Mindmap Kapitel 2 · Teil 1: Finanzplanung und Finanzanalyse

2.1 Finanzwirtschaftliche Ziele und Aufgaben der Finanzplanung

★★★ · ÜB S. 46–47

Finanzwirtschaftliche Ziele: Liquidität (strenge Nebenbedingung) · Rentabilität · Sicherheit · Unabhängigkeit

Zielkonflikte: Liquidität ↔ Rentabilität · Rentabilität ↔ Sicherheit · Rentabilität ↔ Unabhängigkeit · mit Wirkungszusammenhang

Aufgaben und Planarten: Zahlungsfähigkeit, Bedarf, Anlage · lang-, mittel-, kurzfristig · rollierend

2.2 Kapitalbedarfsrechnung

★★★ · ÜB S. 47–48

Anlagekapitalbedarf: Maschinen, Gebäude, Montage, Werkzeuge, Anlaufkosten addieren

Umlaufkapitalbedarf: Σ tägliche Auszahlungen × Bindungsdauer · Material ab Lieferantenzahlung, Löhne ab Fertigung

Finanzierungslücke: Kapitalbedarf − Eigenmittel − Fördermittel

Kreditbetrag bei Disagio: Lücke ÷ (1 − Disagio), nicht × 1,03 · Probe mit Auszahlung

2.3 Liquiditätsplanung

★★☆ · ÜB S. 49–50

Dynamischer Liquiditätsplan: Anfangsbestand + Einzahlungen − Auszahlungen · Fortschreibung je Monat

Zahlungsverhalten: Skonto nur Sofortzahler · Ausfall nur Spätzahler · Vormonate aus der Aufgabe

Auszahlungen: Sonderzahlungen · Investition mit Skonto × 0,98 · Annuität ÷ 12

Beurteilung: Schlussbestände gegen Kontokorrentlinie · Trend der Unterdeckungen

2.4 Liquidität sichern

★★☆ · ÜB S. 51–52

Einzahlungen beschleunigen: Mahnwesen, Skonto für A-Kunden, Vorkasse für C-Kunden, Factoring

Auszahlungen verschieben: Lieferantenziele, Investitionen verschieben oder leasen, Tilgungsaussetzung

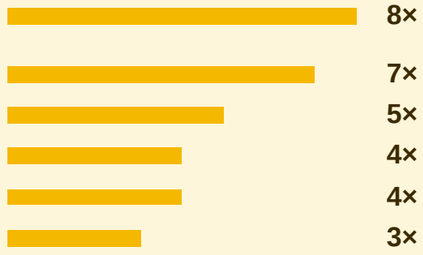
Mittel beschaffen, Überdeckung: KK-Linie erhöhen, Verkauf, Sale-and-lease-back · Überschuss anlegen oder tilgen

KAPITEL 2 · TEIL 1

Finanzplanung und Finanzanalyse

Rahmenplan 5.2 · Thema in 21 von 23 IHK-Prüfungen

★ Prüfungs-Hotspots in 23 IHK-Prüfungen



Anzahl der Prüfungen mit dem Thema (Frühjahr 2015 bis Frühjahr 2026), eigene Auswertung, keine Prognose.

Prüfungstipps

1. Jede Kennzahl berechnen, mit dem Maßstab vergleichen und mit einem Satz zum Fall bewerten.
2. Kreditbetrag bei Disagio: Lücke ÷ (1 − Disagio), nie Lücke × 1,03.
3. Liquiditätsplan: Skonto nur bei Sofortzahlern, Ausfall nur bei Spätzahlern, Beurteilung gegen die Kontokorrentlinie.

Vernetzungen: so hängt der Stoff zusammen

1.1 → 2.2 Jede Investition aus Kapitel 1 löst einen Kapitalbedarf aus.

2.2 → 2.7 Der Kreditbetrag mit Disagio ist der erste Schritt der Darlehensaufgabe.

2.4 → 2.10 Factoring und Sale-and-lease-back schaffen Liquidität.

2.16 → 4.4 Rentabilität und ROI im Kennzahlensystem des Controllings.

2.14 → 2.13 Der Cashflow ist die Quelle der Innenfinanzierung.

2.15 → 2.11 Gute Bilanzkennzahlen verbessern das Rating und die Kreditkonditionen.

★★★ in mindestens 5 von 23 Prüfungen · ★★☆ in 3 bis 4 · ★☆☆ in 1 bis 2 · ☆☆☆ bisher nicht als eigene Aufgabe

2.14 Cashflow

★★☆ · ÜB S. 62–63

Cashflow-Begriff: umsatzbedingter Liquiditätszufluss · Innenfinanzierungskraft

Ermittlung: JÜ + AfA + Δ langfristige Rückstellungen · ohne Working Capital

Verwendung, Kennzahlen: Investition, Tilgung, Ausschüttung · Cashflow-Umsatzrate · dynamischer Verschuldungsgrad

2.15 Finanzierungsregeln und Bilanzkennzahlen

★★★ · ÜB S. 63–64

Goldene Finanzierungsregel: Fristenkongruenz: langfristiges Vermögen langfristig finanzieren

Goldene Bilanzregel: AV durch EK + langfristiges FK · Anlagendeckungsgrad II ≥ 100 %

EK-Quote, Verschuldung: EK ÷ GK × 100, mind. 25 % · FK ÷ EK · vertikale Regeln 1:1, 2:1, 3:1

Liquiditätsgrade: 1.: > 20 % · 2.: mind. 100 % · 3.: 150–200 % · immer bewerten

Debitorenziel: 360 ÷ (Umsatz ÷ Forderungen) · 30–45 Tage üblich

Fallstricke: Rückstellungen nach Fristigkeit · thesaurierter Gewinn ist EK · Strukturdaten

Grenzen: Stichtag, Bilanzpolitik, keine Fälligkeiten · Vergleich nötig

2.16 Rentabilität und Leverage-Effekt

★★☆ · ÜB S. 65–67

Rentabilitätskennzahlen: EK: Gewinn ÷ EK · GK: (Gewinn + Zinsen) ÷ GK · Umsatz: Gewinn ÷ Umsatz

Leverage-Effekt: rEK = rGK + FK ÷ EK × (rGK − i) · positiv, solange rGK > i

Eigen- vs. Fremdfinanzierung: GK-Rentabilität bleibt gleich · Ø FK-Zins nach Neuaufnahme

Leverage-Risiko: Hebel kehrt sich um · Rating, Liquidität, Abhängigkeit, Insolvenzgefahr

© 2026 Wolfgang Möckel · Mmc GmbH · ohne Gewähr