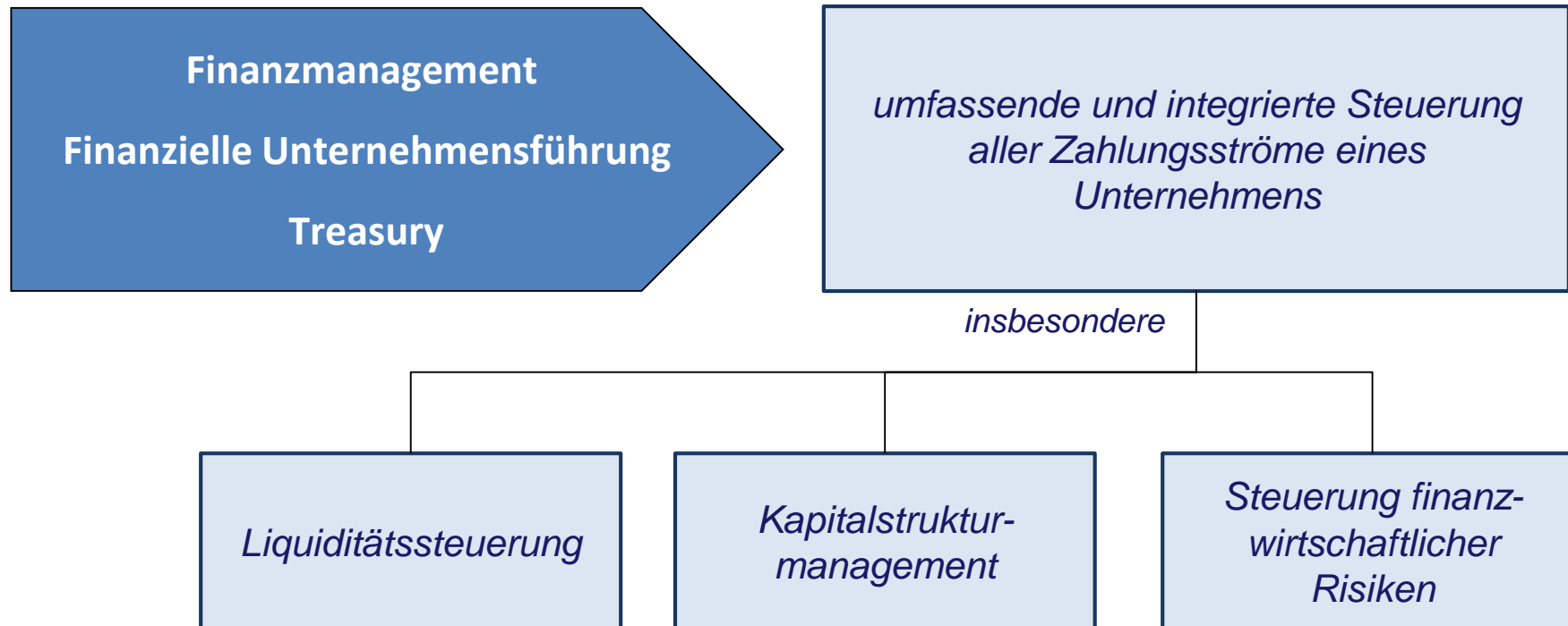


VHB-Kurs „Finanzmanagement und Finanzanalyse“

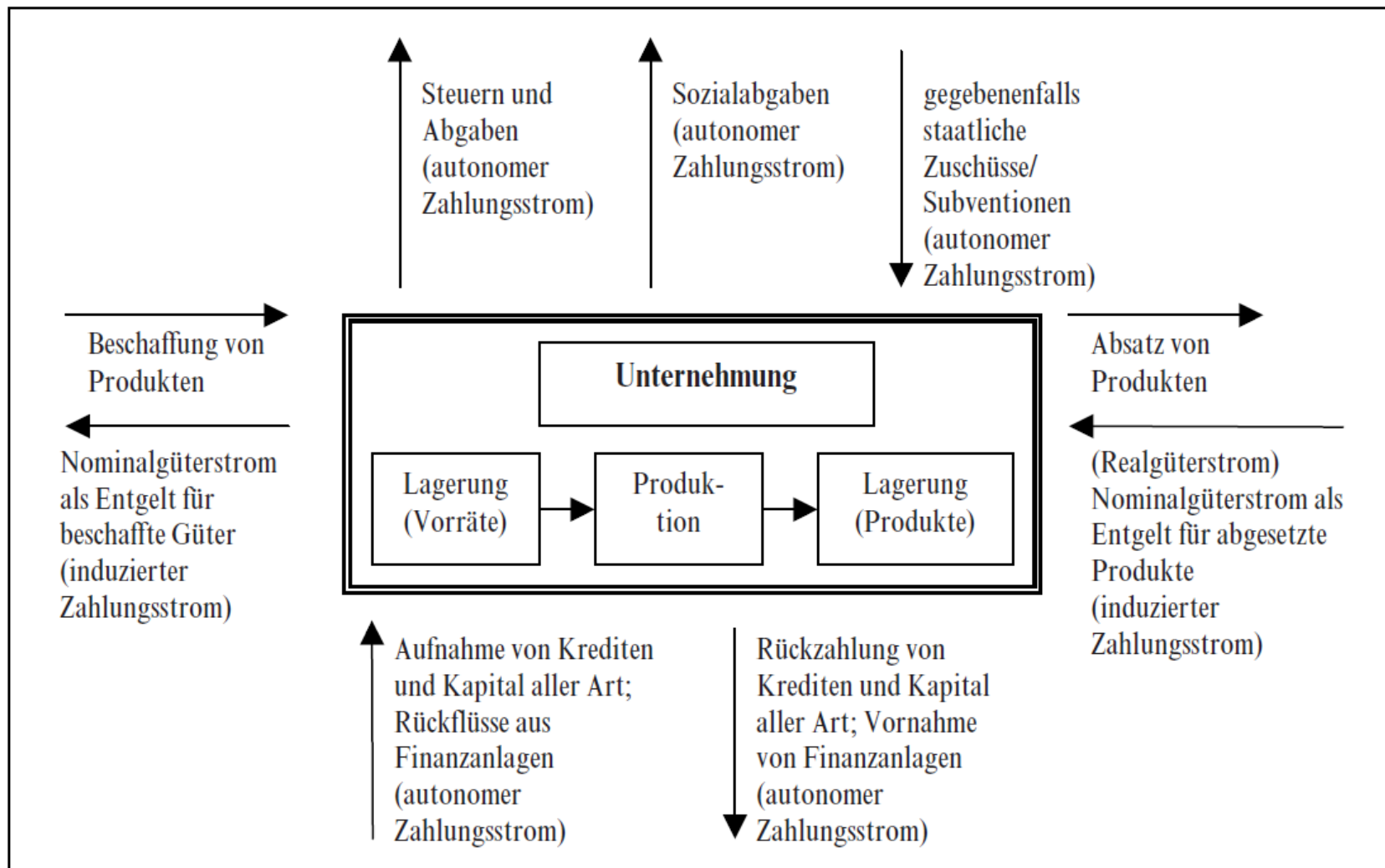
Kap. 1

Aufgabenbereiche und Herausforderungen des Finanzmanagements

1.1 Der Begriff Finanzmanagement



1.2 Der betriebliche Finanzkreislauf



Entnommen aus: Eilenberger, Guido / Ernst, Dietmar / Toebe, Marc, Betriebliche Finanzwirtschaft, 8. Auflage, S. 7

1.3 Der betriebliche Finanzmittelfonds

Einzahlungen (erhöhen den FMF)

Umsatzerlöse
Mieteinnahmen
Erhaltene Zinsen
Verkauf von Anlagegütern
Zuschüsse, Subventionen
Darlehensauszahlung
Steuerrückerstattungen
...

Betrieblicher Finanzmittel- fonds (FMF)

Auszahlungen (reduzieren den FMF)

Löhne und Gehälter
Material / Rohstoffe
Mietzahlungen
Werbung
Investitionen (Maschinen etc.)
Ausschüttungen (z.B. Dividenden)
Versicherungsprämien
Kreditrückzahlungen
...

Kapitalbedarf oder freie liquide Mittel ?

(kurzfristig, mittelfristig, langfristig)

1.4 Kapitalherkunft und Kapitalverwendung

Aktivseite / Kapitalverwendung

- Anlagevermögen
 - Sachinvestitionen
 - Beteiligungen
 - Finanzanlagen
- Umlaufvermögen
 - Lagerbestände
 - Forderungen
 - Liquide Mittel

Kapitalherkunft / Kapitalstruktur / Passivseite

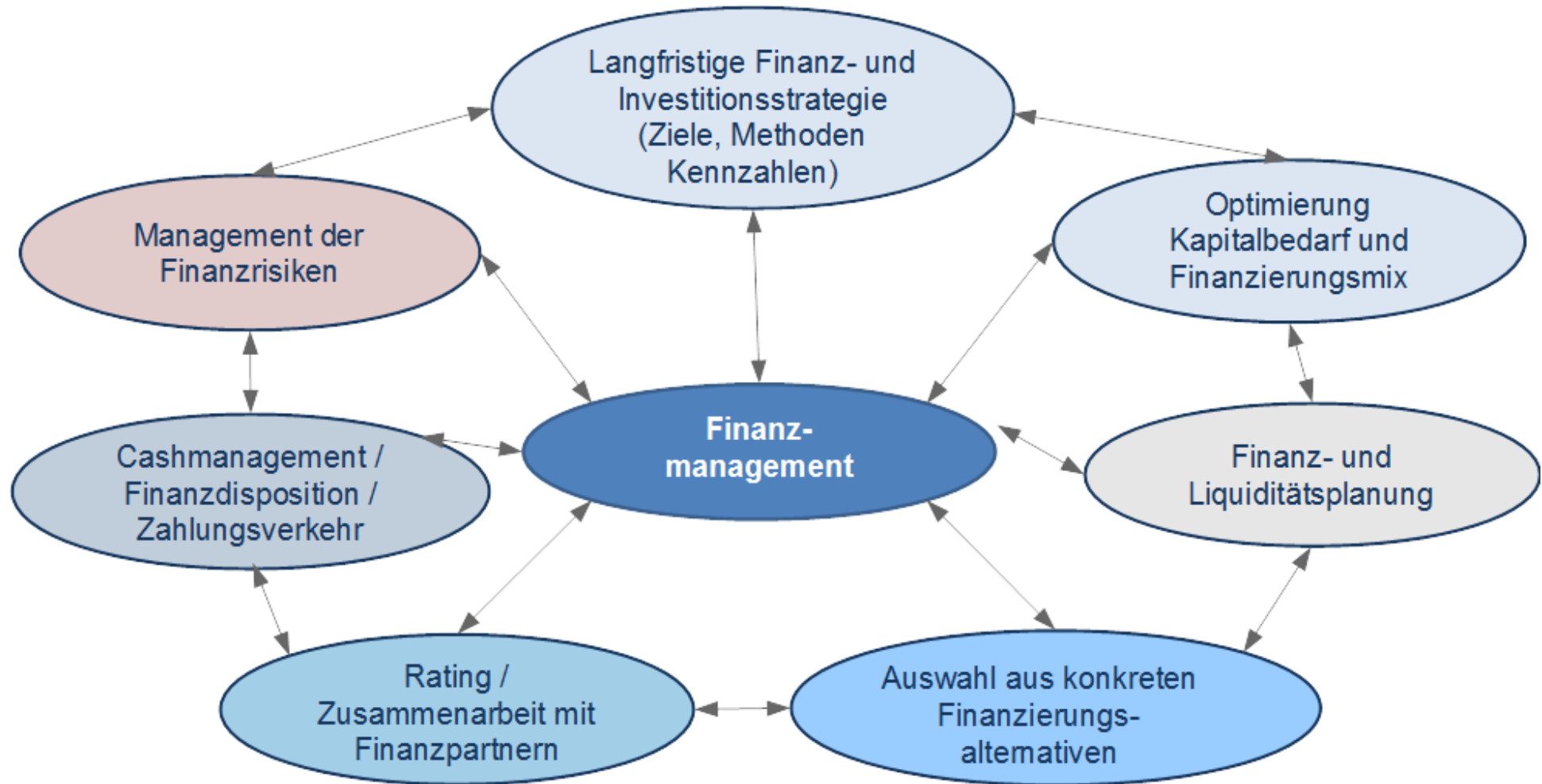
- Eigenkapital (EK)
 - Beteiligungsfinanzierung
 - Gewinnthesaurierung
- Mezzanine (Zwischenformen EK/FK)
 - z.B. stille Beteiligung, Genußscheine, Nachrangdarlehen
- Fremdkapital (FK)
 - Investitionsdarlehen
 - Schuldscheindarlehen
 - Anleihen
 - Kontokorrentkredite

Gewinnausschüttungen, Wertsteigerungen

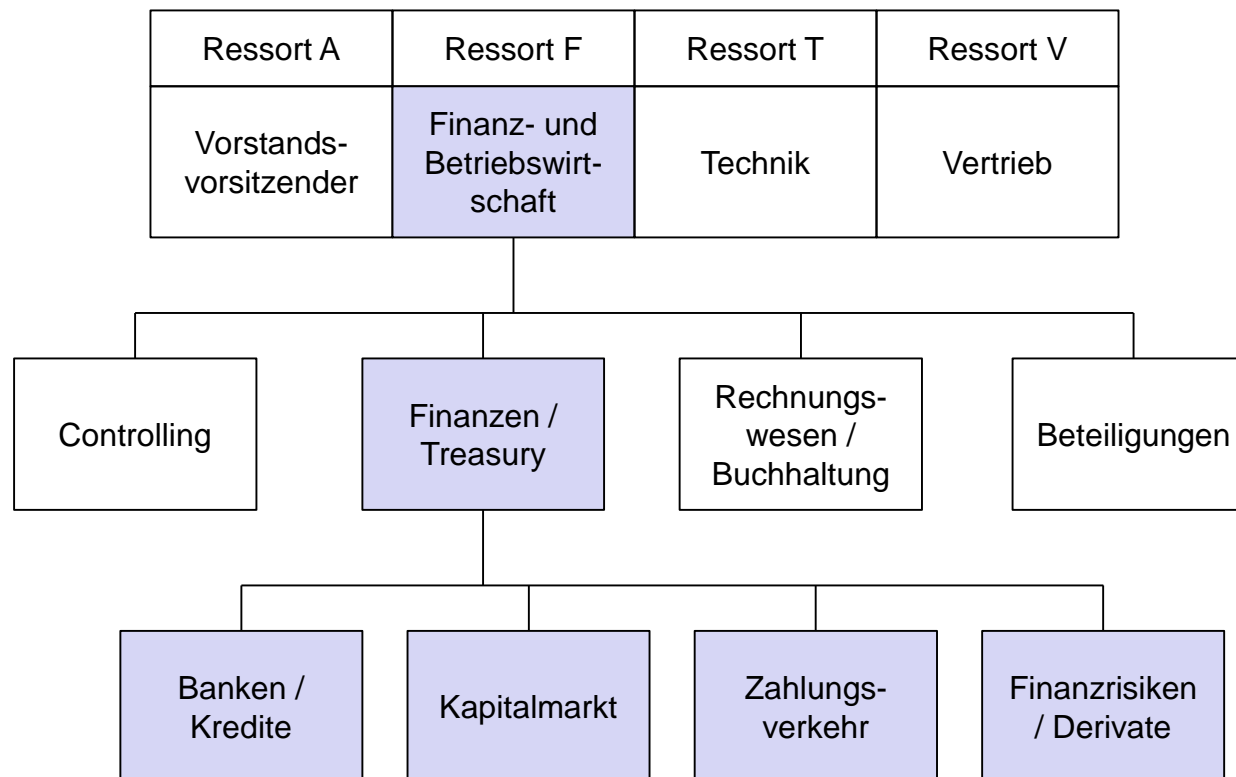
Gewinnausschüttungen, Zinszahlungen

Zinszahlungen gemäß Kreditvertrag oder Anleihebedingungen

1.5 Aufgaben und Gestaltungsbereiche des Finanzmanagements



1.6 Aufbauorganisation des Finanzmanagements in einem Großunternehmen

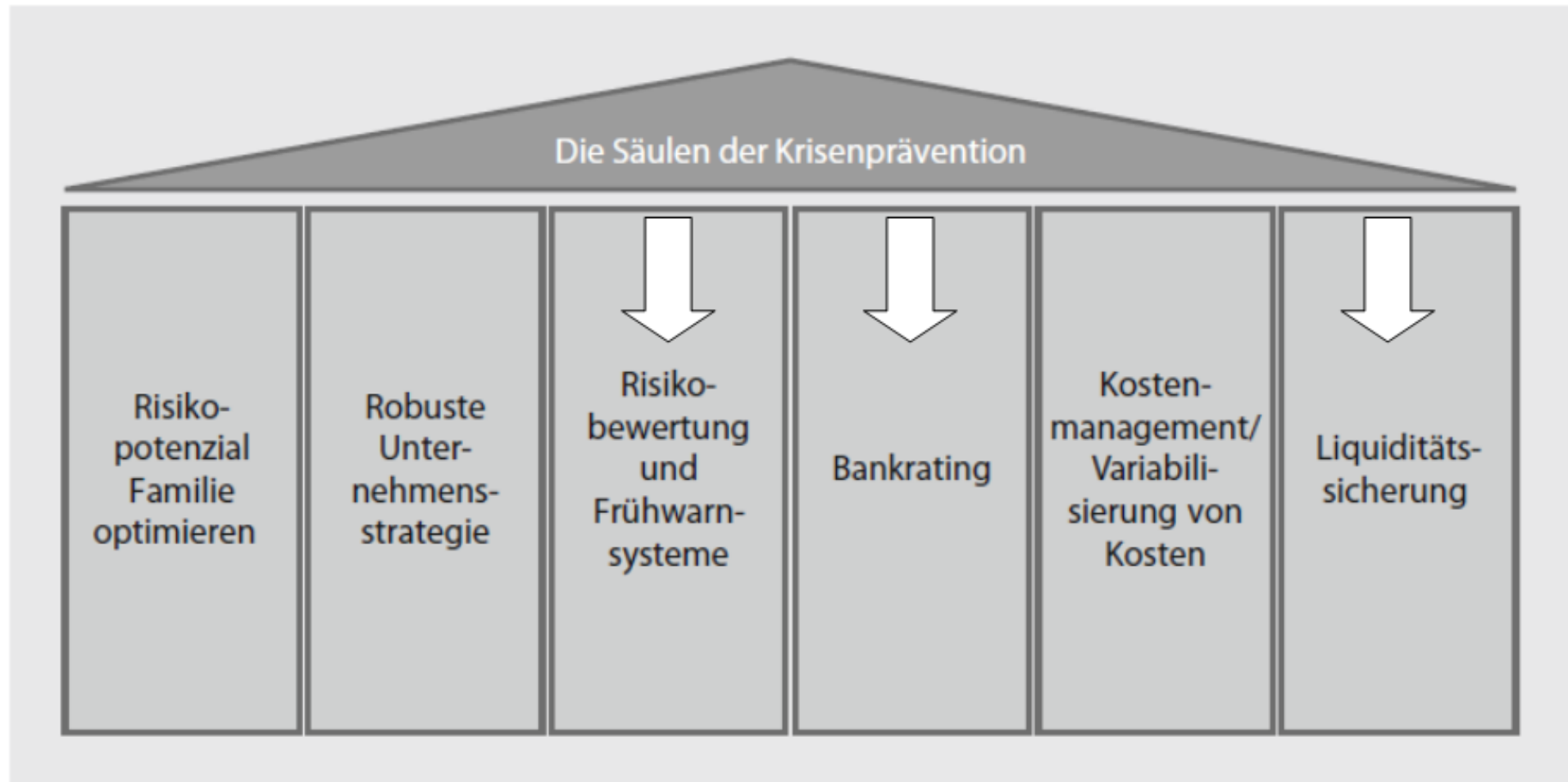


In Anlehnung an: Eilenberger, Guido / Ernst, Dietmar / Toebe, Marc, Betriebliche Finanzwirtschaft, 8. Auflage, S. 70

1.7 Abgrenzung von Controlling und Treasury

Controlling	Treasury
<ul style="list-style-type: none">• Beratung des Managements• Entscheidungshilfe und Entscheidungsvorbereitung („Lotsenfunktion“)• Kosten- und Erlöscontrolling• Ergebnisplanung und -kontrolle• Monatliche Ergebnisberichte• Preisvor- und nachkalkulation• Deckungsbeitragsrechnungen und Profit Center - Rechnungen• Prozesskostenrechnungen• Funktionales Controlling (z.B. Personal-, Beschaffungs- und Marketing-Controlling)• Risikocontrolling (Ergebnisrisiken, ggf. Prozessrisiken)	<ul style="list-style-type: none">• Finanzdisposition (Planung, Optimierung und Anlage von ein- und ausgehenden Zahlungen)• Finanzplanung (kurz-, mittel- und langfristig)• Steuerung und Beanspruchung der Kreditlinien• Lieferung von Informationen zum Finanzstatus• Kapitalbeschaffung und Kapitalanlage (der vorhandenen und zufließenden finanziellen Mittel)• Cash-Management• Organisation und Durchführung des Zahlungsverkehrs (Bankverbindungen, Electronic Banking etc.)• Management der finanziellen Risiken (Zinsänderungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Wechselkursrisiken, Rohstoffrisiken)

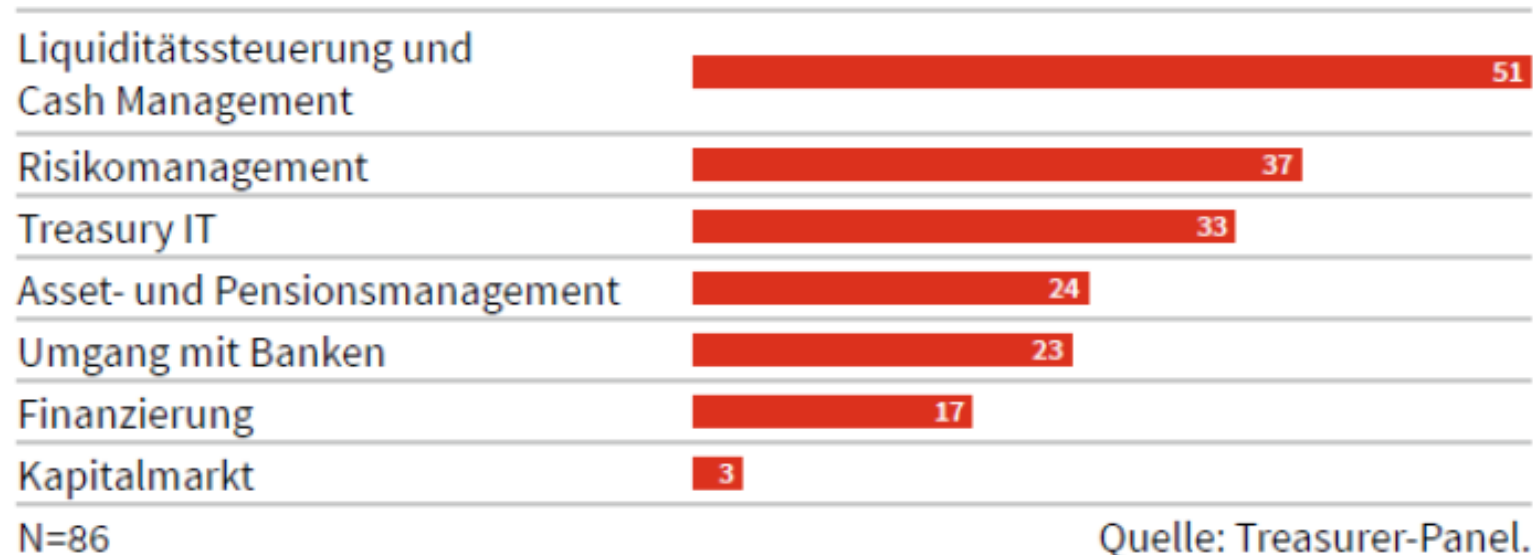
1.8 Wichtige Säulen der Krisenprävention: Risikosteuerung, Bankrating und Liquiditätssicherung



Quelle: A. Weissman et al., Das Unternehmenscockpit, Springer Wiesbaden 2014; Pfeile hinzugefügt

1.9 Die größten Herausforderungen im Finanzmanagement

In welchem Bereich sehen Sie zurzeit die größten Herausforderungen? (Angaben in Prozent, Mehrfachnennungen)



Quelle: Der Treasurer, Heft 2 / 2013, S. 22

1.10 Zusammenfassung: Herausforderungen für das Finanzmanagement

