

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| 1. Einleitung | 1 |
| 1.1 Betriebswirtschaftliche und terminologische Grundlagen | 4 |
| 1.1.1 Daten, Informationen und Wissen | 4 |
| 1.1.2 Investitions- und Finanzierungsentscheidungen | 7 |
| 1.1.3 Finanzanalysen | 10 |
| 1.1.4 Finanzanalyseysteme | 12 |
| 1.1.5 Interaktive elektronische Medien | 14 |
| 1.2 Finanzanalysen in der Investitions- und Finanzierungsberatung | 15 |
| 1.2.1 Eigenerstellung oder Fremdbezug von Finanzanalysen | 15 |
| 1.2.2 Geschäftsfelder für externe Dienstleister | 19 |
| 2. Potential von Finanzanalysen: Ein Beispiel | 25 |
| 2.1 Kauf oder Leasing selbst genutzter Immobilien | 27 |
| 2.2 Steuerliche Rahmenbedingungen | 28 |
| 2.2.1 Ertragsteuern | 28 |
| 2.2.1.1 Die Sicht des Nutzers | 29 |
| 2.2.1.2 Die Sicht des Leasinggebers | 29 |
| 2.2.1.2.1 Bestimmung der Steuerschuld | 29 |
| 2.2.1.2.2 Refinanzierung des Leasinggebers | 31 |
| 2.2.2 Verkehrsteuern | 35 |
| 2.2.2.1 Grunderwerbsteuer | 36 |
| 2.2.2.2 Umsatzsteuer | 37 |
| 2.2.3 Substanzsteuern | 38 |
| 2.2.3.1 Gewerbesteuer | 38 |
| 2.2.3.2 Grundsteuer | 38 |
| 2.2.4 Subventionierung des Eigentumserwerbs | 39 |
| 2.2.5 Zusammenfassung der steuerlichen Rahmenbedingungen | 41 |
| 2.3 Berücksichtigung von Steuerwirkungen | 42 |
| 2.3.1 Steuerwirkungen der Referenzalternative | 43 |
| 2.3.1.1 Die Sicht des Nutzers | 44 |
| 2.3.1.2 Die Sicht des Leasinggebers | 44 |
| 2.3.2 Zahlungsstromoptimierung bei Leasingverträgen | 45 |
| 2.3.2.1 Forfaitierung von Leasingraten | 47 |
| 2.3.2.2 Optimale Refinanzierung von Leasingverträgen | 52 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| 2.4 | Ein Kauf/Leasing-Entscheidungsmodell | 54 |
| 2.4.1 | Leasing mit konventioneller Vertragsgestaltung | 57 |
| 2.4.2 | Leasing mit Zahlungsstromoptimierung | 60 |
| 2.5 | Fazit | 63 |
| 3. | Entwicklung von Finanzanalysesystemen | 65 |
| 3.1 | Anforderungen an Finanzanalysesysteme | 66 |
| 3.1.1 | Betriebswirtschaftlicher Inhalt und Informationsverdichtung | 68 |
| 3.1.2 | Erweiterung und Wartung von Modellen und Methoden | 71 |
| 3.1.3 | Benutzungsoberfläche | 72 |
| 3.1.4 | Sicherheitsanforderungen | 75 |
| 3.2 | Realisierungsansätze für Finanzanalysesysteme | 77 |
| 3.2.1 | Konventionelle Systementwicklung | 78 |
| 3.2.2 | Wissensbasierte Systementwicklung | 82 |
| 3.2.3 | Tabellenkalkulationssysteme und Planungssprachen ... | 85 |
| 3.3 | Fazit | 86 |
| 4. | Das Integrierte Finanzanalysesystem IFAS | 89 |
| 4.1 | Fachkonzept | 89 |
| 4.1.1 | Der betriebswirtschaftliche Ansatz von IFAS | 90 |
| 4.1.2 | Terminologie und Annahmen | 92 |
| 4.2 | Systemkonzept | 95 |
| 4.2.1 | Systemarchitektur | 95 |
| 4.2.2 | Kontenorientierte Datenmodellierung | 98 |
| 4.2.3 | Die Planungssprache von IFAS | 102 |
| 4.2.3.1 | Entwicklung von Programmiersprachen | 102 |
| 4.2.3.2 | Die <u>K</u> nowledge <u>D</u> escription <u>L</u> anguage KDL .. | 109 |
| 4.2.3.2.1 | Variablen | 110 |
| 4.2.3.2.2 | Transaktionsketten | 111 |
| 4.2.3.2.3 | Jahresabschluß | 119 |
| 4.2.4 | Definition von Methoden | 122 |
| 4.2.5 | Die Benutzungsoberfläche von IFAS | 123 |
| 4.3 | Organisatorische und technische Implementation | 127 |
| 4.4 | Fazit | 133 |
| 5. | Finanzanalysesysteme auf elektronischen Märkten | 135 |
| 5.1 | Grundlagen elektronischer Märkte | 135 |
| 5.2 | Potentielle Interessenten | 140 |
| 5.3 | Kundenorientierte Auswahl des Trägermediums | 143 |
| 5.3.1 | Verwendung interaktiver elektronischer Medien | 144 |
| 5.3.2 | Wirkung von Kostenänderungen | 147 |
| 5.3.3 | Teilnehmerverhalten bei alternativen Kostensituationen | 148 |
| 5.3.4 | Wirkung offener Technologien | 153 |
| 5.4 | Bereitstellung von Finanzanalysesystemen im WWW | 155 |

| | |
|---|------------|
| 5.5 Fazit | 156 |
| 6. Zusammenfassung der Ergebnisse | 159 |
| A. Syntaxbeschreibung der KDL | 163 |
| B. Beispiel für ein KDL-Programm | 169 |
| C. API zur Programmierung von Methoden | 175 |
| Literaturverzeichnis | 179 |
| Abbildungsverzeichnis | 189 |
| Tabellenverzeichnis | 191 |
| Abkürzungsverzeichnis | 193 |