

Tobias Keitel

Factoring als Instrument des Risikomanagements im Projektgeschäft

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Ulrich Krystek

GABLER EDITION WISSENSCHAFT

I Inhaltsverzeichnis

I Inhaltsverzeichnis	IX
II Abkürzungsverzeichnis	XV
III Abbildungsverzeichnis	XVII
1 Einleitung	1
1.1 Forschungslücke und Forschungsfragen	3
1.2 Aufbau und Struktur der Arbeit	6
1.3 Forschungsmethodologischer Aufbau der Arbeit	8
2 Projektgeschäft auf Industriegütermärkten	11
2.1 Begriffe	12
2.1.1 Projekt	12
2.1.2 Projektgeschäft	12
2.1.3 Industriegütermärkte	13
2.2 Der „Vier-Typen-Ansatz“ von Backhaus	15
2.2.1 Entstehen von Quasirenten	16
2.2.2 Geschäftstypenmodell	18
2.3 Projektgeschäft auf Industriegütermärkten	20
2.4 Charakteristika des Projektgeschäfts	21
2.4.1 Brancheneinteilung	21
2.4.2 Phasenspezifischer Ansatz	26
2.4.3 Geschäftsmodelle und Anbieterorganisation im Projektgeschäft	28
2.4.4 Auftragsfinanzierung als Instrument des Marketing	29

3	Risikomanagement	33
3.1	Risikomanagement im Unternehmen	34
3.1.1	Begriff des Risikos	34
3.1.2	Begriff der Unternehmenskrise	37
3.1.3	Begriff des Risikomanagements	41
3.1.4	Ziele, Aufgaben, grundlegende Strategien des Risikomanagements	42
3.1.5	Risikopolitische Grundsätze	44
3.1.6	Prozess des Risikomanagements	46
3.1.7	Risikokontrolle	55
3.1.8	Integration des Risikomanagements in die Unternehmensführung	56
3.2	Liquiditätsmanagement im Rahmen des Risikomanagements	60
3.2.1	Begriff der Liquidität	60
3.2.2	Liquidität als Erfolgsindikator	61
3.2.3	Liquiditätskrise im Rahmen der Unternehmenskrise	62
3.2.4	Begriff des Liquiditätsmanagements	64
3.2.5	Ziele und Aufgaben des Liquiditätsmanagements	66
3.2.6	Prozess des Liquiditätsmanagements	69
3.3	Forderungsmanagement im Rahmen des Liquiditätsmanagements	74
3.3.1	Entstehen von Forderungen	75
3.3.2	Begriff des Forderungsmanagements	77
3.3.3	Ziele und Aufgaben des Forderungsmanagements	79
3.3.4	Prozess des Forderungsmanagements	81
3.3.5	Zusammenhang zwischen Forderungsmanagement und Insolvenz	84

3.3.6	Outsourcing im Forderungsmanagement	85
3.4	Factoring als Instrument des Risikomanagements	91
3.4.1	Direkte Finanzierungsformen für Forderungen	92
3.4.2	Begriff des Factoring	94
3.4.3	Funktionsweise des Factoring	95
3.4.4	Factoring aus Nachfragerperspektive	96
3.4.5	Factoringentscheidung aus Anbieterperspektive	111
3.4.6	Factoring als Outsourcingentscheidung	127
3.4.7	Verbreitung des Factoring in Deutschland	128
4	Risikomanagement in Unternehmen des Projektgeschäfts	131
4.1	Typische Risiken des Projektgeschäfts	133
4.1.1	Merkmal des Einzelkunden	133
4.1.2	Merkmal der Einzeltransaktion	137
4.1.3	Allgemeine Risiken des Projektgeschäfts	138
4.1.4	Zwischenfazit: Starker Wettbewerbsdruck und Nachfragemacht	139
4.1.5	Statistiken zu Unternehmensinsolvenzen	141
4.2	Spezifika des Risikomanagements im Projektgeschäft	143
4.2.1	Spezifische Anforderungen an das Risikomanagement	143
4.2.2	Übersicht anhand des Risikomanagementprozess-Schemas	145
4.2.3	Risikomanagement durch Vertragsmodelle	148
4.3	Spezifika des Liquiditätsmanagements im Projektgeschäft	151
4.4	Spezifika des Forderungsmanagements im Projektgeschäft	154
4.5	Spezifika des Factoring im Projektgeschäft	158

4.5.1	Nachfragerperspektive	158
4.5.2	Anbieterperspektive	167
4.5.3	Empirische Studien zum Zahlungsverhalten	172
4.6	Unternehmensgröße von potentiellen Factoringkunden im Projektgeschäft	179
5	Studie: Factoring im Projektgeschäft in Deutschland	185
5.1	Begründung der gewählten Forschungsmethode	186
5.1.1	Methodische Grundlagen	187
5.1.2	Angebotsseite: Repräsentative Umfrage bei Factoringinstituten	188
5.1.3	Nachfrageseite: Fallstudien mit potentiellen Kunden	189
5.1.4	Experteninterviews	191
5.2	Charakteristik des Angebots: Interviews mit Factoringinstituten	193
5.2.1	Aktivitäten von Factoren im Projektgeschäft	193
5.2.2	Risiken und Hindernisse für das Factoring im Projektgeschäft	198
5.3	Charakteristik der Nachfrage: Fallstudien	204
5.3.1	Mittelständisches Bauunternehmen 1	204
5.3.2	Mittelständisches Bauunternehmen 2	207
5.3.3	Werkzeugmaschinenbauer	210
5.3.4	Spezialmaschinenbauer	212
5.3.5	Handwerksunternehmen 1	214
5.3.6	Handwerksunternehmen 2	216
5.4	Beurteilung durch Experten	218
5.4.1	Deutscher Factoring-Verband	218
5.4.2	Bundesverband Factoring für den Mittelstand	219

5.4.3	Verband Deutscher Maschinen- und Anlagenbau	220
5.4.4	Hauptverband der Deutschen Bauindustrie	221
5.4.5	Zentralverband des Deutschen Handwerks	222
5.5	Ergebnisse der empirischen Untersuchung	224
5.5.1	Anbieterperspektive	224
5.5.2	Nachfragerperspektive	225
6	Fazit	227
IV	Bibliographie	235