

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	VI
Abbildungsverzeichnis	VIII
Tabellenverzeichnis	X
Abkürzungsverzeichnis	XII
1 Anbieter von Finanzdienstleistungen als Finanzintermediäre	1
1.1 <i>Finanzwirtschaftliche Grundbegriffe</i>	1
1.1.1 Finanz- und Anlagebedarf	1
1.1.2 Das Unternehmen als System von Zahlungsströmen	4
1.1.3 Innen- und Außenfinanzierung	6
1.1.4 Eigen- und Fremdfinanzierung	10
1.2 <i>Begriff und Erscheinungsformen von Finanzintermediären</i>	14
1.2.1 Finanzintermediäre im engeren Sinne	14
1.2.2 Die Struktur des bundesdeutschen Bankwesens	19
1.2.2.1 Allgemeiner Überblick	19
1.2.2.2 Die Spezialbanken	20
1.2.2.3 Die Universalbanken	22
1.2.3 Finanzintermediäre im weiteren Sinne	25
1.3 <i>Funktionen von Finanzintermediären</i>	28
1.3.1 Grundprobleme intermediärloser Finanzmärkte	28
1.3.2 Transformationsleistungen von Finanzintermediären	29
1.3.3 Klassifikation von Finanzintermediären nach Adressaten und Ausmaß der erbrachten Transformationsleistungen	34
2 Das Angebot von Finanzierungsleistungen	39
2.1 <i>Grundbegriffe</i>	39
2.1.1 Vorbemerkung	39
2.1.2 Zur allgemeinen Systematisierung von Instrumenten der Fremdfinanzierung	40
2.1.3 Auszahlungs- und Tilgungsmodalitäten	43
2.1.4 Verzinsungsmodalitäten	45
2.1.5 Kündigungsmodalitäten	49

2.1.6	Besicherungsmodalitäten	52
2.1.6.1	Kategorien von Gläubigerrisiken	52
2.1.6.2	Vermögensverteilung im Insolvenzverfahren	54
2.1.6.3	Instrumente zur Begrenzung von Gläubigerrisiken durch vertragliche Vereinbarungen	62
2.2	<i>Kurzfristige Finanzierung durch Finanzintermediäre</i>	65
2.2.1	Bankkredite	65
2.2.1.1	Geldleihe	65
2.2.1.2	Kreditleihe	70
2.2.2	Factoring	71
2.2.2.1	Das Standard-Factoring	71
2.2.2.2	Varianten von Factoring-Verträgen	73
2.2.2.3	Kriterien zur wirtschaftlichen Beurteilung von Factoringangeboten	75
2.3	<i>Mittel- und langfristige Kreditfinanzierung durch Finanzintermediäre</i>	81
2.3.1	Grundbegriffe	81
2.3.2	Mittel- und langfristige Kredite von Banken und Bausparkassen	81
2.3.2.1	Ratenkredite	81
2.3.2.2	Hypothekarkredite	87
2.3.2.3	Bauspardarlehen	93
2.3.2.4	Investitions- und Kommunalkredite	97
2.3.3	Kredite von Versicherungen	99
2.3.3.1	Allgemeine Grundbegriffe	99
2.3.3.2	Schuldscheindarlehen an gewerbliche Unternehmen	104
2.3.3.3	Darlehen an private Haushalte	106
2.4	<i>Leasing</i>	109
2.4.1	Begriffliche und rechtliche Grundlagen	109
2.4.2	Steuerliche und bilanzielle Behandlung von Leasingverträgen)	113
2.4.3	Kriterien zur Beurteilung von Leasingangeboten	116
2.4.3.1	Problemstellung	116
2.4.3.2	Quantitative Analyse	117
2.4.3.3	Qualitative Analyse	122
2.4.3.4	Mögliche Leasing-Vorteile	129
2.4.4	Der deutsche Leasingmarkt	131

2.5	<i>Beteiligung von Finanzintermediären an der Eigenfinanzierung</i>	133
2.5.1	Grundbegriffe	133
2.5.2	Eigenfinanzierung durch Banken und Versicherungen	136
2.5.3	Eigenfinanzierung durch Kapitalbeteiligungs- und Wagnisfinanzierungsgesellschaften	137
2.6	<i>Emissionsfinanzierung</i>	143
2.6.1	Grundbegriffe	143
2.6.2	Rechtliche Voraussetzungen der Emissionsfinanzierung	147
2.6.3	Die Mitwirkung von Kreditinstituten bei der Emissionsfinanzierung	151
3	Vermögensanlage bei Banken und Versicherungen	154
3.1	<i>Allgemeine Grundbegriffe</i>	154
3.2	<i>Vermögensanlage bei Banken</i>	155
3.2.1	Sicht- und Termineinlagen (Depositen)	155
3.2.2	Spareinlagen und Sparbriefe	158
3.2.2.1	Spareinlagen	158
3.2.2.2	Sparverträge	160
3.2.2.3	Sparbriefe	161
3.3	<i>Lebensversicherungsverträge als Vermögensanlage</i>	163
3.3.1	Problemstellung	163
3.3.2	Ausgestaltungsformen von Lebensversicherungen	164
3.3.2.1	Leistungsvoraussetzungen	164
3.3.2.2	Versicherungsleistungen	166
3.3.2.3	Beitragszahlungen	169
3.3.2.4	Überschußbeteiligung	172
3.3.3	Besonderheiten fondsgebundener Lebensversicherungen	176
4	Vermögensanlage in Wertpapieren	180
4.1	<i>Grundbegriffe</i>	180
4.1.1	Begriff und Arten von Wertpapieren	180
4.1.2	Der börsenmäßige Handel von Wertpapieren	181
4.1.3	Vermittlungs- und Verwahrleistungen bei der Vermögensanlage in Wertpapieren	186

4.2	<i>Vermögensanlage in Aktien</i>	189
4.2.1	Grundbegriffe	189
4.2.1.1	Aktie und Nennwert	189
4.2.1.2	Aktienarten	192
4.2.2	Marktsegmente des börsenmäßigen Aktienhandels	199
4.2.3	Insider-Regelungen	206
4.2.4	Computereinsatz im Börsenhandel	208
4.2.5	Das Eigenkapital der Aktiengesellschaft	210
4.2.5.1	Begriff und Funktion des Eigenkapitals	210
4.2.5.2	Der bilanzielle Ausweis des Eigenkapitals	214
4.2.6	Die Ausgabe junger Aktien (Kapitalerhöhung)	216
4.2.6.1	Arten von Kapitalerhöhungen	216
4.2.6.2	Rechnerische Zusammenhänge zwischen Bezugsrechts- und Aktienkurs	223
4.2.6.3	Ankündigungs-, Verwässerungs- und Kompensationseffekt	229
4.3	<i>Vermögensanlage in Anleihen und Genußscheinen</i>	232
4.3.1	Grundbegriffe	232
4.3.2	Ausstattungscharakteristika von Anleihen und Genußscheinen	234
4.3.2.1	Rückzahlungsregelungen	234
4.3.2.2	Zinsregelungen	240
4.3.2.3	Insolvenzregelungen	244
4.3.2.4	Bezugsrechte gegenüber dem Emittenten	247
4.3.3	Zusammenfassender Gesamtüberblick	252
4.4	<i>Vermögensanlage in Investmentzertifikaten</i>	257
4.4.1	Grundkonzept und Ausgestaltungsformen von Investmentgesellschaften	257
4.4.2	Das Angebot deutscher offener Investmentfonds	263
4.4.3	Vermögensanlage in geschlossenen Immobilienfonds und ausländischen Investmentzertifikaten	270
5	Börsenmäßige Wertpapiertermingeschäfte	273
5.1	<i>Grundbegriffe</i>	273
5.1.1	Arten von Termingeschäften	273
5.1.2	Elementare Risiko-Chance-Positionen	277
5.1.2.1	Problemstellung	277
5.1.2.2	Einzelgeschäfte	278

5.1.2.3	Kombinierte Geschäfte	282
5.1.3	Anlagestrategische Einsatzmöglichkeiten von Termingeschäften	287
5.2	<i>Institutionelle Rahmendaten des Terminhandels an deutschen Wertpapierbörsen</i>	308
5.2.1	Vorbemerkung	308
5.2.2	Termingeschäfte an der EUREX Deutschland	309
5.3	Die Abwicklung von Kundenaufträgen	325
6	Risikoübernahme als Finanzdienstleistung	327
6.1	<i>Allgemeine Vorüberlegungen</i>	327
6.1.1	Problemstellung	327
6.1.2	Das versicherungstheoretische Grundmodell	328
6.1.2.1	Die Ausgangssituation	328
6.1.2.2	Das Modell der Gefahrgemeinschaft	330
6.1.2.3	Versicherungsschutz als Marktleistung	334
6.2	<i>Risikoübernahme durch Versicherungen</i>	339
6.2.1	Grundbegriffe	339
6.2.2	Die Güterversicherungen	341
6.2.3	Personenversicherungen	345
6.2.4	Versicherungsformen	347
6.3	<i>Risikoübernahme durch Kreditinstitute</i>	352
6.3.1	Vorüberlegungen	352
6.3.2	Aval- und Akzeptkredite	352
6.3.3	Risikoübernahme durch Kreditgarantiegemeinschaften	355
	Lösungsmuster zu den Übungsaufgaben	357
	Literaturhinweise	417
	Glossar	421
	Literaturverzeichnis	483
	Stichwortverzeichnis	493