

LITERATUR

1. Bücher und Zeitschriften in alphabetischer Reihenfolge

AKA: Geschäftsbericht 2004

Andersen, T.J.: Currency and Interest Rate Hedging, New York 1987

Arnold, Glen: Corporate Financial Management, 3rd ed., London, 2005

Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) bzw. Bank for International Settlements (BIS): Triennial Central Bank Survey of Foreign Exchange and Derivatives Market Activity, Basel 2004 (2004 a)

Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ): Foreign Exchange Markets, Basel 2004 (2004 b)

Barnes M.A., Bercel, A., Rothman S.H.: Global Equities, Do Countries Still Matter?, Journal of Investing, Fall 2001, p. 43-49

Basel Committee on Effective Banking: Core Principles for Effective Banking Supervision, Basel 1997

Basle/IOSCO-Committee: Joint Statement for the Lyon Summit, Basle, May 1996

Bensignor, Rick: New Thinking in Technical Analysis, Princeton 2000

Bergsten, Fred C.: Reforming the International Financial Institutions, A Dissenting View, Washington 2000

Berne Union: Yearbook 2005,

Bhagwati, Jagdish: The Wind of the Hundred Days, How Washington Mismanaged Globalization, Cambridge, London 2000

Birdsall, Nancy, Williamson John: Delivering on Debt Relief; From IMF Gold to a New Aid Architecture, Washington 2002

Black, Fischer, Scholes, Myron: The Valuation of Option Contracts and a Test of Market Efficiency, in: Journal of Finance, May 1972, pp.319-418

Börsig, C. et.al: Neue Finanzierungsinstrumente für Unternehmen, in: Bock, Fremdwährungsfakturierung und Netting, Stuttgart 1996

Bouchet M., Clark E., Gros Lambert B. :Country risk assessment, London 2003

Brooks, R., Cateo I.: The New Economy and Global Stock Returns, IMF Working Paper 216, Dec. 2000

1. Bücher und Zeitschriften in alphabetischer Reihenfolge

- Brown Robin G.: Foreign Currency Options, London 1989
- Buckley, Adrian: Multinational Financing, London, 2nd edition, 2000
- Buckley, Adrian: Multinational Financing, 4th edition, New York 2003
- Buldorini Luca, Makrydakis Stelios, Thimann Christian: The Effective Exchange Rates of the Euro, occasional working paper der Europäischen Zentralbank No. 2, Feb. 2002:
- Büschgen, Hans E.: Internationales Finanzmanagement, Frankfurt 1997
- Busse von Colbe, W., Laßmann G.: Betriebswirtschaftstheorie, Band 1 ,Berlin usw. 1988
- Commerzbank: Markt und Referenzkurse ersetzen amtliche Fixingkurse, Frankfurt 2000
- Deutsche Bank: Devisenmarkt, Frankfurt 1986
- Deutsche Bank: Forward Rate Bias, What is it?, Frankfurt 2004
- Deutsche Bank: Implied Versus Actuals, Risk Reversal Analysis, Frankfurt, 9.Sept. 2004
- Deutsche Bundesbank: Devisenkursstatistik, Okt. 2004, April 2004, Okt. 2005, Dez. 2005 (siehe auch http://www.bundesbank.de/statistik/statistik_aktuell_devisenkursstatistik.php)
- Deutsche Bundesbank: Zahlungsbilanzstatistik, Sept. 2001, Nov. 2005
- Dinkelbach, Werner: Entscheidungsmodelle, Berlin New York 1982
- Dorsey Thomas: Point and Figure Charting, New York 1993
- Dressler, Gary: Management Fundamentals, Englewood Cliffs 1984
- Drosdowski, Günter: Herkunftswörterbuch der deutschen Sprache, Mannheim 1989
- Dutttagupta, Rupa, Fernandez, Gilda, Karacadag, Cem: From Fixed to Float: Operational Aspects of Moving Toward Exchange Rate Flexibility, IMF Occasional Working Paper, Washington 2004
- Eales Brian: Financial Engineering, London 2000
- Edelshain, D.J.: British Corporate Currency Exposure and Foreign Exchange Risk Management, PhD Thesis, London Business School 1995.
- Einecke, Helga: Szenarien für den Eurokurs, Süddeutsche Zeitung 10.11.2004
- Eiteman, David, K. Stonehill, Arthur, Moffet, Michael H.:Multinational Business Finance, Pacific Palisades u.a., 9th ed.,2001
- Eiteman, David, K. Stonehill, Arthur, Moffet, Michael H.:Multinational Business Finance, Pacific Palisades u.a., 10th ed., 2004
- Engel, Friedrich: Entscheidungsorientierte Finanzierung, Stuttgart 1981

- Erben, Roland F.: Enronie des Schicksals, Das Enron Debakel- Lessons Learned, in: Romeike (2005), S. 269-279
- Euler Hermes: Hermes-Merkblatt zu „Lieferanten- und Bestellerkredite“, Hamburg 2004
- Euler-Hermes: (2004) Exportförderung, Hamburg 2002
- Euler-Hermes: AGA Report Nr. 71, April 1998
- Euler-Hermes: AGA-Report Nr. 122, Juni 2005
- Euler-Hermes: Exportförderung mit staatlichen Garantien und Bürgschaften-Hermesdeckungen, Hamburg 2004 (Stand 2002)
- Euler-Hermes: Hermesdeckungen Entgelt Stand: 01. Oktober 2003 Merkblatt
- Euler-Hermes: Jahresbericht 2004, S. 32
- Euler-Hermes: Jahresbericht, 2004, S. 24
- Euler-Hermes: Merkblatt zur Fabrikationsrisikodeckung, Stand Okt. 2003
- Euromoney, Commodity Prices Boost Emerging Markets, p. 106-122, March 2000
- Europäische Zentralbank: Monatsbericht November 2003, November 2005
- Europäische Zentralbank: Policy Position of the Governing Council of the ECB on Exchange Rate Issues Relating to The Acceding Countries, 18 December 2003
- Europäische Zentralbank: Jahresberichte 2003, 2004
- European Central Bank: The of Stage Three of Economic and Monetary Union, in EZB Monatsbericht November 2003, S. 71-79
- European Central Bank: The Update of The Euro-Effective Exchange Rate Indices, Frankfurt, Sept. 2004
- Evans, T.G., Folk, W.R., Jilling, M.: The Impact of Statements of Financial Accounting Standard No. 8 on the Foreign Exchange Management Practices of American Multinationals, Stamford 1978
- Feder, G., Just RE.: A Study of Debt Servicing Capacity Applying Logit Analysis, Journal of Development Analysis, 4 (1977), p. 25-49
- Fischer Erlach, Peter: Die Auswirkungen von Wechselkurservartungen auf die Kassa- und Terminkurse, in: Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen, 1997, S. 416-417
- Fischer, Stanley: Exchange Rate regimes, Is the Bipolar View Correct?, In: Journal of Economic Perspectives, 15/2001, pp. 3-24
- Fisher, L. und Lorie, J.H.: Rates of Return on Investments in Common Stock, the year by year record 1926-65, Journal of Business 41/1968, p. 291-316

1. Bücher und Zeitschriften in alphabetischer Reihenfolge

- Frank CR., Cline WR.: Measurement of Debt Servicing Capacity, An Application of Discriminant Analysis, *Journal of International Economics* 1 (1971), p.327-344
- Gahrman, Mark B., Kohlenhagen, Steven, W., Foreign Currency Option Values, in: *Journal of International Money and Finance*, Dec. 1983, pp. 231-238.
- Garz, Hendrik; Günther, Stefan; Moriabadi, Cyrus: *Portfoliomanagement, Theorie und Anwendung*, Frankfurt am Main, 2002
- Godfrey S., Espinosa, R.: A Practical Approach to Calculating Costs of Equity for Investments in Emerging Markets, *Journal of Applied Corporate Finance*, fall 1996, p. 80-89.
- Görgens, K.H. Ruckriegel, F. Seitz: *Europäische Geldpolitik*, 4. Auflage, Düsseldorf 2004
- Görgens, K.H. Ruckriegel, F. Seitz: *Europäische Geldpolitik*, Düsseldorf 2001
- Grill, W., Perczynski, H.: *Wirtschaftslehre des Kreditwesens*, Bad Homburg, 1999
- Group of 10: *The Resolution of Sovereign Liquidity Crises, a Report to Ministers and Governors*, Washington 1996
- Haan, Horst de: *Die Risikopolitik der internationalen Unternehmung*, Gießen 1984
- Häberle, Siegfried G.: *Handbuch der Außenhandelsfinanzierung*, München 2002
- Häberle, Siegfried G.: *Einführung in die Exportfinanzierung*, München 2002
- Hager, Peter: Was ist der Cashflow at Risk, in: *Risknews* 03/04, S. 40-41
- Hamilton, William Peter: *The Stock Market Barometer*, New York 1922; (Nachdruck)
- Heinrich, Matthias: *Die MaK aus der Sicht einer Geschäftsbank*, Frankfurt 2004,, in: Hofmann, G., *Basel II und MaK*, 2004, S. 380-419
- Hertz, DB.: Uncertainty and Investment Selection, in JF Weston and MB Goudzwaard, *The Treasurers Handbook*, Homewood Il., 1976, p. 376-420
- Hofmann (Hrsg.): *Basel II und MAK, Regulatorische Vorgaben, bankinterne Verfahren, Bewertungen*, 2.Aufl., Frankfurt 2004
- Hull, John C.: *Optionen, Futures und andere Derivate*, München 2006
- Hull, John C.: *Options, Futures and other Derivative Securities*, Englewood Cliffs 1993
- IMF (ed.): *Classification of Exchange Rate Arrangements and Monetary Policy Frameworks*, Washington, June 2004
- IMF (Issues paper): *Evaluation of the Financial Sector Assessment Program (FSAP) Issues Paper*, Prepared by the Independent Evaluation Office, October 20, 2004, S. 3, (ieo@imf.org)

- IMF Borrowing Arrangements: GAB and NAB, A Factsheet – Washington, September 2004
- IMF Fact sheet: Washington 2004
- IMF Finances: Washington 2004
- IMF: Debt Initiative for Heavily Indebted Countries, Washington, April 2000
- IMF: IMF Lending, Washington 2004
- IMF: International Financial Statistics Yearbook 2003
- IMF: International Financial Statistics Yearbook, Washington 2004
- IMF: Key features of IMF-Lending, Washington 2004
- IMF: Offshore Financial Centers, A Progress Report and the Future of the Program, Washington, 31st of July, 2003
- IMF: Ten Misconceptions about the IMF, Washington 1988
- IMF: The IMF and Environmental Issues, Washington April 2000
- IMF: The IMF and Good Governance, A Factsheet, Washington April 2003
- IMF: The IMF at a glance“, Washington Stand Okt. 2004
- Institutional Investor: A Modest Up-tick, p. 98-102, March 1993
- Institutional Investor, Transparency Rewarded, p. 89-93, March 2000
- International Chamber of Commerce (ICC):- Publikation Nr. 500, 1994
- Jahrmann, Fritz Ulrich: Außenwirtschaft, 9. Auflage, Ludwigshafen 1998
- Jahrmann, Fritz Ulrich: Außenhandel, 11. Auflage, Ludwigshafen 2004
- James, David, Cooperation: Competition an the Science of Pricing in the Political Risk Insurance Marketplace, in: Moran (2001), p. 170-179
- Kaminsky, Graciela und Reinhart, Carmen: On Crises, Contagion and Confusion, Journal of International Economics, 51, p. 149-168
- Kaminsky, Graciela, Lizundo, Saul und Reinhart, Carmen: Leading Indicators of Currency Crises, IMF Staff papers, Washington March 1998
- Kenen, Peter B.: The International Financial Architecture, what's new, what's missing?, Washington 2001
- Kenen, Peter B.: The New International Financial Architecture, Reconstruction, Renovation or minor Repair, in: International Journal of Finance and Economics, 5/2000 p. 1-14

1. Bücher und Zeitschriften in alphabetischer Reihenfolge

KfW: Geschäftsbericht 2004

Kirsch, Werner: Die Betriebswirtschaftslehre als Führungslehre, München 1977

Köhler, Horst: IMF-News Brief, 02/18, 23.10.2002

Korndörfer, Wolfgang: Unternehmensführungslehre, Wiesbaden 1985

Kreikebaum, Hartmut: Strategische Unternehmensplanung, Stuttgart 1987

Krugman, Paul, Obstfeld, Maurice: International Economics, 5th edition, New York 2000

Krugman, Paul, Obstfeld, Maurice: International Economics, 6th edition, New York 2003

Krugman, Paul: Pop Internationalism, Boston 1996

Krugman, Paul: Schmalspurökonomie, Frankfurt 1998

Krumnow Jürgen, Gramlich Ludwig, Lange Thomas, Dewner Thomas, (Hrsg.): Gabler Banklexikon, Wiesbaden 2002

Lautenschläger, Marcus: Absicherungspolitik von Unternehmen bei Wechselkursrisiken, Nürnberg 2004 (Diplomarbeit an der Georg-Simon-Ohm Fachhochschule Nürnberg)

Mann, Jim, Beijing Jeep: The Short, Unhappy Romance of American Business in China, New York 1989

Markowitz, H.: Portfolio Selection, Journal of Finance 7/(1),1952, p. 77-91

Maslow, Abraham H.: Psychologie des Seins, München 1968, S. 30ff

Meese Richard, Rogoff Kenneth: The Empirical Exchange Rate Models of the Seventies: Do they fit out of Sample? Journal of International Economics, 14, Feb, 1983, pp.3-24

Meltzer, A.H. (Chairman): Report on the International Financial Institution Advisory Commission (IFIAC), Washington 2000,

Moran, H. Theodore (ed.): International Political Risk, Washington 2001.

Moran, Theodore H. Moran: Cooperation, Competition and the Science of Pricing in the Political Risk Insurance Marketplace: Overview; in Moran (2001), p. 165-169

Murphy John J: Technical Analysis of the Financial Markets, New York 1999

Myerson, Allan R.: Out of a Crisis“, New York Times, 9/26/95

Nison Steve: Beyond Candlesticks, New York (Wiley) 1994

Neale, Bill, McElroy, Trevor: Business Finance, a Value Based Approach, London 2004

- o.V. Corporate America: FX Risk Management 1996, Bank of America Monograph 78, Winter 1996-1997; pp.1-3
- Ohr, Renate: Eine Alternative zum Maastricht Fahrplan, in: Wirtschaftsdienst 1/1996
- Pelz, Anke: Ausgewählte Finanzprodukte des Devisenhandels, Frankfurt 2000
- Poddig Thorsten: Handbuch Kursprognose, Bad Soden 1999, S. 103f
- Pollio Gerald: International Project Analysis and Financing, London 1999
- Preyer, H. P.: Währungsmanagement durch Finanzinnovationen, in: Börsig, C., et al: Neue Finanzierungsinstrumente für Unternehmen, Stuttgart 1996, S. 51 (36-59)
- Priermeier, Thomas: Zins- und Währungsmanagement in der Unternehmenspraxis, 2001
- Rehkugler, H., Poddig, Th.: Kurzfristige Wechselkursprognosen mit künstlichen neuronalen Netzwerken, in: Finanzmarktanwendungen neuronaler Netze und ökonomischer Verfahren, (Hrsg. G.Bol, G. Nakhaeizadeh, K.H. Vollmer), Heidelberg S. 1-24
- Reisen, Helmut und Maltzan, Julia von: Boom and Bust and Sovereign Ratings, International Finance 2/1999, p. 273-293
- Rhea, Robert: Dow Theory, New York 1932 (Nachdruck)
- Rieder, Markus A.: Bayesianisches Kredit-Scoring zur Messung des Ausfallrisikos, in: Frank Romeike, Modernes Risikomanagement, Weinheim 2005, S. 185-200
- Romeike, Frank: Modernes Risikomanagement, Weinheim 2005
- Romeike, Frank: Risikokategorien im Überblick, in: Romeike, (2005), S. 17-32
- Rösler, Peter, Mackenthun, Thomas , Pohl, Rudolf: Handbuch Kreditgeschäft, 6. Auflage, Wiesbaden 2002
- Ryland, Philip: The Pocket Investor, London 2000
- Schill, Jörg: Internationale Wettbewerbsfähigkeit des deutschen Anlagenbaus. Ein Problem verzerrter Exportfinanzierungsstrukturen, in: Die Betriebswirtschaft, 1/1991, S. 7-19
- Schmidt, Andreas: Interner Rating Ansatz einer Geschäftsbank, in: Hofmann, Gerhard, Basel II und MAK, Frankfurt 2004, S.94-109
- Schneck, Ottmar, Morgenthaler, Paul, Yesilhark, Muhammed: Rating, München 2003
- Schumpeter J.: Theorie der wirtschaftlichen Entwicklung (Nachdruck), Berlin 1987
- Shapiro, Alan C. :Multinational Financial Management, Boston, London, Sydney, Toronto.1992

1. Bücher und Zeitschriften in alphabetischer Reihenfolge

- Siebert, Horst: Außenwirtschaft, Stuttgart 1994
- Siebert, Horst: Der IWF ist nicht das Architekturbüro für die Weltwirtschaft, in: Handelsblatt 18.4.2000;
- Solnik, B.: An Equilibrium Model of the International Capital Market, Journal of Economic Theory, Aug. 1974, p. 500-524
- Stephens, Macolm: The Changing Role of Export Credit Agencies, Washington 1999
- Stiglitz, Josef: Globalization and its Discontent, Washington, London 2002
- Stocker, Klaus: Wechselkursmanagement auf Euro Basis, Wiesbaden 2001
- Stocker, Klaus: Entwicklungswichtige Beiträge der deutschen Wirtschaft im MERCOSUR, Köln 1997
- Stocker, Klaus: Internationales Finanzrisikomanagement, Wiesbaden 1997
- Stocker, Klaus: Möglichkeiten zur Erschließung vorhandener Exportpotentiale in mittelständischen Betrieben des produzierenden Gewerbes in Bayern, Nürnberg 1998:
- Süddeutsche Zeitung: Devisenhandel in zehn Jahren verdoppelt, 11.10.2004
- Thackeray, P.: OPEC's Future Rests on Asian Tigers Return to Growth, Petroleum Review, July 1998
- The Economist, Aug 20-26th, 2005, pp. 72-74
- The Economist, The wolf at the door, June 26, 2005, pp. 83-84
- Tkacz, G.: Non-parametric an Neural Network Models of Inflation, Bank of Canada Working Paper, 7/2000
- Torsten Engelhardt: Tigerstaaten zeigen wieder Krallen, in: Financial Times Deutschland, 1.3.2000
- Wiedemann, Arndt und Hager, Peter: Zinsrisiko in Unternehmen: Die Entdeckung einer neuen Risikokategorie? In: Der Finanzbetrieb 11/04 S. 725-729
- Williamson, John: From Reform Agenda to Damaged Brand Name, in Finance and Development, pp. 10-14, Washington, Sept. 2003
- Witte, Eberhard: Finanzplanung der Unternehmung, Opladen 1983
- Wöhe, Günter: Einführung in die Allgemeine Betriebswirtschaftslehre, München 1986

2. Internet Adressen

Das Internet ist schnellebig, deshalb sind vermutlich nicht alle angegebenen Adressen und vor allem nicht die angegebenen Links für immer gültig. Die Adressen gehören überwiegend zu seriösen Institutionen, deshalb kann davon ausgegangen werden, dass die Homepage-Adresse bestehen bleibt und Zugang über eine bestimmte Detailinformation über die verschiedenen Links aus der jeweiligen Homepage auch längerfristig möglich ist.

Ausfuhrkreditanstalt (AKA): <http://www.akabank.de>

Bank für Internationalen Zahlungsausgleich, Basel (BIS bzw. BIS): <http://www.bis.org/> 4.1.2006

Basler Komitee: <http://www.bis.org/publ/bcbs.htm> (4.10.2005)

Chicago Mercantile Exchange (CME): <http://www.cme.com/>

CME: Devisenoptionen (Kurse): http://www.cme.com/html.wrap/wrappedpages/end_of_day/daily_settlement_prices/zc.html

Commerzbank Außenhandel (3.1.06):

<https://www.companyworld.de/de/auslandsgeschaeft/finanzierung/start.htm>

Creditreform: <http://www.creditreform-rating.de/> und <http://www.firmenwissen.de>.

Euler Hermes: <http://www.agaportal.de/pages/aga/grundzuege/projektinformationen>, 24.10.05

Deutsche Börse: <http://www.deutsche-boerse.com>

Deutsche Bank: <http://www.deutsche-bank.de/psc/marktinformationen/> (Devisenkurse)

Deutsche Bank: <http://www.db-rbf.de/> (29.11.04)

Deutsche Bundesbank: <http://www.bundesbank.de> (8.11.2005)

Deutsche Bundesbank Devisenkursstatistik: http://www.bundesbank.de/statistik/statistik_aktuell_devisenkursstatistik.php

DEG: http://www.deginvest.de/german/frameset_ie_1.html (3.1.06)

Euler Hermes: <http://www.agaportal.de/pages/aga/download-center.html/> 15.11.05

Euler Hermes: <http://www.agaportal.de/pdf/hermesdeckungenspezial/entgeltberechnung.pdf> (30.10.05)

2. Internet Adressen

Euler Hermes: http://www.hermes.de/aga/pdf/Hermes_infobro.pdf

EUREX: <http://www.eurexchange.com> (15.11.05)

EURONEXT: <http://www.euronext.com> (15.11.05)

Eurofixing (Wechselkurse): <http://www.eurofx.de/mitglieder/index.html> und <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html>. (15.10.04).

Europäische Zentralbank: <http://www.ecb.int/home/html/index.en.html>

Europäische Zentralbank (Devisenkurse): <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html>

Euler Hermes: <http://www.ausfuhrgewaehrleistungen.de/> 25.10.05

Financial Times: <http://news.ft.com/home/europe> 3.1.06

Financial Times Deutschland <http://www.ftd.de> 3.1.06

Hypovereinsbank: <http://www.hypovereinsbank.de> (Home). Außenhandelsgeschäft: <http://www.hypovereinsbank.de/pub/templates/index.jsp?pageurl=%2Fpub%2Fio%2Fuebe%2F33804.jsp&id=53&mcontext=menu> (3.1.06)

Institutional Investor: <http://www.institutionalinvestor.com/>

IWF: (Independent Evaluation Office): ieo@imf.org

IWF: IMF Lending, Washington 2004 (<http://www.imf.org/external/fin.htm>) (12.10.04)

IWF : <http://www.imf.org/external/np/exr/facts/glance.htm> (15.6.2005)

IWF: ieo@imf.org (Independent evaluation office) 15.6.2005

IWF: <http://www.imf.org/external/np/sec/memdir/members.htm> (15.10.2005)

<http://www.creditreform.de> (12.9.05)

IWF: <http://www.imf.org/external/np/exr/facts/gov.htm>, (13.9.2005)

KfW: <http://www.kfw-entwicklungsbank.de/> (Entwicklungsbank)/ <http://www.kfw-ipex-bank.de/> (Ipex-Bank) und <http://www.kfw-foerderbank.de/> (Förderbank) 3.1.06

Kreditversicherungen: <http://www.berneunion.org.uk/publications.htm> 24.10.05

PRS- Group (Country Risk): <http://www.prsgroup.com/academic/handbook.html> 3.1.06

Standard and Poors: <http://www2.standardandpoors.com>

Transparency International, <http://www.transparency.org/> (8.9.2005).

Weltbank (IBRD)-Homepage: <http://www.worldbank.org/> (3.1.06)

Weltbank (IBRD): Länderinformationen: World Development Indicators database;
<http://devdata.worldbank.org/data-query> (15.9.05)

Wall Street Journal: <http://www.wsj.com> bzw. <http://online.wsj.com/public/us> (3.1.06)

Stichwortverzeichnis

A

Abschlag	221, 233
Absicherungsdilemma	291
Absicherungsergebnis	215
Abstraktheit	69
Abwertung	363, 366
Accounting Exposure	363
Akkreditiv	68
Akzeptkredit	75
Allgemeine Kreditversicherungs AG	92
am Geld	275
Amortisationszeit	373
Anzahlungsgarantie	67
Äquidistanz	41
Arbitragegeschäfte	4
Argentinien	20
Arranger	313
ASEAN	184
Asset backed Securities	89, 119
Asset-Swap	315, 316
at the money	275
Aufschlag	221, 233
aus dem Geld	275
Ausfuhrdeckung	97
Ausfuhrkreditgesellschaft	80
Ausfuhrpauschalgewährleistung	106
Ausfuhrisiko	97, 99
Auskunfteien	38
Ausländerkonvertibilität	148, 182

Auslandsfactoring	116
Auslandsverbindlichkeiten	364
Außenhandelsfinanzierung	3
Auszahlungen	2
Avalprovision	110
Avisierungsgebühr	69

B

Bancor	158, 159
Bandbreite	352
Bank of America, Studie	333
Bankauskünfte	37
Banker's Acceptance	75
Bankgarantie	67
Barwertformel	113
Basel II	15
Basel-II-Kriterien	132
Basispreis und Kalkulationskurs	268
Basispreis	242
Basispreise, unterschiedliche	271
Basispreisrisiko	294
Basiswert	242
Berechnungsmethoden, Optionen	273
Bereitstellungsprovision	110
Beschaffungsseite	368
Besteller, Art	102
Bestellerkredit	78
Beta	57
Betreibermodelle	89
Bid Rate	152
Bid -Offer- Spread	152

Stichwortverzeichnis

Big-Ticket-Bereich	119	Collar-Option	278, 307
Bill of Exchange Credits	75	Commercial Letter Of Credit	69
Blackbox-Theorien	195	Compound Option	295
BMW	358	Contingent Credit Line	166
BOT-Modell	7, 90	Covered Call Writing	268
Brasilien	20, 164	Crawling peg	183
Bretton Woods	151, 158, 167	Creditreform	38
Briefkurs	152	Cross Currency Interest Rate Swap	315
Broken Dates	213	Cross Currency Swap	315
		Cross-Border Leasing	118
		Currency board	183

C

Call	243
Call-Option	242
Call-Position ,offen	248
Call-Position, gedeckt	255
Candlestick Chart	198
Cap	317
Capital Asset Pricing Model	57
cash pooling-center	345
Cashflow at Risk	341
Cash-Flow	112
CBOE	241
CFA	180
Chance	9
Charles Dow	195
Chartanalyse	195
Chartismus	195
cheapest to deliver bond	322
CIRR-Sätze	81
Civil Works	348
CKD-Vorschriften	24
Clearinggeschäfte	4
CME	241, 299
COFACE	92
Collar	318

D

D&S MEX	359
Dänemark	175
Debt Export Ratio	44
Debt Initiative for Heavily Indebted Poor Countries	165
Debt Service Ratio	43
Default Probability	51
Deferred Payment-Akkreditiv	70
DEG	85
Delkrederefunktion	116
Deport	213
Derivatcharakter	297
Derivate	241
derivatives Instrument	297
Devisen	148
Devisen-Cashflow	337
Devisenfutures	297
Devisenmanagement	343
Devisenoptionen	241
Devisentermingeschäft offene Position	223

Devisentermingeschäft	222	Euro	175
Devisentermingeschäft, Nichteignung	293	Euro-Festzinssatzkredite	74
Devisenterminmarkt	211	EuroFX - Kurs	158
Direct Quotation	152	EuroFX	156
Discount	213	Euromoney	47
Diskriminanzanalyse	48	Europäische Optionsbörse	242
Dispositionsrisiken	24	Europäische Zentralbank	176
Documents Against Acceptance	67	Eventualoption	294
Documents Against Payment	67	Exercise Price	242
Dokumentäre Zahlungsformen	71	exotische Optionsformen	296
Dokumentation	121	Experten-Rating	46
Dokumenteninkasso	67	Expiration Date	242
Dupont und Schmid	358	Export credit agencies (ECAs)	91
Durationsanalyse	312	Export Insurance Division	92
		Export- oder Importvorschüsse	74
		Exporteurserklärung	81
E		Exporteursposition	258
		Exportfinanzierung	2, 122
ECA	91	Exportkreditversicherungen	91
ECA-Finanzierung	82	Exportsubventionen	91
ECGD	92	Extended Fund Facility	166
effektiver Swap	218	EZB	176
efficient frontier	55		
efficient market line	55	F	
Einlösepflicht	297	Fabrikationsrisiko	97
Einnahmen	2	Fabrikationsrisikodeckung	98
Einzahlungen	2	Fabrikationszeit	114
Endprämie	294, 295	Factoring	116
England	175	Factoring-Gesellschaft	37
Enron	120	Fair Value	267
Entgangene Gewinne	351	Fälligkeitsoption	224
Entschuldungsdauer	44	FCIA	92
Erfüllungsrisiko	223, 224	Financial Futures	297
ERM II	179	Finanzhedging, Exporteur	228
ERP-Mittel	81, 84	Finanzhedging, Importeur	230
EU-Beitrittskandidaten	157	Finanzhedging	227
EU-Beitrittsländer	178	Finanzielle Zusammenarbeit	85
Euler-Hermes-AG	93, 92	Finanzierung	75
EURIBOR	51	Finanzierungsfunktion	116

Stichwortverzeichnis

Finanzierungskosten	2
Finanzierungsleasing	119
Finanzierungsplan	83
Finanzierungsspielraum	87
Finanzkreditdeckung	97, 99
Finanzrisiko	15
FINEX	241
Fixing	156
Flexibilität, weltweite	373
Floor	318
Forfaiteur	108
Forfaitierung	16, 108, 115
Forfaitierungsmarkt	109
Formationen	201
Forward Rate Agreement	316
Forward/Forward Swap	211
FRA	316
Freies Floating	184
Fremdwährungsfutures	297
Fristigkeit	73
Frontprämie	294, 295
Fungibilität	323
Futures	297
Futures-Notierung	297

G

Gegenkräfte b. Operationsrisiko	372
Geldkurs	152
General Agreement to Borrow	164
Gerling	92
Geschäftsrisiko	17, 37, 63
Gewinne, entgangene	353
Gleitklausel	348, 349
Globalkredite	80
Goodyear	366
Growth Facility	165
Güter- und Finanzströme	372

H

Habenzinsen	227
Handelsposition	300
Hedging	278
Hermes, Schadensfall	105
Hermesprämien, kurzfristig	100
Hermesprämien, langfristig	101
Herstellerfinanzierung	77
Herstellerkredit	77
Histogramming	338

I

IBRD	86
IDA	86
IFC	86
IFOX	242
im Geld	275
Importdeckung	44
Importfinanzierung	2
Importsubstitutionsfähigkeit	45
in the money	275
Indien	164
indirect quotation	151
Indonesien	164
Inflation	369
Inflationsdifferenz	194
Inflationsimporte	371
initial margin	298, 299, 320
Inländerkonvertierbarkeit	149
Insolvenz	98
Interbankenhandel	157
interest parity condition	192
Intermediary	313

Interministereller Ausschuß	106
Internet-Trader	158
Italienische Lira	176
IWF	160, 166
IWF, Aufgaben	166
IWF-Quoten	164

J

Japan	164
Japanese Candlestick	197

K

Kalkulationskurs	268
Kapital	1
Kapitalwertformel	113
Kaufkraftparität	186, 372
Kaufkraftparität, absolute	186
Kaufkraftparität, relative	186
Kaufkraftparitätentheorie	59, 184
KfW	84
KfW-Ipex Bank	84
Kofinanzierungsfazilitäten	166
Komplexitätsproblem	41
Konfidenzniveau	341
Konfiszierung	26
Konsensus, OECD	91, 95
Kontokorrentkredite	74
Kontraktgröße	298
Konvertierbarkeit	6
Konvertierungsprobleme	20
Kopf - Schulterformation	201
Korruption	22
Kosovo	180, 182
Kreditaufnahme	372
Kreditrahmen	72
Kreditspielraum	73

Kurskatastrophen	336
------------------	-----

L

Lagging	346
Laisser-faire Einstellung	334
Laisser-faire Strategie	336
Länderrating	46
Länderrisiko	40, 95
Leading	346
Leasing	118
Leasingdeckung	119
letter of credit	68
LIBOR	51
Lieferantenkredit	76
Lieferzuverlässigkeit	373
LIFFE	241
limited recourse	87
Linienchart	199
Liniendiagramm	196
Liquidität	327
Liquiditätsplanung	344
Logit- / Probit Modelle	48
Long Call gedeckt	255
Long Call, Exporteur	255
Long-Call-Position	244
long position	343
long put position	244
Long Put, Importeur	262, 263
Long Put, gedeckt	262
Long Put, offen	260
Long Put, spekulativ	260
Long-Puts, unterschiedliche Kurse	272
Lufthansa	354

M

Makrorisiko	19
marketability	323

Stichwortverzeichnis

Marketinginstrument, Finanzierung	7
Marktgleichgewicht	366
Matching	95, 343
MATIF	241
Mengennotierung	151
Mercosur	184
Mexiko	20, 358, 366
Mikrorisiko	23
MITI	92
money market hedge	227
Monte-Carlo-Methode	49

N

Nachschußpflicht	299
NAFTA	358
Neuverschuldung	176
New Arrangement to Borrow	165
Nichtabsicherung	222
Non recourse-Finanzierungen	90
non tradables	190
non-recourse	87
non-tradables	189
Notifikationsverfahren	95

O

OECD	91, 95
offene Position des Exporteurs	256
offene Währungsposition	293
open export position	256
Operate-Leasing	119
Operating Exposure	358

Operationsrisiko	27, 328, 370
Opportunitätspositionen	353
Opting out-Klausel	175
Option, amerikanische	243, 277
Option, average rate	297
Option, chooser	297
Option, europäische	277
Option, exotische	296
Option, log-in	297
Option, log-out	297
Option, long call	248
Option, plain vanilla	241, 242
Option, spekulativ	248
Optionsprämie	243, 244, 245
Optionsscheine	247
Orientierungspreise	157
OTC-Option	247
out of the money	275
Outright-Geschäft	211
Over the Counter-Geschäfte	212
Overshooting	150

P

Partial Cover	225, 354, 355
Payer-Swapption	319
perfect hedge	321
Performance bond	69
Peso	363
PHLX	241
PICC	92
Pionierunternehmer	9
PIPS	244
Plafonds	80
Plain vanilla Option	242
Point and Figure-Chart	199
Politisches Risiko	19, 96
Portfolioanalyse	54

Portfoliogeschäfte	4	Rover	358
Poverty Reduction	165	Rußland	20, 164, 348
Prämie	213		
Prämie, Option,	244	S	
Preis- und Währungsgleitklauseln	350	SACE	92
Preisnotierung	152	Sale-Lease-Back-Verfahren	119, 120
Pro rata Lieferung u. Leistung	76, 114	Schlankheit	373
Prognosewahrscheinlichkeiten	340	Schuldendienstquote	43
Projekt-Cashflow	83	Schuldenquote	44
Projektfinanzierung	2, 86	Schwankungsbreiten	342
Put Position, gedeckt	262	Schweden	175
Put	243	Schweiz	179
Put-Option	242	Selbstbehalt	97
Put-Position, offen	260	shareholder-value	328
		short call position	244
Q		short hedge	321
Qualität	373	short position	343
		short put position	244
R		Sichtakkreditiv	105
Receiver-Swaption	320	SIMEX	242
Referenzpreissystem	156, 157	Smithsonian Agreement	159
re invoicing vehicles	345	SOFFEX	241
Rentabilität	327	sogo sosha	40
Report	213	Sollzinssatz	227
Revolvierende Deckung	106	Sologeschäft	211
Risiko	9	Sonderziehungsrechte	159
Risiko, kulturelles	21	Sorten	148
Risikoabsicherung	34	sovereign risk	51
Risikoklassifizierung	12	special drawing rights	159, 164
Risikokomponenten	13	Spekulation	248
Risikolaufzeit	100, 104	Spekulation, bewußte	335
Risikomanagement	16	Spekulationsgeschäfte	4
Risikostreuung	35	Spekulativer Optionshandel	248
Risikoübernahmefunktion	108	Spot-Forward-Swap	211
Risikovermeidung	32	Staatsverschuldung	176
Risikovermeidung, bedingte	34	Stabilitäts- und Wachstumspakt	176
Risikovermeidung:, absolute	334	Stand by Arrangement	166
		Stillhalter	242, 266
		Strategie des „Kaufmanns“	334, 352

Stichwortverzeichnis

Strategie	327
Strategie, offene	355
strategische Allianzen	39
structural adjustment	20
Strukturanpassung	20
strukturierte Finanzierung	89
subscription	164
Substitution, Zulieferungen	369
Supplemental reserve Facility	166
Swap und Zinsdifferenz	233
Swap	313
Swap-Geschäft	211
Swaption	319

T

Tägliches Liniendiagramm	196
Teilabsicherung	225
Tequila Krise	20, 363, 366
Trade Dilemma	18
Tragweite	14
Transaktionsrisiko	328, 333, 370
Translation Exposure	27
Translationsrisiko	363
Transparency International	22
Treasury	344
Trendumkehrsignal	201

U

Umschuldung	371
Umweltgesichtspunkte	166
Underlying	242
Unfair calling	105
United Kingdom	164
Unternehmenskultur	23
Unterstützungslinien	200

US \$	180
USA	164
USA, Leistungsbilanzdefizit	180

V

Validitätsproblem	41
Value at Risk Methode	52
Value at risk	341
Variation Margin	299, 320
VaR-Methode	52, 341
Verluste, vermiedene	353
Vermarktungsseite	368
Verrechnungsgesellschaft	345
Vertical Spread	279
Vertragswährungen	343
Volatilität	52, 179, 205, 267, 276, 341
Vollabsicherung	355
Volles Hedging	351
Vorauszahlung	67
Vorbereitungszeit	373

W

Wahrscheinlichkeitsverteilung	333
Währungsbarriere	6
Währungsbindungen	182
Währungscontrolling	344
Währungsgleitklausel	347
Währungskörbe	350
Währungsoptionen	356
Währungsswap	314
Währungsswaps	211
Wechselkredite	75
Wechselkurs, realer	187
Wechselkursabsicherung	336
Wechselkursmechanismus II	178
Wechselkursrisiko	26

Wechselkursschwankungen	6	Zylinderoption , drei Zonen	279
Wechselkursstrategie	327	Zylinderoption , Importeur	289
Weltbank	167	Zylinderoption , Variationen	287
Weltinflation	30	Zylinderoption , Zeichnen	284
Werkbank, verlängerte	31	Zylinder-Strategie	278, 307
Widerstandslinien	200		
Wirtschaftliche Risiken	96		
Wirtschafts- und Währungsunion	175		
without recourse	109		
worst case	341		

Y

Yen	181
-----	-----

Z

Zahlungsunfähigkeit	21
Zero-Cost Option	287, 288, 352
Zero-Cost- Zylinder	287
Zero-Risk-Option	288
Zins und effektive Swaps	234
Zins- Währungsswap	315
Zinsänderungsrisiko	28
Zinsarbitrage	227
Zinsbindungsbilanz	312
Zinsdifferenz und Swap	235
Zinselastizitätenanalyse	312
Zins-Futures	320
Zinsniveau	233
Zinsparität	192
Zinsparitätentheorie	59
Zinsrisiko, aktives	311
Zinsrisiko, passives	311, 320
Zulieferer, mexikanische	373
Zuliefererkosten	371
Zuschläge, Kundenrisiko	101
Zwischenzahlungen	65
Zylinderoption	279