

Inhaltsverzeichnis

1 **Zahlungsverkehr**11

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 Innenfinanzierung77

 ▣ Selbstfinanzierung aus Gewinnen77

 ▣ Rückflussfinanzierung aus Abschreibungen79

 ▣ Finanzierung aus Rückstellungen79

 ▣ Finanzierung durch Vermögensumschichtungen80

2.4 Kapitalbedarfsermittlung 81

2.4.1 Gründungskapitalbedarf81

2.4.2 Anlagekapitalbedarf83

2.4.3 Umlaufkapitalbedarf84

3 Finanzplanung / Cash Management89

3.1 Finanzplanung 90

3.1.1 Aufbau der Finanzplanung91

3.1.2 Über- und Unterdeckungen analysieren93

3.1.3 Maßnahmen93

 ▣ Überdeckung93

 ▣ Unterdeckung93

3.2 Liquiditätsplanung 94

3.2.1 Aufbau der Liquiditätsplanung94

3.2.2 Liquiditätsstatus95

3.2.3 Cashflow-Status96

3.2.4 Steuerung der Liquidität98

3.3 Finanzcontrolling 99

3.3.1 Begriff, Ziele und Aufgaben des Finanzcontrollings99

3.3.2 Instrumente des Finanzcontrollings99

 ▣ Bewegungsbilanz100

 ▣ Forecast und Hochrechnung101

3.4 Grundlagen der Investitionsplanung 101

3.4.1 Begriff und Arten von Investitionen101

3.4.2 Investitionsrechnung102

 ▣ Gewinnvergleichsrechnung103

 ▣ Rentabilitätsrechnung104

 ▣ Amortisationsrechnung105

 ▣ Investitionsrechnung bei Rationalisierungs- bzw. Ersatzinvestition106

3.5 Cash Management 107

3.5.1 Einführung und Grundbegriffe107

3.5.2 Aufgaben des Cash Management108

 ■ Liquiditäts- und Finanzplanung108

 ■ Steuerung der liquiden Mittel108

 ■ Gestaltung der Zahlungsströme108

3.5.3 Währungsrisikomanagement109

3.6 Überwachung von Forderungen und Kunden-krediten 110

3.6.1 Kaufmännische Möglichkeiten110

 ■ Risikominimierung bereits bei Vertragsabschluss110

 ■ Schnelle Lieferung110

 ■ Schnelle Fakturierung111

 ■ SEPA-Lastschriftverfahren111

 ■ Skontogewährung111

 ■ Forderungsüberwachung112

3.6.2 Zahlungsverzug und Mahnwesen114

 ■ Zahlungserinnerung116

 ■ 1. Mahnung116

 ■ 2. Mahnung117

3.6.3 Gerichtliches Mahnverfahren118

3.6.4 Verjährung120

4 Kapitalbeschaffung und Kredite125

4.1 Kreditarten 126

4.1.1 Lieferantenkredit126

4.1.2 Kontokorrentkredit128

4.1.3 Darlehen129

 ■ Festbetragsdarlehen129

 ■ Abzahlungsdarlehen (Ratendarlehen)130

 ■ Annuitätendarlehen131

4.1.4 Kreditleihe133

 ■ Avalkredit133

 ■ Akzeptkredit133

 ■ Akkreditiv134

 ■ Rembourskredit134

4.1.5 Kredite von AKA und KfW134

 ■ KfW Bankengruppe (Kreditanstalt für Wiederaufbau)135

 ■ AKA - Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH136

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 Liquidität173

6.1 Grundbegriffe 174

6.2 Kurzfristige Anlagen 178

6.2.1 Anforderungen an kurzfristige Anlagen178

6.2.2 Sichteinlagen178

6.2.3 Tagesgeld und Termingeld179

6.2.4 Geldmarktfonds179

6.3 Mittel- und langfristige Anlagen 180

6.3.1 Festverzinsliche Wertpapiere180

6.3.2 Aktien183

6.4 Sonderformen für Anlagen 187

6.4.1 Investmentfonds187

6.4.2 Geschlossene Immobilienfonds189

6.4.3 Wandelschuldverschreibungen / Optionsanleihen189

6.4.4 Genussscheine190

6.4.5 Beteiligungen190

Anhang195

Glossar196

Formeln199

Abkürzungen203

Quellen204

Sachwortverzeichnis 209