

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Abkürzungsverzeichnis	XIII
I. INLÄNDISCHER ZAHLUNGSVERKEHR	1
1. Zahlungsmittel und Zahlungsformen	1
1.1 Bargeld	1
1.2 Buchgeld	1
1.3 Geldersatzmittel	2
2. Zahlungsverkehr	2
2.1 Barzahlungsverkehr	2
2.2 Halbbarer Zahlungsverkehr	2
2.3 Bargeldloser Zahlungsverkehr	3
2.3.1 Überweisungsverkehr	3
2.3.2 Lastschriftverkehr	4
2.3.3 Scheckverkehr	5
2.3.3.1 Grundlagen	5
2.3.3.2 Barschecks	6
2.3.3.3 Verrechnungsschecks	6
2.3.3.4 Bestätigter Scheck	6
2.3.4 Wechselverkehr	6
2.3.5 Kartengestützter Zahlungsverkehr	7
2.3.5.1 Electronic Cash	8
2.3.5.2 Kreditkarten	9
2.3.6 Online Banking	9
II. AUSLANDSZAHLUNGSVERKEHR	11
1. Grundlagen	11
2. Nichtdokumentäre Zahlungen	11
3. Dokumentäre Zahlungen	12
4. Einheitlicher Euro-Zahlungsverkehrsraum	13
III. BESONDERE RECHTLICHE ASPEKTE	17
1. Meldevorschriften im Außenwirtschaftsverkehr	17
1.1 Grundlagen	17
1.2 Amtliche Vordrucke	17
1.3 Verletzung der Meldepflicht	19
2. Geldwäsche	19
2.1 Grundlagen	19
2.2 Phasen der Geldwäsche	20
2.3 Gesetzliche Bestimmungen	20
2.3.1 Regelungen im StGB	20

	Seite
2.3.2 Geldwäschegesetz	21
2.3.2.1 Rechtliche Entwicklung	21
2.3.2.2 Identifizierungspflichten	21
2.3.2.3 Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten	21
2.3.2.4 Verwendung der Aufzeichnungen	22
2.3.2.5 Anzeigepflicht	22
2.3.2.6 Ordnungswidrigkeiten	22
IV. INVESTITIONSBEDARF	23
1. Investitionsarten	23
2. Investitionszwecke	23
V. INVESTITIONSPLANUNG	25
1. Quantitative und qualitative Bewertungskriterien	25
2. Begrenzungsfaktoren	25
3. Die zehn Schritte der Investitionsplanung	25
VI. INVESTITIONSRECHNUNGEN	27
1. Statische Investitionsrechnungsverfahren	27
1.1 Kostenvergleichsrechnung	27
1.1.1 Kapitalkosten	27
1.1.2 Betriebskosten	28
1.1.3 Kostenvergleich	29
1.2 Gewinnvergleichsrechnung	32
1.2.1 Gewinnvergleich pro Periode	32
1.2.2 Gewinnvergleich pro Leistungseinheit	33
1.2.3 Gewinnvergleichsrechnung bei einer Ersatzinvestition	33
1.3 Rentabilitätsvergleichsrechnung	35
1.4 Amortisationsvergleichsrechnung	36
2. Dynamische Investitionsrechnungen	37
2.1 Finanzmathematische Begriffe	37
2.1.1 Barwert	37
2.1.2 Endwert	38
2.1.3 Jahreswert	39
2.2 Kapitalwertmethode	40
2.3 Annuitätenmethode	41
2.4 Interne Zinsfußmethode	43
2.5 Wiederholungsaufgabe	43
VII. FINANZIERUNGSREGELN	45
1. Vertikale Finanzierungsregeln	45
1.1 Vermögensstruktur	45
1.2 Kapitalstruktur	45

	Seite
2. Horizontale Finanzierungsregeln	46
2.1 Goldene Bilanzregel	46
2.2 Goldene Finanzierungsregel	46
VIII. FINANZIERUNGSARTEN UND -MÖGLICHKEITEN	49
1. Innenfinanzierung	49
1.1 Finanzierung aus zurückbehaltenen Gewinnen	49
1.1.1 Offene Selbstfinanzierung	49
1.1.2 Stille Selbstfinanzierung	50
1.1.3 Vor- und Nachteile der Selbstfinanzierung	52
1.2 Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerten	52
1.2.1 Abschreibungsverfahren	52
1.2.1.1 Lineare Abschreibung	52
1.2.1.2 Leistungsbezogene Abschreibung	52
1.2.1.3 Geometrisch-degressive Abschreibung	53
1.2.1.4 Arithmetisch-degressive Abschreibung	53
1.2.1.5 Progressive Abschreibung	54
1.2.2 Kapitalfreisetzungseffekt	54
1.2.3 Kapazitätserweiterungseffekt	55
1.3 Finanzierung aus Rückstellungswerten	55
1.4 Finanzierung aus Rationalisierungen und Vermögensumschichtungen	56
1.5 Cashflow-Berechnung	56
2. Beteiligungsfinanzierung	57
2.1 Stille Gesellschaft	57
2.2 Beteiligungsfinanzierung bei Personengesellschaften	57
2.3 Beteiligungsfinanzierung bei Kapitalgesellschaften	58
3. Fremdfinanzierung	59
3.1 Grundlagen	59
3.2 Leverage-Effekt	60
3.3 Langfristige Fremdfinanzierung	61
3.3.1 Darlehen	61
3.3.2 Schuldscheindarlehen	61
3.3.3 Anleihen	61
3.3.4 Leasing	62
3.4 Kurzfristige Fremdfinanzierung	63
3.4.1 Handelskredit	63
3.4.2 Kontokorrentkredit	64
3.4.3 Wechselkredit	64
3.4.4 Lombardkredit	64
3.4.5 Avalkredit	64
3.4.6 Factoring	65
4. Kreditfinanzierung auf den Euro-Märkten	65
5. Mezzanine Finanzierungsformen	65
6. Asset Backed Securities	66

IX. FINANZMÄRKTE UND IHRE FUNKTIONEN	69
X. AUßENHANDELSFINANZIERUNG	71
1. Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	71
2. Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	71
2.1 AKA-Kredite	71
2.2 KfW-Kredite	72
2.3 Forfaitierung	72
3. Kreditsicherungen im Außenhandel	72
3.1 Bankgarantie	72
3.2 Hermes-Deckungen	72
4. Devisen und Devisengeschäfte	73
5. Kassa- und Termingeschäfte	73
XI. SYSTEM DER UNTERNEHMENSPLANUNG	75
1. Strategische Planung	75
2. Operative Planung	75
3. Taktische Planung	75
XII. FINANZ- UND LIQUIDITÄTSPLANUNG	77
1. Einzahlungen und Auszahlungen – Einnahmen und Ausgaben	77
2. Finanzplan	77
2.1 Allgemeines	77
2.2 Beispiel eines Finanzplans	77
2.3 Bildung von Liquiditätsreserven	81
2.4 Ausgleich von Überdeckungen und Unterdeckungen	81
2.5 Kontrolle der Finanzpläne	82
2.6 Verfeinerte Berechnungsmethoden	83
2.6.1 Gleitendes Mittelwert-Verfahren	83
2.6.2 Gewogenes Gleitendes Mittelwert-Verfahren	83
2.6.3 Exponentielle Glättung	84
2.7 Finanzpläne unterschiedlicher Fristigkeit	84
2.7.1 Langfristige Finanzpläne	84
2.7.2 Mittelfristige Finanzpläne	85
2.7.3 Kurzfristige Finanzpläne	85
2.8 Übungsfall zur exponentiellen Glättung	87
3. Verschuldungsgrad und Rentabilitäten	88
3.1 Verschuldungsgrad	88
3.2 Rentabilitäten	89
3.3 Leverage-Effekt	91

	Seite
XIII. KREDITMÖGLICHKEITEN	93
1. Kreditfähigkeit	93
1.1 Persönliche Kreditfähigkeit	93
1.2 Sachliche Kreditfähigkeit/Kreditwürdigkeit von natürlichen Personen	93
2. Kreditwürdigkeit von Unternehmen	93
2.1 Bonitätsprüfung/Baseler Akkord	93
2.1.1 Baseler Akkord I	94
2.1.2 Baseler Akkord II/III	94
2.2 Bonitätsklassenermittlung	95
3. Auswirkung der Kreditwürdigkeit auf die Kreditkonditionen	96
3.1 Beschränkung des Kreditrisikos	97
3.2 Honorierung des Kreditrisikos	97
3.3 Sicherung des Kreditrisikos	97
4. Darlehensvertrag	98
4.1 Zivilrechtliche Regelungen	98
4.2 Kapitalkosten eines Darlehens	98
4.3 Tilgung und Zinsen	99
4.3.1 Tilgung	99
4.3.1.1 Fälligkeitsdarlehen	99
4.3.1.2 Tilgungsdarlehen	100
4.3.1.3 Annuitätendarlehen	100
4.3.2 Zinsen	101
4.4 Effektivzinsberechnung bei Anleihen	104
XIV. KREDITSICHERHEITEN	107
1. Personalsicherheiten	107
1.1 Bürgschaft	107
1.2 Garantie	108
1.3 Kreditauftrag	109
1.4 Patronatserklärung	109
1.5 Schuldbeitritt	109
2. Realsicherheiten	109
2.1 Eigentumsvorbehalt	109
2.2 Pfandrecht an beweglichen Sachen und Rechten	110
2.3 Sicherungsübereignung	110
2.4 Sicherungsabtretung	111
2.5 Grundpfandrechte	111
2.5.1 Hypothek	112
2.5.2 Grundschuld	112

	Seite
XV. ZIELE UND RISIKEN IN DER FINANZWIRTSCHAFT	115
1. Ziele: Rentabilität und Liquidität	115
2. Risiko: Liquiditätsinsolvenz	115
3. Zielkonflikt zwischen Rentabilität und Liquidität	115
XVI. GRUNDZÜGE DES RISIKOMANAGEMENTS	117
1. Risikoanalyse	117
2. Risikosteuerung	118
3. Risikokontrolle	120
XVII. ANALYSEN DER FINANZIERUNG DES UNTERNEHMENS	121
1. Kennzahlen	121
1.1 Analyse der Vermögensstruktur	121
1.2 Finanzanalyse	122
1.3 Analyse der Ertragslage	124
1.4 Rentabilitätsanalyse	124
1.5 Analyse der Aufwandsstruktur	124
2. Bilanzanalysen der Kreditinstitute	125
3. Kapitalflussrechnung	125
3.1 Struktur der Kapitalflussrechnung	125
3.2 Schema einer Kapitalflussrechnung	126
3.3 Analyse der Kapitalflussrechnung	126
3.4 Beispiel	127
XVIII. ÜBUNGSKLAUSUR	135
Stichwortverzeichnis	141