

# Inhaltsverzeichnis

<b>Einführung</b>	<b>21</b>
Über dieses Buch	21
Konventionen in diesem Buch	22
Törichte Annahmen über den Leser	22
Wie dieses Buch aufgebaut ist	23
Teil I: Formeln zur Steuerung von Produktion, Beschaffung und Absatz	23
Teil II: Formeln zur Investitionsrechnung und Finanzierung	23
Teil III: Formeln für das Rechnungswesen	24
Teil IV: Formeln zur Unternehmensführung	24
Teil V: Der Top-Ten-Teil	25
Symbole, die in diesem Buch verwendet werden	25
Wie es weitergeht	25
<b>Teil I</b>	
<b>Formeln zur Steuerung von Produktion, Beschaffung und Absatz</b>	<b>27</b>
<b>Kapitel 1</b>	
<b>Grundlegende BWL-Formeln</b>	<b>29</b>
Ökonomisches Prinzip	29
Produktivität	30
Wirtschaftlichkeit	31
Rentabilität	32
<b>Kapitel 2</b>	
<b>Materialwirtschaft: Den Materialfluss optimieren</b>	<b>35</b>
Die Materialanalyse	35
Wer A sagt, muss auch B und C sagen: Die ABC-Analyse	36
XYZ-Analyse	37
Kombination aus ABC- und XYZ-Analyse	37
Materialbedarfsbestimmung/Ermittlung der Beschaffungsmenge	38
Optimale Bestellmenge und andlersche Formel	39
Lagerbestandsüberwachung	41
Lieferbereitschaftsgrad	41

Lagerumschlagshäufigkeit	41
Durchschnittliche Lagerdauer	42
Lagerbestand in % des Umsatzes	42
<b>Kapitel 3</b>	
<b>Produktion: Wirtschaftlich herstellen</b>	<b>43</b>
Optimale Losgröße	43
Break-even-Point/Gewinnschwelle	44
Produktionsprogrammplanung	46
Kennzahlen zur Produktionsprozesssteuerung	47
<b>Kapitel 4</b>	
<b>Marketing: Den Absatz steuern</b>	<b>49</b>
Markt- und Vertriebskennzahlen	49
Preis-Absatz-Funktion	50
Gewinnfunktion	52
Preiselastizitäten	53
Preiskalkulation in Industrie und Handel	54
Preiskalkulation in der Industrie	54
Preiskalkulation im Handel	55
<b>Teil II</b>	
<b>Formeln zur Investitionsrechnung und Finanzierung</b>	<b>57</b>
<b>Kapitel 5</b>	
<b>Investitionsrechnung: Die richtigen Investitionsprojekte bestimmen</b>	<b>59</b>
Statische Investitionsrechnung	60
Kostenvergleichsrechnung	60
Gewinnvergleichsrechnung	62
Rentabilitätsrechnung	63
Amortisationsrechnung	64
Finanzmathematische Grundlagen	65
Einen Barwert berechnen	65
Einen Zahlungsstrom bewerten	66
Dynamische Methoden der Investitionsrechnung	67
Kapitalwertmethode	68
Annuitätenmethode	71

Interner Zinsfuß	72
Vollständiger Finanzplan (VoFi)	73
Nutzwertanalyse	77

## Kapitel 6

### **Finanzierung: Die Kapitalkosten minimieren**

81

Kapitalbedarf und Kapitalumschlag	81
Effektivzinsbestimmung	85
Lieferantenkredit	86
Gesamtkapitalkosten	86
Leverage-Effekt	88
Aktienbewertung	91
Gewinn pro Aktie	91
Dividendenrendite	91
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	92

## Teil III

### **Formeln für das Rechnungswesen**

95

## Kapitel 7

### **Jahresabschlussanalyse: Investoren und Banken mit guten Kennzahlen erfreuen**

97

Der Geschäftsbericht und seine Bestandteile	97
Vermögensstrukturanalyse	101
Anlageintensität und Umlaufintensität	101
Investitionsquote	102
Finanzierungsregeln	103
Goldene Finanzierungsregel	103
Goldene Bilanzregel	104
Liquiditätsgrade	105
Liquidität 1. Grades	105
Liquidität 2. Grades	105
Liquidität 3. Grades	106
Working Capital	107
Umschlagshäufigkeit der Vorräte	108
Debitorenumschlag	108
Debitorenziel	109
Kreditorenziel	109
Working Capital Management	110

Cashflow	110
Direkte Ermittlung des Cashflows	110
Indirekte Ermittlung des Cashflows	110
Kapitalflussrechnung	111
Free Cash Flow	113
Dynamischer Verschuldungsgrad	114
Cashflow-Marge	114
Cashflow-Investitionsverhältnis	114
Kapitalstruktur	115
Eigenkapitalquote	115
Fremdkapitalquote	117
Verschuldungsgrad	117
Fremdkapitalstruktur	118
Rentabilitätskennzahlen	118
Eigenkapitalrentabilität	119
Gesamtkapitalrentabilität	120
Umsatzrentabilität	120
Gesamtkapitalumschlag	121
Kennzahlensysteme	122
Du-Pont-Kennzahlensystem (ROI-Schema)	122
ZVEI-System, ROE-Schema und Kennzahlen-Cockpits	123

## **Kapitel 8**

### **Kostenrechnung und Controlling: Auf Kostenbasis richtig entscheiden**

**125**

Kostenbegriffe	125
Kostenberechnungen als Entscheidungsbasis	129
Kostenverläufe	130
Proportional steigende Kosten	130
Degrassiv steigende Kosten	131
Progressiv steigende Kosten	131
Fixe Kosten	132
Sprungfixe Kosten	133
Aufbau der Kostenrechnung	134
Erfassung der Materialkosten	134
Ermittlung des Materialverbrauchs	135
Bewertung des Materialverbrauchs	136
Kalkulatorische Kosten	138
Kalkulatorische Abschreibungen	139
Kalkulatorische Zinsen	140

Kalkulatorische Wagnisse	142
Kalkulatorischer Unternehmerlohn	142
Kalkulatorische Miete	142
Kalkulation der Stückkosten	143
Einstufige Divisionskalkulation	143
Zwei- oder mehrstufige Divisionskalkulation	144
Äquivalenzziffernkalkulation	144
Zuschlagskalkulation	145
Kuppelkalkulation	147
Kalkulationsverfahren im Überblick	148
Deckungsbeitragsrechnung	148
Einstufige Deckungsbeitragsrechnung	149
Mehrstufige Deckungsbeitragsrechnung	150
Plankostenrechnung	152
Starre Plankostenrechnung auf Vollkostenbasis	152
Flexible Plankostenrechnung auf Teilkostenbasis (Grenzplankostenrechnung)	154

**Teil IV****Formeln zur Unternehmensführung****157****Kapitel 9****Personalführung: Kennzahlen zur Personaloptimierung****159**

Personalbedarfsplanung	160
Personalbeschaffung	161
Ausbildungsplatzattraktivität	162
Vorstellungsquote	162
Einstellungsquote	162
Effizienz der Personalbeschaffung	162
Grad der Personaldeckung	162
Produktivität der Personalbeschaffung	163
Personalbeschaffungskosten pro Einstellung	163
Frühfluktuationsrate	163
Lohnformen	163
Zeitlohn	164
Leistungslohn	165
Personalcontrolling	167
Personalintensität	167
Umsatz und Cashflow pro Mitarbeiter	167
Personalkosten je Mitarbeiter	167

Personalkosten pro Stunde	168
Überstundenquote	168
Fluktuationsquote	168
Fehlzeitenquote	168
Durchschnittsalter	169
Betriebszugehörigkeit	169
Behindertenanteil	169
Frauenanteil	169
Ausbildungsquote	170
Übernahmefrage	170
Qualifikationsstruktur	170
Weiterbildungszeit pro Mitarbeiter	170
Weiterbildungskosten pro Mitarbeiter	170

## Kapitel 10

### **Wertorientierte Unternehmensführung: Wird der Unternehmenswert erhöht?**

**171**

EBIT, EBITDA und NOPAT	171
EBIT	171
EBIT-Marge	172
EBITDA	172
NOPAT	176
Einen Übergewinn oder eine Überrendite erzielen	176
Economic Value Added (EVA)	177
Return on Capital Employed (ROCE)	178
Cash Flow Return on Investment (CFROI)	179
Marktkapitalisierung	181
Discounted Cash Flow	183
Bruttoverfahren	184
Nettoverfahren	185
Market Value Added (MVA)	186
Wertorientiertes Portfoliomanagement	187
Balanced Scorecard	189

**Teil V****Der Top-Ten-Teil**

193

**Kapitel 11****Zehn Tipps und Tricks**

195

Fünf Tipps für den Formeldschungel	195
Eine Kennzahl aufbauen	195
Die zum Verwendungszweck einer Kennzahl passenden Daten verwenden	197
Kennzahlenvergleiche durchführen	198
Kennzahlen und Formeln berechnen	199
Vorsicht bei der Interpretation	200
Fünf Tricks im Formeldschungel	200
Kennzahlen durch Bilanzpolitik verbessern	200
Window Dressing	202
Hin und Her: Wertpapierpensionsgeschäfte	202
Die Eigenkapitalrentabilität verbessern	203
Grenzen der Kennzahlen- und Formelanalyse	204

**Kapitel 12****Zehn Top-Kennzahlen und Formeln, die Sie kennen sollten**

207

Den »Gewinn« ermitteln	207
Der Break-even-Point: Ab wann das Unternehmen einen Gewinn erzielt	209
Den Übergewinn ermitteln: EVA	209
Der operative Liquiditätsüberschuss: Cashflow	210
Direkte Ermittlung des Cashflows	210
Indirekte Ermittlung des Cashflows	210
Working Capital als weitere Liquiditätsgröße	211
Die Selbstkosten als langfristige Preisuntergrenze	212
Der Kapitalwert: Wann lohnt sich eine Investition?	213
Die Eigenkapitalquote: Wie stabil ist das Unternehmen?	214
Marktkapitalisierung: Wie viel ist das Eigenkapital eines Unternehmens am Markt wert?	215
Umsatzrentabilität: Wie viel Gewinn pro Euro Umsatz?	216