

# Finanzmanagement

Band I

Problemorientierte Einführung

Von

Prof. Dr. Harald Dettmer

und

Dipl.-Betriebsw. Thomas Hausmann

R. Oldenbourg Verlag München Wien

## Inhaltsverzeichnis

<b>Vorbemerkungen</b> . . . . .	<b>.VI</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> . . . . .	<b>.VII</b>
<b>Problemstellung</b> . . . . .	<b>.VIII</b>
<b>1. Wesen von Investition und Finanzierung</b> . . . . .	<b>9</b>
1.1 Ziele der betrieblichen Finanzwirtschaft . . . . .	12
1.2 Aufgaben eines Finanzmanagements im Zielsystem . . . . .	15
1.3 Überlegungen zur organisatorischen Eingliederung . . . . .	17
1.4 Investitionsarten und -gründe . . . . .	21
1.5 Investitionsplanung und -entscheidung . . . . .	24
<b>Aufgaben</b> . . . . .	<b>26</b>
<b>2. Investitionsrechnungen als Entscheidungshilfe</b> . . . . .	<b>29</b>
2.1 Gesamtkosten- und Leistungsvergleich . . . . .	33
2.2 Gewinnvergleichsrechnung . . . . .	37
2.3 Rentabilitätsrechnung . . . . .	37
2.4 Return on Investment (R.O.I.) . . . . .	39
2.5 Amortisationsrechnung . . . . .	40
<b>Aufgaben</b> . . . . .	<b>42</b>
<b>3. Kapitaldeckung</b> . . . . .	<b>44</b>
3.1 Kapitalbedarfsrechnung . . . . .	44
3.2 Finanzierungsgrundsätze und -regeln . . . . .	49
3.3 Cash-flow als Meßgröße der Innenfinanzierung . . . . .	55
3.4 Finanzielles Gleichgewicht . . . . .	56
<b>Aufgaben</b> . . . . .	<b>63</b>

## *Inhaltsverzeichnis*

<b>4.</b>	<b>Geld und Zahlungsverkehr in Grundzügen</b> . . . . .	<b>67</b>
4.1	Instrumente des Zahlungsverkehrs. . . . .	69
4.1.1	Halbbare Zahlung . . . . .	70
4.1.2	Bargeldlose Zahlung . . . . .	72
4.1.3	Besonderheiten der Barzahlung . . . . .	75
4.2	Karten-Zahlungssysteme. . . . .	75
4.2.1	Euroscheck-Karten. . . . .	76
4.2.2	Kreditkarten. . . . .	76
4.2.3	Kundenkarten. . . . .	79
4.3	Elektronische Zahlungssysteme. . . . .	79
4.4	Grundlagen des Scheckrechts. . . . .	86
4.4.1	Wesen des Schecks. . . . .	86
4.4.2	Bedeutung, Verwendung und Bestandteile des Schecks. . . . .	87
4.4.3	Scheckeinlösung . . . . .	89
4.4.4	Scheckarten im Überblick. . . . .	90
4.4.4.1	Sonderstellung des Euroschecks. . . . .	90
4.4.4.2	Reisescheck als Sonderform . . . . .	91
4.4.5	Scheckverlust . . . . .	92
4.5	Grundlagen des Wechselrechts. . . . .	93
4.5.1	Wesen, Aufgaben und Bedeutung des Wechsels. . . . .	93
4.5.2	Formen und Bestandteile des Wechsels. . . . .	94
4.5.3	Akzept und Weitergabe des Wechsels. . . . .	96
4.5.4	Nichteinlösung des Wechsels. . . . .	99
4.6	Internationaler Zahlungsverkehr im Grundriß. . . . .	102
4.6.1	Zahlungsbedingungen im Außenhandel. . . . .	102
4.6.2	Spezifik des Dokumentenakkreditivs. . . . .	104
4.7	Anlage und Kredit . . . . .	108
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	<b>112</b>

---

5.	<b>Finanzierungsarten und -Instrumente</b> . . . . .	118
5.1	Finanzierungsarten und -instrumente im Überblick . . . . .	118
5.2	Eigenfinanzierung . . . . .	121
5.2.1	Einlagen-/Beteiligungsfuianzierung . . . . .	121
5.2.2	Selbstfinanzierung . . . . .	125
5.2.2.1	Offene Selbstfinanzierung . . . . .	127
5.2.2.2	Verdeckte Selbstfinanzierung . . . . .	130
5.3	Fremdfinanzierung . . . . .	136
5.3.1	Kurzfristige Kredite . . . . .	137
5.3.1.1	Lieferantenkredit . . . . .	137
5.3.1.2	Kontokorrentkredit . . . . .	142
5.3.1.3	Wechselkredit . . . . .	147
5.3.1.3.1	Akzeptkredit . . . . .	147
5.3.1.3.2	Diskontkredit . . . . .	150
5.3.1.4	Kundenanzahlung . . . . .	153
5.3.1.5	Lombardkredit . . . . .	154
5.3.1.5.1	"Unechter" Lombardkredit . . . . .	155
5.3.1.5.2	"Echter" Lombardkredit . . . . .	156
5.3.1.6	Avalkredit . . . . .	158
5.3.2	Mittel- und langfristige Kredite . . . . .	161
5.3.2.1	Ratenzahlungskredit . . . . .	161
5.3.2.2	Investitionskredit . . . . .	166
5.3.2.2.1	Baufinanzierungskredit . . . . .	167
5.3.2.2.2	Schuldscheindarlehen . . . . .	171
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	<b>174</b>
6.	<b>Wertpapiere (Effekten)</b> . . . . .	182
6.1	Effekten als Finanzierungs- und Anlagemittel . . . . .	183
6.2	Gläubiger- und Teilhaberpapiere . . . . .	186
6.2.1	Gläubigerpapiere . . . . .	187

6.2.2	Teilhaberpapiere . . . . .	189
6.3	Wertpapiersonderformen . . . . .	191
6.4	Besteuerung von Wertpapieren . . . . .	196
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	198
7.	<b>Effektenbörse</b> . . . . .	199
7.1	Grundlagen des Börsenhandels . . . . .	199
7.2	Kursfestlegung . . . . .	201
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	206
8.	<b>Sonderformen der Finanzierung</b> . . . . .	208
8.1	Leasing . . . . .	208
8.2	Factoring . . . . .	212
8.3	Franchising . . . . .	214
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	216
9.	<b>Kreditsicherung und -rückzahlung</b> . . . . .	217
9.1	Kreditvertrag . . . . .	218
9.2	Kreditprüfung . . . . .	220
9.3	Sicherheiten . . . . .	222
9.4	Tilgung . . . . .	225
9.4.1	Ratenrückzahlung . . . . .	225
9.4.2	Annuitätenrückzahlung . . . . .	227
9.4.3	Einmalige Gesamtrückzahlung . . . . .	229
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	231
10.	<b>Besondere Anlässe der Finanzierung</b> . . . . .	233
10.1	Unternehmens-/Existenzgründung . . . . .	233

10.1.1	Unternehmensformen . . . . .	233
10.1.2	Gründung aus finanzwirtschaftlicher Sicht i.e.S. . . . .	238
10.2	Kapitalerhöhung und -herabsetzung . . . . .	242
10.3	Sanierung . . . . .	251
10.4	Fusion . . . . .	254
10.5	Umwandlung . . . . .	255
10.6	Liquidation . . . . .	258
	<b>Aufgaben</b> . . . . .	<b>263</b>
<b>11.</b>	<b>Lösungen der kapitelbegleitenden Aufgaben</b> . . . . .	<b>265</b>
11.1	Lösungen »Wesen von Investition und Finanzierung« . . . . .	265
11.2	Lösungen »Investitionsrechnungen als Entscheidungshilfe« . . . . .	270
11.3	Lösungen »Kapitaldeckung« . . . . .	273
11.4	Lösungen »Geld und Zahlungsverkehr in Grundzügen« . . . . .	278
11.5	Lösungen »Finanzierungsarten und -instrumente« . . . . .	292
11.6	Lösungen »Wertpapiere (Effekten)« . . . . .	307
11.7	Lösungen »Effektenbörse« . . . . .	312
11.8	Lösungen »Sonderformen der Finanzierung« . . . . .	314
11.9	Lösungen »Kreditsicherung und -rückzahlung« . . . . .	316
11.10	Lösungen »Besondere Anlässe der Finanzierung« . . . . .	322
	<b>Literaturverzeichnis</b> . . . . .	<b>327</b>
	<b>Sachregister</b> . . . . .	<b>329</b>