

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

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 Selbstfinanzierungsgrad	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