

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Abkürzungsverzeichnis	XIII
I. INLÄNDISCHER ZAHLUNGSVERKEHR	1
<hr/>	
1. Zahlungsmittel und Zahlungsformen	1
1.1 Bargeld	1
1.2 Buchgeld	1
1.3 Geldersatzmittel	2
2. Zahlungsverkehr	2
2.1 Barzahlungsverkehr	2
2.2 Halbbarer Zahlungsverkehr	2
2.3 Bargeldloser Zahlungsverkehr	3
2.3.1 Überweisungsverkehr	3
2.3.2 Lastschriftverkehr	4
2.3.3 Scheckverkehr	5
2.3.4 Wechselverkehr	6
2.3.5 Kartengestützter Zahlungsverkehr	7
2.3.6 Online Banking	9
II. AUSLANDSZAHLUNGSVERKEHR	10
<hr/>	
1. Grundlagen	10
2. Nichtdokumentäre Zahlungen	10
3. Dokumentäre Zahlungen	11
4. Einheitlicher Euro-Zahlungsverkehrsraum	13
III. BESONDERE RECHTLICHE ASPEKTE	14
<hr/>	
1. Meldevorschriften im Außenwirtschaftsverkehr	14
1.1 Grundlagen	14
1.2 Amtliche Vordrucke	14
1.3 Verletzung der Meldepflicht	16
2. Geldwäsche	16
2.1 Grundlagen	16
2.2 Phasen der Geldwäsche	17
2.3 Gesetzliche Bestimmungen	17
2.3.1 Regelungen im StGB	17
2.3.2 Geldwäschegesetz	18
IV. INVESTITIONSBEDARF	20
<hr/>	
1. Investitionsarten	20
2. Investitionszwecke	20

	Seite
V. INVESTITIONSPLANUNG	21
1. Quantitative und qualitative Bewertungskriterien	21
2. Begrenzungsfaktoren	22
3. Die zehn Schritte der Investitionsplanung	22
VI. INVESTITIONSRECHNUNGEN	23
1. Statische Investitionsrechnungsverfahren	23
1.1 Kostenvergleichsrechnung	23
1.1.1 Kapitalkosten	23
1.1.2 Betriebskosten	25
1.1.3 Kostenvergleich	25
1.2 Gewinnvergleichsrechnung	28
1.2.1 Gewinnvergleich pro Periode	28
1.2.2 Gewinnvergleich pro Leistungseinheit	29
1.2.3 Gewinnvergleichsrechnung bei einer Ersatzinvestition	29
1.3 Rentabilitätsvergleichsrechnung	31
1.4 Amortisationsvergleichsrechnung	32
2. Dynamische Investitionsrechnungen	33
2.1 Finanzmathematische Begriffe	34
2.1.1 Barwert	34
2.1.2 Endwert	35
2.1.3 Jahreswert	35
2.2 Kapitalwertmethode	36
2.3 Annuitätenmethode	38
2.4 Interne Zinsfußmethode	39
VII. WIEDERHOLUNGSAUFGABE	39
VIII. FINANZIERUNGSREGELN	41
1. Vertikale Finanzierungsregeln	41
1.1 Vermögensstruktur	41
1.2 Kapitalstruktur	41
2. Horizontale Finanzierungsregeln	42
2.1 Goldene Bilanzregel	42
2.2 Goldene Finanzierungsregel	42
IX. FINANZIERUNGSARTEN UND -MÖGLICHKEITEN	43
1. Innenfinanzierung	43
1.1 Finanzierung aus zurückbehaltenen Gewinnen	43
1.1.1 Offene Selbstfinanzierung	43
1.1.2 Stille Selbstfinanzierung	44
1.1.3 Vor- und Nachteile der Selbstfinanzierung	46

	Seite
1.2 Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerten	46
1.2.1 Abschreibungsverfahren	46
1.2.2 Kapitalfreisetzungseffekt	48
1.2.3 Kapazitätserweiterungseffekt	49
1.3 Finanzierung aus Rückstellungswerten	50
1.4 Finanzierung aus Rationalisierungen und Vermögensumschichtungen	50
1.5 Cashflow-Berechnung	50
2. Beteiligungsfinanzierung	51
2.1 Stille Gesellschaft	51
2.2 Beteiligungsfinanzierung bei Personengesellschaften	51
2.3 Beteiligungsfinanzierung bei Kapitalgesellschaften	52
3. Fremdfinanzierung	54
3.1 Grundlagen	54
3.2 Leverage-Effekt	54
3.3 Langfristige Fremdfinanzierung	55
3.3.1 Darlehen	55
3.3.2 Schuldscheindarlehen	55
3.3.3 Anleihen	56
3.3.4 Leasing	56
3.4 Kurzfristige Fremdfinanzierung	57
3.4.1 Handelskredit	57
3.4.2 Kontokorrentkredit	58
3.4.3 Wechselkredit	58
3.4.4 Lombardkredit	58
3.4.5 Avalkredit	59
3.4.6 Factoring	59
4. Kreditfinanzierung auf den Euro-Märkten	59
5. Mezzanine Finanzierungsformen	59
6. Asset Backed Securities	60
X. FINANZMÄRKTE UND IHRE FUNKTIONEN	61
XI. AUßENHANDELSFINANZIERUNG	62
1. Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	62
2. Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	63
2.1 AKA-Kredite	63
2.2 KfW-Kredite	63
2.3 Forfaitierung	64
3. Kreditsicherungen im Außenhandel	64
3.1 Bankgarantie	64
3.2 Hermes-Deckungen	64
4. Devisen und Devisengeschäfte	64
5. Kassa- und Termingeschäfte	65

	Seite
XII. SYSTEM DER UNTERNEHMENSPLANUNG	65
1. Strategische Planung	65
2. Operative Planung	66
3. Taktische Planung	66
XIII. FINANZ- UND LIQUIDITÄTSPLANUNG	66
1. Einzahlungen und Auszahlungen – Einnahmen und Ausgaben	66
2. Finanzplan	67
2.1 Allgemeines	67
2.2 Beispiel eines Finanzplans	67
2.3 Bildung von Liquiditätsreserven	70
2.4 Ausgleich von Überdeckungen und Unterdeckungen	71
2.5 Kontrolle der Finanzpläne	71
2.6 Verfeinerte Berechnungsmethoden	72
2.6.1 Gleitendes Mittelwert-Verfahren	73
2.6.2 Gewogenes Gleitendes Mittelwert-Verfahren	73
2.6.3 Exponentielle Glättung	74
2.7 Finanzpläne unterschiedlicher Fristigkeit	74
2.7.1 Langfristige Finanzpläne	74
2.7.2 Mittelfristige Finanzpläne	75
2.7.3 Kurzfristige Finanzpläne	75
2.8 Übungsfall zur exponentiellen Glättung	76
3. Verschuldungsgrad und Rentabilitäten	77
3.1 Verschuldungsgrad	77
3.2 Rentabilitäten	78
3.3 Leverage-Effekt	80
XIV. KREDITMÖGLICHKEITEN	81
1. Kreditfähigkeit	81
1.1 Persönliche Kreditfähigkeit	81
1.2 Sachliche Kreditfähigkeit/Kreditwürdigkeit von natürlichen Personen	81
2. Kreditwürdigkeit von Unternehmen	82
2.1 Bonitätsprüfung/Baseler Akkord	82
2.1.1 Baseler Akkord I	82
2.1.2 Baseler Akkord II/III	82
2.2 Bonitätsklassenermittlung	84
3. Auswirkung der Kreditwürdigkeit auf die Kreditkonditionen	85
3.1 Beschränkung des Kreditrisikos	85
3.2 Honorierung des Kreditrisikos	85
3.3 Sicherung des Kreditrisikos	86
4. Darlehensvertrag	86
4.1 Zivilrechtliche Regelungen	86
4.2 Kapitalkosten eines Darlehens	86

	Seite
4.3 Tilgung und Zinsen	87
4.3.1 Tilgung	87
4.3.2 Zinsen	89
4.4 Effektivzinsberechnung bei Anleihen	92
XV. KREDITSICHERHEITEN	94
1. Personalsicherheiten	94
1.1 Bürgschaft	94
1.2 Garantie	95
1.3 Kreditauftrag	96
1.4 Patronatserklärung	96
1.5 Schuldbeitritt	96
2. Realsicherheiten	96
2.1 Eigentumsvorbehalt	96
2.2 Pfandrecht an beweglichen Sachen und Rechten	97
2.3 Sicherungsübereignung	98
2.4 Sicherungsabtretung	98
2.5 Grundpfandrechte	99
2.5.1 Hypothek	99
2.5.2 Grundschuld	100
XVI. ZIELE UND RISIKEN IN DER FINANZWIRTSCHAFT	100
1. Ziele: Rentabilität und Liquidität	100
2. Risiko: Liquiditätsinsolvenz	101
3. Zielkonflikt zwischen Rentabilität und Liquidität	101
XVII. GRUNDZÜGE DES RISIKOMANAGEMENTS	102
1. Risikoanalyse	102
2. Risikosteuerung	103
3. Risikokontrolle	105
XVIII. ANALYSEN DER FINANZIERUNG DES UNTERNEHMENS	105
1. Kennzahlen	105
1.1 Analyse der Vermögensstruktur	106
1.2 Finanzanalyse	107
1.3 Analyse der Ertragslage	108
1.4 Rentabilitätsanalyse	108
1.5 Analyse der Aufwandsstruktur	109
2. Bilanzanalysen der Kreditinstitute	109

	Seite
3. Kapitalflussrechnung	109
3.1 Struktur der Kapitalflussrechnung	109
3.2 Schema einer Kapitalflussrechnung	110
3.3 Analyse der Kapitalflussrechnung	111
3.4 Beispiel	112
Übungsklausur	121
Stichwortverzeichnis	127