

Index

- Abschreibung** 106, 110 f., 114 f., 240, 250 f., 277 f., 283
- abstraktes Kapital *siehe* Kapital
- Abzahlungsdarlehen 69 f., 82
- Agio 85, 103
- Aktie 41, 45, 47, 53, 88 ff., 101, 103, 106
- Aktiengesellschaft (AG) 85 ff., 97, 101
- Aktienindex 47, 91 f.
- Aktienregister 89
- Aktienplit 97 f.
- Aktivabnahme 273, 301
- Aktivitätskennzahlen 239, 252 f., 255 f.
- Aktivzunahme 273, 301
- Akzeptkredit 61, 65
- Altaktionär 98 ff., 103
- Alternativenbaum 227, 232
- Alternativinvestition 156, 191
- Amortisationsdauer 137
- Amortisationsrechnung 120, 137, 142
- Durchschnittsmethode 138, 140, 142
 - Kumulationsmethode 138, 140, 142
 - Vor- und Nachteile 140
- Anlagendeckungsgrad 246 f., 254
- Anlagenintensität 241 f., 254
- Anleihe 41, 45, 47, 71 ff., 82 ff., 91, 95, 106
- Annuität 70 f., 161, 174
- Annuitätendarlehen 69 ff., 82
- Annuitätenfaktor 71, 161, 225, 232
- Annuitätenmethode 120, 161, 174
- Vor- und Nachteile 166
- Arbitrage 183
- Aufwand 30, 32, 109 f., 240, 251, 262, 278, 282 f.
- Außenfinanzierung 40, 44, 52, 86, 106, 114, 301
- Außerbörslicher Handel 46
- Ausgabe 30
- Auszahlung 30, 109, 114, 240, 250, 260 ff., 282, 285, 287 f., 290, 296 f.
- Avalkredit 61, 65
- Barwert** 149, 153
- Basis 50, 57
- Basispunkt 77
- Beständedifferenzenbilanz 273 ff., 281 f.
- Bestandsgröße 29, 237, 247, 260
- Bestandsorientierte Finanzkennzahlen 237 ff., 254
- Beteiligungsfinanzierung 86
- Beteiligungstitel 41, 52
- Betriebsergebnis 31
- Betriebskosten 124
- betriebsnotwendiges Vermögen 30
- Bewegungsbilanz 273 ff., 281 f., 301 f.
- Bezugsrecht 99 ff., 104
- Bezugsverhältnis 99 f., 104
- Bilanzgewinn bzw. Bilanzverlust 86 f., 251, 255, 298 f.
- Bilanzgleichung 273 f., 282, 298
- Bilanzstrukturkennzahlen 238, 244, 249, 255
- Blue Chip Aktie 90, 102
- Bond 72, 82
- Bonität 65, 79 f., 82, 237, 297
- Bookbuilding Verfahren 95 f.
- Börse 46 f., 63, 71 f., 74, 77, 88, 91, 93, 98, 101
- Börsengang 93 ff., 101 ff.
- Börsenhandel 46 f.
- Börsenprospekt 94, 102
- Börsensegment 91, 94, 96
- Break-even Analyse 130
- Cap Floater** 76
- Cash Ratio 247, 255 f.
- Cashflow 30, 138, 240, 250, 255, 259 ff., 271, 277 f., 281 f., 288
- Collared Floater 76
- Commercial Paper 45, 63 ff., 67
- Credit Spread 63 f., 76
- Current Ratio 247, 255 f.

- Darlehen** 41, 69 f., 72, 82 f.
DAX (Deutscher Aktienindex) 91, 102
Differenzinvestition 133, 158
Disagio 63
Dispositive Liquidität 237, 245, 247, 249, 255 f.
DRS 2 266 f., 281
DRS 21 266 f., 281
Du Pont System 253, 255 f.
Due Diligence 94
Dynamische Investitionsrechenverfahren 120 f., 174
 ■ **Vor- und Nachteile** 173
dynamischen Investitionsrechenverfahren 30
- EAT** 250
EBIT 250 f., 254, 256
EBITDA 250 f.
EBT 250 f.
Effekten 46 f.
Effektive Kapitalerhöhung 97 f., 102
Effektivverzinsung 74 f., 77, 82 f., 168
Effektivzins 74
Eigenfinanzierung 41 ff., 45, 52 f., 88, 90, 106
Eigenkapital 41, 43, 53, 85 ff., 90, 96 f., 101, 106, 244, 246, 251, 264, 276, 298 f.
Eigenkapitalgeber 41 ff., 85, 101, 251
Eigenkapitalkosten 43, 52
Eigenkapitalquote 87, 243 f., 254, 256
Eigenkapitalrentabilität 251, 255, 257
Einlagefazilität 45
Einnahme 30
Einperiodenverfahren 120, 123
Einzahlung 30, 39, 240, 250, 260, 262, 282, 285, 288, 290, 296 f.
Einzahlungen 261
Einzelinvestition 130, 162, 226
Emission 46, 53, 63, 65, 76, 93 f., 97 f., 101, 106
Emissionserlös 92, 94, 96, 103
Emissionskonsortium 94 ff.
Emissionskonzept 94
- Emissionskurs (einer Aktie)** 94, 96 f., 99, 103
Emissionspreis 95
Emissionspreis (einer Aktie) 94 f., 98 ff., 103
Emissionsrating 81 f.
Emissionsvolumen 96, 103
Emittent 64, 67, 72, 78 ff., 91 f., 95 f.
Emittentenrating 81 f.
Endwert 149, 159, 174
Endwertmethode 120, 159, 174
Entry Standard 91
EONIA 45, 47 ff., 52
Equity Kicker
Equity Story 94
Erfolgsgröße 250 f.
Erfolgskennzahlen 239, 250 f., 253, 255
Erlös 30, 130
Ertrag 30, 240, 262, 282
Ertragsteuer 190
EURIBOR 47 ff., 52, 54, 63 f., 67, 76
Euroanleihe 78
Ewige Anleihe 78
Ewige Rente 78, 165, 170
 ■ **mit Wachstumsrate** 165
EZB Leitzins 45, 53
- Festdarlehen** 69 f., 82
Festpreisverfahren 95
Festverzinsliche Anleihe 76
Financial Benchmark 47
Finanzanalyse 24
Finanzdisposition 25
Finanzierung 24, 26, 39, 53, 83, 113, 243 ff., 264, 285, 301 f.
Finanzierungstitel 41, 53, 245
Finanzkennzahlen 237, 240, 242, 244, 254, 302
Finanzmanagement 285, 302
Finanzmarkt 44, 47
Finanzmittelfonds 260 f., 264, 268 f., 271, 278, 280 f.
Finanzplan im engen Sinne 288, 303

- Finanzplan im weiten Sinne 285, 287 ff., 302 f.
- Finanzplanung 24, 285, 302
- Finanzüberschuss 30
- Finanzwirtschaft 23
- finanzwirtschaftliches Gleichgewicht 28
- Finanzwirtschaftsbereich 22
- First Quotation Board 91
- Fixe Kosten 123
- Floater 76
- Floor Floater 76
- Forderungstitel 41, 50, 52
- Forward Darlehen 182
- forward rate *siehe* Terminzins
- Fremdfinanzierung 41 ff., 52 f., 65, 83, 106
- Fremdkapital 41, 43, 53, 72, 109, 244, 246
- Fremdkapitalgeber 41, 43
- Fremdkapitalkosten 43, 52
- Fremdkapitalquote 243 f., 254
- Fristenkongruenz 245
- Fungibilität 46 f., 72, 88
- future value *siehe* Endwert
- Geldleihe** 60 f., 65, 67
- Geldmarkt 44 f., 50, 52
- Geldvermögen 29
- General Standard 91
- Gesamtfällige Anleihe 78
- Gesamtkapital 251, 254
- Gesamtkapitalrentabilität 251, 253 ff.
- Gewinn 130
- vor kalkulatorischen Zinsen 135
- Gewinnfunktion 130
- Gewinnrücklagen 85, 97, 101, 106, 115
- Gewinnschwelle 130
- Gewinnthesaurierung 106
- Gewinnvergleichsrechnung 120, 130, 142, 157
- Vor- und Nachteile 134
- Gezeichnetes Kapital 85 f., 96 f., 101
- Going Private 93
- Going Public 92
- Goldene Bilanzregel 245 ff., 254, 256
- Goldene Finanzierungsregel 245 f., 256
- Grenzeinzahlungsüberschuss 212
- Grundkapital 85, 89 f., 97 f., 100, 103
- Grundkosten 32
- Handelskredite** 55, 65
- Hauptrefinanzierungsfazität 45
- IAS 7** 266, 281
- Inflation 195
- Inhaberaktie 88 ff., 101
- Initial Public Offering (IPO) 93 f., 101
- Innenfinanzierung 40, 44, 52, 105 f., 113 f., 301
- internal rate of return *siehe* Interner Zinsfuß
- Interne Zinsfuß Methode 120, 166, 174
- Vor- und Nachteile 173
- Interner Zinsfuß 77, 166, 175
- einer Ewigen Rente 170
 - einer Kuponanleihe, die zu pari notiert 169
 - einer Nullkuponanleihe 169
- Investition 23, 25, 39, 78, 117, 244 f., 264, 285, 301 f.
- Erstinvestition 215
 - Folgeinvestition 215
 - normale 155
- Investitionsfolge *siehe* Investitionskette
- Investitionshäufigkeit 118
- Investitionskette 215, 227
- Investitionsobjekt 118
- Investitionsvolumen 118
- Investment Grade 80
- Jahresüberschuss bzw. Jahresfehlbetrag** 86, 240, 251, 255, 262, 271
- kalkulatorische Abschreibung** 124, 138
- kalkulatorische Kosten 32

- kalkulatorische Zinsen 124
- Kapazitätserweiterungseffekt 111 f.
- Kapazitätserweiterungsfaktor 111 f.
- Kapital 26, 39 ff., 53, 74, 76 f., 82, 85, 111, 113, 244 ff., 251, 254, 297, 302
- durchschnittlich gebundenes 125, 135
- Kapitalaufbringung *siehe* Finanzierung
- Kapitalbedarf 97, 285, 290, 297 ff.
- Kapitalbedarfsplan 288, 290, 297, 301
- Kapitalbedarfsplanung 285, 290, 297, 302
- Kapitalbindungsplan 288, 290, 297, 301 ff.
- Kapitalerhöhung 93, 96 ff., 103 f.
- Kapitalflussrechnung 263, 265 f., 271, 273, 275, 278, 280 ff.
- Kapitalfreisetzungseffekt 111
- Kapitalgeber 237, 250 f.
- Kapitalgesellschaft 85, 87 f., 101, 106, 109, 239
- Kapitalkosten 43, 250
- in der Investitionsrechnung 124
- Kapitalmarkt 44 f., 47, 50, 52 f., 72, 106
- Kapitalrücklage 85 f., 96 f., 101
- Kapitalstruktur 244
- Kapitalstrukturkennzahlen 238, 243, 249, 254
- Kapitalumschlag 254 f.
- Kapitalverwässerung 99
- Kapitalverwendung *siehe* Investition
- Kapitalwert 71, 150, 153, 174
- bei Inflation 196
 - bei Steuern 190, 202
 - einer Investitionskette 216, 221, 225, 228, 232
- Kapitalwertmethode 120, 174
- bei Inflation 202
 - bei Steuern 189
 - bei Zinsstruktur 202
 - Vor- und Nachteile 158
- Kassazins 181, 202
- Ketten-Kapitalwert *siehe* Kapitalwert einer Investitionskette
- Ketteneffekt 224
- Kombizinsanleihe 76
- Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) 87 f.
- konkretes Kapital *siehe* Vermögen
- Konsorten 94
- Konsortialführer 94
- Kontokorrentkredit 58, 60, 65 f.
- Korrekturverfahren 198, 202
- Kosten 30, 32, 130
- Betriebskosten 124
 - fixe Kosten 123
 - Grundkosten 32
 - kalkulatorische Kosten 32
 - Kapitalkosten 124
 - pro Periode 124
 - Stückkosten 125
 - variable Kosten 123
- Kostenfunktion 125
- Kostenvergleichsrechnung 120, 123, 141
- Vor- und Nachteile 130
- Kreditleihe 60 f., 65, 67
- Kreditrisiko 79 f., 82
- Kreditsicherheiten 61, 63, 82, 106
- Kreditwürdigkeit 61, 65, 79, 82, 237
- Kundenkredit 55, 65 f.
- Kuponanleihe 74, 76, 169
- Kurs (einer Anleihe) 74 f., 77, 82
- Kurswert (einer Anleihe) 74, 78
- Kurzfristige Finanzierung 43, 51 f.
- Langfristige Finanzierung** 43 f., 51 f.
- Laufzeit 43 f., 47, 56, 63 f., 67, 76 ff.
- Leistung 31
- einer Investition 123
 - kritische 124 f.
- Leistungsbereich 22, 285
- LIBOR 47 ff., 52
- Lieferantenkredit 55 ff., 60, 65 f.
- Liquidationserlös 124
- Liquide Mittel 29, 61, 65, 96, 109 ff., 113, 248, 260, 265, 281, 290 ff., 295 f., 302
- Liquidität 26, 290, 296 f.

Liquidität (als Ziel) 290
 Liquiditätsengpass 291
 Liquiditätsfehlbetrag 290 f., 296
 Liquiditätsgrade 247, 290
 Liquiditätsplan 288, 290, 302
 Liquiditätsplanung 285, 290, 302
 Liquiditätsstatus 288
 Liquiditätsüberschuss 290 f., 296
 Liquidity Gap 295 f.
 Liquidity Gap Analyse 290 ff., 303
 Lohmann-Ruchti-Effekt 111
 Lombardkredit 60, 65

Marktkapitalisierung 90 f.
 Marktwert (einer Anleihe) 73 ff., 82
 MDAX 91
 Mehrperiodenverfahren 120
 Mehrzuteilungsaktien 95 f., 103
 Mezzanine Finanzierung 41, 52
 Mezzanine Kapital 41
 Mindestverzinsung 156, 167, 175
 Mischkurs 99 f., 104
 Mittelabfluss 110, 260, 264, 280, 301
 Mittelfristige Finanzierung 43
 Mittelzufluss 110, 260, 264 f., 280

Namensaktie 88 ff., 101
 Nennwert (einer Aktie) 89
 Nennwert (einer Anleihe) 72 ff., 82
 Nennwertaktie 88 f., 101
 net present value *siehe* Kapitalwert
 Net Working Capital 248, 255 f.
 neutraler Aufwand 32
 Nominalbetrag (einer Anleihe) 82
 Nominalverzinsung 74 f., 82 f.
 Nominalwert (einer Anleihe) 73, 78, 82
 Nominalzins 74, 82
 Nominelle Kapitalerhöhung 97
 Non-Investment Grade 80
 Notierung über pari 75 f., 83
 Notierung unter pari 75 f.
 Notierung zu pari 75 f.

Nullkuponanleihe 76 f., 169
 Nutzungsdauer 118
 ■ optimale 207
 ■ rechtliche 207, 231
 ■ technische 207, 231
 ■ wirtschaftliche 207, 231

Obligation 72, 82
 Opportunitätskosten 156
 optimale Nutzungsdauer
 ■ einmalige Investition 208, 231
 ■ Erstinvestition 224
 ■ Folgeinvestition 224
 ■ mehrmalige nicht identische Investition 227, 232
 ■ unendlich identische Investition 225, 232
 ■ zweimalige identische Investition 216, 232
 Overnight 45

Passivabnahme 273, 301
 Passivzunahme 273, 301
 payback period *siehe* Amortisationsdauer
 Periodendauer 50, 57 f.
 Periodenkapazität 111 f., 115
 Plan-Bilanz 259, 288, 297, 300 f.
 Plan-Gewinn- und Verlustrechnung 259, 288, 297, 301
 Platzierungspreis 94, 96
 Platzierungsverfahren 94 ff., 103
 Preisfindungsverfahren 94 f., 102
 present value *siehe* Barwert
 Primärmarkt 46, 52 f., 92 ff., 97 f.
 Prime Standard 91
 Private Platzierung 93

Quick Ratio 255
 Quotenaktie 88 f.

Rang 78
 Rating 79 ff., 297

- Rationalisierung 113 f.
- Referenzzinssatz 45, 47 ff., 52, 54, 64, 76
- Reinvermögen 30
- Rendite 168
- Rentabilität 26, 134, 237
 - Bruttorentabilität 135
 - Gesamtrentabilität 135
 - Nettorentabilität 135
- Rentabilitätsvergleichsrechnung 120, 134, 142
 - Vor- und Nachteile 137
- Rente 72, 82
- Restlaufzeit 77
- Reverse (Aktien-)Split 97 f.
- Reverse Floater 76
- Rückfluss 112, 138
- Rückstellung 40, 106, 108 ff., 114 f.

- Sachvermögen** 29
- Schuldschein 47, 71, 82
- Schuldscheindarlehen 45, 71 f., 82 f.
- Schuldverschreibung 72, 82
- SDAX 91
- Sekundärmarkt 46, 52 f., 74, 93, 95 f., 98
- Selbstfinanzierung 86, 106 ff., 114 f.
- Sensitivitätsanalyse 199, 202
 - Vor- und Nachteile 201
- SFAS 95 265, 281
- Shareholder 23
- Sicherheit 27
- Sicherheiten 45, 60, 82
- Skonto 56 f., 66
- Societas Europaea (SE) 87 f.
- Spitzenrefinanzierungsfazität 45
- spot rate *siehe* Kassazins
- Stakeholder 23
- Stammaktie 88 ff., 96, 102
- Stammkapital 85
- Standardmodell 190
- Statische Investitionsrechenverfahren 120 f., 123
 - Vor- und Nachteile 141
- statischen Investitionsrechenverfahren 31
- Step-down Anleihe 76
- Step-up Anleihe 76
- Steuer 189
 - gewinnabhängige 190
 - gewinnunabhängige 189
- Steuereffekt
 - abschreibungsbedingter 193
 - zinsbedingter 193
- Steuerparadoxon 195, 202
- Straight Bond 76
- Streubesitzaktionär 92, 102
- Stromgröße 29, 59, 237, 260
- Stromgrößenorientierte Finanzkennzahlen 239, 252, 254
- Strukturelle Liquidität 237, 244 f., 249, 254
- Stückaktie 88 ff., 101
- Stückkosten 125
- Stückkostenvergleich 125
- Stufenzinsanleihe 76

- Tageberechnung** 50 f., 53, 57
- Tagesgeld 45, 47
- Täglicher Finanzstatus 288
- TecDAX 91
- Teilschuldverschreibung 73 f.
- Terminzins 181, 202
- Thesaurierung 250
- Tilgungsanleihe 78
- Totalkapazität 111 ff.

- Überdeckung** 291, 296
- Umlaufintensität 241 ff., 254
- Umsatzrentabilität 80, 251, 253 ff., 257
- Unabhängigkeit 27
- Unterdeckung 291, 295 f., 303
- Unterlassungsalternative 132, 208
- Unternehmensziele 26
- Unverzinsliche Anleihe 76, 82

- Variabel verzinsliche Anleihe** 76, 82
- Variable Kosten 123

- Vermögen 25, 113, 244 ff., 254
 Vermögensstrukturkennzahlen 238, 241, 248, 254
 Vermögensumschichtung 113 f.
 Verschuldungsgrad 80, 243 f., 254, 257
 Verwässerungseffekt 99 f.
 Vinkulierte Namensaktie 89 f.
 Vorratsintensität 241 ff., 254
 Vorzugsaktie 88 ff., 102
- W**ährungsanleihe 78
 Wandelanleihe 98
 Wechsel 47, 60 f., 67
 Wechseldiskontkredit 60 f., 65
 Wertpapier 41, 45 ff., 71 f., 80, 82, 88, 91, 95, 101, 243, 268
 Wertpapierprospekt 94
 Wiederanlageprämisse
 - der Internen Zinsfuß Methode 172
 - der Kapitalwertmethode 156
 Working Capital 248, 255
- Z**ahlungsfähigkeit 79, 245
 Zahlungsmittel 260 f., 268, 281
 Zahlungsmitteläquivalente 261, 268, 281
 Zahlungsreihe 151, 209, 216
 Zahlungsstrom 117, 121, 262, 281, 285, 287, 292, 302
 Zahlungsüberschuss 30, 240, 250
 Zahlungsunfähigkeit 82
 Zahlungsziel 55 ff., 66
 zeitlicher Grenzgewinn 211, 221 f.
 Zerobond 76
 Zielverkauf 55, 66
 Zinsänderungsrisiko 79, 82 f.
 Zinsberechnungsmethode 50 f., 53 f.
 Zinskorridor 45
 Zinsmanipulation 50
 Zinsskandal 50, 54
 Zinsstruktur 179, 186, 202
 Zinstage (für Zinsberechnung) 50, 54, 57
 Zweckaufwand 32

