

Vorwort zur 5. Auflage .....	V
Autorenbeschreibung .....	VII
<b>1. Grundlagen der Liquiditätssteuerung .....</b>	<b>1</b>
1.1. Bilanz, Gewinn und Liquidität .....	3
1.2. Cashflow und Cashflow-Statements .....	11
1.2.1. Grundlegende Cashflow-Konzeptionen .....	11
1.2.2. Aufbau und Funktionsweise des Cashflow-Statements .....	16
1.3. Grundlagen der Finanzplanung .....	31
1.3.1. Cash Conversion Cycle – Kapitalbindung und -bedarf .....	31
1.3.2. Liquidität und Zahlungsfähigkeit .....	41
1.3.3. Finanzplanung .....	42
1.3.4. Finanzwirtschaftliche Ziele .....	52
1.4. Kontrollfragen .....	55
1.5. Tutorials .....	56
1.6. Übungsbeispiele und -aufgaben .....	60
<b>2. Der Zeitwert des Geldes .....</b>	<b>81</b>
2.1. Grundlagen der Zinseszinsrechnung .....	83
2.1.1. Zeit ist Geld .....	83
2.1.2. Barwert und Endwert von Einzelzahlungen .....	86
2.1.3. Unterjährige Verzinsung .....	95
2.2. Barwert und Endwert von Annuitäten .....	97
2.3. Barwert und Endwert beliebiger Zahlungsströme .....	106
2.4. Formelverzeichnis .....	110
2.5. Kontrollfragen .....	112
2.6. Tutorials .....	112
2.7. Übungsbeispiele und -aufgaben .....	114
<b>3. Investitionsbewertung und -entscheidung .....</b>	<b>127</b>
3.1. Grundprobleme bei Investitionsentscheidungen und Investitionsrechnungsverfahren im Überblick .....	129
3.1.1. Investitionsarten und -gründe im Spannungsfeld von Investition und Finanzierung .....	129
3.1.2. Der Investitionsplanungs- und -entscheidungsprozess .....	130
3.1.3. Unsicherheit bei Investitionsentscheidungen .....	134
3.1.4. Investitionsrechnungsverfahren im Überblick .....	137
3.2. Cashflow-orientierte (dynamische) Investitionsrechnungsverfahren .....	140
3.2.1. Amortisationsrechnung .....	140
3.2.2. Kapitalwertmethode .....	144
3.2.3. Theoretische Aspekte des Alternativenvergleichs mittels Kapitalwertmethode .....	149
3.2.4. Methode des Internen Zinsfußes .....	156
3.2.5. Bestimmung des Relevanten Cashflows .....	162

3.3.	Kosten-/gewinnorientierte (statische) Investitionsrechnungsverfahren .....	176
3.3.1.	Kostenvergleichsrechnung .....	177
3.3.2.	Gewinnvergleichsrechnung .....	181
3.3.3.	Rentabilitätsrechnung .....	185
3.4.	Qualitative Investitionsbewertung .....	187
3.4.1.	Allgemeine Nutzwertanalyse – Scoring-Modelle .....	187
3.4.2.	Integration nachhaltiger Bewertungskriterien in die Investitionsrechnung .....	188
3.5.	Zusammenfassung .....	191
3.6.	Kontrollfragen .....	192
3.7.	Tutorials .....	193
3.8.	Übungsbeispiele und -aufgaben .....	197
<b>4.</b>	<b>Finanzierung .....</b>	<b>221</b>
4.1.	Finanzierungsformen im Überblick .....	223
4.1.1.	Grundsätzliche Finanzierungsformen .....	223
4.1.2.	Eigenkapital vs. Fremdkapital .....	229
4.1.3.	Finanzierung im Lebenszyklus eines Unternehmens .....	230
4.2.	Risiko, Kapitalkosten und Mindestrendite .....	232
4.2.1.	Grundstruktur und Bedeutung der Kapitalkosten .....	232
4.2.2.	Risiko, Risikoprämie und Eigenkapitalkosten – CAPM .....	235
4.2.3.	Rating und Fremdkapitalkosten .....	249
4.2.4.	Kapitalkosten – WACC .....	252
4.2.5.	Finanzierungsgrundsätze: Eigesn- vs. Fremdkapital .....	254
4.3.	Aktien .....	257
4.3.1.	Arten von Aktien und Aktionärsrechte .....	257
4.3.2.	Finanzierung durch Aktienemission .....	260
4.3.3.	Aktienbewertung .....	266
4.3.4.	Ertragsmöglichkeiten aus Sicht des Anlegers .....	277
4.4.	Anleihen .....	282
4.4.1.	Anleihebegriffe und -arten .....	282
4.4.2.	Risiken und Kosten von Anleihen .....	290
4.4.3.	Bestimmung der Rendite von Anleihen .....	292
4.4.4.	Anleihebewertung .....	294
4.5.	Bankkredite und Fremdwährungskredite .....	301
4.6.	Nachhaltige Finanzierungsformen .....	310
4.7.	Handelskredite .....	311
4.7.1.	Kundenanzahlungen .....	311
4.7.2.	Lieferantenkredite .....	312
4.8.	Sonstige Finanzierungsformen .....	314
4.9.	Kontrollfragen .....	320
4.10.	Tutorials .....	321
4.11.	Übungsbeispiele und -aufgaben .....	326
	Stichwortverzeichnis .....	347