

# Inhaltsverzeichnis

<b>Impressum .....</b>	<b>4</b>
<b>Vorwort .....</b>	<b>5</b>
<b>Zur Person der Autoren .....</b>	<b>7</b>
<b>1. Begriffsbestimmungen .....</b>	<b>15</b>
1.1. Definition .....	15
1.2. Österreichisches Bankwesengesetz .....	16
1.3. Factoringarten .....	17
<b>2. Entwicklung des Factoring .....</b>	<b>20</b>
2.1. Factoringweltmarkt .....	20
2.2. Factoringmarkt in Österreich .....	26
2.3. Zielgruppen und Branchen .....	27
2.4. Factoring und Basel II .....	29
2.4.1. Basel II und Abtretungsverbote .....	29
2.4.2. Basel II und die Bilanz des Klienten .....	30
<b>3. Wirtschaftliche Grundzüge des Factoring .....</b>	<b>34</b>
3.1. Funktionen des Factoring .....	34
3.2. Besprechung der einzelnen Funktionen .....	34
3.2.1. Factoringfinanzierung .....	34
3.2.2. Debitorenmanagement .....	35
3.2.3. Risikoabsicherung .....	35
3.3. Technische Abwicklung beim Inlandsfactoring .....	36
3.4. Technische Abwicklung beim Exportfactoring .....	37
3.5. Sonderform NNF – Non-Notification-Factoring .....	41
3.6. Exkurs: Factoring-ähnliche Geschäfte .....	42
3.6.1 Forfaitierung .....	42
3.6.2. Asset-Backed Securities .....	44
3.6.3. Zentralregulierung .....	46
3.7. Zusammenfassung der wirtschaftlichen Aspekte .....	47
<b>4. Risikomanagement im Factoringgeschäft .....</b>	<b>48</b>
4.1. Systematik der Factoring-spezifischen Risiken .....	48
4.1.1. Allgemeines .....	48
4.1.2. Hauptrisikobereiche im Factoringgeschäft .....	48
4.1.2.1. Risiken im Zusammenhang mit dem Klienten ..	48

4.1.2.2. Risiken im Zusammenhang mit den Debitoren des Klienten .....	50
4.1.2.3. Risiko im Zusammenhang mit den Forderungen des Klienten .....	51
4. 2. Risikomanagement .....	52
4.2.1. Allgemeine Risikopolitik .....	52
4.2.2. Spezielle Risikopolitik .....	52
4.2.3. Risikopolitik und Risikobereiche im Factoringgeschäft .....	53
4.2.3.1. Klient .....	53
4.2.3.2. Debitor .....	54
4.2.3.3. Factoring versus Warenkreditversicherung .....	55
4.2.3.4. Forderungen .....	55
4.3. Organisation des Risikomanagements .....	56
4.4. Früherkennungsmöglichkeiten von Risiken mit Hilfe eines computerunterstützten Risikomanagement-Systems .....	56
4.4.1. Klienten- und Debitorenüberwachungsliste .....	56
4.4.2. Positionen der Klienten .....	57
4.4.3. 90 Tage und mehr überfällige Liste, Betreibungsliste, Limit-Liste .....	57
4.4.4. Liste „Direktzahlungen Klienten“ .....	57
4.4.5. Ständige Risikoliste Klienten .....	57
4.4.6. Finanzierungs-Limit-Liste .....	58
4.4.7. Delcredere-Limit-Liste .....	58
4.4.8. Notifikationsliste .....	58
4.4.9. Liste Klientenstreuung .....	58
4.5. Standardisierte Aktivitäten des Risikomanagements .....	58
4.6. PROCEDO/BALSAM – Betrugsfall im Jahre 1994 .....	59
4.7. Zusammenfassung Risikomanagement .....	61
<b>5. Rechtliche Grundzüge des Factoring .....</b>	<b>64</b>
5.1. Allgemeines .....	64
5.2. Gesetzliche Definition von Factoring .....	68
<b>6. Die Rechtsnatur der verschiedenen Arten des Factoring .....</b>	<b>69</b>
6.1. Factoring mit/ohne Risikoübernahme (Delcredere) .....	69

6.2. Unterschied: Stilles Factoring – nicht notifiziertes Factoring – Offenes Factoring .....	70
6.3. Factoring mit/ohne Finanzierung .....	71
6.4. Exportfactoring .....	72
6.5. Importfactoring .....	74
6.6. NNF (Non-Notification-Factoring) .....	75
<b>7. Grundlagen des Factoring im österreichischen Recht .....</b>	<b>76</b>
7.1. Factoring und Zession .....	76
7.1.1. Allgemeines .....	77
7.1.2. Gesetzliche Grundlagen der Zession .....	79
7.1.3. Schuldnerschutz .....	81
7.1.4. Bestimmtheit der Forderungen .....	82
7.1.5. Zusammenfassung .....	82
7.2. Factoringzession als Verfügungsgeschäft .....	82
7.2.1. Allgemeines .....	82
7.2.2. Global- und Mantelzession .....	83
7.3. Sonstige Arten der Zession im Zusammenhang mit Factoring .....	84
7.3.1. Inkassozession .....	84
7.3.2. Die stille Zession .....	85
7.3.3. Sicherungszession .....	85
7.4. Die Form der Zession .....	85
7.5. Verhältnis Zessionar (Factor) – Zessus (Schuldner) .....	86
7.5.1. Allgemeines .....	86
7.5.2. Die Benachrichtigung des Schuldners (Publizität) .....	86
7.5.3. Das Schuldanerkennntnis des Schuldners gegenüber dem Zessionar (Factor) .....	89
7.5.4. Unterschied hinsichtlich Publizität zwischen Factoring und Zessionskredit .....	91
7.6. Ausgewählte Rechtsprechung zur Zession .....	92
<b>8. Rechtsgrundlagen des Factoring im deutschen Recht .....</b>	<b>94</b>
8.1. Allgemeines .....	94
8.2. Vertragselemente des Factoringvertrages in Deutschland .....	95
8.3. Delcredere im deutschen Factoringgeschäft .....	96
8.4. Sonstiges .....	97

<b>9. Abtretungsverbote</b> .....	99
9.1. Allgemeines .....	99
9.2. Rechtsprechung zum Abtretungsverbot und Kritik .....	99
9.3. Kritik der Lehre .....	100
9.4. Aktueller Stand der Diskussion des Zessionsverbotes in Österreich .....	102
9.5. Die Rechtslage in Deutschland .....	104
<b>10. Eigentumsvorbehalt beim Factoring</b> .....	106
10.1. Allgemeines .....	106
10.2. Factoring und (verlängerter) Eigentumsvorbehalt in Österreich .....	91
10.2.1. Allgemeines .....	91
10.2.2. Diskussion in der österreichischen Literatur .....	109
10.2.3. Berücksichtigung in den Allgemeinen Factoringbedingungen .....	111
10.3. Eigentumsvorbehalt in Deutschland .....	112
<b>11. Factoring im Gebührenrecht</b> .....	113
<b>12. Factoring im Bankwesengesetz</b> .....	115
<b>13. Factoring und Anfechtung</b> .....	117
13.1. Allgemeines .....	117
13.2. Insolvenz des Lieferanten (Klient) .....	117
13.3. Insolvenz des Schuldners .....	118
13.4. Anfechtung bei der Globalzession .....	118
13.5. Anfechtungstatbestände .....	119
13.5.1. Anfechtung wegen Begünstigung (§ 30 KO) .....	119
13.5.2. Anfechtung wegen Kenntnis der Zahlungs- unfähigkeit (§ 31 KO) .....	121
13.5.3. Anfechtung wegen Nachteiligkeit .....	124
13.5.4. Rechtsprechung und Literatur zur Anfechtung .....	126
13.5.5. Zusammenfassung .....	128
13.5.6. Factoring und Insolvenz in Deutschland – Vergleich zu Österreich .....	129
<b>14. Factoring/Sonstige Arten der Abtretung</b> .....	132
14.1. Factoring/Forfaitierung .....	132

14.2. Factoring/Zessionskredit – wesentlichste Unterschiede .....	132
14.3. Unterschied: Factoring/Zentralregulierung .....	134
14.4. Unterschied: Factoring/Zessionskredit/Waren- kreditversicherung .....	134
<b>15. Internationale Bestimmungen und Vereinbarungen .....</b>	<b>136</b>
15.1. Allgemeines .....	136
15.2. Unidroit/Ottawa-Konvention .....	137
15.3. Uncitral .....	139
<b>16. Factoringvertrag .....</b>	<b>142</b>
<b>17. Allgemeine Factoringbedingungen .....</b>	<b>148</b>
<b>18. Rechtsprechung zum Factoring .....</b>	<b>169</b>
18.1. Allgemeines .....	169
18.2. In diesem Buch behandelte Entscheidungen .....	169
18.2.1. Liste der angeführten Entscheidungen .....	169
18.2.2. In diesem Buch besprochene Entscheidungen...	170
18.3. Weitere Entscheidungen im einzelnen .....	170
18.3.1. Entscheidungen zu Factoring allgemein .....	170
18.3.2. Entscheidungen zur Anfechtung beim Factoring .....	174
<b>19. Anhang .....</b>	<b>180</b>
19.1. Uncitral-Konvention .....	180
19.2. Ottawa-Konvention (Unidroit-Übereinkommen) über das internationale Factoring .....	211
19.3. GRIF (General Rules for International Factoring) .....	221
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>243</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>246</b>