

INHALTSVERZEICHNIS

	Abbildungsverzeichnis	XIV
	Abkürzungsverzeichnis	XV
A)	Einführung	1
1.	Problemstellung	1
2.	Gang der Untersuchung	2
B)	Theoretischer Bezugsrahmen	5
1.	Grundlagen der Finanzintermediation	5
1.1.	Ursachen des Finanzintermediationsbedarfs	5
1.1.1.	Informationsasymmetrie und Verhaltensunsicherheit	5
1.1.2.	Adverse Selektion und Marktversagen	8
1.2.	Institutionalisierung der Finanzintermediation	11
1.2.1.	Begriff und Erscheinungsformen der Finanzintermediäre	11
1.2.2.	Transformationsfunktionen der Finanzintermediäre	12
1.3.	Untersuchungsrelevante Finanzmittlerbeziehungen	15
1.3.1.	Corporate Bank und abhängige Unternehmen	15
1.3.2.	Externe Bank und Unternehmen	18
2.	Die neue Institutionenökonomik - Der Transaktionskostenansatz	21
2.1.	Grundlagen	21
2.2.	Transaktionskosten	23
2.3.	Verhaltensannahmen und Einflußfaktoren der Transaktionskosten	24
2.4.	Williamsons Markt-Hierarchie-Paradigma	28

VIII

C)	Entstehung und Ausprägung des In-House banking	33
1.	Begriffsbestimmung und Einordnung des In-house banking	33
2.	Ursachen für die Entstehung des In-House banking	37
2.1.	Marktveränderungen	37
2.1.1.	Entwicklungen an den Geld- und Kapitalmärkten	37
2.1.1.1.	Grundlegende Entwicklungstendenzen	37
2.1.1.2.	Internationale Liberalisierungs- und Deregulierungsmaßnahmen	42
2.1.2.	Wettbewerb der externen Finanzintermediäre	44
2.1.2.1.	Bankenmarkt und -wettbewerb	44
2.1.2.2.	Konkurrenz durch Nichtbanken und banknahe Institute	48
2.2.	Unternehmensbezogene Determinanten	49
2.2.1.	Veränderungen des Mittelaufkommens und der Mittelverwendung	50
2.2.1.1.	Umfang und Bedeutung der Innenfinanzierung	50
2.2.1.2.	Umfang und Bedeutung der Geldvermögensbildung	51
2.2.2.	Bedeutung der Internationalisierung	54
2.2.3.	Bonitätsverbesserung der Großunternehmen und der Einfluß des Rating	56
3.	Institutionelle Reaktionen des Finanzbereichs	59
3.1.	Finanzorganisation	59
3.1.1.	Stellenwert der Finanzorganisation	59
3.1.2.	Aufbauorganisatorische Strukturmerkmale	60
3.1.3.	Ablauforganisatorische Strukturmerkmale	63
3.2.	Leistungserweiterungen des Finanzbereichs	66
3.2.1.	Cash-Management	66
3.2.1.1.	Disposition der Zahlungsmittelbestände	67
3.2.1.2.	Gestaltung der Zahlungsströme	70
3.2.1.3.	Währungsmanagement	72

3.2.2.	Credit-Management	75
3.2.3.	Risiko-Management	78
3.2.4.	Asset-Management	83
3.2.4.1.	Portfolio-Management	84
3.2.4.2.	Beteiligungsmanagement	88
3.2.5.	Geld- und Kapitalmarktfinanzierung	89
D)	Unternehmen - Bank - Beziehungen	92
1.	Grundsätzliche Anforderungen der Unternehmen an Banken	92
2.	Alternativen der Unternehmen - Bank - Verbindungen	94
2.1.	Gesamthafte Unternehmen - Bank - Verbindungen	94
2.1.1.	Dominanz einer einzelnen Bankverbindung	94
2.1.1.1.	Die Exklusivbank als idealtypische Bankverbindung	94
2.1.1.1.1.	Begriffsabgrenzung	94
2.1.1.1.2.	Überwachungs- und Kontrolltätigkeit	95
2.1.1.1.3.	Preisgestaltung	97
2.1.1.1.4.	Risikoübernahmebereitschaft	100
2.1.1.2.	Die Hausbank als realtypische Bankverbindung	101
2.1.1.2.1.	Begriffsabgrenzung	101
2.1.1.2.2.	Historische Entwicklung	102
2.1.1.2.3.	Überwachungs- und Kontrolltätigkeit	106
2.1.1.2.4.	Preisgestaltung	111
2.1.1.2.5.	Risikoübernahmebereitschaft	113
2.1.2.	Dominanz von Kernbankverbindungen	115
2.1.2.1.	Begriffsabgrenzung	115
2.1.2.2.	Überwachungs- und Kontrolltätigkeit	116
2.1.2.3.	Preisgestaltung	117
2.1.2.4.	Risikoübernahmebereitschaft	117

2.2.	Transaktionsorientierte Unternehmen-Bank-Verbindungen	119
2.2.1.	Begriffsabgrenzung	119
2.2.2.	Überwachungs- und Kontrolltätigkeit	119
2.2.3.	Preisgestaltung	120
2.2.4.	Risikoübernahmebereitschaft	121
3.	Entscheidungskriterien für die optimale Unternehmen-Bank-Verbindung	121
3.1.	Kapazität	122
3.2.	Risiko	123
3.3.	Qualität	125
3.3.1.	Probleme der Qualitätsbeurteilung	125
3.3.2.	Teilqualitäten	127
3.4.	Rentabilität	130
4.	Abschließende Würdigung	131
E)	Analyse der Eigenerstellungs-/Fremdbezugsproblematik von Bankdienstleistungen	133
1.	Vorbemerkung	133
2.	Analyseinstrumentarium	134
2.1.	Vorbemerkung	134
2.2.	Pragmatischer Ansatz	134
2.3.	Transaktionskostenansatz	137
2.4.	Schlußfolgerungen	138
3.	Geschäftsfeldbezogene Analyse	139
3.1.	Cash-Management	139
3.1.1.	Vorbemerkung	139
3.1.2.	Rahmenbedingungen	141
3.1.3.	Pragmatischer Ansatz	143
3.1.4.	Transaktionskostenansatz	145
3.1.5.	Abschließende Würdigung	148

3.2.	Credit-Management	148
3.2.1.	Vorbemerkung	148
3.2.2.	Rahmenbedingungen	150
3.2.3.	Pragmatischer Ansatz	151
3.2.4.	Transaktionskostenansatz	153
3.2.5.	Abschließende Würdigung	155
3.3.	Risikomanagement	156
3.3.1.	Vorbemerkung	156
3.3.2.	Rahmenbedingungen	156
3.3.3.	Pragmatischer Ansatz	156
3.3.4.	Transaktionskostenansatz	158
3.3.5.	Abschließende Würdigung	159
3.4.	Asset-Management	160
3.4.1.	Vorbemerkung	160
3.4.2.	Portfolio-Management	160
3.4.2.1.	Rahmenbedingungen	160
3.4.2.2.	Pragmatischer Ansatz	161
3.4.2.3.	Transaktionskostenansatz	161
3.4.2.4.	Abschließende Würdigung	163
3.4.3.	Beteiligungsmanagement	164
3.4.3.1.	Rahmenbedingungen	164
3.4.3.2.	Pragmatischer Ansatz	165
3.4.3.1.	Transaktionskostenansatz	168
3.4.3.4.	Abschließende Würdigung	170
3.5.	Geld- und Kapitalmarktfinanzierung	171
3.5.1.	Vorbemerkung	171
3.5.2.	Rahmenbedingungen	172
3.5.3.	Pragmatischer Ansatz	173
3.5.4.	Transaktionskostenansatz	175
3.5.5.	Abschließende Würdigung	178

F)	Zukunftsentwicklung des In-House banking	181
1.	Vorbemerkung	181
2.	Umweltbedingungen für das In-House banking	182
3.	Quantitative und qualitative Entwicklungstenden- zen für das In-House banking	187
	Literaturverzeichnis	189

ABBILDUNGSVERZEICHNIS

Abb. 1:	Erweitertes Markt - Hierarchie - Paradigma	29
Abb. 2:	Cash - flow beim In-House banking	35
Abb. 3:	Die zehn größten Industrieunternehmen Europas sind mit 64 Gesellschaften in verschiedenen Finanzdienstleistungen tätig.	36
Abb. 4:	Das Auslandsengagement einiger deutscher Großunternehmen der Industrie, gemessen am Auslandsanteil in %	55
Abb. 5:	Skalen für das langfristige Rating	57
Abb. 6:	Auswirkungen konzerninterner Tagesgeldanlage/-aufnahme auf das Zinsergebnis	69
Abb. 7:	Transferkostenreduzierung eines britischen Unternehmens nach Zentralisierung des Zahlungsverkehrs	71
Abb. 8:	Ablaufprozeß des Portfolio-Managements	85
Abb. 9:	Austauschmöglichkeiten zwischen Risikoprämie im Zins und Sicherheitsäquivalenten	98