

Kompaktwissen Fortbildungsprüfung Technischer Betriebswirt	5
Vorwort	7
Benutzungshinweise	8

1. Analysieren finanzwirtschaftlicher Prozesse unter zusätzlicher Berücksichtigung des Zeitelements 13

1.1 Finanzwirtschaftlicher Prozess 13

1.1.1 Betrieblicher Leistungsprozess und Finanzwirtschaft	13
1.1.2 Zusammenhang von Finanzierung und Investition	14
1.1.3 Zielsetzung der Finanzwirtschaft	17
1.1.4 Zeit als wesentlicher Faktor – Risiko und Unsicherheit	18

1.2 Analyse der finanzwirtschaftlichen Prozesse 21

1.2.1 Vertikale Finanzierungsregeln	21
1.2.2 Horizontale Finanzierungsregeln	22
1.2.3 Finanzanalyse	24
1.2.4 Rentabilitätskennziffern	26
1.2.5 Leverage-Effekt	27

2. Vorbereiten und Durchführen von Investitionsrechnungen einschließlich der Berechnung kritischer Werte 31

2.1 Vorbereitungen von statischen und dynamischen Investitionsrechnungen 31

2.2 Investitionsarten und deren Wirkung 37

2.3 Finanzmathematische Grundlagen 38

2.3.1 Zinsrechnung	38
2.3.1.1 Zinseszins-Rechnung	38
2.3.1.2 Rentenrechnung	43
2.3.2 Kredittilgung	45
2.3.3 Effektivverzinsung	47

2.4 Statische Verfahren 49

2.4.1 Grundlegendes	49
2.4.2 Kostenvergleichsrechnung	49
2.4.3 Rentabilitätsvergleichsrechnung	52
2.4.4 Gewinnvergleichsrechnung	53
2.4.5 Amortisationsvergleichsrechnung	55
2.4.6 Vor- und Nachteile sowie Grenzen der statischen Verfahren	59

2.5 Dynamische Verfahren	60
2.5.1 Grundlegendes	60
2.5.2 Kapitalwertmethode	61
2.5.3 Interne Zinsfußmethode	62
2.5.4 Annuitätenrechnung	63
2.5.5 Dynamische Amortisationsrechnung	65
2.5.6 Vorteile und Nachteile	66
2.6 Kritische-Werte-Rechnungen	67
2.7 Auswirkungen von Investitionen auf Working Capital	70
3. Durchführen von Nutzwertrechnungen	75
3.1 Grundsätzliches zur Nutzwertrechnung	75
3.2 Bewertungskriterien	76
3.3 Bewertungsgrundsätze	76
3.4 Bewertungsmaßstäbe/-skalierung	77
3.5 Nutzenmessung	78
4. Anwenden von Verfahren zur Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer und des optimalen Ersatzzeitpunktes von Wirtschaftsgütern	81
4.1 Bestimmung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer	81
4.1.1 Einmalige Investition	81
4.1.2 Investitionskette	82
4.2 Optimaler Ersatzzeitpunkt	83
5. Beurteilen von Finanzierungsformen und Erstellen von Finanzplänen	87
5.1 Kriterien zur Unterscheidung von Finanzierungsquellen	87
5.2 Kriterien zur Entscheidungsfindung für Finanzierungsalternativen	89
5.3 Sicherheiten	90
5.3.1 Personenbezogene Sicherheiten	91
5.3.2 Dingliche Sicherheiten	93

5.4 Außenfinanzierung	95
5.4.1 Eigenfinanzierung	96
5.4.1.1 Eigenfinanzierung bei personenbezogenen Unternehmen	96
5.4.1.2 Kapitalgesellschaften	98
5.4.2 Mezzanine-Finanzierung	102
5.4.3 Langfristige Fremdfinanzierung	105
5.4.4 Kurzfristige Fremdfinanzierung	109
5.4.5 Sonderformen	114
5.5 Innenfinanzierung	116
5.5.1 Selbstfinanzierung	116
5.5.2 Finanzierung aus Kapitalfreisetzung	117
5.5.3 Finanzierung aus Rückstellungen	119
5.6 Finanzplanung	119
5.6.1 Bestimmungsgrößen des Kapitalbedarfs	119
5.6.2 Ermittlung des Kapitalbedarfs	120
5.6.3 Finanzplan	122
5.6.3.1 Grundsätzliches	122
5.6.3.2 Liquiditätsplanung und -steuerung	123
5.6.3.3 Deckung des Kapitalbedarfs und Liquiditätssteuerung	124
5.7 Unternehmensrating	125
 6. Klausurtraining mit Tipps	 131
 Übungsteil (Aufgaben und Fälle)	 133
Lösungen	157
Glossar	199
Literaturverzeichnis	223
Stichwortverzeichnis	225