

INHALTSVERZEICHNIS

| | |
|--|-----|
| Vorwort | V |
| Inhaltsverzeichnis | VII |
| Abkürzungsverzeichnis | XI |
| | |
| I. ANALYSE EINES JAHRESABSCHLUSSES MITHILFE VON KENNZAHLEN | 1 |
| 1. Funktionen der Jahresabschlussanalyse | 1 |
| 1.1 Informationsfunktion | 3 |
| 1.2 Kontrollfunktion | 4 |
| 1.3 Steuerungsfunktion | 4 |
| 2. Abschlussinformation nach betriebswirtschaftlichen Grundsätzen | 4 |
| 2.1 Steuerzwecke | 4 |
| 2.2 Bundes- und landesrechtliche Zwecke | 5 |
| 2.3 Zwecke der internationalen Rechnungslegung | 5 |
| 3. Strukturbilanz nach verschiedenen Aspekten | 5 |
| 3.1 Aktiva | 7 |
| 3.1.1 Ausstehende Einlagen | 7 |
| 3.1.2 Aufwendungen für die Ingangsetzung und die Erweiterung des Geschäftsbetriebs | 7 |
| 3.1.3 Geschäfts- oder Firmenwert | 8 |
| 3.1.4 Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 8 |
| 3.1.5 Eigene Anteile | 8 |
| 3.1.6 Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | 8 |
| 3.1.7 Aktive latente Steuern | 9 |
| 3.2 Passiva | 9 |
| 3.2.1 Eigenkapital | 9 |
| 3.2.2 Sonderposten mit Rücklageanteil | 9 |
| 3.2.3 Rückstellungen | 10 |
| 3.2.4 Verbindlichkeiten | 10 |
| 3.2.5 Passive Rechnungsabgrenzungsposten | 10 |
| 3.2.6 Passive latente Steuern | 10 |
| 3.2.7 Zusammenfassende Darstellung | 10 |
| 3.2.8 Berücksichtigung stiller Reserven | 11 |
| 3.3 Arten der Strukturbilanz | 11 |
| 3.3.1 Finanzwirtschaftlich | 11 |
| 3.3.2 Branchenüblich | 11 |
| 3.3.3 Segmentiert | 11 |
| 3.4 Beispiel zur Strukturbilanz | 12 |
| 4. Bewegungsbilanz | 13 |
| 4.1 Bewegungsbilanz unter Berücksichtigung der Fristigkeiten | 14 |
| 4.2 Kapitalflussrechnung | 15 |
| 5. Gewinn- und Verlustrechnung – nach Erfolgsquellen strukturiert | 17 |
| 5.1 Operatives Ergebnis | 18 |
| 5.2 Finanzergebnis | 18 |
| 5.3 Außerordentliches Ergebnis | 18 |
| 5.4 Steuern vom Einkommen und Ertrag | 18 |
| 5.5 Beispiel zur Erfolgsspaltung | 19 |

| | Seite |
|--|-----------|
| 6. Kennzahlen | 20 |
| 6.1 Absolute Zahlen als betriebswirtschaftliche Kennzahlen | 20 |
| 6.2 Verhältniszahlen als betriebswirtschaftliche Kennzahlen | 21 |
| 6.3 Richtzahlen als branchentypische Durchschnittszahlen | 21 |
| II. JAHRESABSCHLÜSSE VERGLEICHEND ANALYSIEREN | 24 |
| 1. Arten von Jahresabschlussanalysen | 24 |
| 1.1 Statische Analysen | 24 |
| 1.2 Vergleichsrechnungen | 24 |
| 1.2.1 Entwicklungs- und Zeitvergleich | 24 |
| 1.2.2 Unternehmensvergleich | 24 |
| 1.2.3 Segmentvergleich | 25 |
| 1.2.4 Soll-/Ist-Vergleich | 25 |
| 2. Bildung und Beurteilung von Kennzahlen | 25 |
| 2.1 Zur Vermögenslage | 25 |
| 2.1.1 Anlageintensität/Arbeitsintensität | 25 |
| 2.1.2 Vorratsintensität | 26 |
| 2.1.3 Umschlagshäufigkeit | 27 |
| 2.1.4 Gesamtvermögen | 28 |
| 2.1.5 Sachanlagevermögen (SAV) | 28 |
| 2.1.6 Vorratsvermögen | 28 |
| 2.1.7 Forderungen | 29 |
| 2.1.8 Investitionsquote/Wachstumsquote | 30 |
| 2.1.9 Abschreibungsquote | 31 |
| 2.1.10 Anlagenabnutzungsgrad | 31 |
| 2.2 Zur Finanzlage | 32 |
| 2.2.1 Eigenkapital | 32 |
| 2.2.1.1 Entwicklung | 33 |
| 2.2.1.2 Quote | 33 |
| 2.2.2 Verschuldungskoeffizient | 33 |
| 2.2.3 Leverage-Effekt | 33 |
| 2.2.4 Bilanzkurs | 33 |
| 2.2.5 Anlagendeckungsgrad und -finanzierungsgrad | 34 |
| 2.2.6 Liquiditätsrelationen | 34 |
| 2.2.6.1 Liquidität 1. Grades | 34 |
| 2.2.6.2 Liquidität 2. Grades | 35 |
| 2.2.6.3 Liquidität 3. Grades | 35 |
| 2.2.7 Net Working Capital | 35 |
| 2.2.8 Selbstfinanzierungsgeschoss | 35 |
| 2.3 Zur Ertragslage | 36 |
| 2.3.1 Betriebserfolg nach betriebswirtschaftlichen Grundsätzen | 36 |
| 2.3.2 Cashflow | 36 |
| 2.3.3 Aufwandsstruktur | 38 |
| 2.3.4 Produktivität | 39 |
| 2.3.5 Rentabilität | 40 |
| 2.3.5.1 Eigenkapitalrentabilität | 40 |
| 2.3.5.2 Gesamtkapitalrentabilität | 41 |
| 2.3.5.3 Leverage-Effekt | 42 |

| | Seite |
|---|-----------|
| 2.3.5.4 Umsatzrentabilität | 43 |
| 2.3.5.5 EBIT-Rentabilität | 43 |
| 2.3.6 Return on Investment (ROI) | 44 |
| 2.3.7 Return on Capital Employed (ROCE) | 45 |
| 2.3.8 Economic Value Added [®] (EVA [®]) | 45 |
| 2.4 Wertschöpfungsrechnung | 45 |
| 2.4.1 Herkunftsrechnung | 46 |
| 2.4.2 Verwendungsrechnung | 46 |
| 2.5 Kennzahlen im volkswirtschaftlichen Bezug | 47 |
| 2.6 Verdichtung von Kennzahlen | 47 |
| III. EIGENKAPITALRICHTLINIEN FÜR BANKEN UND RATING | 53 |
| 1. Ziele und Inhalte der Eigenkapitalrichtlinien | 53 |
| 1.1 Zielsetzung | 53 |
| 1.2 Inhalte | 53 |
| 1.2.1 Mindestkapitalanforderungen | 54 |
| 1.2.2 Aufsichtliches Überprüfungsverfahren | 55 |
| 1.2.3 Marktdisziplin und Offenlegungspflichten | 55 |
| 2. Ratingverfahren | 55 |
| 2.1 Quantitative Faktoren | 56 |
| 2.2 Qualitative Faktoren | 56 |
| 3. Rating-Prüfung | 57 |
| 3.1 Zielsetzung des Ratingverfahrens | 57 |
| 3.2 Rating | 57 |
| 4. Auswirkungen der Richtlinien auf Unternehmen, Industrie und Handel | 58 |
| 4.1 Kreditaufnahme | 58 |
| 4.2 Zinskonditionen | 59 |
| 4.3 Sicherheiten | 59 |
| IV. BETRIEBS- UND VOLKSWIRTSCHAFTLICHE ZUSAMMENHÄNGE | 62 |
| 1. Produktionsfaktoren im Betrieb | 64 |
| 1.1 Grundlagen für die Leistungserstellung (Wirtschaftsprozess) | 65 |
| 1.2 Arten betrieblicher Produktionsfaktoren | 65 |
| 1.2.1 Arbeitsleistung | 65 |
| 1.2.2 Betriebsmittel | 66 |
| 1.2.3 Werkstoffe | 66 |
| 1.2.4 Unternehmensführung als dispositiver Faktor | 67 |
| 2. Betriebliche Funktionen | 67 |
| 2.1 Gliederung betrieblicher Funktionen | 68 |
| 2.2 Arten betrieblicher Funktionen | 68 |
| 2.2.1 Personalwirtschaft | 68 |
| 2.2.2 Materialwirtschaft | 69 |
| 2.2.3 Fertigungswirtschaft | 70 |
| 2.2.4 Absatzwirtschaft/Marketing | 70 |
| 2.2.5 Finanzwirtschaft | 70 |

| | Seite |
|---|--------|
| 3. Wirtschaftsordnung und Wirtschaftssysteme | 70 |
| 3.1 Freie Marktwirtschaft | 70 |
| 3.2 Zentrale Planwirtschaft | 73 |
| 4. Regelungen gegen Wettbewerbsbeschränkungen | 73 |
| 5. Selbstverpflichtungen der Unternehmen | 75 |
| 6. Wirtschaftskreislauf | 75 |
| 7. Volkswirtschaftliche Preisbildung | 76 |
| 7.1 Nachfrage und Angebot | 76 |
| 7.2 Funktionen des Preises | 77 |
| 8. Konjunktur und Wirtschaftswachstum | 78 |
| 9. Fiskalpolitisches Instrumentarium | 80 |
| 10. Wirtschaftswachstum und Umweltschutz | 80 |
| V. ÜBUNGSKLAUSUR | 83 |
| Stichwortverzeichnis | 93 |