

# Exportfinanzierung in der Schweiz

Banken und Maschinenindustrie in der Defensive

von

Dr. Renato Fassbind

TECHNISCHE HOCHSCHULE DARMSTADT
Fachbereich 1
<u>Gesamtbibliothek</u>
<u>Betriebswirtschaftslehre</u>
Inventar-Nr. : 36.182
Abstell-Nr. : A 22/751
Sachgebiete: 3.4.3
002.131.27

VERLAG PAUL HAUPT BERN UND STUTT GART

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	VII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
0 Einleitung	1
Teil I: Grundlagen der Exportfinanzierung	5
<hr/>	
1 Export und Finanzierung	6
11 Begriff und Arten der Finanzierung	6
111 Begriff	6
112 Arten	7
12 Exportfinanzierung allgemein	8
121 Der Begriff des Exports als Bestandteil des Aussenhandels	8
122 Begriff der Exportfinanzierung	10
123 Zahlungsbedingungen im Exportgeschäft	10
124 Finanzierungsquellen beim Export	12
124.1 Unterscheidung nach dem Gläubiger-Schuldner-Verhältnis	13
124.2 Unterscheidung nach der Fristigkeit	17
125 Finanzierungsformen beim Export	19
125.1 Begriff und Wesen des Kredits	19
125.2 Exportfinanzierung als Kreditgewährung	20
125.3 Kreditformen im Aussenhandel	21
13 Exportfinanzierung als Geschäftsart der Schweizer Banken	27
131 Bedeutung und Struktur des schweizerischen Bankwesens	27
131.1 Bankenbegriff	27
131.2 Bankengruppen	27
131.3 Geographische Verteilung der Guthaben	28
132 Finanzierung der Exporte durch die Banken	29
132.1 Schwierigkeiten bei der Erfassung	29
132.2 Anpassung der Exportdienstleistungen der Banken an die weltwirtschaftliche Entwicklung	30
2 Die Maschinenindustrie als Hauptpfeiler der schweizerischen Wirtschaft	33
21 Abgrenzung	33
211 Charakterisierung des Industriebetriebes	33
212 Charakterisierung des Maschinenindustrie-Betriebes	34

22	Arbeitsgebiete der schweizerischen Maschinenindustrie	35
23	Stellenwert der Maschinenindustrie für die schweizerische Volkswirtschaft	37
24	Bedeutung der Maschinenindustrie für die Volkswirtschaft	38
241	Schweizer Wirtschaft als Exportwirtschaft	38
242	Prunkstück der schweizerischen Exportwirtschaft: Der Maschinenbau	41
25	Die Maschinenindustrie als Arbeitgeber	43
26	Standorte der schweizerischen Maschinenindustrie	44
3	Auslandsrisiken und ihre Absicherung	47
31	Risikobegriff	47
32	Zielformulierung	48
33	Kreditrisiko-Arten	48
331	Aktives Kreditrisiko	49
332	Passives Kreditrisiko	49
333	Ueberblick	50
34	Auslandskreditrisiko	51
35	Risikopolitik	53
351	Begriff	53
352	Massnahmen zur Risikoabsicherung	53
352.1	Risikoanalyse als Vorbedingung	53
352.2	Risiko-Vermeidung	59
352.3	Risiko-Verminderung	60
352.4	Risiko-Abwälzung	63
352.5	Selbsttragen der Risiken	63
352.6	Uebersicht	64
353	"Richtige" Risikopolitik	65
353.1	Risikopolitik im Produktionsbetrieb	65
353.2	Risikopolitik im Bankbetrieb	69
36	Instrumente der Risikofinanzierung	71
361	Risikoträger in der schweizerischen Exportwirtschaft	71
361.1	Schweizerische Exportrisikogarantie	71
361.2	Private Risikoträger im Inland	74
361.3	Risikoträger im Ausland	74
362	Absicherungsmöglichkeiten für den Industriebetrieb	75
362.1	Absicherung des aktiven Kreditrisikos	75
362.2	Absicherung des passiven Kreditrisikos	80
362.3	Absicherung des Länderrisikos	88
362.4	Uebersicht und Beurteilung	92

363	Absicherungsmöglichkeiten für das Finanzierungsinstitut	94
363.1	Die Risiken der Banken im Aussenhandelsgeschäft	96
363.2	Die Absicherung des Zinssatz- und Währungsrisikos	97
363.3	Die Absicherung des Bonitäts- und des Länderrisikos	98
363.4	Beurteilung	101
Teil II: Empirische Erhebung: Die Exportfinanzierung in der Schweiz aus der Sicht der Banken und der Maschinenindustrie		105
<hr/>		
1	Grundlagen der empirischen Erhebung	106
11	Planung der Erhebung	106
111	Zweck	106
112	Wahl der Untersuchungsobjekte	107
112.1	Exporteur	107
112.2	Finanzierungsinstitut	107
113	Wahl der Erhebungsmethode und Repräsentanzproblem	108
113.1	Grundlagen	108
113.2	Das Repräsentanzproblem	108
113.3	Wahl der Erhebungsform	109
113.4	Erhebungsmethode	109
12	Durchführung der Erhebung	110
121	Grundlageninterviews	110
122	Befragungsdossier	110
123	Der Rücklauf	111
13	Auswertung der Erhebung	111
131	Vorbereitung	111
132	Auswertung	111
2	Ergebnisse der Erhebung für die Maschinenindustrie	113
21	Allgemeines	113
211	Vergleich der Stichprobe mit der gesamten Maschinenindustrie	113
211.1	Anzahl Betriebe nach Grössenklassen	113
211.2	Regionale Herkunft der Antworten	114
211.3	Umsatzzahlen	115
212	Eigenschaften der Stichprobe	116
212.1	Anonymität	116
212.2	Rechtsform und wirtschaftliche Einheit	116
212.3	Produktepalette	116
213	Zusammenfassung	117

22 Fragen zum Export	118
221 Export-Determinanten	118
221.1 Export und Betriebsgrösse	118
221.2 Export und Umsatz	118
222 Probleme der Maschinen-Exporteure	122
222.1 Probleme in den verschiedenen Export-Grössenklassen	123
222.2 Probleme in den Hauptexportbranchen	124
222.3 Probleme in den Regionen und nach Betriebsgrössen	125
223 Bedeutung und Zukunft des Exportes für die Maschinenindustrie	126
223.1 Bedeutung	126
223.2 Zukunftserwartungen	126
224 Zusammenfassung	128
23 Fragen zur Exportfinanzierung	129
231 Finanzierung der Exportlieferungen	129
231.1 Zahlungsbedingungen	129
231.2 Kreditfristen	131
231.3 Finanzierungsformen	133
231.4 Motive der Finanzierungswahl	139
231.5 Einschätzung der Finanzierungskosten	140
231.6 Zusammenfassung	141
232 Risikoabsicherung	144
232.1 Verlustursachen im Auslandsgeschäft der schweizerischen Maschinenindustrie	144
232.2 Absicherung des Delkredererisikos	146
232.3 Fakturawährung	149
232.4 Länderrisiken	152
232.5 Personelle Aspekte der Exportfinanzierung	153
232.6 Zusammenfassung	154
3 Ergebnisse der Erhebung bei den Schweizer Banken	157
31 Allgemeines	157
311 Vorbemerkungen	157
312 Vergleich der Stichprobe mit dem gesamten Bankwesen	157
312.1 Anzahl der Betriebe nach Bankengruppen	157
312.2 Bilanzsummen-Vergleich	158
312.3 Personalbestand	159
313 Eigenschaften der Stichprobe	160
313.1 Anonymität	160
313.2 Rechtsform und wirtschaftliche Einheit	160
314 Zusammenfassung	161
32 Fragen zum Auslandsgeschäft	162
321 Existenz von ausländischen Aktiven	162
321.1 Ausländische Aktiven und Bankengruppe	162
321.2 Ausländische Aktiven und Rechtsform	162
322 Gründe für den Verzicht auf Auslandsgeschäfte	163

33 Fragen zur Exportfinanzierung	163
331 Vorbemerkung	163
332 Anteil des Exportfinanzierungs-Geschäftes am gesamten bilanzwirksamen Auslandsgeschäft	164
332.1 Exportfinanzierungsanteil und Bankengruppe	164
332.2 Exportfinanzierungsanteil und Rechtsform	165
333 Finanzierung und Exportlieferungen	165
333.1 Finanzierungsformen	165
333.2 Kreditdauer	166
333.3 Restlaufzeiten	166
333.4 Anteil der Maschinenindustrie am Exportfinanzierungs-Volumen	166
333.5 Probleme der Banken im Exportfinanzierungs-Geschäft	167
333.6 Grössenordnung der Exportfinanzierungen	169
333.7 Ziele der Banken bezüglich Exportfinanzierung	170
333.8 Zusammenfassung	170
334 Risikoproblematik	171
334.1 Verlustursachen im Aussenhandelsgeschäft der Schweizer Banken	171
334.2 Risikoteilung	172
334.3 Kreditwährung	173
334.4 Länderrisiken	173
334.5 Personelle Aspekte der bankmässigen Exportfinanzierung	174
334.6 Zusammenfassung	175
Teil III: Folgerungen aus der Erhebung und Perspektiven	177
<hr/>	
1 Die Zusammenarbeit zwischen Banken und Maschinenindustrie	178
11 Vorbemerkungen	178
12 Ablehnungsgründe für Exportfinanzierungs-Gesuche	178
121 Aus der Sicht der schweizerischen Maschinenindustrie	178
121.1 Ablehnungshäufigkeit	178
121.2 Ablehnungsgründe	179
121.3 Reaktion auf die Ablehnung eines Kreditantrages	180
122 Aus der Sicht der Banken	180
122.1 Ablehnungsgründe im Exportkredit-Geschäft	180
122.2 Ablehnungsgründe im Forfaitierungs-Geschäft	181
122.3 Ablehnungsgründe für "Nicht-Exportbanken"	181
13 Bankenwahl und Bangeschäfte	182
131 Wahl der Bankengruppe für Exportfinanzierungs-Geschäfte	182
131.1 Wahl der Bankengruppe und Betriebsgrösse	182
131.2 Wahl der Bankengruppe und Finanzierungszeit	182
131.3 Wahl der Bankengruppe, Fakturawährung und Hauptexportprodukt	183

132	Exportfinanzierung und übrige Bankgeschäfte	183
132.1	Bankgeschäfte und Betriebsgrösse	184
132.2	Bankgeschäfte und Bankenwahl	184
14	Kennt die Exportwirtschaft die Möglichkeiten der bankmässigen Exportfinanzierung und genügen sie ihren Bedürfnissen?	185
141	Aus der Sicht der schweizerischen Maschinenindustrie	185
141.1	Informationsstand	185
141.2	Ausmass der Bedürfnisbefriedigung	186
142	Aus der Sicht der Banken	188
142.1	Beurteilung des Informationsstandes in der Industrie	188
142.2	Beurteilung des Finanzierungsangebotes	189
15	Verbesserungsvorschläge	189
151	Aus der Sicht der Banken	189
151.1	Masnahmen von Bankenseite	189
151.2	Massnahmen von dritter Seite	190
151.3	Wünsche an die Maschinenindustrie zur Verbesserung der Zusammenarbeit mit den Banken	191
152	Verbesserungsvorschläge aus der Sicht der Maschinenindustrie	192
152.1	Verbesserungsvorschläge und Betriebsgrösse	193
152.2	Verbesserungsvorschläge und Informationsstand	194
152.3	Verbesserungsvorschläge und Fremdfinanzierungsausmass	195
16	Zusammenfassung	195
161	Aus der Sicht der schweizerischen Maschinenindustrie	195
162	Aus der Sicht der Banken	196
163	Gemeinsame Aussagen	197
2	Beurteilung der Ergebnisse aus der empirischen Erhebung	198
21	Die Schweiz im Umfeld veränderten Welthandels	198
211	Vorbemerkung	198
212	Veränderter Welthandel	198
213	Die Probleme der schweizerischen Maschinenindustrie und deren Beurteilung	200
22	Finanzierungsprobleme im Exportgeschäft	204
221	Die internationalen Finanzierungsprobleme	204
222	Die Finanzierungsprobleme der schweizerischen Wirtschaft	206
222.1	Vorbemerkung	206
222.2	Finanzierungsbedarf	206
222.3	Finanzierungskosten	208
222.4	Finanzierungsfristen	211
222.5	Risikoübernahmen durch die Banken	213
222.6	Risikoübernahme der Exportrisikogarantie	218

223	Die Finanzierungsprobleme aus der Sicht des Staates	230
223.1	Kredite mit direkter finanzieller Beteiligung des Bundes	230
223.2	Kredite ohne direkte finanzielle Beteiligung des Bundes	231
223.3	Zur Frage der Subventionierung der ERG-Gebühren	232
224	Die speziellen Probleme der kleinen Unternehmen	232
225	Zusammenfassung	234
3	Zukunftsperspektiven	235
31	Vorbemerkungen	235
32	Mögliche, weitergehende Massnahmen unter dem bestehenden Instrumentarium	235
321	Fiskalische Massnahmen	235
322	Massnahmen auf dem Gebiet der Eigenmittel- und Liquiditätsvorschriften	236
323	Massnahmen der Sozialwerke	238
324	Harmonisierung der Absicherungsfristen und -sätze	239
325	'Kurssturz-Garantie' der Exportrisikogarantie	239
326	Selbsthilfeorganisation der kleinen Betriebe	240
327	Massnahmen auf internationaler Ebene	241
327.1	Nationale und internationale Kreditüberwachung	241
327.2	Internationale Kreditversicherung	242
327.3	Verlagerung von Risikokapital in Entwicklungsländer	243
327.4	Ueberbrückung von Liquiditätsengpässen	244
327.5	Internationale Wirtschaftspolitik	244
33	Mögliche Variante eines neuen Exportfinanzierungs-Systems	245
331	Unbefriedigende Punkte im heutigen System	245
332	Schaffung eines Spezialinstituts für Exportfinanzierungen	246
	Anhang	253
	Literaturverzeichnis	276