

Korrigierte Performance des ökonomischen Eigenkapitals

Neuentwicklungen zur Modellverbesserung

Thomas K. Krüger



Centaurus Verlag
Freiburg 2011

INHALTSVERZEICHNIS

VORWORT	7
1 DERZEITIGE STATE-OF-THE-ART-ANSÄTZE	11
1.1 PERFORMANCE-KENNZAHLEN	11
1.2 ALLGEMEINE MECHANIK DES RAROC	13
2 MODELLVORBEREITUNGEN	15
2.1 MODELLANNAHMEN UND -DEFINITIONEN	15
2.2 ABZINSUNGSFAKTOREN	18
2.3 BARWERT EINER TRANSAKTION	19
2.4 NETTOBARWERT EINER TRANSAKTION	20
2.5 TERMINWERT EINER TRANSAKTION	21
2.6 EIGENKAPITALNUTZEN	22
3 HARMONISIERUNG DER FINANZDIMENSIONEN	25
3.1 DERZEITIGER STATE-OF-THE-ART-ANSATZ	25
3.2 METHODISCHE SCHWÄCHEN	25
3.3 ERSTE NEUENTWICKLUNG	28
3.4 ERGEBNIS	30
3.5 BEISPIEL	33
4 SKALIERTES ÖKONOMISCHES EIGENKAPITAL	37
4.1 DERZEITIGER STATE-OF-THE-ART-ANSATZ	37
4.2 METHODISCHE SCHWÄCHEN	39
4.3 ZWEITE NEUENTWICKLUNG	39
4.4 ERGEBNIS	41
4.5 BEISPIEL	42

5 FLEXIBLE SOLLEFFEKTIVVERZINSUNG	45
5.1 DERZEITIGER STATE-OF-THE-ART-ANSATZ	45
5.2 METHODISCHE SCHWÄCHEN	47
5.3 DRITTE NEUENTWICKLUNG	49
5.4 ERGEBNIS	55
5.5 BEISPIEL	56
6 AUSBLICK	59
7 ANHANG	61
7.1 ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	61
7.2 NOTATIONSVERZEICHNIS	63
7.3 LITERATURVERZEICHNIS	65