

Was sind die 3 Schritte, die zur Investitionsplanung gehören?



- Analyse
- Bewertung
- Umsetzung



Was sind die 3 Ziele einer Finanzierung?



- Liquidität
- Rentabilität
- Dispositionsfreiheit



Bitte nennen Sie die Kriterien zur Beurteilung von Investitionen.



- Wirtschaftlichkeit
- Steuerlast
- Liquidität
- Absatzerwartungen
- Wettbewerbsfähigkeit
- Folgekosten



Was versteht man unter einer statischen Rechnung?



Die Betrachtung der Summen eines definierten Zeitraumes, ohne die weitere Unterscheidung der Ein- und Auszahlungspunkte.



Was versteht man unter einer dynamischen Rechnung?



Die Betrachtung der finanziellen Auswirkungen über den gesamten, absehbaren Investitionszeitraum unter Berücksichtigung der Zeitpunkte.



Was ist eine Kostenvergleichsrechnung?



Die Gegenüberstellung aller (jährlichen) Kosten. Also die Summe aus Betriebskosten, Abschreibungen, kalkulatorischen Zinsen (Hier beachte man: Die Zinsberechnung bezogen auf die durchschnittliche Kapitalbindung während der Laufzeit, demnach bei der Abschreibung ohne Restwert zu berechnen auf die Hälfte der Anschaffungskosten). Bei unterschiedlichen Kapazitäten der zu vergleichenden Investitionsalternativen jährlichen Kosten auf die herstellbare Stückzahl per anno.



# Industriefachwirt

Finanzwirtschaft

Nennen Sie 3 verschiedene Investitionsarten.



- Sachinvestition
- Finanzinvestition
- Immaterielle Investition



Warum führt man während der Investitionsplanung eine Bewertung durch?



Sie soll die Wirtschaftlichkeit beurteilen und dient als Grundlage für die Entscheidung zwischen (Angebots-)Alternativen.



Was versteht man unter der Gewinnvergleichsrechnung?



Sie ist eine Erweiterung der Kostenvergleichsrechnung. So dass die ermittelten jährlichen Kosten von den errechneten jährlichen Erlösen zur Ermittlung des Gewinns abgezogen werden.



Was versteht man unter der Rentabilitätsrechnung?



Sie ist die Erweiterung der Gewinnvergleichsrechnung. So dass der ermittelte Gewinn in Prozent des durchschnittlich investierten Kapitals dies ist die Rentabilität berechnet wird.

Das durchschnittlich investierte Kapital ist somit gleich der Anschaffungskosten oder der Anschaffungskosten plus Restwert.



Was versteht man unter der Amortisationsrechnung?



Den Vergleich der Investitionsalternativen über die Amortisationszeit.

Dies entspricht  $\text{Kapitaleinsatz} / \text{Gewinn} + \text{Abschreibung pro Jahr}$ .



Was versteht man unter der dynamischen Investitionsrechnung?



Den Vergleich der Investitionsalternativen durch Betrachtung der Zahlungsströme unter Berücksichtigung der Ein- und Auszahlungszeitpunkte. Dabei wird entweder durch Abzinsung der erwarteten Ein- und Auszahlungen der Barwert zu Beginn der betrachteten Periode ermittelt, oder durch Aufzinsung der Endwert am Ende der Periode.

Abzinsungsfaktor / Aufzinsungsfaktor



Wie geht man vor, wenn man die Kapitalwertmethode anwendet?



Man vergleicht die Investitionsalternativen über die Differenzen zwischen den Barwerten der Ein- und Auszahlungen. Dann zinst man den Liquidationserlös ab und rechnet ihn den Überschüssen zu.



Wie erweitert die Annuitätenmethode die Kapitalwertmethode und wozu?



Sie erweitert die Kapitalwertmethode durch die Umrechnung der ermittelten Barwerte in gleiche Jahresbeträge, damit die durchschnittlichen jährlichen Auszahlungen als Periodenerfolg miteinander verglichen werden können.



Was versteht man unter der Methode des internen Zinsfußes?



Hier wird die Kapitalwertmethode umgekehrt. Dies erfolgt durch die Ermittlung des internen Zinssatzes, bei dem der Kapitalwert gleich 0 ist. Die Beurteilung des Ergebnisses erfolgt durch einen Vergleich mit einem festgesetzten internen kalkulatorischen Zinssatz.

