

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	15
Teil I: Grundlegung	17
1. Kapitel: Einleitung	19
1.1. Problemstellung	19
1.2. Zielsetzung	21
1.3. Aufbau der Arbeit	22
2. Kapitel: Wesen und Risiken des Kommerz- kreditgeschäfts der Banken	25
2.1. Wesen des Kommerzkreditgeschäfts	25
2.2. Begriffe und Arten des Kreditrisikos	26
2.3. Die Bedeutung des Bonitätsrisikos für die Banken	28
2.3.1. Einführung	28
2.3.2. Der materielle Gehalt der Unternehmens- kulturtypen nach Deal/Kennedy	30
2.3.3. Der Einfluss des Bonitätsrisikos auf die Kultur, Strategie und Struktur von Kreditinstituten	33
3. Kapitel: Bonitätsbeurteilung in der bankbetrieblichen Praxis	37
3.1. Die traditionelle Kreditbeurteilung	37
3.1.1. Ablauf und Umfang der Kreditbeurteilung in der bankbetrieblichen Praxis	37
3.1.1.1. Die Bonitätsprüfung als Instrument zur Kreditbeurteilung	37
3.1.1.2. Die Beurteilung eines Kreditantrags	38
3.1.1.3. Die Kreditüberwachung	44

3.1.2.	Objektivierte Verfahren der Bonitätsprüfung	48
3.1.2.1.	Checklisten	48
3.1.2.2.	Expertensysteme	49
3.1.2.3.	Empirisch-statistische Systeme	51
3.1.2.4.	Neuronale Netzwerke	52
3.1.2.5.	Folgerungen	54
3.1.3.	Kritik der traditionellen Kreditbeurteilung	55
3.1.3.1.	Materiell-inhaltliche Schwächen	55
3.1.3.2.	Kreditabwicklungsorganisatorische Schwächen	56
3.1.3.3.	Das Postulat einer effizienten, ganzheitlich orientierten Kreditbeurteilung	58
3.2.	Uebersicht über den Stand der empirischen Insolvenzforschung	61
3.2.1.	Einführung	61
3.2.2.	Die Untersuchung von Niehaus	64
3.2.3.	Die Untersuchung von Thanner	71
3.2.4.	Die Untersuchung von Steins et al.	77
3.2.5.	Die Untersuchung von Zellweger	81
3.3.	In der Praxis angewandte, auf empirisch-statistischer Basis beruhende Bonitätsbeurteilungssysteme	86
3.3.1.	Das System der Bayerischen Vereinsbank AG	86
3.3.1.1.	System RISK, erste Version	86
3.3.1.2.	System RISK, zweite Version	90
3.3.2.	Das System des Deutschen Sparkassen- und Girover- bandes (DSGV)	93
3.3.2.1.	Uebersicht über das Kreditinformations- und -überwachungssystem	93
3.3.2.2.	Unternehmer- und Unternehmensbeurteilung	95
3.3.2.3.	Kontodatenanalyse (KONDAN)	99
3.3.2.4.	Einzelbilanzanalyse (EBIL)/Statistische Bilanzanalyse (STATBIL)	101
3.3.2.5.	Finanzplanung/Portfolioanalysen	102
3.3.2.6.	Kredit-Rating/Kreditrisikoanalyse	103
3.3.3.	Würdigung der Systeme	105
3.4.	Zusammenfassung und Folgerungen	108

Teil II: Eine empirische Analyse zur Früherkennung von Bonitätsrisiken im kommerziellen Kreditgeschäft der Banken

4. Kapitel: Aufbau der Untersuchung	113
4.1. Ueberblick über den Ablauf der Untersuchung	113
4.2. Bestimmung der zu untersuchenden Grundgesamtheit	113
4.3. Definition des Insolvenzbegriffs als Kriterium für die Gruppenbildung	115
4.4. Untersuchungszeitraum	117
4.5. Stichprobenumfang	119
4.6. Zusammensetzung der Untersuchungsstichprobe	120
4.6.1. Unternehmensgrösse	120
4.6.2. Rechtsform	123
4.6.3. Branchenzugehörigkeit	125
4.6.4. Regionale Zugehörigkeit	126
4.6.5. Zeitpunkt der Insolvenz	126
5. Kapitel: Formulierung der Hypothesen	129
5.1. Beschaffung und Aufbereitung des statistischen Datenmaterials	129
5.1.1. Sichtung der verfügbaren Informationen	129
5.1.2. Folgerungen für die Kriterienbildung	131
5.1.3. Ablauf der Datenerfassung und Aufbau des Datenerhebungsbogens	132
5.1.4. Struktur des Datenmaterials	133
5.2. Systematisierung der Bonitätskriterien	134
5.3. Der externe Jahresabschluss	135
5.3.1. Einleitung	135
5.3.2. Konzeption des Kennzahlenkatalogs	138
5.4. Unternehmensbezogene Kriterien	142
5.4.1. Exogen vorgegebene Kriterien	142
5.4.1.1. Firmenalter	142
5.4.1.2. Branchenzugehörigkeit	144
5.4.1.3. Firmengrösse	147
5.4.1.4. Rechtsform	148

5.4.2.	Auf die Geschäftsführung und den Firmenhaupteigentümer bezogene Kriterien	150
5.4.2.1.	Einleitung	150
5.4.2.2.	Alter des Firmenhaupteigentümers	151
5.4.2.3.	Identität von Geschäftsführer und Firmenhaupteigentümer	154
5.4.2.4.	Wechsel des Firmenhaupteigentümers oder des Geschäftsführers	155
5.4.2.5.	Anbietung der Unternehmung zum Verkauf	157
5.4.2.6.	Verlegung des Geschäftsdomizils	158
5.4.3.	Anzahl Betreibungen	158
5.4.4.	Anzahl Wechselproteste	159
5.5.	Bankbezogene Kriterien	160
5.5.1.	Die Kontodatenanalyse	160
5.5.1.1.	Charakteristik der Kontodatenanalyse	160
5.5.1.2.	Konzeption des Kontodatenkriterienkatalogs	163
5.5.1.2.1.	Dauer der debitorischen Kundenbeziehung	164
5.5.1.2.2.	Überschreitungen der Kreditlimite	165
5.5.1.2.3.	Kontodatenkennzahlen	169
5.5.2.	Anzahl Auskunftsanfragen	171
6.	Kapitel: Angewandte statistische Verfahren	173
6.1.	Verfahrensanforderungen aus der Sicht der empirischen Bonitätsbeurteilung	173
6.2.	Übersicht und Auswahl der statistischen Verfahren	176
6.3.	Der dichotomische Klassifikationstest	182
6.4.	Die lineare Diskriminanzanalyse	184
6.4.1.	Ermittlung der Diskriminanzfunktion	184
6.4.2.	Anwendungsvoraussetzungen der linearen Diskriminanzanalyse	187
6.4.3.	Oekonomische Interpretierbarkeit der Diskriminanzfunktion	188
6.5.	Das lineare Logit-Modell	190
6.5.1.	Die Ermittlung des linearen Logit-Modells	190
6.5.2.	Die Anwendungsvoraussetzungen des Logit-Modells	194
6.5.3.	Oekonomische Interpretierbarkeit des Logit-Modells	195
6.6.	Bestimmung einer Klassifikationsregel	197

Teil III: Untersuchungsergebnisse

7. Kapitel: Die Eignung einzelner Kriterien für die Insolvenzprognose	205
7.1. Trennfähigkeit von Kennzahlen des externen Jahresabschlusses aufgrund der Resultate des dichotomischen Klassifikationstests	205
7.2. Trennfähigkeit unternehmensbezogener Kriterien	211
7.2.1. Exogen vorgegebene Kriterien	211
7.2.1.1. Firmenalter	211
7.2.1.2. Uebrig exogen vorgegebene Kriterien	213
7.2.2. Auf die Geschäftsführung und den Firmenhaupteigentümer bezogene Kriterien	213
7.2.2.1. Alter des Firmenhaupteigentümers	213
7.2.2.2. Identität von Geschäftsführer und Firmenhaupteigentümer	216
7.2.2.3. Wechsel des Firmenhaupteigentümers oder des Geschäftsführers	217
7.2.2.4. Anbietung der Unternehmung zum Verkauf	220
7.2.2.5. Verlegung des Geschäftsdomizils	221
7.2.3. Anzahl Betreibungen	222
7.2.4. Anzahl Wechselproteste	225
7.3. Trennfähigkeit bankbezogener Kriterien	225
7.3.1. Die Kontodatenanalyse	225
7.3.1.1. Dauer der debitorischen Kundenbeziehung	225
7.3.1.2. Ueberschreitungen der Kontokorrentkreditlimite	228
7.3.1.2.1. Anzahl Ueberschreitungen der Kontokorrentkreditlimite	228
7.3.1.2.2. Relative betragsmässige Höhe der Kontokorrentkreditüberschreitung	232
7.3.1.3. Insolvenzprognosefähigkeit von Kontodatenkennzahlen	233
7.3.2. Anzahl Auskunftsanfragen	237
8. Kapitel: Die Eignung von Kriterienkombinationen für die Insolvenzprognose	239
8.1. Bestimmung des Kriterienkatalogs für die multivariaten Auswertungen	239

8.2. Systematisierung der Kriterien nach der Entscheidungssituation	241
8.2.1. Einleitung	241
8.2.2. Verfügbare Kriterien bei Neugründungsfinanzierungen	242
8.2.3. Verfügbare Kriterien bei Neukrediten	242
8.2.4. Verfügbare Kriterien für die laufende Kreditüberwachung	244
8.2.5. Verfügbare Kriterien bei Krediterhöhungen und -verlängerungen	245
8.3. Klassifikationsresultate mit Hilfe der logistischen Regression	245
8.3.1. Schrittweise Modellbildung zur Kriterienreduktion	245
8.3.2. Prüfung der Uebertragbarkeit der Klassifikationsergebnisse auf die Unternehmen der Grundgesamtheit	247
8.3.3. Scorefunktion für die Bonitätsbeurteilung von Neukrediten	249
8.3.4. Scorefunktion für die laufende Kreditüberwachung	252
8.3.5. Scorefunktion für Krediterhöhungen und -verlängerungen	254
8.3.6. Verbesserung der Klassifikationsergebnisse durch Einfügen eines Graubereichs	256
8.3.7. Klassifikationsergebnisse bei Berücksichtigung unterschiedlicher A-priori-Wahrscheinlichkeiten	260
8.3.8. Anwendung von Schichtungskriterien	261
8.4. Klassifikationsresultate mit Hilfe der linearen Diskriminanzanalyse	263
9. Kapitel: Anwendungen und Grenzen von Scoringsystemen	265
9.1. Anwendungsmöglichkeiten und Nutzen von Scoringsystemen	265
9.2. Grenzen von Scoringsystemen	271
Literaturverzeichnis	275
Abbildungsverzeichnis	283
Tabellenverzeichnis	285
Anhang	289