

Inhaltsverzeichnis

1. Einleitung	17
1.1. Problemstellung	17
1.2. Konzeption der Arbeit	19
 2. Der Controlling-Begriff unter besonderer Berücksichtigung der Ausprägungen Finanz- und Investitions-Controlling	 25
2.1. Verschiedene Ansätze zur Definition des Begriffs Controlling in der Literatur	25
2.2. Der Controlling-Begriff der vorliegenden Arbeit	31
2.3. Investitions-Controlling	38
2.3.1. Der Begriff des Investitions-Controlling	38
2.3.2. Die Planungsaufgabe des Investitions-Controlling	40
2.3.3. Die Kontrollaufgabe des Investitions-Controlling	43
2.3.4. Die Informationsaufgabe des Investitions-Controlling	46
2.3.5. Die Koordinationsaufgabe des Investitions-Controlling	49
2.4. Finanz-Controlling	51
2.4.1. Der Begriff des Finanz-Controlling	51
2.4.2. Die Planungsaufgabe des Finanz-Controlling	54
2.4.3. Die Kontrollaufgabe des Finanz-Controlling	56
2.4.4. Die Informationsaufgabe des Finanz-Controlling	58
2.4.5. Die Koordinationsaufgabe des Finanz-Controlling	60

3. Kapitalanlagen einer Industrieunternehmung	61
3.1. Der Begriff der Kapitalanlage	61
3.1.1. Der Begriff der Kapitalanlage allgemein	61
3.1.2. Weitere Eingrenzung des Begriffs Kapitalanlage für eine Industrieunternehmung	63
3.2. Arten der Kapitalanlage einer Industrieunternehmung	66
3.2.1. Wertpapiere als Kapitalanlageobjekte	66
3.2.1.1. Beteiligungstitel als Kapitalanlageobjekte	67
3.2.1.1.1. Beteiligungstitel als kurzfristige und/oder gestreute Anlage	67
3.2.1.1.2. Beteiligungen i.e.S. als Kapitalanlageobjekte	69
3.2.1.2. Schuldtitel als Kapitalanlageobjekte	71
3.2.2. Immobilien als Kapitalanlageobjekte	73
3.2.3. Investmentfonds als Kapitalanlageobjekte	75
3.2.4. Andere Kapitalanlageobjekte als Kapitalanlage	76
3.3. Die Existenzberechtigung von Kapitalanlagen in einer Industrieunternehmung	78
4. Controlling von Kapitalanlagen in Industrieunternehmungen	83
4.1. Zum Begriff des Kapitalanlagen-Controlling	83
4.2. Einordnung des Kapitalanlagen-Controlling in das System einer Unternehmung. Das Kapitalanlagen-Controlling als Mischform von Finanz- und Investitions-Controlling.	84
4.3. Die Planungsaufgabe des Kapitalanlagen-Controlling	87

4.3.1. Zum Begriff der Kapitalanlageplanung allgemein	87
4.3.2. Strategische Planung von Kapitalanlagen	90
4.3.2.1. Ziele der Kapitalanlage	90
4.3.2.2. Anlageprinzipien und Leitlinien für die Kapitalanlage	92
4.3.2.3. Die strategische Asset Allocation	96
4.3.3. Operative Planung von Kapitalanlagen	101
4.3.3.1. Der Inhalt der operativen Planung von Kapitalanlagen	101
4.3.3.2. Auswahl von Immobilien oder größeren Einzelobjekten	102
4.3.3.2.1. Methoden der Investitionsrechnung	103
4.3.3.2.2. Methoden der Entscheidungslehre	104
4.3.3.3. Auswahl von Wertpapieren	107
4.3.3.3.1. Die Wertpapieranalyse als Instrument der Wertpapierausswahl	107
4.3.3.3.2. Die Portfolio-Selection als Instrument der Wertpapierausswahl	115
4.3.3.3.3. Das Capital Asset Pricing Model als Instrument der Wertpapierausswahl	125
4.3.3.3.4. Die Arbitrage Pricing Theory als Instrument der Wertpapierausswahl	133
4.3.3.4. Zusammenfassung und Kritik der betrachteten Instrumente der operativen Kapitalanlageplanung	135
4.4. Die Kontrollaufgabe des Kapitalanlagen-Controlling	140
4.4.1. Performance-Messung und Performance-Analyse als Kontrollinstrumente	140
4.4.1.1. Renditeorientierte Performance-Maße	141
4.4.1.2. Rendite- und risikoorientierte Performance-Maße	144
4.4.1.3. Die Differenzierung der Performance in Komponenten als Instrument der Performance-Analyse	153
4.4.1.4. Anwendung der Performance-Messung und Performance-Analyse als Kontrollinstrument des Kapitalanlagen-Controlling	157

4.6. Die Koordinationsaufgabe des Kapitalanlagen-Controlling	207
4.6.1. Die Integration der Planungs-, Kontroll- und Informationstätigkeiten durch die Koordinations- aufgabe des Kapitalanlagen-Controlling	207
4.6.2. Koordination von Kapitalanlageplanung und -kontrolle	209
4.6.3. Koordination der Kapitalanlage mit anderen Unternehmensbereichen	212
 5. Schlußbetrachtung	 215
 6. Literaturverzeichnis	 219