

Mini-Kleingruppenprojekt: Analyse eines Emittenten einer Unternehmensanleihe – Dürr AG

Abgabefrist: 13. Januar 2017 in Raum 509

Abgabeformat:

- Eine kurze Präsentation (10 Minuten) auf Basis von einigen PowerPoint Slide mit den wichtigen Ergebnissen
- Ein ausgedruckter Bericht (nicht mehr als 10 Seiten DIN A4, Times New Roman 12)
- Die Excel Datei mit den Rechnungen (im elektronischen Format)

Die Wahl der Mitglieder der Kleingruppe ist frei (max. 6 Personen). Alle Mitglieder der Gruppe müssen in der Lage sein die Arbeitsweise zu erklären.

Szenario:

Auf der Suche nach Renditen höher als die Inflation sind Investoren auch an Anleihen von mittelständischen Unternehmen aus Deutschland interessiert. Einen längeren Artikel dazu finden Sie unter: <http://www.wiwo.de/finanzen/vorsorge/geldanlage-hochprozentige-anleihen-aus-dem-mittelstand-seite-all/5208232-all.html>

Das mittelständische Unternehmen Dürr AG (<http://www.durr.com/de/>) hat in 2014 eine Unternehmensanleihe mit einem Nennwert von 1.000 EUR emittiert. Zweck der Anleihenemission war es Finanzierung direkt von Anleger zu bekommen.

Den Emissionsprospekt der Anleihe finden Sie unter: <https://www.bourse.lu/instrument/listdocuments?cdVal=208389&cdTypeVal=OBL>

Mehr Informationen, inklusive die neusten Abschlussberichte, finden Sie unter dem Tab „Investor Relations“ der [Internet-Seite des Unternehmens](#). Mittlerweile ist die Anleihe an der Luxemburger Börse notiert:

- [Link zur Luxemburger Börse](#)
- <http://www.durr.com/de/investor/anleihe/duerr-anleihen/>
- [Link zur Stuttgarter Börse](#)

Ihre Großmutter möchte Geld in diese Anleihen investieren. Jedoch hat diese Anleihe zur Zeit keinen Rating also gibt es keine Analysten dessen Meinung man dazu benützen könnte. Aus diesem Grund möchten Sie die Kenntnisse aus dem Fach Finanzanalyse anwenden um Ihrer Großmutter bei der Entscheidung zu helfen.

Anforderungen:

1. Benützen Sie die öffentlichen Informationen um eine Kennzahlenanalyse des Unternehmens durchzuführen. Analysieren Sie dabei sowohl die letzten Finanzkennzahlen als auch die Trends.

2. Ist Ihrer Meinung nach eine Insolvenz des Unternehmens in der nahen Zukunft wahrscheinlich? Begründen Sie Ihre Meinung.
3. Ist diese Anleihe eine gute Investitionsalternative für Ihre Großmutter? Begründen Sie Ihre Meinung. Benützen Sie dafür ruhig auch Informationen ausserhalb der Jahresabschlüsse.
4. Präsentiert Eure Ergebnisse in einem Bericht mit graphischen Darstellungen. Ihr müsst sowohl den Bericht als auch die Excel Datei mit Rechnungen abliefern.
5. Präsentation des Berichtes von der Kleingruppe zum Abgabetermin.