
Inhaltsverzeichnis

1	Einführung	1
2	Der Schuldschein und seine Konstruktion, Ausprägung, Eignung	3
2.1	Historie des Schuldscheindarlelehens	3
2.2	Kontinuierlich wachsende Volumina	4
2.3	Breites Spektrum an Fremdkapitalinstrumenten	5
2.4	Schuldschein mit Vorteilen aus beiden Welten: Darlehen und Marktfinanzierung	7
2.5	Rechtlicher Rahmen und Veräußerbarkeit des Schuldscheindarlelehens	7
2.6	Einsatzmöglichkeiten: Verwendung der Mittel aus Schuldscheinemissionen	8
3	Die Eckwerte: Vorgaben und Gestaltungsspielraum	11
3.1	Bestandteile eines Schuldscheindarlehen-Vertrags	11
3.2	Schuldscheindarlehen mit mehreren Gestaltungsmöglichkeiten gleichzeitig	13
3.3	Schuldscheingläubiger auf gleicher Rangstufe wie andere Kreditgeber	13
3.4	Begebungskosten des Schuldscheindarlelehens vergleichsweise gering	14
4	Die Voraussetzung zur Darlehensaufnahme: Hürden und Bonitäten	17
4.1	Bedingungen zur Begebung	17
4.2	Rolle von Ratings	18
4.3	Kapitalmarktreife	19

5	Die Dokumentation und Information	21
5.1	Bedeutung der Unternehmensdokumentation	21
5.2	Vorbereitung und Vermarktung als Grundlage des Platzierungserfolges.	22
6	Der Prozess der Begebung	27
6.1	Vorbereitung auf ein Schuldscheindarlehen.	27
6.2	Zeitlicher Ablauf einer Darlehensaufnahme	30
7	Die Marktteilnehmer: Kreditnehmer, Arrangeure und Kreditgeber	33
7.1	Heterogenes Darlehensnehmerspektrum	33
7.2	Begebungsprozess in der Regel mit begleitender Bank.	33
7.3	Stetig wachsende Kreditgebergruppe.	34
8	Die Vorteile und die Besonderheiten des Schuldscheins	39
8.1	Vorteile des Schuldscheindarlehens.	39
8.2	Besonderheiten des Schuldscheindarlehens.	41
9	Die Trends am Schuldscheinmarkt	43
9.1	Kontinuierlich wachsende Volumina und Transaktionszahlen	43
9.2	Zunehmende Internationalität der Darlehensnehmer.	44
9.3	Zunehmende Internationalität der Darlehensgeber	45
9.4	Neue Vermarktungswege	46
9.5	Digitalisierung von Schuldscheinbegebungen: Blockchain	47
10	Der Schuldschein im Überblick	49

Finanzinstrument „Schuldschein“

Attraktiver Baustein der Unternehmensfinanzierung

Grunow, H.-W.; Zender, C.

2018, VIII, 57 S. 3 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-20179-1