

Bestandserhebung über Direktinvestitionen: Neuere Entwicklungen

*Konferenz „Außenwirtschaft in Zeiten der Globalisierung -
Möglichkeiten und Grenzen der statistischen Messung“
Kurhaus Wiesbaden, 22. und 23. April 2008*

- 1. Hintergrundinformationen**
- 2. Zusatzinformationen bei erstmaliger Meldung**
- 3. Zukünftig: Einbeziehung aller Mehrheitsbeteiligungen**
- 4. UBO (Ultimate Beneficial Owner)**
- 5. Möglichkeiten und Grenzen**

1. Hintergrundinformationen

- Erhebung seit 1976 im Auftrag des BMWi
- Jährliche Vollerhebung mit Meldefreigrenze
- Rechtliche Basis: AWG, AWW, BStatG
- Meldepflicht, sobald grenzüberschreitende Beteiligung von $\geq 10\%$
- Viele Änderungen über die Jahrzehnte (Meldeschwelle, etc.)

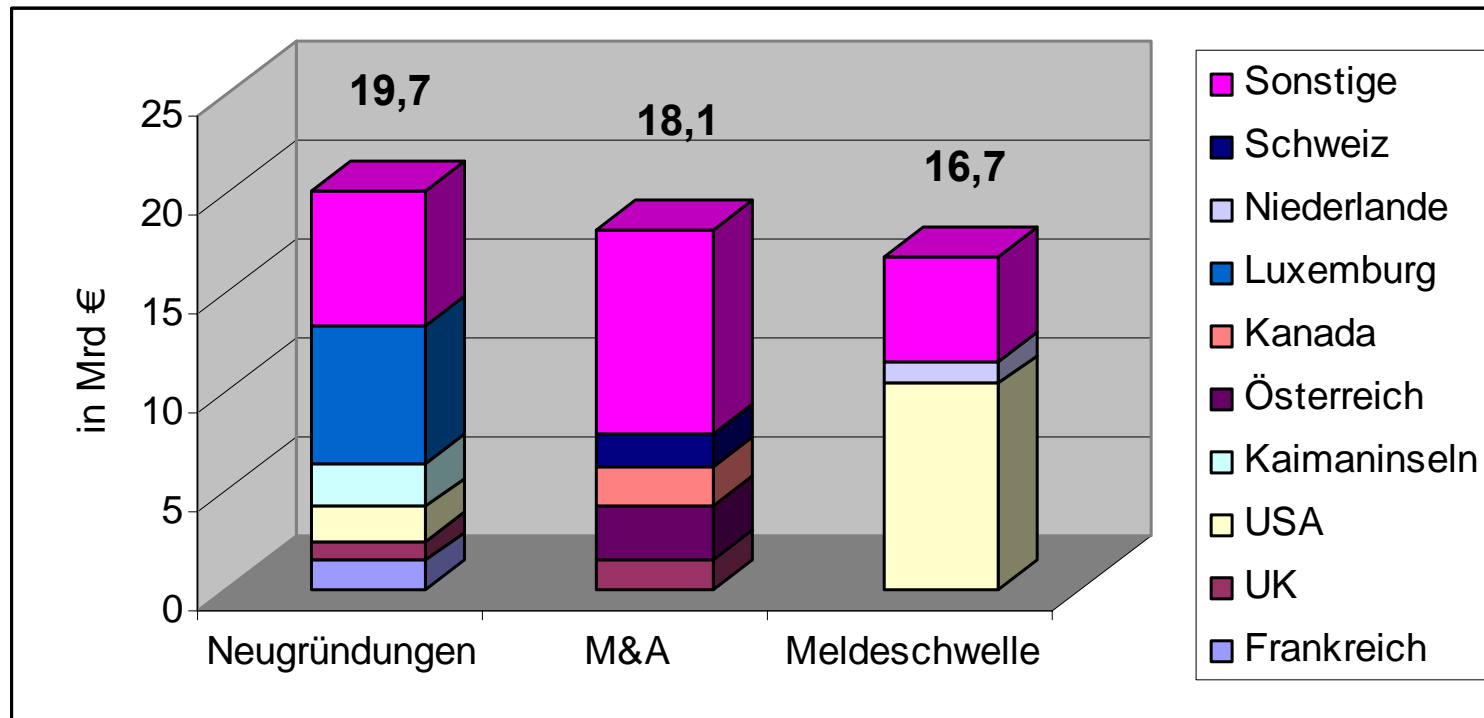
2. Zusatzinformationen bei erstmaliger Meldung

- **Bislang noch keine Informationen über grenzüberschreitende M&A in der amtlichen deutschen Statistik**

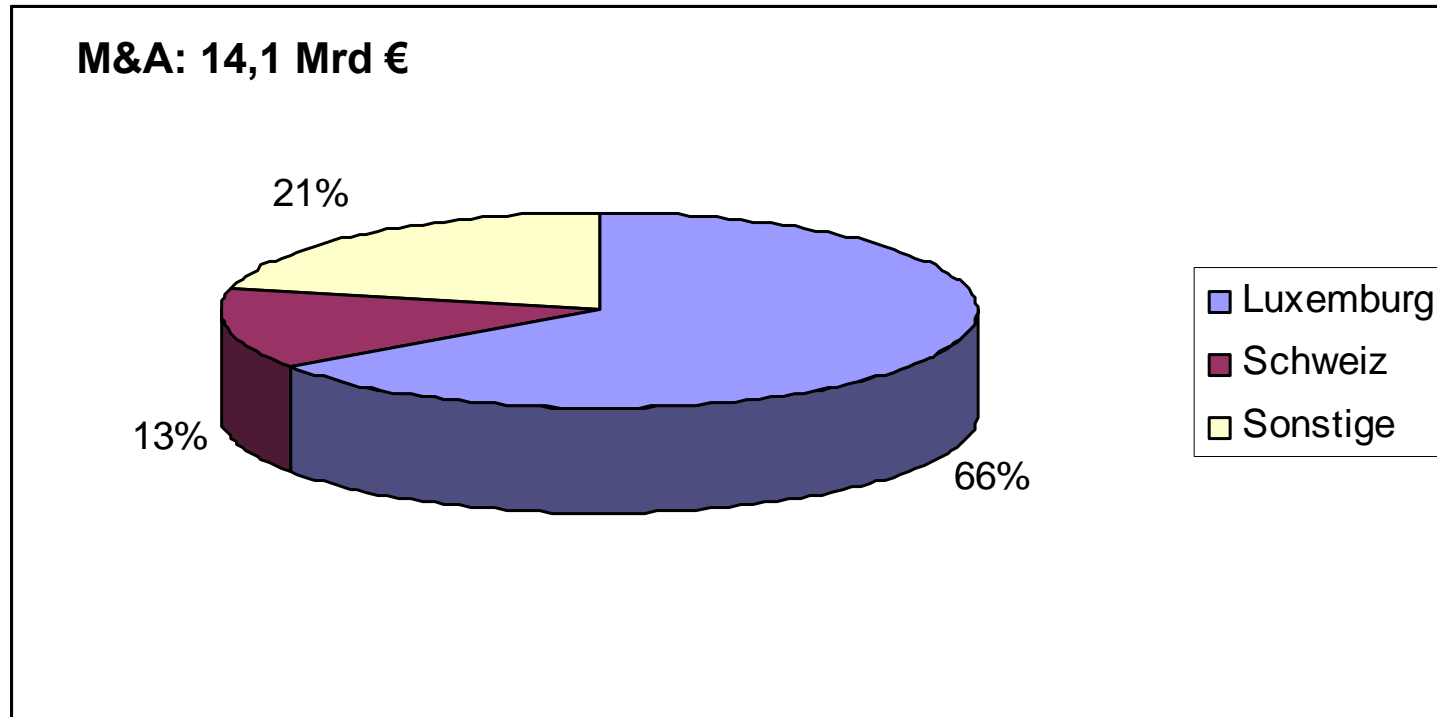
- **Großes Interesse der Nutzer:**
 - **Wissenschaft**
 - **Internationale Organisationen (OECD, IWF, etc.)**
 - **Politik**

- **Grund für Erstmeldung:**
 - **Neugründung**
 - **Kauf, Fusion oder Übernahme (M&A)**
 - **Überschreitung der Meldefreigrenze**

2. Zusatzinformationen bei erstmaliger Meldung - Erstes Berichtsjahr (2005): *Deutsche Direktinvestitionen im Ausland*



2. Zusatzinformationen bei erstmaliger Meldung - Erstes Berichtsjahr (2005): *Ausländische Direktinvestitionen in Deutschland*



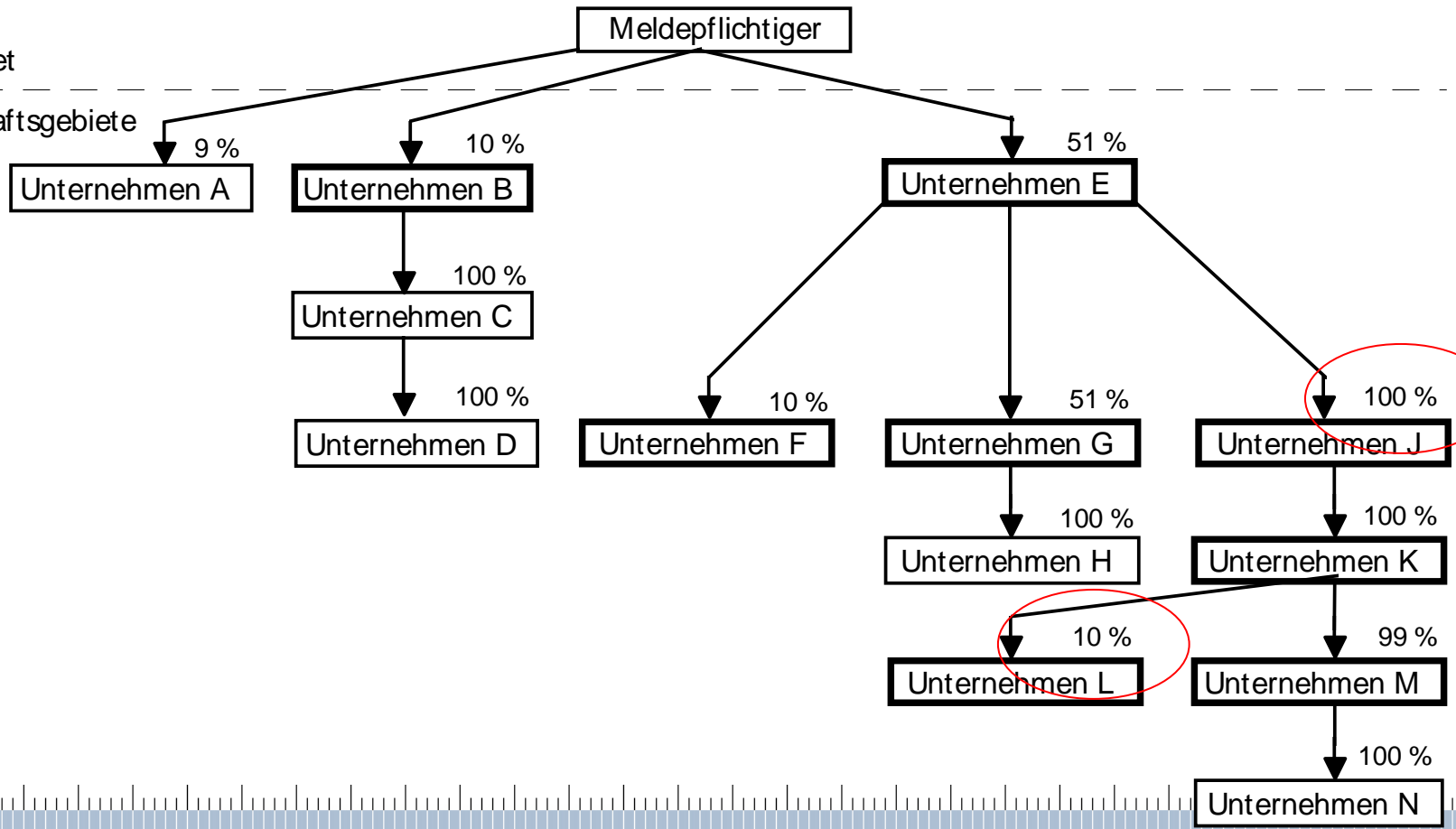
3. Zukünftig: Einbeziehung aller Mehrheitsbeteiligungen

Deutsche Direktinvestitionen im Ausland
bisherige Meldepflicht (bis Jahresende 2006)

Beispiel:

Wirtschaftsgebiet

fremde Wirtschaftsgebiete



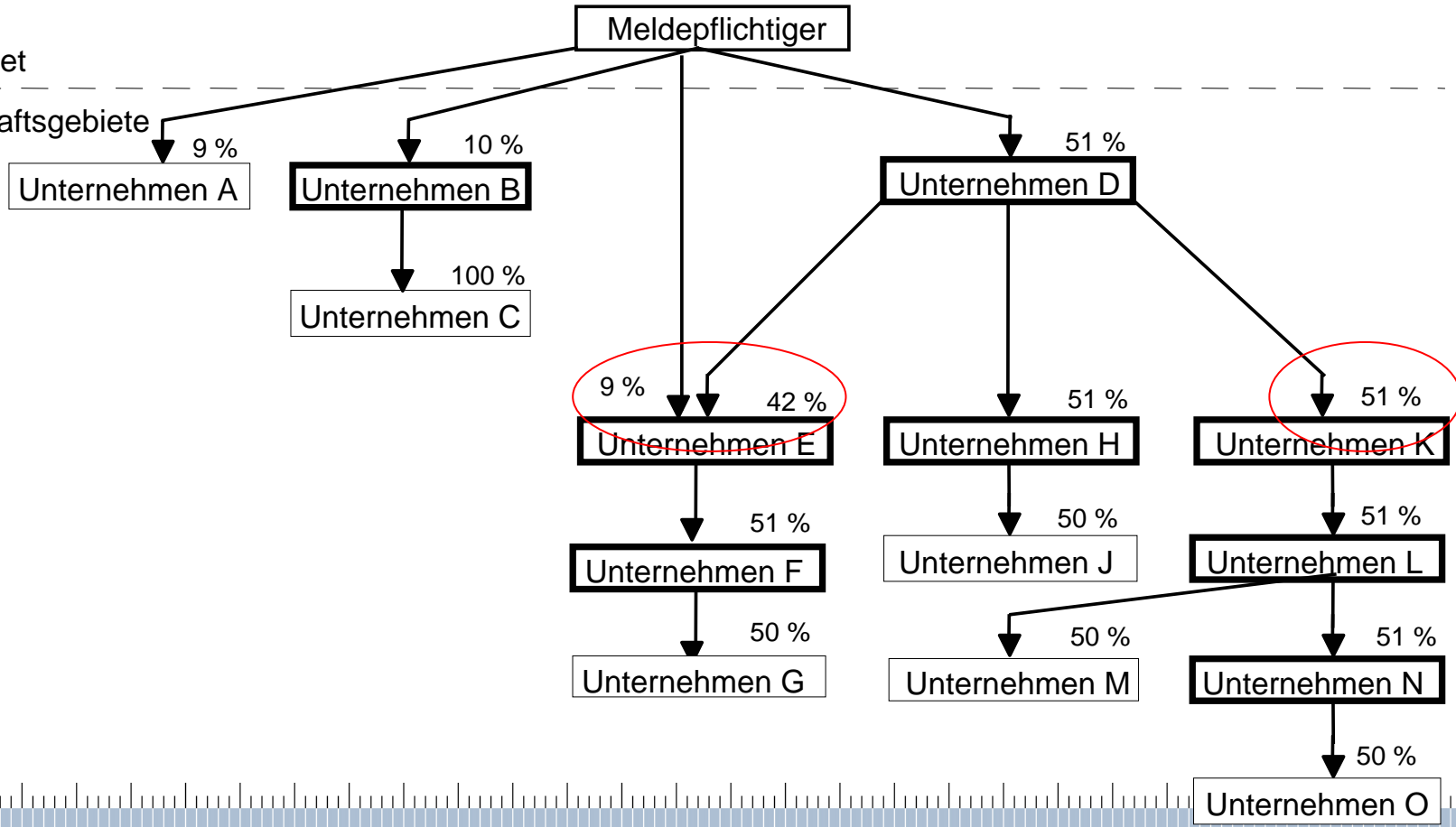
3. Zukünftig: Einbeziehung aller Mehrheitsbeteiligungen

Deutsche Direktinvestitionen im Ausland
neue Meldepflicht (ab Jahresende 2007)

Beispiel:

Wirtschaftsgebiet

fremde Wirtschaftsgebiete



4. UBO (Ultimate Beneficial Owner)

■ Prinzip des letztendlichen Kapitalgebers

■ Idee: Konzernverbund / Unternehmensgruppe als Ganzes

■ Internationale Tendenz Daten nach UBO / UCI zu erheben:

- „Durchschauen“ durch SPEs
- „capital in transit“

■ FATS-Daten (nur Mehrheitsbeteiligungen) werden nach diesem Prinzip (UCI) erhoben

5. Möglichkeiten und Grenzen



Ende April 2008:

**Publikation der Statistischen Sonderveröffentlichung 10
„Bestandserhebung über Direktinvestitionen“, mit den Zahlen
zum Jahresende 2006**

➤ http://www.bundesbank.de/statistik/statistik_veroeffentlichungen_sonderveroeffentlichungen.php

➤ ***Papierform: Pressestelle der Deutschen Bundesbank***

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Sebastian.Huegelschaeffer@bundesbank.de