

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	IX
Abbildungsverzeichnis	XI
Tabellenverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XV

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	3
1.1.3	Innen- und Außenfinanzierung	5
1.1.4	Eigen- und Fremdfinanzierung	8
1.2	<i>Begriff und Erscheinungsformen von Finanzintermediären</i>	12
1.2.1	Finanzintermediäre im engeren Sinne	12
1.2.2	Die Struktur des bundesdeutschen Bankwesens	16
1.2.2.1	Allgemeiner Überblick	16
1.2.2.2	Die Spezialbanken	17
1.2.2.3	Die Universalbanken	19
1.2.3	Finanzintermediäre im weiteren Sinne	22
1.3	<i>Funktion von Finanzintermediären</i>	25
1.3.1	Grundprobleme intermediärloser Finanzmärkte	25
1.3.2	Transformationsleistungen von Finanzintermediären	26
1.3.3	Klassifikation von Finanzintermediären nach Adressaten und Ausmaß der erbrachten Transformationsleistungen	29
2	Das Angebot von Finanzierungsleistungen	35
2.1	<i>Grundbegriffe</i>	35
2.1.1	Vorbemerkung	35
2.1.2	Zur allgemeinen Systematisierung von Instrumenten der Fremdfinanzierung	36
2.1.3	Auszahlungs- und Tilgungsmodalitäten	39
2.1.4	Verzinsungsmodalitäten	41
2.1.5	Kündigungsmodalitäten	44
2.1.6	Besicherungsmodalitäten	47
2.1.6.1	Kategorien von Gläubigerrisiken	47
2.1.6.2	Vermögensverteilung im Konkurs	48
2.1.6.3	Instrumente zur Begrenzung von Gläubigerrisiken durch vertragliche Vereinbarungen	52

2.2	<i>Kurzfristige Fremdfinanzierung durch Finanzintermediäre</i>	55
2.2.1	Bankkredite	55
2.2.1.1	Geldleihe	55
2.2.1.2	Kreditleihe	61
2.2.2	Factoring	62
2.2.2.1	Das Standard-Factoring	62
2.2.2.2	Varianten von Factoring-Verträgen	64
2.2.2.3	Kriterien zur wirtschaftlichen Beurteilung von Factoringangeboten	65
2.3	<i>Mittel- und langfristige Kreditfinanzierung durch Finanzintermediäre</i>	69
2.3.1	Grundbegriffe	69
2.3.2	Mittel- und langfristige Kredite von Banken und Bausparkassen	70
2.3.2.1	Ratenkredite	70
2.3.2.2	Hypothekarkredite	76
2.3.2.3	Bauspardarlehen	81
2.3.2.4	Investitions- und Kommunalkredite	86
2.3.3	Kredite und Versicherungen	88
2.3.3.1	Allgemeine Grundbegriffe	88
2.3.3.2	Schuldscheindarlehen an gewerbliche Unternehmen	93
2.3.3.3	Darlehen an private Haushalte	95
2.4	<i>Leasing</i>	98
2.4.1	Begriffliche und rechtliche Grundlagen	98
2.4.2	Steuerliche und bilanzielle Behandlung von Leasingverträgen	101
2.4.3	Kriterien zur Beurteilung von Leasingangeboten	104
2.4.3.1	Problemstellung	104
2.4.3.2	Quantitative Analyse	105
2.4.3.3	Qualitative Analyse	112
2.4.3.4	Mögliche Leasing-Vorteile	118
2.4.4	Der deutsche Leasingmarkt	120
2.5	<i>Beteiligung von Finanzintermediären an der Eigenfinanzierung</i>	122
2.5.1	Grundbegriffe	122
2.5.2	Eigenfinanzierung durch Banken und Versicherungen	125
2.5.3	Eigenfinanzierung durch traditionelle Kapitalbeteiligungsgesellschaften	126
2.5.4	Eigenfinanzierung durch Wagnisfinanzierungsgesellschaften	129
2.6	<i>Emissionsfinanzierung</i>	132
2.6.1	Grundbegriffe	132
2.6.2	Rechtliche Voraussetzungen der Emissionsfinanzierung	134
2.6.3	Die Mitwirkung von Kreditinstituten bei der Emissionsfinanzierung	137
3	Vermögensanlage bei Banken und Versicherungen	141
3.1	<i>Allgemeine Grundbegriffe</i>	141
3.2	<i>Vermögensanlage bei Banken</i>	142
3.2.1	Sicht- und Termineinlagen (Depositen)	142
3.2.2	Spareinlagen und Sparbriefe	145
3.2.2.1	Spareinlagen	145

3.2.2.2	Sparverträge	146
3.2.2.3	Sparbriefe	147
3.3	<i>Lebensversicherungsverträge als Vermögensanlage</i>	149
3.3.1	Problemstellung	149
3.3.2	Ausgestaltungsformen von Lebensversicherungen	149
3.3.2.1	Leistungsvoraussetzungen	149
3.3.2.2	Versicherungsleistungen	151
3.3.2.3	Beitragszahlungen	154
3.3.2.4	Überschußbeteiligung	155
3.3.3	Besonderheiten fondsgebundener Lebensversicherungen	157
4	Vermögensanlage in Wertpapieren	161
4.1	<i>Grundbegriffe</i>	161
4.1.1	Begriff und Arten von Wertpapieren	161
4.1.2	Der börsenmäßige Handel von Wertpapieren	162
4.1.3	Vermittlungs- und Verwahrleistungen bei der Vermögensanlage in Wertpapieren	166
4.2	<i>Vermögensanlage in Aktien</i>	169
4.2.1	Grundbegriffe	169
4.2.1.1	Aktie und Nennwert	169
4.2.1.2	Aktienarten	172
4.2.2	Marktsegmente des börsenmäßigen Aktienhandels	177
4.2.3	Das Eigenkapital der Aktiengesellschaft	186
4.2.3.1	Begriff und Funktion des Eigenkapitals	186
4.2.3.2	Der bilanzielle Ausweis des Eigenkapitals	189
4.2.4	Die Ausgabe junger Aktien (Kapitalerhöhung)	191
4.2.4.1	Arten von Kapitalerhöhungen	191
4.2.4.2	Rechnerische Zusammenhänge zwischen Bezugsrechts- und Aktienkurs	197
4.2.4.3	Ankündigungs-, Verwässerungs- und Kompensationseffekt	203
4.3	<i>Vermögensanlage in Anleihen und Genußscheinen</i>	206
4.3.1	Grundbegriffe	206
4.3.2	Ausstattungscharakteristika von Anleihen und Genußscheinen	207
4.3.2.1	Rückzahlungsregelungen	207
4.3.2.2	Zinsregelungen	212
4.3.2.3	Insolvenzregelungen	216
4.3.2.4	Bezugsrechte gegenüber dem Emittenten	219
4.3.3	Zusammenfassender Gesamtüberblick	223
4.4	<i>Vermögensanlage in Investmentzertifikaten</i>	229
4.4.1	Grundkonzept und Ausgestaltungsformen von Investmentgesellschaften	229
4.4.2	Das Angebot deutscher offener Investmentfonds	234
4.4.3	Vermögensanlage in geschlossenen Immobilienfonds und ausländischen Investmentzertifikaten	240

5	Börsenmäßige Wertpapiertermingeschäfte	243
5.1	<i>Grundbegriffe</i>	243
5.1.1	Arten von Termingeschäften	243
5.1.2	Elementare Risiko-Chancen-Positionen aus Termingeschäften	246
5.1.3	Anlagestrategische Einsatzmöglichkeiten von Termingeschäften	255
5.2	<i>Institutionelle Rahmendaten des Terminhandels an deutschen Wertpapierbörsen</i>	263
5.2.1	Vorbemerkung	263
5.2.2	Das Optionsgeschäft an deutschen Präsenzbörsen	264
5.2.3	Termingeschäfte an der DTB	267
5.2.3.1	Marktteilnehmer und Aufträge	267
5.2.3.2	Handelsobjekte	269
5.2.3.3	Das Clearing-System	275
5.3	<i>Die Abwicklung von Kundenaufträgen</i>	280
6	Risikoübernahme als Finanzdienstleistung	283
6.1	<i>Allgemeine Vorüberlegungen</i>	283
6.1.1	Problemstellung	283
6.1.2	Das versicherungstheoretische Grundmodell	283
6.1.2.1	Die Ausgangssituation	283
6.1.2.2	Das Modell der Gefahrengemeinschaft	285
6.1.2.3	Versicherungsschutz als Marktleistung	288
6.2	<i>Risikoübernahme durch Versicherungen</i>	292
6.2.1	Grundbegriffe	292
6.2.2	Die Güterversicherungen	293
6.2.3	Personenversicherungen	298
6.2.4	Versicherungsformen	299
6.3	<i>Risikoübernahme durch Kreditinstitute</i>	304
6.3.1	Vorüberlegungen	304
6.3.2	Aval- und Akzeptkredite	304
6.3.3	Risikoübernahme durch Kreditgarantiegemeinschaften	307
	Literaturhinweise	309
	Glossar	313
	Literaturverzeichnis	429
	Stichwortverzeichnis	433