

Manfred Wünsche

**Finanzwirtschaft der
Bilanzbuchhalter
Dritte Auflage**

ISBN: 978-3-8349-2185-7

Inhaltsverzeichnis

Verzeichnis der Übersichten.....	XI
Verzeichnis der Beispiele	XV
Einleitung.....	1

MODUL 1 GRUNDLAGEN..... 5

Lerneinheit 1.1 Einordnung der Finanzwirtschaftslehre	7
1.1.1 Wirtschaften in Betrieben	7
1.1.2 Unternehmensziele.....	9
1.1.3 Unternehmensplanung.....	15
1.1.4 Strategieformulierung.....	19
Kontrollfragen zu Lerneinheit 1.1.....	23
Lösungen zu Lerneinheit 1.1.....	24
Lerneinheit 1.2 Begriffsabgrenzungen.....	27
1.2.1 Rechnungswesen.....	27
1.2.2 Kostenrechnung	31
1.2.3 Abgrenzung der Zahlungsströme	34
Kontrollfragen zu Lerneinheit 1.2.....	37
Lösungen zu Lerneinheit 1.2.....	38
Lerneinheit 1.3 Überblick über die Finanzwirtschaft.....	41
1.3.1 Investitionsrechnung.....	41
1.3.2 Finanzierung.....	47
1.3.3 Finanzplanung.....	53
Kontrollfragen zu Lerneinheit 1.3.....	57
Lösungen zu Lerneinheit 1.3.....	58

MODUL 2 INVESTITIONSRECHNUNG61

Lerneinheit 2.1 Statische Investitionsrechnung63

2.1.1 Kostenvergleich 63

2.1.2 Gewinnvergleich..... 68

2.1.3 Rentabilitätsvergleich..... 70

2.1.4 Amortisationsvergleich 72

Kontrollfragen zu Lerneinheit 2.1 75

Lösungen zu Lerneinheit 2.1..... 76

Lerneinheit 2.2 Dynamische Investitionsrechnung79

2.2.1 Kapitalwertmethode 79

2.2.2 Annuitätenmethode 86

2.2.3 Interne Zinssatzmethode 89

Kontrollfragen zu Lerneinheit 2.2 91

Lösungen zu Lerneinheit 2.2..... 92

Lerneinheit 2.3 Die optimale Investitionsentscheidung.....95

2.3.1 Statische oder dynamische Verfahren..... 95

2.3.2 Methode des vollständigen Finanzplans..... 97

2.3.3 Optimale Nutzungsdauer 98

2.3.4 Optimaler Ersatzzeitpunkt 101

Kontrollfragen zu Lerneinheit 2.3 103

Lösungen zu Lerneinheit 2.3..... 104

MODUL 3 FINANZIERUNG107

Lerneinheit 3.1 Kapitalbedarf109

3.1.1 Die finanzielle Lücke 109

3.1.2 Kapitalbedarf aus dem Anlagevermögen..... 113

3.1.3 Kapitalbedarf aus dem Umlaufvermögen 115

3.1.4 Risiken der Kapitalbedarfsplanung 119

Kontrollfragen zu Lerneinheit 3.1 121

Lösungen zu Lerneinheit 3.1..... 122

Lerneinheit 3.2 Außenfinanzierung als Eigenfinanzierung125

3.2.1 Beteiligungsfinanzierung und Rechtsform 125

3.2.2 Die Kapitalerhöhung der AG 133

3.2.3 Die bedingte Kapitalerhöhung..... 138

3.2.4 Wagnisfinanzierung 141

Kontrollfragen zu Lerneinheit 3.2.....	143
Lösungen zu Lerneinheit 3.2.....	144
Lerneinheit 3.3 Außenfinanzierung als Fremdfinanzierung	147
3.3.1 Kreditfähigkeit und Kreditwürdigkeit	147
3.3.2 Kurzfristige Kreditfinanzierung	151
3.3.3 Langfristige Kreditfinanzierung	155
3.3.4 Kreditsicherheiten	160
3.3.5 Kreditleihe	168
Kontrollfragen zu Lerneinheit 3.3.....	169
Lösungen zu Lerneinheit 3.3.....	170
Lerneinheit 3.4 Sonderformen der Außenfinanzierung	173
3.4.1 Leasing.....	173
3.4.2 Factoring.....	179
3.4.3 Finanzinstrumente	184
Kontrollfragen zu Lerneinheit 3.4.....	189
Lösungen zu Lerneinheit 3.4.....	190
Lerneinheit 3.5 Innenfinanzierung.....	193
3.5.1 Cash Flow.....	193
3.5.2 Finanzierung durch Abschreibungen	199
3.5.3 Kapazitätserweiterungseffekt	202
Kontrollfragen zu Lerneinheit 3.5.....	207
Lösungen zu Lerneinheit 3.5.....	208
 MODUL 4 FINANZPLANUNG	 211
Lerneinheit 4.1 Finanzmanagement	213
4.1.1 Finanzentscheidungen	213
4.1.2 Planbestandsdifferenzenbilanz.....	217
4.1.3 Operative Finanzplanung.....	220
Kontrollfragen zu Lerneinheit 4.1.....	225
Lösungen zu Lerneinheit 4.1.....	226

Lerneinheit 4.2 Finanzplanung mit Kennzahlen	229
4.2.1 Kennzahlen	229
4.2.2 Goldene Regeln	238
4.2.3 Leverage-Effekt	241
Kontrollfragen zu Lerneinheit 4.2	243
Lösungen zu Lerneinheit 4.2	244
Lerneinheit 4.3 Zahlungsverkehr	247
4.3.1 Zahlungsformen	247
4.3.2 Konten-Clearing	250
4.3.3 Auslandszahlungsverkehr	252
4.3.4 Internet Banking	256
Kontrollfragen zu Lerneinheit 4.3	259
Lösungen zu Lerneinheit 4.3	260
MUSTERKLAUSUREN	263
Musterklausur Nr. 1	265
Musterklausur Nr. 2	269
Musterklausur Nr. 3	273
Musterklausur Nr. 4	277
Musterklausur Nr. 5	281
LÖSUNGEN ZU DEN MUSTERKLAUSUREN	285
Lösung zu Musterklausur Nr. 1	287
Lösung zu Musterklausur Nr. 2	293
Lösung zu Musterklausur Nr. 3	299
Lösung zu Musterklausur Nr. 4	305
Lösung zu Musterklausur Nr. 5	311
Finanzwirtschaftliche Tabellen	317
Sachwortverzeichnis	321

Verzeichnis der Übersichten

Modularer Aufbau des Buchs	1
----------------------------------	---

Übersichten Modul 1: Grundlagen

Betrieb als Wertschöpfungskette	8
Einbettung in Umsysteme	8
Maximal- und Minimalprinzip	10
Zielhierarchie	10
Unternehmen als Zielerreichungszentrum	12
Typische betriebswirtschaftliche Ziele	13
Produktionsfaktoren	14
Phasenkonzept der Unternehmensplanung	16
SWOT-Analyse	16
Schema der Nutzwertanalyse	18
Strategieformulierung	19
Arten von Unternehmenszusammenschlüssen	20
Portfolio-Matrix	21
Funktionsbereichsstrategien	22
Nebenbücher	28
Betriebliches Rechnungswesen	30
Aufwand und Kosten	31
Anders- und Zusatzkosten	32
Abgrenzung der Zahlungsströme	34
Arten von Investitionen	42
Statische Investitionsrechnung	43
Dynamische Investitionsrechnung	44
Finanzwirtschaftliche Formeln	46
Finanzierungsentscheidungen	47
Herkunft der Finanzmittel	47
Innenfinanzierung	48
Beteiligungsfinanzierung	49

Kreditarten	50
Kreditsicherheiten	52
Bilanzgliederung	54
Bewegungsbilanz	54
Finanzwirtschaft	56

Übersichten Modul 2: Investitionsrechnung

Produktlebenszyklus	69
Unternehmensplanung.....	80
Simultane Investitionsplanung.....	98
Nutzungsdauerarten	99
Entscheidungsalternativen zur Ersatzinvestition.....	101
Optimaler Ersatzzeitpunkt.....	102

Übersichten Modul 3: Finanzierung

Ziele der Kapitalbedarfsplanung.....	110
Quellen der Kapitalbedarfsplanung.....	111
Komponenten des Kapitalbedarfs	112
Bedarf, Beschaffung und Kapitalbindung	118
Beteiligungsfinanzierung.....	127
Arten von Aktien	131
Kapitalerhöhung der AG.....	133
Bookbuilding-Verfahren.....	137
Wandelschuldverschreibung und Optionsanleihe	139
Venture Capital.....	142
Persönliche Kreditwürdigkeit.....	148
Kreditsicherung	149
Typische Ratingkriterien	150
Rating-Kategorien.....	150
Kurzfristige Fremdfinanzierung	151
Festdarlehen	155
Tilgungsdarlehen.....	156
Annuitätendarlehen.....	156
Bürgschaft.....	160

Realsicherheiten	161
Sicherungsübereignung	162
Eigentumsvorbehalt	163
Grundpfandrechte	164
Forderungsabtretung (Zession)	166
Kreditleihe	168
Leasingarten	175
Kreditkauf oder Leasing	178
Factoring	179
Arten des Factoring	180
Funktionen und Kosten des Factoring	181
Termingeschäfte	185
Innenfinanzierung	193
Cash-Flow-Rechnung	196
Modellannahmen des Kapazitätserweiterungseffekts	202
Prinzip des Staffelmodells	203
Prinzip des summarischen Modells	204

Übersichten Modul 4: Finanzplanung

Finanz-Controlling-Zyklus	214
Risiken der Finanzplanung	215
Bewegungsbilanz	218
Finanzwirtschaftliche Kennzahlen	233
Goldene Regeln	239
Leverage-Effekt	242
Zahlungsverkehr	248
Dokumenten-Akkreditiv	254
Dokumente im Auslandszahlungsverkehr	255
Bankdienstleistungen im Online-Banking	257

Verzeichnis der Beispiele

Beispiele Modul 2: Investitionsrechnung

Kostenvergleich.....	64
Gewinnvergleich.....	69
Rentabilitätsvergleich.....	71
Amortisationsvergleich.....	73
Kumulative Methode.....	74
Kapitalwertmethode.....	81
Annuitätenmethode.....	86
Interne Zinssatzmethode.....	89
Investitionsprogramm.....	97
Optimale Nutzungsdauer.....	99

Beispiele Modul 3: Finanzierung

Kapitalbedarfsermittlung.....	112
Kapitalerhöhung und stille Reserven.....	128
Kapitalerhöhung.....	134
Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihe.....	140
Lieferantenkredit.....	154
Darlehensarten.....	156
Investitionsprojekte und Darlehensangebote.....	158
Kreditsicherheiten.....	167
Bankkredit oder Leasing.....	176
Factoring.....	182
Kauf- und Verkaufsoption.....	186
Termingeschäfte.....	186
Forward-Swap und Zins-Swap.....	187
Cash-Flow-Finanzierung.....	197
Finanzierung durch Abschreibungen.....	201
Kapazitätserweiterungseffekt.....	204

Beispiele Modul 4: Finanzplanung

Finanzplanung.....	216
Planbestandsdifferenzenbilanz	218
Operative Finanzplanung	221
Planbilanz.....	230
Kennzahlen	235
Goldene Regeln.....	240
Leverage-Effekt.....	241
Konten-Clearing	251