

# **Theorie und Praxis des Bankkredits 2**

Kreditrisikomanagement und Firmenkundenkredite

Max Lüscher-Marty

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b>	<b>0.07</b>
<b>1. Kapitel: Grundlagen und Kreditrisikomanagement</b>	
<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>1.01</b>
<b>1. Firmenkundenkredite</b>	<b>1.02</b>
<b>2. Grundlagen des Kreditrisikomanagements</b>	<b>1.05</b>
2.1. Kreditrisikomanagement-Prozess	1.05
2.2. Kreditrisiken und Ansatzpunkte des Kreditrisikomanagements	1.06
2.2.1. Risiko, Kreditrisiko und Arten von Kreditrisiken	1.06
2.2.2. Instrumente des Kreditrisikomanagements	1.07
<b>3. Einzelkredit-Management-Prozess</b>	<b>1.09</b>
3.1. Phasen der Kreditbearbeitung	1.09
3.2. Kreditprüfung	1.09
3.3. Kreditstrukturierung	1.12
3.4. Kreditbewilligung	1.13
3.4.1. Kreditantrag und Kreditentscheid	1.13
3.4.2. Kreditabwicklung	1.14
3.5. Kreditüberwachung	1.14
<b>4. Ausgewählte Aspekte des Einzelkredit-Managements</b>	<b>1.16</b>
4.1. Kreditrating	1.16
4.1.1. Grundlagen	1.16
4.1.2. Kreditrating-Verfahren	1.17
A. Anforderungen	1.17
B. Mathematisch-statistische Verfahren	1.18
C. Punktbewertungsverfahren	<b>1.19</b>
D. Expertensysteme	1.22
E. Beurteilung der Kreditrating-Verfahren	1.22
4.1.3. Kreditrating und Basel II	1.22
A. Von Basel I zu Basel II	1.22
B. Anrechenbare "und erforderliche Eigenmittel	1.23
C. Standardansatz	1.24
D. IRB-Ansatz	1.25
4.1.4. Kreditrating und erwartete Verluste	1.26
4.2. Risk Adjusted Pricing	1.27
4.2.1. Grundlagen	1.27
4.2.2. Risikokosten	1.28
4.3. Covenants und Sicherungsklauseln	1.30
4.3.1. Zielsetzungen	1.30
4.3.2. Covenants	1.30
A. Financial Covenants	1.31
B. Affirmative Covenants	1.31
4.3.3. Sicherungsklauseln	1.32
<b>5. Kreditportfolio-Management</b>	<b>1.33</b>
5.1. Credit Value at Risk und Diversifikation von Kreditportfolios	1.33
5.1.1. Credit Value at Risk	1.33
5.1.2. Diversifikation	1.34
A. Grundlagen	1.34
B. Diversifikation nach Regionen	1.35
C. Diversifikation nach Branchen	1.36
D. Diversifikation nach Grössenklassen	1.37
5.2. Verbriefung von Kreditrisiken (Asset Securitization)	1.37
5.2.1. Kreditverbiefung mit bilanzbefreiender Wirkung	1.38
5.2.2. Bilanzneutrale Kreditverbiefung	1.39
5.3. Kreditderivate	1.40
<b>6. Kreditpolitik</b>	<b>1.41</b>
<b>7. Zusammenfassung</b>	<b>1.43</b>

## 2. Kapitel: Firmenkunden und finanzielle Besonderheiten

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>2.01</b>
<b>1. Einzelunternehmung</b>	<b>2.03</b>
<b>2. Personengesellschaften</b>	<b>2.04</b>
2.1. Einfache Gesellschaft	2.04
2.1.1. Definition und praktische Bedeutung	2.04
2.1.2. Gründung	2.04
2.1.3. Eigenkapital und Eigenkapitalvorschriften	2.04
2.1.4. Ausgestaltung der Kapitalanteile, Übertragung der Mitgliedschaft	2.05
2.1.5. Finanzielle Rechte und Pflichten der Gesellschafter	2.05
2.1.6. Haftung, betriebsrechtliche Stellung	2.05
2.1.7. Exkurs: Stille Gesellschaft und partiarisches Darlehen	2.06
2.2. Kollektivgesellschaft	2.07
2.2.1. Definition und praktische Bedeutung	2.07
2.2.2. Gründung	2.07
2.2.3. Eigenkapital und Eigenkapitalvorschriften	2.08
2.2.4. Ausgestaltung der Kapitalanteile, Übertragung der Mitgliedschaft	2.08
2.2.5. Finanzielle Rechte und Pflichten der Gesellschafter	2.08
2.2.6. Haftung, betriebsrechtliche Stellung	2.09
2.3. Kommanditgesellschaft	10
2.3.1. Definition und praktische Bedeutung	10
2.3.2. Gründung	10
2.3.3. Eigenkapital und Eigenkapitalvorschriften	10
2.3.4. Finanzielle Rechte und Pflichten der Gesellschafter	11
2.3.5. Haftung, betriebsrechtliche Stellung	2.12
<b>3. Aktiengesellschaft</b>	<b>2.13</b>
3.1. Definition und praktische Bedeutung	2.13
3.2. Gründung	2.13
3.2.1. Gründungsarten	2.13
3.2.2. Einfache Gründung	2.14
3.2.3. Sacheinlagegründung	2.17
3.2.4. Sachübernahmegründung	2.19
3.3. Eigenkapital und Eigenkapitalvorschriften	2.19
3.3.1. Eigentum am Gesellschaftsvermögen	2.19
3.3.2. Erhöhung des Grundkapitals	2.19
3.3.3. Ausgestaltung und Übertragung der Kapitalanteile	2.21
3.3.4. Bestimmungen zum Schutz der Kapitalbasis	2.22
A. Eigenkapital	2.22
B. Beschränkung des Erwerbs eigener Aktien	2.23
C. Vorschriften über die Bildung von Reserven	2.24
D. Vorschriften über die Gewinnausschüttung	2.25
E. Zinsverbot auf der Kapitaleinlage	2.25
F. Abfindungsverbot	2.25
G. Informationsanzeigepflicht bei Unterbilanz/Überschuldung	2.25
H. Erschwerung der Herabsetzung des Grundkapitals	2.26
3.4. Finanzielle Rechte und Pflichten der Gesellschafter	2.27
3.5. Haftung, betriebsrechtliche Stellung	2.27
<b>4. Gesellschaft mit beschränkter Haftung</b>	<b>2.28</b>
4.1. Definition und praktische Bedeutung	2.28
4.2. Gründung	2.28
4.3. Eigenkapital und Eigenkapitalvorschriften	2.29
4.4. Ausgestaltung der Kapitalanteile, Übertragung der Mitgliedschaft	2.29
4.5. Finanzielle Rechte und Pflichten der Gesellschafter	2.30
4.6. Haftung, betriebsrechtliche Stellung	2.30
<b>5. Genossenschaft</b>	<b>2.31</b>
5.1. Definition und praktische Bedeutung	2.31
5.2. Gründung	2.31
5.3. Eigenkapital und Eigenkapitalvorschriften	2.32
5.4. Ausgestaltung der Kapitalanteile, Übertragung der Mitgliedschaft	2.32
5.5. Finanzielle Rechte und Pflichten der Gesellschafter	2.33
5.6. Haftung, betriebsrechtliche Stellung	2.33
<b>6. Steuerliche Aspekte</b>	<b>2.34</b>
<b>7. Zusammenfassung</b>	<b>2.35</b>

### 3. Kapitel: Finanzanalyse und Finanzplanung

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	3.01
<b>1. Finanzanalyse</b>	3.02
1.1. Dokumente der Finanzanalyse	3.02
1.1.1. Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang	3.02
1.1.2. Revisionsbericht	3.06
1.1.-3. Mittelflussrechnung. *	3.07
1.2. Cashflow-Analyse	3.09
1.3. Kennzahlen-Analyse	3.11
1.3.1. Finanzkennzahlen im Überblick	3.11
1.3.2. Kennzahlen zur Vermögensstruktur	12
1.3.3. Kennzahlen zur Kapitalstruktur	13
1.3.4. Kennzahlen zur Anlagendeckung	14
1.3.5. Liquiditätskennzahlen	15
1.3.6. Aktivitätskennzahlen	17
1.3.7. Kennzahlen zur Rentabilität und Ertragslage	18
A. Eigenkapital- und Gesamtkapitalrentabilität	18
B. Umsatzrentabilität, Kapitalumschlag und Kapitalrentabilität	18
1.3.8. Kennzahlen zur Finanzierungskraft	19
1.4. Debt capacity	3.22
<b>2. Finanzbedarfsermittlung und Finanzplanung</b>	3.25
2.1. Finanzbedarfsermittlung	3.25
2.2." Kurzfristige Finanzpläne	3.26
2.3. Langfristige Finanzpläne	3.28
2.4. Formen und Quellen der Unternehmungsfinanzierung	3.29
2.5. Grundsätze der Unternehmungsfinanzierung	3.31
2.5.1. Harte Kriterien	3.31
2.5.2. Weiche Kriterien	3.33
2.6. Businessplan	3.34
<b>Zusammenfassung</b>	3.36

### 4. Kapitel: Betriebskredite und Feste Vorschüsse

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>4.01</b>
<b>1. Formen der Kreditbeanspruchung</b>	<b>4.02</b>
<b>2. Blankokredit</b>	<b>4.04</b>
<b>3. Zessionskredite</b>	<b>4.07</b>
3.1. Begriff und Arten von Zessionskrediten	4.07
3.2. Grundprobleme von Zessionskrediten	4.08
3.3. Einzelzessionskredit	4.10
3.4. Globalzessionskredit	4.12
3.5. Unternehmerkredit	4.14
<b>4. Wechselkredit</b>	<b>4.15</b>
4.1. Begriff und Bedeutung	4.15
4.2. Diskontierung von Warenwechseln	4.15
4.3. Pflichtlagerdarlehen	4.17
4.4. Wechselbürgschaft	4.19
<b>5. Betriebskredit gegen Bürgschaft</b>	<b>4.19</b>
<b>6. Warenkredit</b>	<b>4.20</b>
<b>7. Betriebskredit gegen Grundpfand und kurantes Faustpfand</b>	<b>4.22</b>
7.1. Betriebskredit gegen Grundpfand	4.22
7.2. Betriebskredit gegen kurantes Faustpfand	4.23
<b>8. Zusammenfassung</b>	<b>4.24</b>

## 5. Kapitel: Investitionsrechnung und Mobilienfinanzierung

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>5.01</b>
<b>1. Investieren, Investitionsgüter, Investitionsentscheide</b>	<b>5.02</b>
<b>2. Investitionsrechnung</b>	<b>5.04</b>
2.1. Methoden und Bestimmungsfaktoren	5.04
2.2. Dynamische Verfahren	5.05
2.2.1. Kapitalwertmethode	5.05
2.2.2. Annuitätenmethode	5.08
2.2.3. Methode des internen Zinssatzes	5.09
2.3. Statische Verfahren	5.11
2.3.1. Payback-Methode (Amortisationsrechnung)	5.11
2.3.2. Kostenvergleichs-, Gewinnvergleichs- und Renditerechnung	5.12
<b>3. Eigentumsvorbehaltendarlehen</b>	<b>5.13</b>
<b>4. Zugehörverpfändung'</b>	<b>5.15</b>
<b>5. Schiffshypothek</b>	<b>5.17</b>
<b>6. Flugzeughypothek</b>	<b>5.18</b>
<b>7. Zusammenfassung</b>	<b>5.19</b>

## 6. Kapitel: Immobilienbewertung und Immobilienfinanzierung

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>6.01</b>
<b>1. Theoretische Grundlagen der Immobilienbewertung</b>	<b>6.03</b>
1.1. Realwert	6.03
1.2. Ertragswert	6.07
1.2.1. Methoden und Bestimmungsfaktoren	6.07
1.2.2. Bruttoertragsmethode	6.08
1.2.3. Nettoertragsmethode	6.10
1.2.4. Discounted Cashflow-Methode	6.11
1.3. Verkehrswert	6.13
<b>2. Angewandte Immobilienbewertung und -finanzierung</b>	<b>6.14</b>
2.1. Kauf und Finanzierung eines Mehrfamilienhauses	6.14
2.2. Kauf und Finanzierung von Schulräumen im Stockwerkeigentum	6.16
2.3. Belehnung und Umfinanzierung einer Lagerhalle im Baurecht	6.19
2.4. Hotelfinanzierung	6.21
2.4.1. Einführung	6.21
2.4.2. SGH-Ertragswertmethode	6.21
2.4.3. SGH-DCF-Methode	6.22
2.4.4. SGH-Darlehen zur Förderung der Beherbergungswirtschaft	6.23
<b>3. Zusammenfassung</b>	<b>6.24</b>

## 7. Kapitel: Besondere Finanzierungsanlässe

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>7.01</b>
<b>1. Gründungsfinanzierung</b>	<b>7.03</b>
1.1. Grundlagen	7.03
1.2. Die Wahl der geeigneten Rechtsform	7.03
1.2.1. Vor- und Nachteile der Einzelunternehmung	7.04
1.2.2. Vor- und Nachteile von Kollektiv- und Kommanditgesellschaft.	7.04
1.2.3. Vor- und Nachteile von Aktiengesellschaft und GmbH	7.05
1.3. Staatliche Finanzierungshilfen	7.06
1.3.1. Bundeshilfen	7.06
1.3.2. Kantonale Hilfen	7.07
1.3.3. Gewerbliche Bürgschaften	7.07
1.3.4. Bürgschaften nichtstaatlicher Einrichtungen	7.08
1.4. Venture-Capital-Finanzierung	7.09
1.5. Betriebs- und Anlagekredite von Banken	7.11

<b>2. Sanierungsfinanzierung</b>	<b>7.12</b>
2.1. Grundlagen	7.12
2.2. Instrumente der Sanierungsfinanzierung	7.12
2.2.1. Selbsthilfemassnahmen	7.13
2.2.2. Sanierungshilfen von Banken	7.14
2.3. Praktische Aspekte	7.15
<b>3. Übernahmefinanzierung</b>	<b>7.16</b>
3.1. Grundlagen	7.16
3.2. Unternehmensbewertung	7.16
3.3. Bankfinanzierung	7.18
<b>4. Konsortialfinanzierung</b>	<b>7.19</b>
4.1. Grundlagen	7.19
4.2. Konsortialvertrag	7.20
4.3. Kontoführung und Kreditbenutzung	7.22
<b>5. Kredite an öffentlich-rechtliche Körperschaften</b>	<b>7.23</b>
<b>6. Zusammenfassung</b>	<b>7.24</b>

**8. Kapitel: Kautions-, Akkreditiv- und Akzeptkredit**

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>8.01</b>
<b>1. Kautionskredit</b>	<b>8.02</b>
1.1. Grundlagen	8.02
1.2. Bankbürgschaften im Inlandgeschäft	8.03
1.3. Bankgarantien im Import- und Exportgeschäft	8.04
1.3.1. Grundlagen	8.04
1.3.2. Bietungsgarantie (Offertgarantie, Bid Bond, Tender Bond)	8.04
1.3.3. Anzahlungsgarantie (Advance Payment Guarantee)	8.06
1.3.4. Erfüllungsgarantie (Performance Bond)	8.07
1.3.5. Zahlungsgarantie (Letter of Indemnity)	8.08
1.3.6. Konnossementsgarantie	8.09
1.3.7. Zollgarantie	8.09
1.4. Andere Anwendungsfälle	8.09
<b>2. Akkreditivkredit</b>	<b>8.10</b>
2.1. Grundlagen	8.10
2.2. Akkreditiv-Grundformen	8.11
2.2.1. Widerrufliches Akkreditiv	8.11
2.2.2. Unwiderrufliches Akkreditiv	8.11
2.3. Akkreditiv-Benutzung	8.12
2.4. Übertragbarkeit von Akkreditiven	8.13
2.5. Exkurs: Dokumentarinkasso	8.14
<b>3. Akzept- und Rembourskredit</b>	<b>8.15</b>
3.1. Akzeptkredit	8.15
3.2. Rembourskredit	8.15
<b>4. Zusammenfassung</b>	<b>8.17</b>

**9. Kapitel: Exportkredit**

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>9.01</b>
<b>1. Schweizerische Exportrisikoversicherung</b>	<b>9.02</b>
1.1. Facts & Figures	9.02
1.2. Zweck und rechtliche Grundlagen	9.03
1.3. Voraussetzungen für den Abschluss einer Versicherung	9.03
1.4. Versicherbare Risiken und Versicherungsprodukte	9.04
1.4.1. Versicherbare Risiken	9.05
1.4.2. Versicherungsprodukte	9.05
1.5. Zahlungsbedingungen	9.06
1.6. Deckungssatz	9.07
1.7. Abwicklung	9.08
1.8. Kosten der Exportversicherung	9.08

<b>2. Lieferantenkredit</b>	<b>9.09</b>
2.1. Definition und Grob Ablauf	9.09
2.2. Finanzierungsvereinbarung	9.10
2.3. Zinssatz und Zinsvarianten	9.10
2.4. Zins- und Kapitalraten	9.11
2.5. Forderungskauf, Zahlungsmodalitäten	9.11
<b>3. Bestellerkredit</b>	<b>9.12</b>
<b>4. Rahmenkredit</b>	<b>9.13</b>
<b>5. Exportfinanzkredit</b>	<b>9.13</b>
<b>6. Zusammenfassung</b>	<b>9.14</b>

## **10. Kapitel: Factoring, Forfaitierung, Leasing**

<b>0. Einführung und Lernziele</b>	<b>10.01</b>
<b>1. Factoring</b>	<b>10.02</b>
<b>2. Forfaitierung</b>	<b>10.04</b>
<b>3. Leasing</b>	<b>10.06</b>
3.1. Grundlagen	10.06
3.2. Leasingformen	10.07
3.3. Grob Ablauf und rechtliche Aspekte	10.11
3.4. Leasingrate	10.12
3.5. Mehrwertsteuer	10.14
3.6. Bilanzierung von Leasingobjekten	10.14
3.7. Vor- und Nachteile des Leasings	10.15
<b>4. Zusammenfassung</b>	<b>10.16</b>

## **Anhang: Literatur- und Stichwortverzeichnis**