https://www.bibukurse.de

https://www.bibukurse.de

Finanzmathematik

- Faktoren
  - Aufzinsungsfaktor
  - Abzinsungsfaktor
  - Restwertverteilungsfaktor
  - Kapitalwiedergewinnungsfaktor
    - Annuitätenfaktor
    - Verrentungsfaktor
  - Endwertfaktor
  - Barwertfaktor
    - Diskontierungs-summenfaktor
- Zinsrechnung
  - einfache Verzinsung
    - aufgelaufene Zinsen ...
    - werden entnommen, ...
    - also nicht mitverzinst
  - zinseszinsliche Verzinsung
    - aufgelaufene Zinsen ...
    - werden mitverzinst
- Tilgungsrechnung
  - Tilgungsarten
    - endfällige Tilgung
      - Tilgung erst am Ende
      - Zinsen jeweils gleich
    - Ratentilgung
      - Tilgung stets gleich
      - Zinsen sinkend
    - Annuitätentilgung
      - Kapitaldienst (= Annuität = Zins + Tilgung)
        - stets ...
        - gleich
      - Zinsen sinkend
      - Tilgung steigend
  - Besonderheiten
    - Disagio
      - wenn bei einer Kreditaufnahme ...
      - der ausgezahlte Betrag ...
      - kleiner ist als ...
      - der Rückzahlungsbetrag
    - Tilgungsmöglichkeiten
      - zu pari
      - über pari
      - unter pari
- Rentenrechnung
  - Bedeutung Rente
    - jährlich ...
    - genauer: pro Periode ...
    - gleichbleibender Betrag
  - Arten
    - nachschüssige Rente
      - Rentenzahlung am Ende ...
      - der Periode
    - vorschüssige Rente
      - Rentenzahlung am Anfang ...
      - der Periode

https://www.bibukurse.de

statische Investitionsrechenverfahren

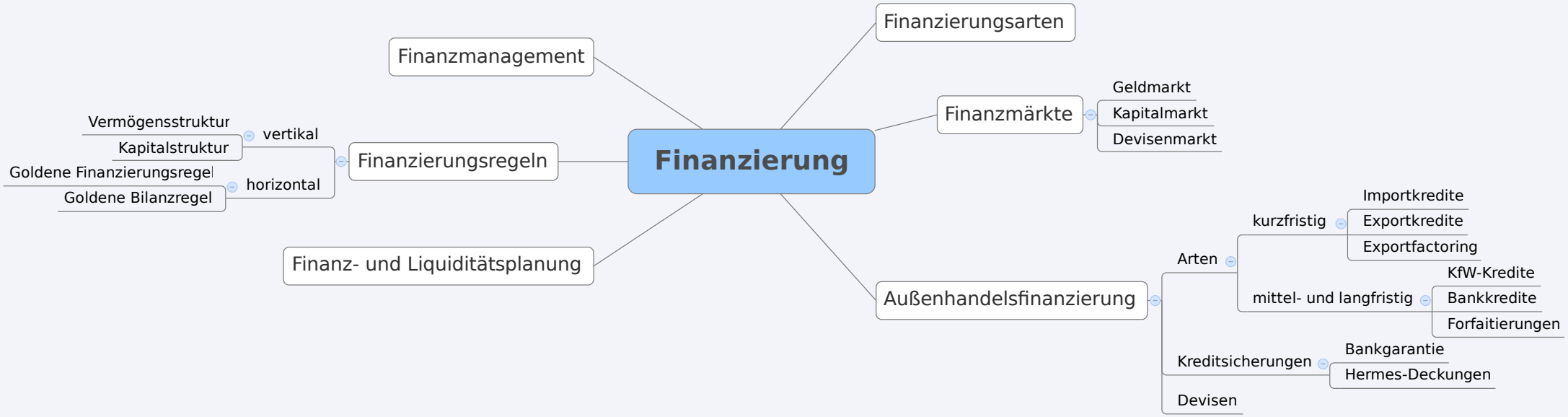
- Kostenvergleichsrechnung
  - variable Kosten
    - variable Stückkosten
    - * Menge
  - fixe Kosten
    - pagatorisch
      - pagatorische ...
      - Fixkosten
    - kalkulatorisch
      - kalkulatorische Abschreibungen
      - kalkulatorische Zinsen
        - durchschnittlich gebundenes Kapital
        - Kalkulationszins
- Gewinnvergleichsrechnung
  - Erlöse
  - abzgl. Kosten
    - siehe hierfür ...
    - die Kostenvergleichsrechnung
  - = Gewinn
- statische Amortisationsrechnung
  - wann sind zum erstenmal ...
  - die Einzahlungsüberschüsse ...
  - aus der Investition ...
  - größer als die ...
  - Anschaffungskosten?
- Rentabilitätsrechnung
  - (Gewinn
    - siehe hierfür die ...
    - Gewinnvergleichsrechnung
  - vor Zinsen)
    - addiere also die ...
    - kalkulatorischen Zinsen
  - dividiert durch
  - das durchschnittlich gebundene Kapital
    - (Anschaffungskosten
    - zzgl. Restwert am Ende)
    - dividiert durch 2
  - = Rentabilität

https://www.bibukurse.de

dynamische Investitionsrechenverfahren

- Kapitalwertmethode
  - Berechnung
    - Division oder ...
      - Einzahlungsüberschüsse, ...
      - dividiert durch Aufzinsungsfaktor ...
      - hoch Laufzeit
    - Multiplikation
      - Einzahlungsüberschüsse, ...
      - multipliziert mit ...
      - jeweiligem Abzinsungsfaktor
        - abhängig von ...
        - Periode und ...
        - Zinssatz
  - Bedeutung
    - Wert des Geldes, ...
    - ausgedrückt in Geldeinheiten ...
    - von heute
- Interner Zinsfuß
  - Bedeutung
    - Rendite einer ...
    - Investition
  - Berechnungsmethoden
    - Laufzeit = 1 Jahr
    - Laufzeit = 2 Jahre
      - pq-Formel
      - quadratische Ergänzung
    - Laufzeit ≥ 3 Jahre
      - lineare Interpolation
      - Newton-Verfahren
  - Probleme
    - evtl. fehlende Eindeutigkeit
    - evtl. fehlende Existenz
- Annuitätenmethode
  - welche Annuität ...
  - kann der Investor ...
  - jährlich gleichbleibend ...
  - aus der Investition ziehen?

https://www.bibukurse.de



https://www.bibukurse.de

Finanzierungsarten

- Systematisierung
  - nach der Art der Zurverfügungstellun
    - Außenfinanzierung
      - kommt von außerhalb ...
      - der Unternehmung
    - Innenfinanzierung
      - aus dem Umsatzprozess heraus
      - aus thesaurierten Gewinnen
  - nach der Herkunft des Kapitals
    - Fremdfinanzierung
      - Leitung der Unternehmung
      - Haftung
      - Dauer der Zurverfügungstellung
      - Vergütung
    - Eigenfinanzierung
      - Leitung der Unternehmung
      - Haftung
      - Dauer der Zurverfügungstellung
      - Vergütung
- Außenfinanzierung
- Innenfinanzierung
  - Einteilung
    - offen
    - verdeckt
  - Arten
    - Cash-Flow-Berechnung
    - Finanzierung aus Vermögensumschichtun
    - Finanzierung aus Gegenwerten lfr. Rückstellunge
    - Finanzierung aus Abschreibungsgegenwerte
      - Kapitalfreisetzungseffekt
      - Kapazitätserweiterungseffekt
- Fremdfinanzierung
  - Zwitterformen
    - Synonym
      - "Mezzanine" Finanzierung
      - Nachrangdarlehen
    - Beispiele
      - stille Beteiligungen
      - Genussscheine
  - Eigenfinanzierung
    - bei Einzelunternehmen
      - inkl. ...
      - stille Beteiligung
    - bei Personengesellschaften
      - OHG
      - KG
      - stille Gesellschaft
    - bei Kapitalgesellschaften
      - bei GmbH
      - bei AG
        - ordentliche Kapitalerhöhung
        - bedingte Kapitalerhöhung
        - genehmigtes Kapital
        - Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln

https://www.bibukurse.de

Kreditsicherheiten

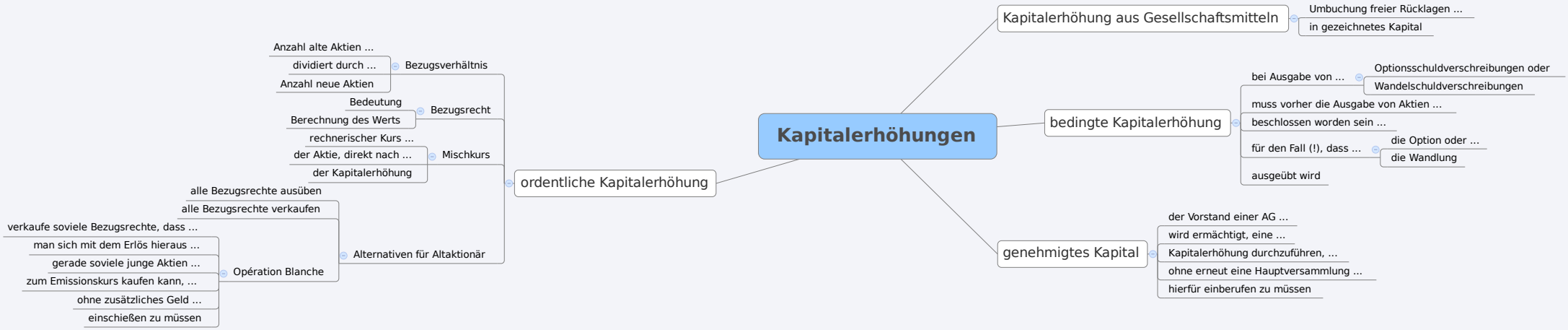
- Arten
  - nach dem Gegenstand der Kreditsicherheit
    - Personensicherheiten
    - Sachsicherheiten
  - nach Abhängigkeit von Bestand und Höhe der Forderun
    - akzessorisch
      - Definition
        - abgängig vom ...
        - Bestand der Forderung
      - Beispiele
        - Bürgschaft
        - Pfandrecht
          - an beweglichen Sachen, ...
          - Forderungen und ...
          - anderen Rechten
        - Hypothek
    - fiduziarisch
      - nicht abhängig vom ...
      - Bestand der Forderung
- Begriffe des Sachenrechts
- Beispiele
  - Bürgschaft
    - gewöhnlich
      - Bürge hat das Recht ...
      - der Einrede der Vorausklage
    - selbstschuldnerisch
      - Bürge verzichtet ...
      - auf Einrede der Vorausklage
  - Sicherungsabtretung
  - Pfandrecht
    - Verpfändung an Rechten
      - an Forderungen
      - an Wertpapieren
    - Verpfändung an Sachen
      - an beweglichen Sachen
      - an Grundstücken (= Grundpfandrechte
        - Hypothek
        - Grundschuld
  - Sicherungsübereignung
    - Vorgang
      - Einigung über Eigentumsübergang
      - Vereinbarung eines Besitzkonstituts
    - Wirkung
      - Kreditnehmer ...
        - bleibt ...
        - unmittelbarer Besitzer
      - Kreditinstitut ...
        - wird ...
        - mittelbarer Besitzer ...
          - KI übt also indirekt ...
          - die tatsächliche Herrschaft ...
          - über die Sache aus
        - und Eigentümer
          - KI übt die rechtliche Herrschaft
          - über die Sache aus

https://www.bibukurse.de

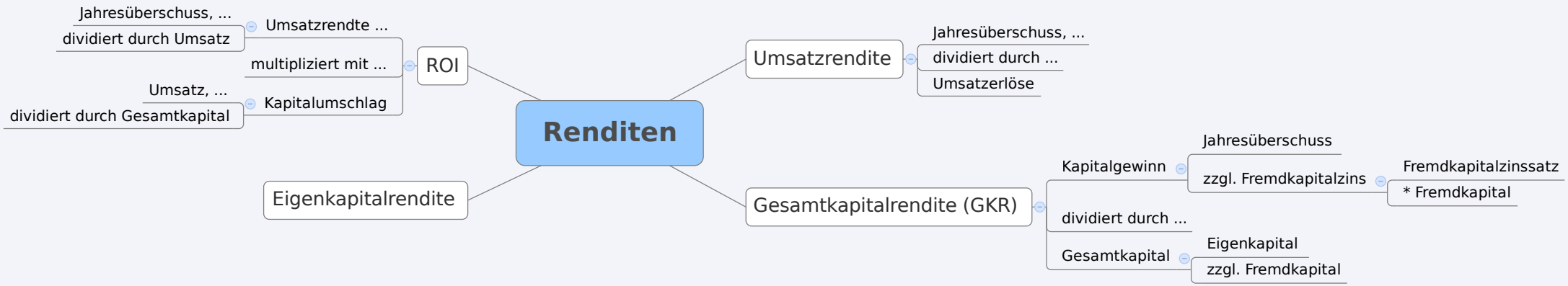
Leasing

- Bedeutung
- Vergleich
  - von ...
    - Leasing versus ...
    - Kreditkauf
  - durch ...
    - Barwert-
    - vergleich
- Arten
  - nach Dauer und Kündbarkeit
    - Finance Leasing
      - mittel- langfristige Laufzeit
      - i.d.R. mit Grundmietzeit
        - in dieser ist das ...
        - Leasingverhältnis unkündbar
      - häufig
        - Mieter hat Kaufrecht ...
        - nach Beendigung ...
        - der Leasingdauer
    - Operate Leasing
      - kurzfristig
        - Mietdauer in Bezug auf ...
        - betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer
  - nach Stellung des Leasinggebers
    - direktes Leasing
    - indirektes Leasing
      - Leasingvertrag zwischen ...
        - Leasingnehmer und ...
        - Leasinggeber
      - Kaufvertrag zwischen ...
        - Leasinggeber und ...
        - Hersteller
  - nach Leasinggegenstand
    - Immobilienleasing
    - Mobilienleasing
  - Vereinbarung von Dienstleistungen
    - Full-Service-Leasing
    - Teil-Service-Leasing
    - Net-Leasing
  - nach Amortisation
    - Vollamortisationsleasing
      - während Grundmietzeit:
      - Summe der Leasingzahlungen ...
      - mindestens gleich ...
      - Anschaffungs- oder Herstellungskosten ...
      - des Leasinggegenstands
    - Teilamortisationsleasing
      - während Grundmietzeit:
      - Summe der Leasingzahlungen ...
      - kleiner als ...
      - Anschaffungs- oder Herstellungskosten ...
      - des Leasinggegenstands
  - Sonderformen
    - Sale-and-lease-back
    - Revolving-Leasing
    - Spezialleasing

https://www.bibukurse.de

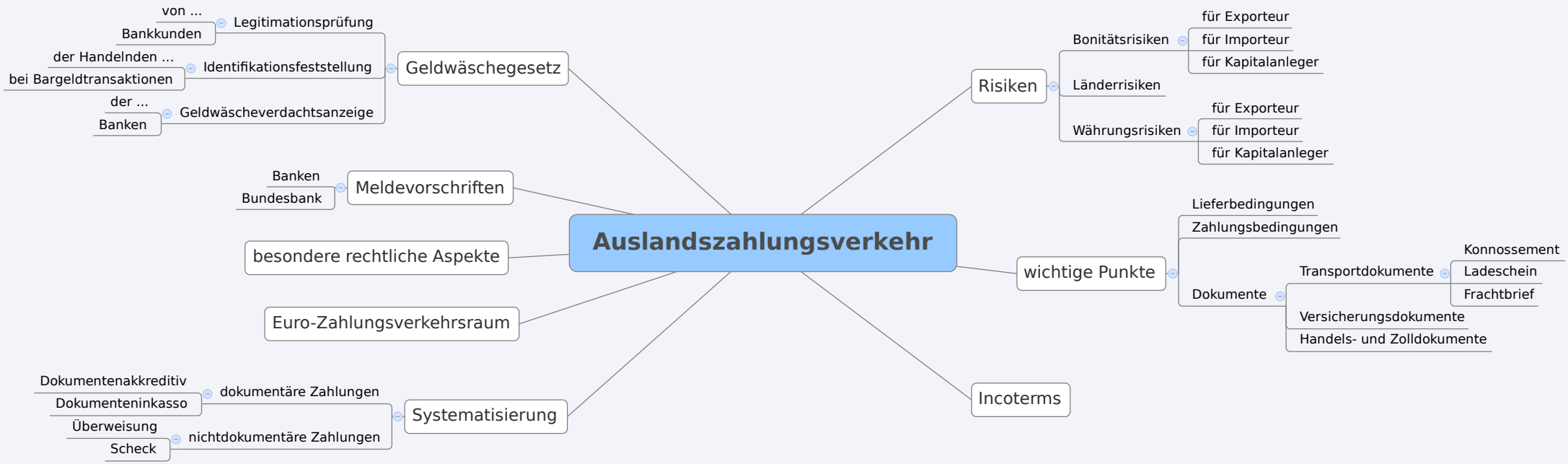


https://www.bibukurse.de



https://www.bibukurse.de

Eigenkapitalrendite

- mit Definition
  - Jahresüberschuss, ...
    - dividiert durch ...
      - Eigenkapital
- mit Leverage-Formel
  - Formel
    - Gesamtkapitalrendite
    - zzgl.
    - Produkt aus ...
      - Verschuldungsgrad
        - Fremdkapital
        - / Eigenkapital
      - und
      - (GKR - FKZS)
  - Hebelarten
    - positiver Hebel
      - wann?
        - GK
        - >
        - FKZS
      - Folge
        - ein steigender Verschuldungsgrad .
        - führt zu ...
        - steigender Eigenkapitalrendite
    - negativer Hebel
      - wann?
        - GK
        - <
        - FKZS
      - Folge
        - ein steigender Verschuldungsgrad .
        - führt zu ...
        - sinkender Eigenkapitalrendite

https://www.bibukurse.de