

Inhaltsverzeichnis

Zur Reihe: Kompakt-Training Praktische Betriebswirtschaft	5
Vorwort	6
Inhalt	7

A. Grundlagen

11

1. Investition	14
1.1 Objektbezogene Investitionen	14
1.2 Wirkungsbezogene Investitionen	15
2. Finanzierung	16
2.1 Zwecke	17
2.2 Kapitalarten	18
2.3 Herkunft	19
2.4 Anlässe	20
2.5 Fristigkeiten	21
3. Zahlungsverkehr	21
3.1 Barer und halbbarer Zahlungsverkehr	22
3.2 Bargeldloser Zahlungsverkehr	23
3.2.1 Überweisungsverkehr	24
3.2.2 Lastschriftverkehr	25
3.2.3 Scheckverkehr	26
3.2.4 Wechselverkehr	29
3.3 Elektronischer und kartengebundener Zahlungsverkehr	33
3.3.1 Electronic Cash	33
3.3.2 Kreditkarten	34
3.3.3 Electronic und Internet Banking	34
3.4 Auslandszahlungsverkehr	35
3.4.1 Clean Payment	36
3.4.2 Dokumentärer Zahlungsverkehr	36

B. Finanzwirtschaftliche Führung

39

1. Ziele	40
1.1 Rentabilität	40
1.1.1 Eigenkapitalrentabilität	40
1.1.2 Gesamtkapitalrentabilität	41
1.1.3 Return on Investment	42
1.2 Liquidität	43
1.2.1 Absolute Liquidität	44
1.2.2 Relative Liquidität	45
1.3 Sicherheit	46
1.4 Unabhängigkeit	46
2. Instrumente	47

2.1	Analyse	47
2.1.1	Investitionsanalyse	48
2.1.1.1	Analyse der Investitionsstruktur	49
2.1.1.2	Analyse der Investitionspolitik	49
2.1.1.3	Umsatzbezogene Investitionsanalyse	50
2.1.2	Finanzierungsanalyse	50
2.1.2.1	Analyse der Finanzierungsstruktur	51
2.1.2.2	Analyse der Finanzierungsdauer	52
2.1.2.3	Sonstige Finanzierungsanalyse	52
2.1.3	Liquiditätsanalyse	53
2.1.3.1	Statische Liquiditätsanalyse	53
2.1.3.2	Dynamische Liquiditätsanalyse	55
2.2	Planung	57
2.2.1	Investitionsplanung	58
2.2.2	Finanzplanung	59
2.2.2.1	Kapitalbedarf	59
2.2.2.2	Kapitalbedarfsermittlung	63
2.2.2.3	Kapitalstruktur	67
2.2.2.4	Finanzdisposition	69
2.3	Organisation	70
2.4	Controlling	72

C. Kreditfinanzierung

		75
1.	Vorbereitung	78
1.1	Kreditwürdigkeitsprüfung	78
1.1.1	Prüfung der Kreditfähigkeit	79
1.1.2	Prüfung der Kreditwürdigkeit	79
1.1.3	Informationsquellen	80
1.1.4	Baseler Akkord und Rating	80
1.2	Sicherheitenstellung	82
1.2.1	Personalsicherheiten	83
1.2.1.1	Bürgschaft	84
1.2.1.2	Garantie	85
1.2.1.3	Kreditauftrag	86
1.2.2	Realsicherheiten	86
1.2.2.1	Eigentumsvorbehalt	87
1.2.2.2	Pfandrecht	87
1.2.2.3	Sicherungsübereignung	88
1.2.2.4	Forderungsabtretung	89
1.2.2.5	Grundpfandrechte	90
2.	Langfristige Kreditfinanzierung	92
2.1	Langfristige Bankkredite	93
2.2	Anleihen	96
2.2.1	Anleiheemittenten	100
2.2.2	Neuere Anleiheformen	101
2.3	Schuldscheindarlehen	102
2.4	Kreditförderung der öffentlichen Hand	104

3. Kurzfristige Kreditfinanzierung	105
3.1 Handelskredite	106
3.1.1 Lieferantenkredit	106
3.1.2 Kundenkredit	108
3.2 Kurzfristige Bankkredite	109
3.2.1 Kontokorrentkredit	109
3.2.2 Wechseldiskontkredit	111
3.2.3 Lombardkredit	113
3.3 Kreditleihe	114
3.3.1 Akzeptkredit	115
3.3.2 Avalkredit	116
4. Sonstige Kreditfinanzierung	117
4.1 Bankkredite im Außenhandel	117
4.2 Euromarktkredite	118
4.3 Derivatives Instrumentarium	121
4.3.1 Derivatives Instrumentarium im Kassamarkt	121
4.3.2 Derivatives Instrumentarium im Terminmarkt	122
4.3.3 Derivatives Instrumentarium im Optionsmarkt	124
4.4 Kreditsubstitute	125
4.4.1 Factoring	125
4.4.2 Asset-Backed-Securities	129
4.4.3 Leasing	130

D. Beteiligungsfinanzierung

1. Objekte	135
1.1 Nicht emissionsfähige Unternehmen	136
1.1.1 Einzelunternehmen	137
1.1.2 Stille Gesellschaft	138
1.1.3 Offene Handelsgesellschaft	139
1.1.4 Kommanditgesellschaft	140
1.1.5 Gesellschaft des bürgerlichen Rechts	141
1.1.6 Gesellschaft mit beschränkter Haftung	143
1.2 Emissionsfähige Unternehmen	145
1.2.1 Aktiengesellschaft	145
1.2.1.1 Aktien	147
1.2.1.2 Aktienarten	148
1.2.1.3 Aktienhandel	150
1.2.1.4 Aktienkurs	152
1.2.2 Kommanditgesellschaft auf Aktien	156
2. Anlässe	156
2.1 Gründung	156
2.2 Kapitalerhöhung	158
2.3 Kapitalherabsetzung	162
2.4 Umwandlung	164
2.5 Fusion	165
2.6 Liquidation	166

3. Mischformen der Kredit- und Beteiligungsfinanzierung	167
3.1 Industrieobligationen mit Sonderrechten	167
3.2 Genussschein	170
E. Innenfinanzierung	173
1. Finanzierung aus zurückbehaltenen Gewinnen	174
1.1 Stille Selbstfinanzierung	174
1.2 Offene Selbstfinanzierung	175
1.2.1 Personengesellschaften	175
1.2.2 Gesellschaft mit beschränkter Haftung	176
1.2.3 Aktiengesellschaft	176
2. Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerten	178
2.1 Kapitalfreisetzungseffekt	179
2.2 Kapazitätserweiterungseffekt	179
3. Finanzierung aus Rückstellungsgegenwerten	180
4. Finanzierung aus sonstigen Kapitalfreisetzungen	181
Lösungen zu den Übungen	183
MiniLex	203
Literaturverzeichnis	229
Stichwortverzeichnis	235