

Stichwortverzeichnis

- A** Abweichungsanalyse 79, 87
 – Kostenabweichungsanalyse 79
 – Umsatzabweichungsanalyse 79
 Aktiva 82
 Alpha 29
 Angst 15
 Arbitrage 221
 Aufzinsen 145, 146
- B** Basisgut 241
 Basispreis 241
 Bericht 79
 Beta 50
 Beta-Faktor 198
 – Berechnung 199
 – grafische Bestimmung 201
 Bezugsverhältnis 241
 Bilanz 81
 Binomialmodell 251
 Binomialverteilung 59, 60
 Black-Scholes-Formel 254
 Bonität 123
 Break-Even-Analyse 124
 Budgetierung 80
 Bund-Future 240
- C** Call-Option 241
 Call-Put-Parität 246, 255
 Capital Asset Pricing Model 192, 193
 CAPM, *siehe* Capital Asset Pricing Model
 Cashflow 135
 Chance 19
 Controlling 29, 79
- D** Deckungsbeitrag 126
 Delta 262
 Delta-Hedging 264
 Determinismus 18
 Dichte, *siehe* Dichtefunktion
 Dichtefunktion 63
 – gemeinsame 135, 176
 – Momente 175
 – Normalverteilung 70
 – Standardnormalverteilung 71, 72
 – stetige Gleichverteilung 67
 Diversifikation 32, 35, 171, 180
 – bei korrelierten Anlagen 181
- E** Effizientes Portfolio, *siehe* Portfolio
 Effizienzmarkthypothese (EMH) 30
 Eigenkapital 81
 Eigenkapitalkosten 205
 Ereignis 19, 53
 Ergebnis 135
 Erwartungswert 175
 – Binomialverteilung 59
 – diskrete Gleichverteilung 58
 – diskrete Verteilung 56
 – stetige Verteilung 64
 Exponentialverteilung 136, 137
- F** Fixkosten 210
 Fonds 171
 Forward 215, 220
 – Bewertung 221
 Forward-Preis 215
 – Berechnungsmethode 224
 – Fremdwährung 229
 – mit Dividenden 225
 – mit Lagerkosten 229
 – ohne Dividenden und Lagerkosten 223
 Forward-Zinsstruktur 237
 Future 215, 216, 220
- G** Gamma 265
 Gier 15
 Gleichverteilung
 – diskret 57
 – stetige 66
 Grenznutzen 25
- H** Häufigkeit 42, 54
 Häufigkeitsverteilung 42, 44
 Hebel 266
 Hebelgesetz 113
 Hedging 32, 34, 216, 220
 Histogramm 44, 46
 Historische Simulation 163
- I** Indexfonds 193, 194
 Insolvenz 84
 Investmentfond 29
- J** Jahresabschluss 81
- K** Kapitalkosten 198, 205
 – nach Steuern 205
 Kapitalmarktlinie 194
 Kapitalstruktur, optimale 211
 Kassageschäft 214
 Kassapreis 214
 Kauf-Option, *siehe* Call-Option
 Konjunkturabhängigkeit 211
 Korrelationskoeffizient 51, 175
 Kostenstruktur 125
 – flexible 211
 Kovarianz 51, 175
 Kovarianzmatrix 176, 189
- L** Leerverkauf 177
 Leverage
 – Financial Leverage 113
 – Finanzieller Leverage 113, 117, 177
 – Gleichung des Finanziellen Leverage 119
 – Leverage-Effekt 113
 – Operating Leverage 113
 – Operativer Leverage 113, 125
 Lineare Regression 49
 – Regressionskoeffizient 50
 – y-Achsenabschnitt 50
 Liquidität 84
 Long position 215

- M** Marking to market 216
 Markow-Prozess 155
 Marktportfolio, *siehe* Portfolio
 Marktrisiko, *siehe* Risiko
 Marktrisikoprämie 195, 206
 Matrix 187
 Mittelwert 46
 Monte-Carlo-Simulation 135, 138, 182
 – Ablauf 141
- N** Normalverteilung 68
 – Normalverteilungsannahme 154
 – Quantil 73, 74
 – Standardnormalverteilung 71
 Null-Kupon-Anleihe, *siehe* Zero-Bond
 Nutzen 25
- O** Option 215, 241, 245
 – amerikanische 241
 – Bewertung 246
 – europäische 241
 – innere Wert 244
 – vorfristige Ausübung 250
 – Wertgrenzen 248
 Optionsfrist 241
 Optionsprämie 241
 Outsourcing 131
- P** Passiva 82
 Plan-Ist-Abweichung 79
 Planung 20, 79
 – operative Planung 80
 – strategische Planung 80
 – Unternehmensplanung 79, 80
 Poissonverteilung 62
 Portfolio 171
 – effizientes 178, 180, 184, 194
 – Marktportfolio 194
 – optimales 192
 – Portfoliokonstruktion 189
 Portfoliomanagement 172
 Portfoliotheorie 171, 192
 Profit-Center 211
 Prozesskostenrechnung 132
 Put-Option 241
- Q** Quantil 74
 – Binomialverteilung 62
 – diskrete Gleichverteilung 59
 – diskrete Verteilung 57
 – Normalverteilung
 – – Wertetabelle 74
 – Standardnormalverteilung
 – – Näherungsformel 74
 – stetige Gleichverteilung 68
 – stetige Verteilung 65
- R** Regressionsanalyse 175
 Regressionsgerade 52, 202
 Regressionskoeffizient 51, 198
 Rendite 145
 – diskrete
 – – annualisiert 146
 – diskrete Rendite 145
 – kontinuierliche Rendite 149
 – logarithmische Rendite 149
 – stetige Rendite 148, 149
 – Umrechnung kontinuierlich – diskret
 150
 Renditestrukturkurve 233
 Rentabilität
 – Betriebskapitalrentabilität 116
 – Eigenkapitalrentabilität 116
 – Fremdkapitalrentabilität 116
 – Gesamtkapitalrentabilität 115
 – Rentabilitätskennziffern 114
 – ROCE 116
 – ROI 115
 – Umsatzrentabilität 117
 Return on Capital Employed (ROCE) 116
 Return on Investment (ROI) 115
 Risiko 19
 – Definition 21
 – Liquiditätsrisiko 84
 – Marktrisiko 196
 – Preisrisiko 133
 – Risikoaffinität 23
 – Risikoakzeptanz 32, 33, 38, 40
 – Risikoanalyse 30, 168
 – Risikoaversion 23–25, 27
 – Risikobewertung 30
 – Risikodiversifikation 38, 40
 – Risikoidentifikation 30, 80
 – Risikokompensation 32, 34
 – Risikoneutralität 23
 – Risikoprämie 193, 198
 – Risikoranking 102
 – Risikosteuerung 30
 – Risikostreuung 32, 35
 – Risikotransfer 32, 34, 37, 40, 220
 – Risikovermeidung 32, 33, 37, 40
 – Risikoverminderung 32, 34
 – Risikoverringerung 40
 – systematisches 196, 198, 208
 – unsystematisches 196, 208
 – Währungskursrisiko 21
 Risikoanalyse 168
 Risikobewertung 95
 Risikoeinflussgröße 95
 Risikofaktor 95
 Risikokompensation 103
 Risikomanagement 28
 – Aufgaben 30
 – Bedeutung 17
 – erfolgsorientiertes 28
 – Methoden 36, 39
 – Risikomanagementprozess 30, 135
 – Strategien 36, 39
 – wertorientiertes 28, 205
 – Ziel 29

- Risikoneutrale Bewertungsmethode 257
- Risikoportfolio 31, 39
- Risikotragfähigkeit 159
- Rückstellungen 82
- S** Schwaches Gesetz der großen Zahlen 138, 140
- Sensitivität
 - relative 262
- Sensitivitätsanalyse 95, 261
 - Ablauf 99
 - Spinne 106
- Short position 215
- Stabdiagramm 42, 44
- Standardabweichung 47
 - Binomialverteilung 59
 - diskrete Gleichverteilung 58
 - diskrete Verteilung 57
 - erwartungstreue Schätzung 47
 - stetige Verteilung 65
- Standardnormalverteilung, *siehe* Normalverteilung
- Stichprobe 46
- Stillhalter 241
- Stresstest 95, 106
- Swap 240
- Szenarioanalyse 95, 106
- T** Termingeschäft 214
 - Währungstermingeschäft 35
- U** Umsatzabweichung
 - mengenbedingte 88
 - preisbedingte 88
 - währungskursbedingte 88
- Umsatzabweichungsanalyse 87
- Unsicherheit 19
- Unternehmenswert 135, 205
- V** Value-at-Risk 75, 159
 - Definition 160
 - Historische Simulation 163
- Variable Kosten 210
- Varianz 47, 175
 - Binomialverteilung 59
 - diskrete Gleichverteilung 58
 - diskrete Verteilung 57
 - erwartungstreue Schätzung 47
 - stetige Verteilung 65
- Vektor 187
- Verkaufs-Option, *siehe* Put-Option
- Verteilungsfunktion 56, 64
 - Binomialverteilung 61
 - diskrete Gleichverteilung 58
 - gemeinsame 135
 - Normalverteilung 70, 71
 - – Näherungsformeln 71
 - – Wertetabelle 73
 - Standardnormalverteilung 71, 72
 - stetige Gleichverteilung 67
- Volatilität 145, 154, 262
 - Berechnung 156
 - Definition 156
 - historische 255
 - implizite 256
- W** WACC, *siehe* Weighted Average Cost of Capital 205
- Wahrscheinlichkeit 53, 54
- Wahrscheinlichkeitsdichtefunktion, *siehe* Dichtefunktion
- Wahrscheinlichkeitsverteilung 56, 135
 - diskrete 56
 - stetig 62
- Wahrscheinlichkeitsverteilungsfunktion, *siehe* Verteilungsfunktion
- Währungskurs 87
- Währungstermingeschäft 229
- Weighted Average Cost of Capital 205
 - Bestimmung 206
 - Optimierung 210
- Wertpapierkredit 178
- Wertpapierlinie 196, 198
- Z** Zahlungsunfähigkeit 84
- Zentraler Grenzwertsatz 68, 154
- Zero-Bond 233
- Ziel 21
- Zinsänderungsrisiko 232
- Zinsfuture 240
- Zinsstruktur
 - invers 232
 - normal 232
- Zinsstrukturkurve 232
- Zinstermingeschäft 231
- Zufall 18, 19
- zufällig 18
- Zufallsexperiment 41, 138
- Zufallsvariable 41, 135
 - diskrete Zufallsvariable 41
 - kontinuierliche Zufallsvariable 41
 - stetige Zufallsvariable 41
- Zufallszahlen 135
 - korrelierte normalverteilte 137
 - normalverteilte 137
- Zufallszahlengenerator 135

