

Alexander Sandner

Basel II und die Auswirkungen auf die Mittelstandsfinanzierung

Diplomarbeit

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek: Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Copyright © 2004 Diplomica Verlag GmbH
ISBN: 9783832482220

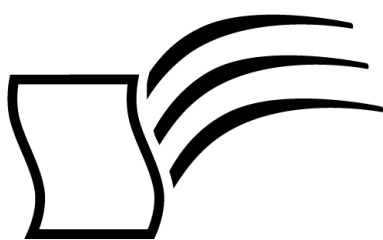
Alexander Sandner

Basel II und die Auswirkungen auf die Mittelstandsfinanzierung

Alexander Sandner

Basel II und die Auswirkungen auf die Mittelstandsfinanzierung

Diplomarbeit
Hamburger Fern-Hochschule
Fachbereich Betriebswirtschaft
Abgabe Mai 2004



Diplom.de

Diplomica GmbH _____
Hermannstal 119k _____
22119 Hamburg _____

Fon: 040 / 655 99 20 _____
Fax: 040 / 655 99 222 _____

agentur@diplom.de _____
www.diplom.de _____

ID 8222

Sandner, Alexander: Basel II und die Auswirkungen auf die Mittelstandsfinanzierung

Hamburg: Diplomica GmbH, 2004

Zugl.: Hamburger Fern-Hochschule, Diplomarbeit, 2004

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtes.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden, und die Diplomarbeiten Agentur, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Diplomica GmbH

<http://www.diplom.de>, Hamburg 2004

Printed in Germany

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Abbildungsverzeichnis	V
Tabellenverzeichnis	VI
Abkürzungsverzeichnis	VII
1 Aktueller Anlass und Aufbau der Arbeit	1
2 Mittelständische Unternehmen in Deutschland	2
2.1 Quantitative Definition des Mittelstands	3
2.2 Qualitative Definition des Mittelstands	4
2.3 Gesamtwirtschaftliche Bedeutung des Mittelstands	5
2.4 Gegenwärtige Situation des Mittelstands	6
3 Entstehung und Zielsetzung von Basel II	9
3.1 Der historische Hintergrund von Basel II	9
3.2 Notwendigkeit einer neuen Eigenkapitalvereinbarung	10
3.3 Auf dem Weg zu Basel II	11
3.4 Zielsetzung von Basel II	12
4 Das Drei-Säulen-Konzept von Basel II	13
4.1 I. Säule: Mindestkapitalanforderung	13
4.1.1 Standardansatz	16
4.1.1.1 <i>Kreditrisikominimierung im Standardansatz</i>	17
4.1.1.1.1 <i>Sicherheiten im Standardansatz</i>	18

	Seite	
4.1.1.1.2	<i>Garantien und Kreditderivate</i>	20
4.1.1.1.3	<i>Netting von Bilanzpositionen</i>	21
4.1.2	IRB-Ansatz (Internal Ratings-Based Approach)	21
4.1.2.1	<i>Die vier Risikokomponenten im IRB-Ansatz</i>	22
4.1.2.2	<i>Berechnung der Eigenkapitalunterlegung im IRB-Ansatz</i>	24
4.1.2.3	<i>Kreditrisikominimierung im IRB-Ansatz</i>	25
4.1.2.3.1	<i>Kreditsicherheiten im IRB-Ansatz</i>	26
4.1.2.3.2	<i>Garantien und Kreditderivate</i>	26
4.1.2.3.3	<i>Netting von Bilanzpositionen beim IRB-Ansatz</i>	27
4.2	II. Säule: Aufsichtliche Überwachungssysteme (Supervisory Review Process)	27
4.3	III. Säule: Marktdisziplin (Market Discipline)	28
5	Auswirkungen auf die Mittelstandsfinanzierung	29
5.1	Konjunkturelle Auswirkungen	29
5.2	Rating im Mittelstand	30
5.3	Bankinternes Rating vs. externes Rating	31
5.4	Bankinternes Rating	32
5.5	Externes Rating	37
5.6	Die strategische Bedeutung von Basel II	40
6	Alternative Finanzierungsformen zum Bankkredit	42
6.1	Leasing	42
6.2	Factoring	47
6.3	Asset Backed Securities (ASB)	51
6.4	Unternehmensanleihen (corporate bonds)	53
6.5	Beteiligungsfinanzierung (Private-Equity)	56

	Seite
6.5.1 Direktbeteiligung	57
6.5.2 Mezzaninefinanzierung	59
7 Zusammenfassung und Ausblick	60
Literaturverzeichnis	X
Anhang 1	XVI
Anhang 2	XVII
Anhang 3	XIX
Anhang 4	XX