

Inhaltsverzeichnis

1. Finanzmanagement im kapitalmarktorientierten Umfeld	1
1.1. Volkswirtschaftlicher Rahmen und Verhalten der Investoren.....	1
1.2. Wandel in der Kapitalvergabepraxis: Neue „Spielregeln“	12
1.3. Erfolgsfaktoren im Management der Unternehmensfinanzierung.....	21
2. Unternehmensziel als Basis der Finanzierungsstrategie	37
2.1. Kategorisierung der Kapitalnehmer.....	37
2.2. Finanzsituation und Unternehmenszustand.....	55
2.3. Finanzierungsanlaß und Ausrichtung.....	62
2.4. Bedeutung der Kennziffern.....	65
3. Analytische Kartierung des Unternehmens	67
3.1. Bestandsaufnahme als Basis von Finanzprogrammen.....	67
3.2. Zustand des Rechnungs-, Berichts- und Planungswesens.....	78
3.3. Qualitative und quantitative Analyse.....	81
3.4. Einordnung in der Marktmeinung.....	84
4. Ermittlung und Verbesserung der Finanzierungsreife	93
4.1. Evidenz der Finanzierungsreife.....	93
4.2. Erfassung und Optimierung von Unternehmensprozessen.....	100
4.3. Bedeutung der Finanzierungs- und Geschäftsplanung.....	111
4.4. Risiko, Rating und Bonität.....	121

5. Fremdkapitalinstrumente	137
5.1. Typisierung der Finanzierungsart	137
5.2. Klassischer und nachrangiger Kredit	145
5.3. Konsortialkredit und syndizierter Kredit	157
5.4. Private Debt und Direktinvestoren	162
5.5. Schuldschein	169
5.6. Anleihe	176
5.7. Vor- und Nachteile von Fremdkapital	188
6. Mezzanine Finanzierungsinstrumente	191
6.1. Typisierung der Finanzierungsart	191
6.2. Stille Beteiligung	204
6.3. Genußschein	212
6.4. Wandel- und Optionsanleihe	221
6.5. Kreditorientiertes Private Equity	229
6.6. Venture Capital	237
6.7. Vor- und Nachteile von Mezzanine-Kapital	242
7. Eigenkapital und bilanzentlastende Instrumente	247
7.1. Typisierung der Finanzierungsart	247
7.2. Aktien	256
7.3. Großvolumiges Private Equity	265
7.4. Forderungsunterlegte Wertpapiere	274
7.5. Bilanzentlastung: Leasing und Factoring	285
7.6. Steuerinduzierte Finanzierung und staatliche Förderung	295
7.7. Vor- und Nachteile von Eigenkapital	301

8. Auswahl der Finanzierungsart und des Instrumentes	305
8.1. Das „Rasterschema“ als Entscheidungshilfe	305
8.2. Finanzierungsquelle und Investor	314
8.3. Debt Advisory	324
8.4. Legal Advisory und Tax Advisory	328
8.5. Rating Advisory	330
 9. Fallbeispiele	 333
9.1. Typische Finanzierungsmuster	333
9.2. Xenon: Wandelanleihe und syndizierter Kredit	336
9.3. Kran-Müller: ABS und kreditorientiertes Private Equity	341
9.4. Park & Schlaf: Finanzierungsbuch und Börsengang	349
9.5. Druck + Wasser: Bankkredit und Genußschein	353
 10. Realisierung der Finanzierungsmaßnahmen	 359
10.1. Aufbau der Finanzierungsgeschichte	359
10.2. Das Finanzierungsbuch	370
10.3. Marketing- und Kommunikationskonzepte	375
 Exkurse	
Was ist der „Mittelstand“ und was sind seine typischen Probleme?	27
Corporate Governance	50
Markt- und Anlegerbegriffe	94
Rating-Bewußtsein im Mittelstand	135
Methoden zur Bestimmung des Unternehmenswertes	197
Mezzanine Finanzierung für den Mittelstand	201
Schwierigkeiten beim Einsatz von Private Equity im Mittelstand	232
Eigenkapital im Mittelstand	253
Aktiengattungen und Aktientypen	258
Venture Capital als Sonderform des Private Equity	268
Ablauf einer ABS-Plazierung	277
Betriebliche Liquidation und Insolvenz	354

Steuerung von Renditeerwartung und Risikoprämie.....	366
Unveränderte Nachfrage nach optimierten Instrumenten im Mittelstand.....	378
Verzeichnis der Abbildungen und Tabellen.....	381
Die Autoren	385
Stichwortverzeichnis	387

Handbuch Moderne Unternehmensfinanzierung
Strategien zur Kapitalbeschaffung und
Bilanzoptimierung

Grunow, H.-W.G.; Figgener, S.

2006, X, 394 S., Hardcover

ISBN: 978-3-540-25651-9