

# Inhaltsverzeichnis

1 Zahlungsverkehr.....	10
1.1 Inlandszahlungsverkehr.....	10
1.1.1 Kassengeschäfte.....	11
1.1.2 Bargeldloser Zahlungsverkehr.....	11
1.1.2.1 Überweisungen.....	12
1.1.2.1.1 Zahlungsabwicklung.....	12
1.1.2.1.2 Dauerauftrag.....	12
1.1.2.1.3 Rückruf.....	13
1.1.2.2 Lastschriftverfahren.....	13
1.1.2.2.1 Zahlungsabwicklung.....	14
1.1.2.2.2 Rechtliche Grundlagen des Lastschriftverkehrs.....	14
1.1.2.3 Schecks .....	16
1.1.2.3.1 Wesen des Schecks.....	16
1.1.2.3.2 Inhalt der Scheckurkunde.....	16
1.1.2.3.3 Scheckarten.....	17
1.1.2.3.4 Scheckfähigkeit.....	18
1.1.2.3.5 Rechtliche Details.....	19
1.1.2.3.6 Nichteinlösung und Rückgabe von Schecks .....	19
1.1.2.4 Wechsel .....	20
1.1.2.4.1 Wesen .....	20
1.1.2.4.2 Abwicklung im Wechselverkehr .....	20
1.1.2.4.3 Bestandteile.....	21
1.1.2.4.4 Wechselfähigkeit.....	23
1.1.2.4.5 Übertragung .....	23
1.1.2.4.5.1 Möglichkeiten .....	23
1.1.2.4.5.2 Indossament.....	23
1.1.2.4.6 Notleidender Wechsel .....	24

1.1.2.4.6.1 Voraussetzungen.....	24
1.1.2.4.6.2 Wechselprotest.....	24
1.1.2.5 Kartengestützte Zahlungen .....	25
1.1.2.5.1 EC-Karten .....	25
1.1.2.5.1.1 Einsatz an Geldautomaten.....	25
1.1.2.5.1.2 Zahlungen im POZ-System.....	26
1.1.2.5.2 Kreditkarten.....	27
1.1.2.5.2.1 Wesen von Kreditkarten.....	27
1.1.2.5.2.2 Rechtsbeziehungen.....	27
1.1.2.5.2.3 Abwicklung von Kreditkartenzahlungen .....	28
1.1.2.6 Electronic Banking.....	28
1.2 Auslandszahlungsverkehr.....	29
1.2.1 Nicht-dokumentäre Zahlungen.....	29
1.2.2 Dokumentäre Zahlungen.....	29
1.2.2.1 Dokumenteninkasso.....	30
1.2.2.2 Dokumentenakkreditiv.....	31
1.3 Rechtliche Aspekte.....	35
1.3.1 Geldwäschegesetz.....	35
<b>2 Investitionen.....</b>	<b>37</b>
2.1 Investitionsbedarf.....	37
2.2 Investitionsrechnungen.....	38
2.2.1 Statische Investitionsrechenverfahren.....	38
2.2.1.1 Kostenvergleichsrechnung.....	38
2.2.1.2 Gewinnvergleichsrechnung.....	44
2.2.1.3 Rentabilitätsvergleichsrechnung.....	45
2.2.1.4 Amortisationsvergleichsrechnung.....	46
2.2.1.4.1 Durchschnittsmethode.....	47
2.2.1.4.2 Kumulationsmethode.....	48
2.2.2 Dynamische Investitionsrechenverfahren.....	49
2.2.2.1 Kapitalwertmethode.....	50
2.2.2.2 Annuitätenmethode.....	54
2.3 Selbstkontrollaufgaben .....	58
<b>3 Finanzierung.....</b>	<b>61</b>
3.1 Finanzierungsregeln.....	61
3.1.1 Vertikale Finanzierungsregeln.....	61

3.1.1.1	Eins-zu-Eins-Regel.....	61
3.1.1.2	Dynamischer Verschuldungsgrad.....	62
3.1.2	Horizontale Finanzierungsregeln.....	62
3.1.2.1	Goldene Bankregel.....	62
3.1.2.2	Goldene Finanzierungsregel .....	63
3.2	Finanzierungsarten.....	63
3.2.1	Innenfinanzierung.....	67
3.2.1.1	Selbstfinanzierung.....	67
3.2.1.2	Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerten ...	69
3.2.1.3	Finanzierung aus Rückstellungen .....	73
3.2.1.3.1	Cash-Flow-Berechnung.....	76
3.2.2	Außenfinanzierung.....	80
3.2.3	Beteiligungsfinanzierung.....	80
3.2.3.1	Beteiligungsfinanzierung bei Kapitalgesellschaften .....	81
3.2.3.1.1	Kapitalerhöhung bei der AG.....	83
3.2.3.1.1.1	Ordentliche Kapitalerhöhung.....	83
3.2.3.1.1.2	Bedingte Kapitalerhöhung.....	92
3.2.3.1.1.3	Genehmigtes Kapital .....	93
3.2.3.1.1.4	Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln.....	93
3.2.4	Fremdfinanzierung.....	96
3.2.4.1	Kurzfristige Fremdfinanzierung.....	96
3.2.4.1.1	Lieferantenkredit.....	96
3.2.4.1.2	Wechselkredit.....	98
3.2.4.1.3	Akzeptkredit.....	100
3.2.4.1.4	Lombardkredit.....	100
3.2.4.1.5	Avalkredit.....	101
3.2.4.1.6	Factoring.....	102
3.2.4.2	Langfristige Fremdfinanzierung.....	103
3.2.4.2.1	Darlehen.....	103
3.2.4.2.1.1	Ratentilgung.....	104
3.2.4.2.1.2	Annuitätentilgung.....	105
3.2.4.2.1.3	Kontokorrenttilgung.....	108

3.2.4.2.2 Anleihen .....	108
3.2.4.2.2.1 Wandelschuldverschreibungen.....	109
3.2.4.2.2.2 Optionsschuldverschreibungen.....	112
3.2.4.2.3 Leasing.....	112
3.2.5 Mezzanine Finanzierungsformen.....	115
3.2.5.1 Stille Beteiligungen.....	115
3.2.5.2 Genussscheine.....	116
3.2.6 Asset Backed Securities.....	117
3.3 Außenhandelsfinanzierung.....	117
3.3.1 Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung.....	117
3.3.1.1 Importkredite.....	117
3.3.1.2 Exportkredite.....	118
3.3.1.3 Exportfactoring.....	119
3.3.2 Langfristige Außenhandelsfinanzierung.....	119
3.3.2.1 AKA-Kredite.....	119
3.3.2.2 KfW-Kredite.....	120
3.3.2.3 Forfaitierung .....	121
3.4 Devisen und Devisengeschäfte.....	121
3.4.1 Devisen und Sorten.....	121
3.4.2 Wechselkurse.....	123
3.5 Selbstkontrollaufgaben.....	126
4 Finanz- und Liquiditätsplanung.....	128
4.1 Finanzpläne.....	128
4.2 Selbstkontrollaufgaben.....	132
5 Kredite.....	135
5.1 Kreditsicherungsmöglichkeiten.....	135
5.1.1 Bürgschaft.....	136
5.1.2 Garantie.....	137
5.1.3 Verpfändung.....	137
5.1.4 Sicherungsübereignung.....	138
5.1.5 Sicherungsabtretung.....	138
5.1.6 Grundpfandrechte.....	139
5.1.6.1 Hypothek.....	140
5.1.6.2 Grundschuld.....	141
5.2 Selbstkontrollaufgaben.....	141
6 Finanzmanagement.....	143
6.1 Risikomanagement.....	143
6.1.1 Risikoanalyse.....	143
6.1.2 Wirtschaftliche Risiken.....	143

6.1.3 Politische Risiken.....	144
6.1.4 Wechselkursrisiken.....	144
6.1.4.1 Devisentermingeschäfte.....	146
6.1.4.1.1 Outrightgeschäfte.....	147
6.1.4.2 Devisenoptionsgeschäfte.....	149
6.2 Analyse der Finanzierung .....	150
6.2.1 Kennzahlen.....	150
6.2.1.1 Systematisierung.....	150
6.2.1.1.1 Investitionsanalyse.....	151
6.2.1.1.1.1 Vermögensstruktur.....	151
6.2.1.1.1.2 Kapitalstruktur.....	151
6.2.1.1.2 Liquiditätsanalyse.....	152
7 Kapitalflussrechnung.....	158
7.1 Einleitung.....	158
7.2 Zweck.....	159
7.3 Einteilung von Zahlungsströmen.....	159
7.4 Problematik.....	160
7.5 Unterscheidung der Methoden.....	160
8 Finanzmathematische Faktoren.....	164
9 Wiederholungsfragen.....	168
10 Lösungshinweise Wiederholungsfragen.....	173
11 Lösungen der Selbstkontrollaufgaben.....	175
11.1 Investitionen.....	175
11.2 Finanzierung .....	180
11.3 Finanz- und Liquiditätsplanung.....	184
11.4 Kredite .....	186
12 Einsendeaufgaben.....	198
12.1 Finanzmathematik.....	198
12.2 Investitionsrechnung.....	201
12.3 Kapitalerhöhung.....	203
12.4 Eigenkapitalrenditen .....	205
12.5 Kapitalbedarfsrechnung.....	207
12.6 Finanzpläne.....	211
12.7 Schuldverschreibungen.....	213
12.8 Richtig-Falsch-Fragen.....	214
13 Lösungen der Einsendeaufgaben.....	217
13.1 Finanzmathematik .....	217

13.2 Investitionsrechnung.....	226
13.3 Kapitalerhöhung.....	231
13.4 Eigenkapitalrenditen .....	235
13.5 Kapitalbedarfsrechnung .....	238
13.6 Finanzpläne .....	243
13.7 Schuldverschreibungen .....	248
13.8 Richtig-Falsch-Fragen .....	252