

Finanzanalyse SS 2009

Übungsblatt 4

Wählt 10-20 Unternehmen aus verschiedenen Bereichen und Länder:

- Technologie
- Rohstoffe
- Investitionsgüter
- Konsumgüter – zyklisch
- Konsumgüter – nicht zyklisch
- Energie
- Dienstleistungen
- Transportwesen
- Versorgungsunternehmen

1. Speichert die Bilanz für zwei Jahre (2007 u. 2008), die GuV und die Kapitalflussrechnung in einer Excel-Datei.
2. Führen Sie eine Quick-Test Analyse der Unternehmen:

Analysenbereich	Kennzahl	Formel	Aussage über
Finanzierung	Eigenkapitalquote	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \cdot 100$	Finanzielle Stabilität / Kapitalkraft
Liquidität	Schuldentilgungsdauer	$\frac{\text{Fremdkapital-Flüssigmittel}}{\text{Jahrescashflow}}$	Finanzielle Stabilität / Verschuldung
Rentabilität	Gesamtkapitalrentabilität	$\frac{\text{Gewinn} + \text{Fremdkapitalzinsen}}{\text{Bilanzsumme}}$	Ertragslage / Rendite
Erfolg	Cashflow in % der Betriebsleistung	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Betriebsleistung}} \cdot 100$	Ertragslage / Finanzielle Leistungsfähigkeit

Kennzahl	Beurteilungsskala				
	Sehr Gut (1)	Gut (2)	Mittel (3)	Schlecht (4)	Insolvent (5)
Eigenkapitalquote	>30%	>20%	>10%	>10%	>0%
Schuldentilgungsdauer	<3 Jahre	<5 Jahre	<12 Jahre	>12 Jahre	>30 Jahre
Gesamtkapitalrentabilität*	>15%	>12%	>8%	<8%	<0%
Cashflow in % der Betriebsleistung	>10%	>8%	>5%	<5%	<0%

3. Berechnet folgende Kennzahlen für das letzte Jahr (2008):

- a) Anlageintensität
- b) Anlagendeckung
- c) Working Capital in % des Umlaufvermögens
- d) Debitorenziel
- e) Kreditorenziel
- f) Reichweite der Vorräte
- g) ROE
- h) ROA
- i) Verschuldungsgrad (alle Schulden sollen in Betracht genommen werden)
- j) Eigenkapitalquote
- k) Liquidität 2.Grades
- l) Liquidität 1.Grades
- m) Nettogewinnspanne
- n) Ausschüttungsquote