

Inhaltsverzeichnis

1 Zahlungsverkehr11

1.1 Inlandszahlungsverkehr 12

1.1.1 Zahlungsmittel12

 ■ Bargeld12

 ■ Buchgeld13

 ■ Geldersatzmittel13

1.1.2 Barzahlungsverkehr14

 ■ Verwendung im Geschäftsverkehr14

 ■ Kosten und Risiken15

 ■ Geldwäschegesetz15

1.1.3 Halbbarer Zahlungsverkehr17

 ■ Zahlschein18

 ■ Barscheck18

 ■ Nachnahme21

 ■ Zahlungsanweisung zur Verrechnung21

1.1.4 Bargeldloser Zahlungsverkehr21

 ■ Grundlagen und Ausführungsfristen21

 ■ IBAN und BIC22

 ■ Verschiedene Arten der bargeldlosen Zahlung23

 ■ SEPA23

 ■ Überweisung24

 ■ Lastschriftverfahren26

 ■ Zusammenfassende Übersicht29

 ■ Elektronischer Zahlungsverkehr29

 ■ Scheckverkehr31

 ■ Electronic-Banking33

1.1.5 Kartengestützte Zahlungssysteme39

 ■ Debitkarten (Sparkassencard/Bankcard)39

 ■ Rechtliche Voraussetzungen40

 ■ POS-Zahlung (aktuell Girocard)40

 ■ Geldautomaten (aktuell: Girocard)41

 ■ Elektronisches Lastschriftverfahren (SEPA-ELV)41

 ■ Kreditkarten41

 ■ Exkurs: „E-Geld“43

1.2 Auslandszahlungsverkehr 43

1.2.1 Grundlagen43

 ■ Risiken im Auslandsgeschäft44

 ■ International Commercial Terms44

 ■ Auslandspräsenz und Nachrichtenverkehr46

■	Exkurs: Internationale Kontbeziehungen	46
■	Meldevorschriften	47
1.2.2	Nichtdokumentäre Zahlungen/Clean payment	48
■	Überweisungen	48
■	Scheckzahlung	49
■	Wechsel	50
1.2.3	Dokumentärer Zahlungsverkehr	51
■	Außenhandelsdokumente	51
■	Dokumenteninkasso	51
■	Dokumentenakkreditiv	53
2	Finanzierung	59
2.1	Begriff, Aufgaben und Ziele der Finanzierung	60
2.1.1	Zusammenhang von Finanzierung und Investition	60
2.1.2	Aufgaben der Finanzierung	62
2.1.3	Finanzwirtschaftliche Ziele	62
2.2	Finanzierungsregeln	63
2.2.1	Vertikale Finanzierungsregeln (Kapitalstrukturregeln)	63
2.2.2	Horizontale Finanzierungsregeln (Anlagendeckungsregeln)	64
2.2.3	Beurteilung der horizontalen und vertikalen Finanzierungsregeln	65
2.2.4	Rentabilitäten	66
■	Eigenkapitalrentabilität	66
■	Gesamtkapitalrentabilität	67
■	Beurteilung	67
2.2.5	Leverage-Effekt	68
2.2.6	Liquiditätskennziffern (Beurteilung der Zahlungsfähigkeit)	69
■	Beurteilung der Liquiditätskennziffern	70
■	Liquiditätsungleichgewichte und optimale Liquidität	71
2.3	Finanzierungsarten	72
2.3.1	Systematisierung der Finanzierungsarten	72
■	Unterscheidungsmerkmal: Finanzierungsdauer	72
■	Unterscheidungsmerkmal: Finanzierungszweck	72
■	Unterscheidungsmerkmal: Kapitalherkunft	73
■	Unterscheidungsmerkmal: Rechtsstellung des Kapitalgebers	73
■	Unterschiede zwischen Eigen- und Fremdfinanzierung	73
■	Finanzierungsarten im Überblick	74
2.3.2	Außenfinanzierung	74
■	Einlagen bzw. Beteiligungsfinanzierung	74
■	Fremdfinanzierung als Kreditfinanzierung	77

2.3.3	Innenfinanzierung	77
	▣ Selbstfinanzierung aus Gewinnen	77
	▣ Rückflussfinanzierung aus Abschreibungen	79
	▣ Finanzierung aus Rückstellungen	79
	▣ Finanzierung durch Vermögensumschichtungen	80
2.4	Kapitalbedarfsermittlung	81
2.4.1	Gründungskapitalbedarf	81
2.4.2	Anlagekapitalbedarf	83
2.4.3	Umlaufkapitalbedarf	84
3	Finanzplanung / Cash Management	89
3.1	Finanzplanung	90
3.1.1	Aufbau der Finanzplanung	91
3.1.2	Über- und Unterdeckungen analysieren	93
3.1.3	Maßnahmen	93
	▣ Überdeckung	93
	▣ Unterdeckung	93
3.2	Liquiditätsplanung	94
3.2.1	Aufbau der Liquiditätsplanung	94
3.2.2	Liquiditätsstatus	95
3.2.3	Cashflow-Status	96
3.2.4	Steuerung der Liquidität	98
3.3	Finanzcontrolling	99
3.3.1	Begriff, Ziele und Aufgaben des Finanzcontrollings	99
3.3.2	Instrumente des Finanzcontrollings	99
	▣ Bewegungsbilanz	100
	▣ Forecast und Hochrechnung	101
3.4	Grundlagen der Investitionsplanung	101
3.4.1	Begriff und Arten von Investitionen	101
3.4.2	Investitionsrechnung	102
	▣ Gewinnvergleichsrechnung	103
	▣ Rentabilitätsrechnung	104
	▣ Amortisationsrechnung	105
	▣ Investitionsrechnung bei Rationalisierungs- bzw. Ersatzinvestition	106

3.5	Cash Management	107
3.5.1	Einführung und Grundbegriffe	107
3.5.2	Aufgaben des Cash Management	108
	■ Liquiditäts- und Finanzplanung	108
	■ Steuerung der liquiden Mittel	108
	■ Gestaltung der Zahlungsströme	108
3.5.3	Währungsrisikomanagement	109
3.6	Überwachung von Forderungen und Kunden-krediten	110
3.6.1	Kaufmännische Möglichkeiten	110
	■ Risikominimierung bereits bei Vertragsabschluss	110
	■ Schnelle Lieferung	110
	■ Schnelle Fakturierung	111
	■ SEPA-Lastschriftverfahren	111
	■ Skontogewährung	111
	■ Forderungsüberwachung	112
3.6.2	Zahlungsverzug und Mahnwesen	114
	■ Zahlungserinnerung	116
	■ 1. Mahnung	116
	■ 2. Mahnung	117
3.6.3	Gerichtliches Mahnverfahren	118
3.6.4	Verjährung	120
4	Kapitalbeschaffung und Kredite	125
4.1	Kreditarten	126
4.1.1	Lieferantenkredit	126
4.1.2	Kontokorrentkredit	128
4.1.3	Darlehen	129
	■ Festbetragsdarlehen	129
	■ Abzahlungsdarlehen (Ratendarlehen)	130
	■ Annuitätendarlehen	131
4.1.4	Kreditleihe	133
	■ Avalkredit	133
	■ Akzeptkredit	133
	■ Akkreditiv	134
	■ Rembourskredit	134
4.1.5	Kredite von AKA und KfW	134
	■ KfW Bankengruppe (Kreditanstalt für Wiederaufbau)	135
	■ AKA - Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH	136

4.2	Kreditvertrag	136
4.2.1	Rechtliche Grundlagen	136
4.2.2	Kreditwürdigkeit	138
4.2.3	Kreditwürdigkeitsprüfung	138
	Kontoführungsunterlagen der Vergangenheit	138
	Selbstauskunft	138
	Jahresabschlüsse (Bilanz und GuV) der Unternehmen der letzten Jahre	138
	Planungsunterlagen und Begründung des Investitionsobjektes	139
	Schufa Holding AG und Auskunfteien	139
4.2.4	Rating	141
	Scoring	141
	Ablauf des Zustandekommens eines Kreditvertrages (Grundzüge)	142
4.2.5	Basel I bis III - historische Entwicklung	142
4.3	Kreditsicherheiten	144
4.3.1	Personalsicherheiten	145
	Einfacher Personalkredit (Blankokredit)	145
	Bürgschaft	145
	Garantie	146
4.3.2	Realsicherheiten	147
	Forderungsabtretung / Zession	147
	Sicherungsübereignung	148
	Verpfändung	149
	Grundschild	150
	Hypothek	153
	Zwangsvollstreckung aus einem Grundstück	154
5	Leasing und Factoring als Sonderformen der Finanzierung	159
5.1	Leasing	160
5.1.1	Rechtliche Grundlagen / Leasingvertrag	160
5.1.2	Leasingarten	160
5.1.3	Wirtschaftliche Beurteilung	162
5.2	Factoring	164
5.2.1	Rechtliche Grundlagen / Factoringvertrag	164
5.2.2	Funktionen des Factorings	165
5.2.3	Wirtschaftliche Beurteilung	165
5.3	Exkurs: Forfaitierung	167
5.3.1	Rechtliche Grundlagen	167
5.3.2	Durchführung	168
5.3.3	Wirtschaftliche Beurteilung	169

6	Anlageformen für freie Liquidität	173
6.1	Grundbegriffe	174
6.2	Kurzfristige Anlagen	178
6.2.1	Anforderungen an kurzfristige Anlagen	178
6.2.2	Sichteinlagen	178
6.2.3	Tagesgeld und Termingeld	179
6.2.4	Geldmarktfonds	179
6.3	Mittel- und langfristige Anlagen	180
6.3.1	Festverzinsliche Wertpapiere	180
6.3.2	Aktien	183
6.4	Sonderformen für Anlagen	187
6.4.1	Investmentfonds	187
6.4.2	Geschlossene Immobilienfonds	189
6.4.3	Wandelschuldverschreibungen / Optionsanleihen	189
6.4.4	Genussscheine	190
6.4.5	Beteiligungen	190
	Anhang	195
	Glossar	196
	Formeln	199
	Abkürzungen	203
	Quellen	204
	Sachwortverzeichnis	209