

Inhaltsverzeichnis

Erster Teil

Grundlagen der Exportfinanzierung

<i>A. Allgemeines</i>	17
I. Begriff und Abgrenzung	17
II. Erscheinungsformen der Exportfinanzierung	18
1. Der Bereich der Kreditfinanzierung	18
a) Geldkredite – Kreditleihe	18
b) Kurzfristige, mittel- und langfristige Exportkredite	18
c) Liefervertragskredite, Lieferantenkredite, Bestellerkredite ...	19
d) Gemischte Finanzierungsformen	22
2. Exportfinanzierung durch Forderungsmobilisierung (Forfaitierung und Factoring)	22
 <i>B. Die Exportdokumente</i>	23
I. Zur Terminologie und Funktion der Exportdokumente	23
1. Begriff der Exportdokumente	23
2. Rechtliche Ausgestaltung und Funktion der Exportdokumente .	24
a) Beweisfunktion	24
b) Sperrwirkung	24
c) Wertpapiereigenschaft	25
3. Die wirtschaftlichen Funktionen der Exportdokumente	26
a) Exportdokumente als Instrumente der Kontrakterfüllung ...	26
b) Exportdokumente als Instrumente der Kreditsicherung	26
II. Die Praxis der Exportdokumente	27
1. Verladepapiere	27
a) Das Seekonnossement	27
b) Der Ladeschein	29
c) Der Frachtbrief	29
d) Die Spediteur-Übernahmebescheinigung	30
e) Mate's Receipt	31

2. Lagerdokumente	31
3. Transportversicherungsdokumente	31
4. Die Handelsrechnung	32
5. Das Ursprungszeugnis	33
6. Sonstige Dokumente	33
<i>C. Die Zahlungsbedingungen im Exportgeschäft</i>	<i>33</i>
I. Zusammenhang zwischen Finanzierung und Zahlungsbedingungen des Exportkontrakts	33
II. Die typischen Zahlungsbedingungen im Exportgeschäft	34
1. Vorauszahlung und Anzahlung	34
2. Kasse gegen Dokumente	35
3. Dokumente gegen Akzept	39
4. Lieferung auf Akkreditivbasis	40
5. Offenes Ziel – Zahlung gegen Rechnung – Zahlung nach Er- halt der Ware	41
6. Mischformen	42
<i>D. Risiken der Exportfinanzierung</i>	<i>42</i>
I. Definition der Exportkreditrisiken	43
1. Analyse der subjektbezogenen Risiken	43
2. Analyse der objektbezogenen Risiken	43
a) Wirtschaftliche Risiken	43
b) Politische Risiken	44
II. Risikosicherung und Risikokontrolle	44
1. Risikosicherung durch geschäftspolitische Grundsätze	44
2. Kreditbesicherung	47
3. Ausfuhrdeckung	47
4. Kreditüberwachung	47
<i>E. Wechselkursrisiko und Exportfinanzierung</i>	<i>48</i>
I. Die Bedeutung des Wechselkursrisikos	48
II. Sicherungsinstrumente gegen Wechselkursrisiken	48
1. Kurs- und Preisvorbehaltsklauseln	48
2. Kurssicherung durch Devisentermingeschäft	49
a) Allgemeines	49
b) Terminkursnotierung und Einflüsse auf die Terminkursbil- dung	50
c) Ursachen der Terminkursschwankungen	52
d) Berechnung „gebrochener“ Terminkurse	53

e) Berechnung von Optionskursen	54
f) Prolongation	54
3. Kurssicherung durch Kreditaufnahme und Zwischenanlage	55
4. Wechselkursversicherung	55

Zweiter Teil

Kurzfristige Exportfinanzierung

<i>A. Wesen und Quellen der kurzfristigen Exportfinanzierung</i>	<i>57</i>
I. Das Wesen der kurzfristigen Exportfinanzierung	57
1. Unterschiede hinsichtlich der Finanzierungsobjekte	57
2. Unterschiede hinsichtlich der Finanzierungsinstrumente (Kreditart)	57
3. Unterschiede hinsichtlich der Finanzierungsquellen	58
4. Zeitliche Abgrenzung der kurzfristigen Exportfinanzierung	58
5. Factoring als Erscheinungsform der kurzfristigen Exportfinanzierung	58
II. Die Quellen der kurzfristigen Exportfinanzierung	59
1. Mittel deutscher Geschäftsbanken	59
2. Die Euro-Kreditmärkte	59
<i>B. Das Dokumentenakkreditiv</i>	<i>60</i>
I. Wesen und Inhalt des Dokumentenakkreditivs	60
1. Definition	60
2. Wesenselement	61
3. Die wirtschaftlichen Funktionen des Dokumentenakkreditivs ..	61
a) Das Dokumentenakkreditiv als Instrument der Zahlungs- sicherung	62
b) Das Dokumentenakkreditiv als Kreditinstrument	62
4. Die rechtliche Regelung des Dokumentenakkreditivs	63
II. Die Akkreditivbeteiligten	64
1. Akkreditivbank – Auftraggeber – Begünstigter	64
2. Avisierende Bank	65
3. Auszahlende Bank	65
4. Negotzierende Bank	66
5. Bestätigende Bank	66
III. Der wesentliche Inhalt eines Dokumentenakkreditivs	68
1. Name und Anschrift des Akkreditivbegünstigten	68
2. Akkreditivbetrag und Währung	70

3. Warenart und -menge	70
4. Bezeichnung der Dokumente	71
5. Angaben betreffend den Transport	71
6. Angaben zur Versicherung	72
7. Angaben über die Ausnutzbarkeit mittels Quittung oder Wechsel	72
8. Unwiderruflichkeit	72
9. Übertragbarkeit	72
10. Verladefrist	73
11. Verfalldatum	73
12. Zahlbarstellung	73
13. Angaben über die Remboursierung der auszahlenden Bank	74
IV. Erscheinungsformen des Dokumentenakkreditivs	74
1. Das Auszahlungsakkreditiv	77
2. Das Deferred-Payment-Akkreditiv	79
3. Das Sichtakkreditiv	79
4. Das Akzeptakkreditiv	81
5. Das Negoziierungsakkreditiv	83
V. Praxis der Akkreditivübertragung und der Gegenakkreditive	85
1. Die Übertragung des Akkreditivs	85
2. Das Gegenakkreditiv	88
 <i>C. Der Exportwechsel als kurzfristiges Finanzierungsinstrument</i>	 89
I. Begriff, Wesen und Inhalt des Exportwechsels	89
1. Wesen und Funktion	89
2. Inhalt eines Wechsels	90
II. Der Wechseldiskont	92
1. Begriff	92
2. Rechtsnatur der Wechseldiskontierung	92
3. Abgrenzung der Diskontierung von ähnlichen Geschäften	93
a) Unterschied zur Forfaitierung	93
b) Unterschied zum Akzeptkredit	93
4. Die Diskontierung von Exportwechseln durch Banken	93
III. Der Akzeptkredit	94
1. Begriff des Akzeptkredits	94
2. Wirtschaftliche Bedeutung des Akzeptkredits	95
3. Beschränkungen	95
4. Der Privatdiskontkredit	96
a) Wesen des Privatdiskonts	96
b) Bedingungen des Privatdiskonts	97

<i>D. Die Bevorschussung und die Negoziierung von Exportdokumenten</i>	97
I. Die Bevorschussung	97
1. Begriff und wirtschaftlicher Anwendungsbereich	97
2. Voraussetzungen eines Dokumentenvorschusses	98
3. Margen	98
4. Vorschußlinien	98
II. Die Negoziierung	99
1. Begriff und Abgrenzung zum Vorschuß	99
2. Voraussetzungen	99
<i>E. Der Zessionskredit</i>	100
I. Begriff und wirtschaftlicher Anwendungsbereich	100
II. Die zedierter Forderung	100
1. Inhalt	100
2. Forderungsprüfung	100
3. Die Abtretung	101
4. Die Notifizierung des Drittschuldners	101
5. Das Inkasso	101
<i>F. Export-Factoring</i>	102
I. Begriff und Wesen des Export-Factoring	102
II. Wirtschaftlicher Anwendungsbereich	102
III. Grundzüge des Factoring-Verfahrens	103
IV. Probleme des Export-Factoring	104

Dritter Teil

Bankgarantien im Exportgeschäft

I. Begriff, Anwendungsbereich, Einteilung	105
II. Übersicht über den Inhalt von Bankgarantien im Exportgeschäft ..	106
1. Bietungsgarantien	106
2. Anzahlungsgarantien	106
3. Lieferungsgarantien	107
4. Dokumentengarantien	107
5. Direkte und indirekte Garantien, Gegengarantien	108

III. Einzelheiten zur Praxis der Bankgarantien im Exportgeschäft	108
1. Schriftform	108
2. Betragsmäßige Begrenzung	109
3. Zahlung „auf erstes Anfordern“	109
4. Zeitliche Befristung/Rückgabe der Garantieurkunde	109
5. Angaben über Gerichtsstand und geltendes Recht	110

Vierter Teil

Ausfuhrversicherung

<i>A. Allgemeines – Übersicht</i>	111
I. Begriff und Gegenstand der Ausfuhrversicherung	111
1. Gegenstand der Deckung	111
2. Schadenstatbestände	112
3. Selbstbeteiligung	112
II. Wirtschaftlicher Anwendungsbereich	113
III. Die Versicherungsträger	114
1. Ausfuhr in das westliche Ausland	114
2. Ausfuhrgeschäfte in Ostblockländer	114
<i>B. Die Ausfuhrdeckung des Bundes (Hermes-Deckung)</i>	115
I. Grundlagen und Organisation	115
1. Geschichtliches	116
2. Übersicht über das System der Hermes-Deckung	116
a) Gewährleistungen im Bereich der Ausfuhr	116
b) Garantien und Bürgschaften	116
c) Selbstbeteiligung des Deckungsnehmers	117
3. Rechtsgrundlagen und Organisation der Hermes-Deckung	117
4. Voraussetzungen der Hermes-Deckung	118
a) Einhaltung bestimmter Kreditfristen	118
b) Einhaltung bestimmter Zahlungsbedingungen und Mindestzin- sen	119
c) Ursprungsvoraussetzungen	119
d) Sonstige Voraussetzungen	120
II. Die Ausfuhr- und Fabrikationsrisiko-Deckung	120
1. Ausfuhrgarantie/Ausfuhrbürgschaft	120
a) Formen	120
b) Gegenstand der Deckung	121
c) Eintritt des Risikofalles	121

d) Selbstbeteiligung	123
e) Bedingungen	124
f) Ausfuhrisikodeckung bei Abtretung der Exportforderung ..	124
g) Preisgleitklausel-Schutz	125
h) Berücksichtigung variabler Finanzierungskosten	125
2. Fabrikationsrisikodeckung	125
a) Wesen und Voraussetzung	125
b) Gegenstand der Deckung	126
c) Der Eintritt des Risikofalles	126
d) Selbstbeteiligung	126
e) Umfang der Entschädigung	127
III. Die Finanzkredit-Risikodeckung	127
1. Allgemeine Voraussetzungen der Finanzkredit-Deckung	127
2. Gegenstand der Deckung	128
3. Umfang der Deckung	128
4. Selbstbeteiligung	128
5. Kombination der Finanzkredit-Deckung mit einer Ausfuhrdek- kung	129
6. Einschränkungen und Vorbehalte im Bereich der Finanzkredit- Risikodeckung	129
7. Abtretung	130
8. Deckungsprobleme bei Großgeschäften (Deckblatt-Bürgschaft) ..	130
a) Allgemeines	130
b) Inhalt der Deckblatt-Bürgschaft	131
c) Voraussetzungen der Deckblatt-Bürgschaft	131
IV. Sonderformen der Hermes-Deckung	132
1. Die Bauleistungsdeckung	132
2. Gewährung von Garantien und Bürgschaften für Leasinggeschäf- te mit dem Ausland	133
3. Sonstiges	133
<i>C. Internationale Kooperation im Bereich der Ausfuhrversicherung</i>	<i>133</i>
I. Harmonisierung unterschiedlicher nationaler Ausfuhrversicherungs- systeme	133
1. Unterschiedliche Organisationsform, Ausgestaltung und Bedin- gungen der Ausfuhrversicherungen in den einzelnen Ländern ..	133
2. Ausfuhrdeckung als Instrument des Wettbewerbs	136
II. Die Berner Union	136
III. Zusammenarbeit im Rahmen der OECD	136
1. Gleichschaltung der Expötkreditsätze und -bedingungen	136

a) Maximale Kreditlaufzeiten	137
b) Mindestzinssatzregelung	137
c) Anzahlungen	138
d) Anwendbarkeit in der Bundesrepublik	138
2. Bestrebungen zur Harmonisierung der Ausfuhrversicherung ...	138
IV. Harmonisierung innerhalb der Europäischen Gemeinschaft	139
1. Bemühungen um eine einheitliche Police	139
2. Konsultationsverfahren	140
V. Das „Matching“	140

Fünfter Teil

Die mittel- und langfristige Exportfinanzierung

<i>A. Das Wesen der mittel- und langfristigen Exportfinanzierung</i>	141
I. Begriff	141
II. Probleme der langfristigen Exportfinanzierung	142
<i>B. Die Quellen der mittel- und langfristigen Exportfinanzierung</i>	143
I. Die Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH (AKA)	143
II. Die Kreditanstalt für Wiederaufbau (KW)	144
III. Die Kapitalhilfe des Bundes	146
1. Arten der Kapitalhilfe	146
2. Das Verfahren der Kapitalhilfe	146
3. Mischfinanzierungen	147
IV. Nationale und internationale Finanzierungsinstitute und Entwicklungsbanken	148
1. Die Weltbank	148
2. Die Deutsche Entwicklungsgesellschaft (DEG)	149
V. Die Kapital- und Kreditmärkte als Quelle langfristiger Exportkreditfinanzierungen	149
1. Eurokreditmarkt	150
a) Das Besicherungsproblem	150
b) Das Zinsproblem	151
2. Der Euro-Emissionsmarkt	151
<i>C. Die Kreditprogramme der Ausfuhrkreditgesellschaft mbH (AKA)</i>	152
I. Die Lieferantenkredite der AKA	152

1. Allgemeine Kreditbestimmungen für Lieferantenkredite	152
a) Voraussetzungen hinsichtlich Art und Inhalt der zu finanzierenden Ausfuhrgeschäfte	152
b) Zweckbindung der Kredite	153
c) Grundsatz der Ausfuhrdeckung	153
d) Besicherung	153
e) Kredittilgung	153
f) Obliegenheiten des Kreditnehmers	154
g) Selbstfinanzierungsquote des Kreditnehmers	154
h) Bankendurchleitung	154
2. Der Finanzierungs- und Tilgungsplan	155
3. Unterschiede in den Kreditbedingungen für Lieferantenkredite nach Plafond A und Plafond B	156
a) Verwendungszweck	156
b) Laufzeit	157
c) Höhe des Selbstfinanzierungsanteils – maximale Kredithöhe	158
d) Zinssatz	158
e) Kredittilgung	158
4. Parallelkredit aus Plafond A zu einem B-Kredit	160
II. Der Bestellerkredit der AKA (Plafond C)	163
III. Sonderformen der AKA-Finanzierungen	164
1. Globalkredite	164
2. Finanzierung von Export-Leasing-Geschäften	164
3. Ankauf von Forderungen unter Hermesdeckung	164
<i>D. Das Exportfinanzierungsprogramm der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KW)</i>	<i>165</i>
I. Bestellerkredite der KW	165
II. Lieferantenkredite der KW	166
<i>E. Exportfinanzierung durch Forfaitierung</i>	<i>167</i>
I. Begriff und Wesen der Exportforfaitierung	167
II. Wirtschaftlicher Anwendungsbereich der Forfaitierung	167
III. Gegenstand einer Forfaitierung	168
IV. Die Geschäftspartner im Forfaitierungsgeschäft	168
V. Refinanzierung des Forfaiteurs	169
1. Quellen	169
2. Laufzeit	169

VI. Voraussetzungen der Forfaitierung	170
VII. Der Forfaitierungsvertrag	170
VIII. Der Forfaitierungssatz (Diskontabschlag)	171
1. Kalkulation des Forfaitierungssatzes	171
2. Beispiel einer Forfaitierungskalkulation	172
3. Die Berechnung des Diskont-Abschlags	172
IX. Probleme der Praxis im Forfaitierungsgeschäft	173
1. Sicherung durch Bankgarantie	173
2. Wechselsteuer	173
3. Forderungen aus Akkreditiv als Forfaitierungsgegenstand	173

Anhang

I. Allgemeine Geschäftsbedingungen der Banken	175
II. Einheitliche Richtlinien für das Inkasso von Handelspapieren inklusive Liste der Länder und Banken, welche diese anerkennen	189
III. Einheitliche Richtlinien und Gebräuche für Dokumentenakkreditive in- klusive Liste der Länder und Banken, welche diese anerkennen	205
IV. INCOTERMS	235
Stichwortverzeichnis	267
Verzeichnis der Abkürzungen	271