

# Inhaltsverzeichnis

Zur Reihe: Kompendium der praktischen Betriebswirtschaft .....	5
Vorwort .....	7
Inhaltsverzeichnis .....	9
<b>A. Grundlagen</b>	
1. Kapital .....	23
1.1 Abstraktes Kapital .....	23
1.1.1 Eigenkapital .....	24
1.1.2 Fremdkapital .....	27
1.2 Konkretes Kapital .....	27
1.2.1 Anlagevermögen .....	28
1.2.2 Umlaufvermögen .....	29
2. Finanzwirtschaftliche Funktionen .....	29
2.1 Finanzierung .....	30
2.1.1 Finanzierung mit unterschiedlichen Zwecken .....	30
2.1.2 Finanzierung mit unterschiedlichen Kapitalarten .....	32
2.1.3 Finanzierung mit unterschiedlicher Kapitalherkunft .....	33
2.1.4 Finanzierung mit unterschiedlichen Fristigkeiten .....	33
2.1.5 Finanzierung aus unterschiedlichen Anlässen .....	34
2.2 Investition .....	35
2.2.1 Objektbezogene Investitionen .....	36
2.2.2 Wirkungsbezogene Investitionen .....	37
2.3 Zahlungsverkehr .....	37
2.3.1 Barzahlungsverkehr .....	38
2.3.2 Halbbarer Zahlungsverkehr .....	39
2.3.3 Bargeldloser Zahlungsverkehr .....	40
3. Finanzwirtschaftliche Führung .....	43
3.1 Finanzierung .....	44
3.1.1 Ziele .....	44
3.1.1.1 Liquidität .....	44
- Absolute Liquidität 45 - Relative Liquidität 46 - Ausmaße der Liquidität 49	
3.1.1.2 Rentabilität .....	50
3.1.1.3 Unabhängigkeit .....	51
3.1.2 Instrumente .....	52
3.1.2.1 Finanzplanung .....	52
3.1.2.2 Finanzdisposition .....	53
3.1.2.3 Finanzwirtschaftliche Analyse .....	55
3.2 Investition .....	55
3.3 Zahlungsverkehr .....	56
Kontrollfragen .....	57

## B. Finanzplanung

1. Kapitalbedarf .....	64
1.1 Einflußfaktoren .....	66
1.1.1 Mengenbezogene Einflußfaktoren .....	67
1.1.1.1 Prozeßanordnung .....	67
1.1.1.2 Unternehmensgröße .....	70
1.1.1.3 Leistungsprogramm .....	70
1.1.1.4 Beschäftigung .....	71
1.1.2 Prozeßgeschwindigkeit .....	72
1.1.3 Preis .....	74
1.2 Ermittlung .....	74
1.2.1 Anlagekapitalbedarf .....	75
1.2.2 Umlaufkapitalbedarf .....	76
1.2.3 Gesamtkapitalbedarf .....	77
1.3 Optimierung .....	78
1.3.1 Statische Investitionsrechnungen .....	78
1.3.1.1 Kostenvergleichsrechnung .....	79
1.3.1.2 Gewinnvergleichsrechnung .....	81
1.3.1.3 Rentabilitätsvergleichsrechnung .....	82
1.3.1.4 Amortisationsvergleichsrechnung .....	83
1.3.2 Dynamische Investitionsrechnungen .....	84
1.3.2.1 Kapitalwertmethode .....	89
1.3.2.2 Interne Zinsfuß-Methode .....	90
1.3.2.3 Annuitätenmethode .....	91
2. Kapitaldeckung .....	93
2.1 Risiken der Kapitalstruktur .....	93
2.2 Optimierung der Kapitalstruktur .....	94
2.2.1 Kapitalhöhe .....	95
2.2.2 Kapitalkosten .....	96
2.2.3 Kapitalfristigkeit .....	98
2.2.4 Kapitalflexibilität .....	98
2.2.5 Kapitalsicherung .....	99
2.2.6 Kapitaleinfluß .....	100
2.2.7 Kapitalrentabilität .....	100
3. Finanzplan .....	102
3.1 Inhalt .....	102
3.1.1 Einnahmen .....	104
3.1.2 Ausgaben .....	104
3.2 Erstellung .....	106
3.2.1 Prognose .....	108
3.2.1.1 Verfahren .....	108
- Mittelwert-Verfahren 109 - Exponentielle Glättung 110	
- Trendrechnung 111	
3.2.1.2 Vorgehen .....	112
- Ansätze 112 - Sicherungen 113 - Erstellung elastischer	
Finanzpläne 114 - Erstellung rollierender Finanzpläne 115	
- Erstellung alternativer Finanzpläne 116 - Bildung von	
Liquiditätsreserven 117	

3.2.2	Ausgleich .....	118
3.2.2.1	Überdeckung .....	119
3.2.2.2	Unterdeckung .....	119
3.2.3	Kontrolle .....	120
3.2.3.1	Ermittlung der Abweichungen .....	120
3.2.3.2	Analyse der Abweichungen .....	121
3.3.	Arten .....	122
3.3.1	Finanzpläne unterschiedlicher Erstellhäufigkeit .....	122
3.3.2	Finanzpläne unterschiedlicher Zielgruppen .....	123
3.3.3	Finanzpläne unterschiedlicher Fristigkeit .....	123
3.3.3.1	Langfristige Finanzpläne .....	123
3.3.3.2	Mittelfristige Finanzpläne .....	125
3.3.3.3	Kurzfristige Finanzpläne .....	125
	Kontrollfragen .....	127

## C. Zahlungsverkehr

1.	Zahlungsmittel .....	131
1.1	Bargeld .....	131
1.2	Buchgeld .....	132
1.3	Geldersatzmittel .....	132
2.	Zahlungsverkehr .....	132
2.1	Barzahlungsverkehr .....	133
2.2	Halbbarer Zahlungsverkehr .....	134
2.3	Bargeldloser Zahlungsverkehr .....	134
2.3.1	Überweisungsverkehr .....	135
2.3.1.1	Arten .....	136
2.3.1.2	Formen .....	137
2.3.2	Lastschriftverkehr .....	140
2.3.2.1	Einzugsermächtigung .....	141
2.3.2.2	Abbuchungsauftrag .....	142
2.3.3	Scheckverkehr .....	142
2.3.3.1	Bestandteile .....	144
2.3.3.2	Bar-/Verrechnungsschecks .....	145
2.3.3.3	Inhaber-/Order-/Rektaschecks .....	147
2.3.3.4	Euro-/Bestätigte Schecks .....	148
2.3.3.5	Verwendung .....	150
2.3.3.6	Nicht-Einlösung .....	150
2.3.4	Wechselverkehr .....	151
2.3.4.1	Gezogener Wechsel .....	152
2.3.4.2	Eigener Wechsel .....	154
2.3.4.3	Bestandteile .....	154
2.3.4.4	Verwendung .....	155
2.3.4.5	Nicht-Einlösung .....	158
2.3.4.6	Vermeidung des Wechselprotests .....	160
2.3.5	Sonstiger bargeldloser Zahlungsverkehr .....	160
2.3.5.1	Kreditkarten .....	161
2.3.5.2	Electronic Cash-Systeme .....	161

Kontrollfragen .....	163
<b>D. Beteiligungsfinanzierung</b>	
1. Objekte .....	167
1.1 Personengesellschaften .....	168
1.1.1 Offene Handelsgesellschaft .....	168
1.1.1.1 Rechte der Gesellschafter .....	170
1.1.1.2 Pflichten der Gesellschafter .....	171
1.1.2 Kommanditgesellschaft .....	172
1.1.2.1 Rechte der Gesellschafter .....	173
1.1.2.2 Pflichten der Gesellschafter .....	174
1.1.3 Stille Gesellschaft .....	175
1.1.3.1 Rechte der Gesellschafter .....	176
1.1.3.2 Pflichten der Gesellschafter .....	177
1.1.4 Gesellschaft des bürgerlichen Rechts .....	177
1.1.4.1 Rechte der Gesellschafter .....	178
1.1.4.2 Pflichten der Gesellschafter .....	179
1.2 Kapitalgesellschaften .....	179
1.2.1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung .....	180
1.2.1.1 Rechte der Gesellschafter .....	182
1.2.1.2 Pflichten der Gesellschafter .....	183
1.2.2 Aktiengesellschaft .....	185
1.2.2.1 Rechte der Gesellschafter .....	188
1.2.2.2 Pflichten der Gesellschafter .....	189
1.2.2.3 Aktien .....	189
- Arten 190 - Nennwert-/Quotenaktien 191 - Inhaber-/Namens-	
aktien 191 - Stamm-/Vorzugsaktien 192 - Eigene Aktien/Vor-	
ratsaktien 193 - Alte/Junge Aktien 194 - Kurse 194 - Bilanz-	
kurs 194 - Ertragswertkurs 195 - Börsenkurs 197	
1.2.2.4 Genußscheine .....	200
1.3 Genossenschaft .....	200
1.3.1 Rechte der Gesellschafter .....	202
1.3.2 Pflichten der Gesellschafter .....	203
2. Anlässe .....	203
2.1 Gründung .....	204
2.1.1 Personengesellschaften .....	205
2.1.2 Gesellschaft mit beschränkter Haftung .....	206
2.1.3 Aktiengesellschaft .....	207
2.2 Kapitalerhöhung .....	209
2.2.1 Personengesellschaften .....	209
2.2.2 Gesellschaft mit beschränkter Haftung .....	210
2.2.3 Aktiengesellschaft .....	211
2.2.3.1 Ordentliche Kapitalerhöhung .....	211
- Bezugsrecht 212 - Emission 214	
2.2.3.2 Genehmigte Kapitalerhöhung .....	216
2.2.3.3 Bedingte Kapitalerhöhung .....	217
2.2.3.4 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln .....	218
2.3 Kapitalherabsetzung .....	219

2.3.1 Personengesellschaften .....	219
2.3.2 Gesellschaft mit beschränkter Haftung .....	220
2.3.3 Aktiengesellschaft .....	221
2.3.3.1 Ordentliche Kapitalherabsetzung .....	221
2.3.3.2 Vereinfachte Kapitalherabsetzung .....	222
2.3.3.3 Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien .....	222
2.4 Umwandlung .....	224
2.4.1 Umwandlung mit Liquidation .....	225
2.4.2 Umwandlung ohne Liquidation .....	225
2.5 Fusion .....	226
2.5.1 Fusion mit Liquidation .....	227
2.5.2 Fusion ohne Liquidation .....	227
2.6 Liquidation .....	229
2.6.1 Personengesellschaften .....	230
2.6.2 Kapitalgesellschaften .....	231
Kontrollfragen .....	232

## **E. Fremdfinanzierung**

1. Ablauf .....	239
1.1 Kreditantrag .....	240
1.2 Kreditwürdigkeitsprüfung .....	240
1.3 Kreditzusage .....	242
1.4 Kreditkontrolle .....	242
2. Sicherheiten .....	242
2.1 Personalsicherheiten .....	244
2.1.1 Bürgschaft .....	244
2.1.2 Sonstige Personalsicherheiten .....	245
2.2 Realsicherheiten .....	246
2.2.1 Eigentumsvorbehalt .....	247
2.2.2 Pfandrecht .....	247
2.2.3 Sicherungsübereignung .....	248
2.2.4 Sicherungsabtretung .....	249
2.2.5 Grundpfandrechte .....	251
2.2.5.1 Hypothek .....	252
2.2.5.2 Grundschuld .....	254
3. Kurzfristige Fremdfinanzierung .....	255
3.1 Handelskredite .....	255
3.1.1 Lieferantenkredit .....	255
3.1.2 Kundenkredit .....	258
3.2 Bankkredite .....	259
3.2.1 Bankkredite als Geldkredite .....	260
3.2.1.1 Kontokorrentkredit .....	260
3.2.1.2 Diskontkredit .....	263
3.2.1.3 Lombardkredit .....	266
3.2.2 Bankkredite als Kreditleihen .....	268
3.2.2.1 Akzeptkredit .....	269
3.2.2.2 Umkehrwechsel .....	270

3.2.2.3	Avalkredit .....	270
3.2.3	Bankkredite im Außenhandel .....	271
3.2.3.1	Rembourskredit .....	272
3.2.3.2	Negoziationskredit .....	273
3.3	Sonderformen .....	274
3.3.1	Factoring .....	274
3.3.1.1	Dienstleistungsfunktion .....	276
3.3.1.2	Delkrederefunktion .....	278
3.3.1.3	Finanzierungsfunktion .....	278
3.3.2	Forfaitierung .....	279
X/4.	Langfristige Fremdfinanzierung .....	279
4.1	Darlehen .....	280
4.1.1	Tilgung .....	282
4.1.2	Zinsen .....	284
4.2	Schuldscheindarlehen .....	286
4.2.1	Fristkongruentes Schuldscheindarlehen .....	288
4.2.2	Revolvierendes Schuldscheindarlehen .....	289
4.3	Anleihen .....	290
4.3.1	Industrieobligationen .....	291
4.3.1.1	Emission .....	292
4.3.1.2	Tilgung .....	293
4.3.1.3	Zinsen .....	294
4.3.2	Wandelschuldverschreibungen .....	296
4.3.2.1	Emission .....	296
4.3.2.2	Umtausch .....	297
4.3.3	Optionsanleihen .....	298
4.3.4	Gewinnschuldverschreibungen .....	298
4.3.5	Sonstige Anleihen .....	299
4.4	Außenhandelskredite .....	300
4.4.1	AKA-Kredite .....	300
4.4.2	KfW-Kredite .....	302
4.5	Sonderformen .....	302
4.5.1	Leasing .....	302
4.5.1.1	Operate-Leasing .....	304
4.5.1.2	Finance-Leasing .....	304
4.5.1.3	Eignung .....	306
4.5.2	Franchising .....	309
	Kontrollfragen .....	310

## **F. Innenfinanzierung**

1.	Finanzierung aus Umsatzerlösen .....	318
1.1	Finanzierung aus zurückbehaltenen Gewinnen .....	319
1.1.1	Offene Selbstfinanzierung .....	319
1.1.1.1	Personengesellschaften .....	320
1.1.1.2	Gesellschaft mit beschränkter Haftung .....	320
1.1.1.3	Aktiengesellschaft .....	321

	- Bildung von Rücklagen 321 - Kapitalrücklage 322 - Gewinnrücklagen 323 - Schütt-aus-hol-zurück-Politik 325	
1.1.2	Stille Selbstfinanzierung .....	327
1.1.2.1	Unterbewertung der Aktiva .....	328
1.1.2.2	Überbewertung der Passiva .....	328
1.1.3	Beurteilung .....	329
1.2	Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerten .....	330
1.2.1	Abschreibungen .....	330
1.2.1.1	Arten .....	330
1.2.1.2	Verfahren .....	331
	- Lineare Abschreibung 331 - Degressive Abschreibung 332	
	- Leistungsbezogene Abschreibung 334	
1.2.2	Kapitalfreisetzungseffekt .....	334
1.2.3	Kapazitätserweiterungseffekt .....	335
1.2.3.1	Darstellung .....	336
1.2.3.2	Beurteilung .....	337
1.3	Finanzierung aus Rückstellungsgegenwerten .....	339
1.3.1	Kurzfristige Rückstellungen .....	340
1.3.2	Mittelfristige Rückstellungen .....	341
1.3.3	Langfristige Rückstellungen .....	341
2.	Finanzierung aus sonstigen Kapitalfreisetzungen .....	344
2.1	Rationalisierung .....	344
2.2	Vermögensumschichtung .....	345
	Kontrollfragen .....	346
 <b>G. Finanzwirtschaftliche Analyse</b>		
1.	Arten .....	352
1.1	Substanzanalyse .....	353
1.2	Kennzahlenanalyse .....	353
2.	Investitionsanalyse .....	358
2.1	Analyse der Investitionsstruktur .....	358
2.2	Analyse der Investitionspolitik .....	359
2.3	Umsatzbezogene Investitionsanalyse .....	360
3.	Finanzierungsanalyse .....	361
3.1	Analyse der Finanzierungsstruktur .....	362
3.2	Analyse der Finanzierungsdauer .....	363
3.3	Sonstige Finanzierungsanalyse .....	364
4.	Liquiditätsanalyse .....	364
4.1	Statische Liquiditätsanalyse .....	365
4.2	Dynamische Liquiditätsanalyse .....	367
5.	Ergebnisanalyse .....	369
6.	Rentabilitätsanalyse .....	370
	Kontrollfragen .....	374

---

<b>Anhang</b> .....	377
• Finanzwirtschaftliche Faktoren .....	378
• Finanzwirtschaftliche Tabellen .....	379
• Gliederung der Bilanz (§ 266 HGB) .....	384
• Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung (§ 275 HGB) .....	385
<b>Gesamtliteraturverzeichnis</b> .....	387
<b>Übungsteil</b> .....	391
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	487



1:	Eigen-/Fremdkapital/ Anlage-/Umlaufver- mögen .....	393
2:	Arten der Finanzierung .....	394
3:	Arten der Investition .....	395
4:	Zahlungsverkehr .....	395
5:	Liquidität/Strukturelle Liquidität .....	396
6:	Rentabilität .....	397
7:	Kapitalbedarf (1) .....	397
8:	Kapitalbedarf (2) .....	398
9:	Kapitalbedarf (3) .....	398
10:	Kosten- und Gewinnver- gleichsrechnung .....	399
11:	Rentabilitätsvergleichs- rechnung .....	400
12:	Amortisationsvergleichs- rechnung .....	400
13:	Barwert .....	400
14:	Endwert .....	401
15:	Jahreswert .....	401
16:	Kapitalwertmethode .....	402
17:	Interne Zinsfuß-Methode .....	402
18:	Annuitätenmethode .....	403
19:	Kapitalstruktur (1) .....	403
20:	Kapitalstruktur (2) .....	404
21:	Mittelwert-Verfahren .....	404
22:	Exponentielle Glättung .....	405
23:	Trendrechnung .....	405
24:	Finanzplan .....	406
25:	Überweisungsverkehr .....	406
26:	Lastschriftverkehr .....	407
27:	Scheckverkehr .....	408
28:	Wechselverkehr .....	408
29:	OHG/KG .....	409
30:	Stille Gesellschaft/GdBR/KG ...	410
31:	GmbH .....	411
32:	Aktiengesellschaft .....	412

33:	Bilanz-/Ertragswertkurs/Ren-	
	dite .....	413
34:	Einheitskurs/Kurszusätze .....	413
35:	Gründung .....	414
36:	Kapitalerhöhung bei der	
	OHG .....	415
37:	Kapitalerhöhung bei der	
	AG (1) .....	415
38:	Kapitalerhöhung bei der	
	AG (2) .....	416
39:	Sanierung .....	416
40:	Bürgschaft .....	416
41:	Eigentumsvorbehalt (1) .....	417
42:	Eigentumsvorbehalt (2) .....	417
43:	Pfandrecht/Sicherungsüber-	
	eignung/-abtretung .....	418
44:	Grundpfandrecht .....	419
45:	Lieferantenkredit .....	419
46:	Kundenkredit .....	420
47:	Kontokorrentkredit/Diskont-	
	kredit .....	420
48:	Factoring .....	421
49:	Darlehen (1) .....	421
50:	Darlehen (2) .....	422
51:	Schuldscheindarlehen/Indu-	
	strieobligation .....	422
52:	Industrieobligationen .....	424
53:	Leasing .....	424
54:	Selbstfinanzierung .....	425
55:	Abschreibungen .....	425
56:	Kapazitätserweiterungs-	
	effekt .....	425
57:	Pensionsrückstellungen .....	426
58:	Finanzwirtschaftliche	
	Analyse (1) .....	426
59:	Finanzwirtschaftliche	
	Analyse (2) .....	428
60:	Finanzwirtschaftliche	
	Analyse (3) .....	428