung und Selbstbeteiligung	974
9.2.9	Entgelt	978
9.2.10	Beurteilung, Ratschläge und Vergleich	985
9.2.10.1	Beurteilung und Ratschläge	985
9.2.10.2	Vergleich von Ausfuhrleistung mit Warenkreditversicherung, Exportfactoring und Forfaitierung (Skizze)	987
10	Fachwörterverzeichnis (deutsch, französisch, englisch, italienisch, spanisch)	989
	Literaturverzeichnis	997
	Stichwortverzeichnis	1005
	Anhang	1019