

Investitionsplanung

Merkmale der Investitionen und Zusammenhänge zur Unternehmensentwicklung

Merkmale der Investition:

(1)	Kapitalbindung übersteigt häufig verfügbare Finanzmittel
(2)	Langfristiger Einfluß auf künftige Kostenstrukturen besonders im Fixkostenbereich
(3)	Langfristige Zukunftswirkung von Investitionen
(4)	Langfristige Kapitalbildung



(1)	<ul style="list-style-type: none"> - geeignete Finanzierung - Finanzierungsregeln kennen - Kenntnis über Rückflüsse
(2)	Abschreibungen

Zeitlicher Verlauf von Ein- und Ausgaben im Investitionsprozeß

Anschaffungsausgaben	laufende Ausgaben	laufende Einnahmen	t = 1
	laufende Ausgaben	laufende Einnahmen	t = 2
	laufende Ausgaben	laufende Einnahmen	t = 3
	laufende Ausgaben	laufende Einnahmen	t = 4
	Liquidationserlöse		
Ende der Investitionsperiode			

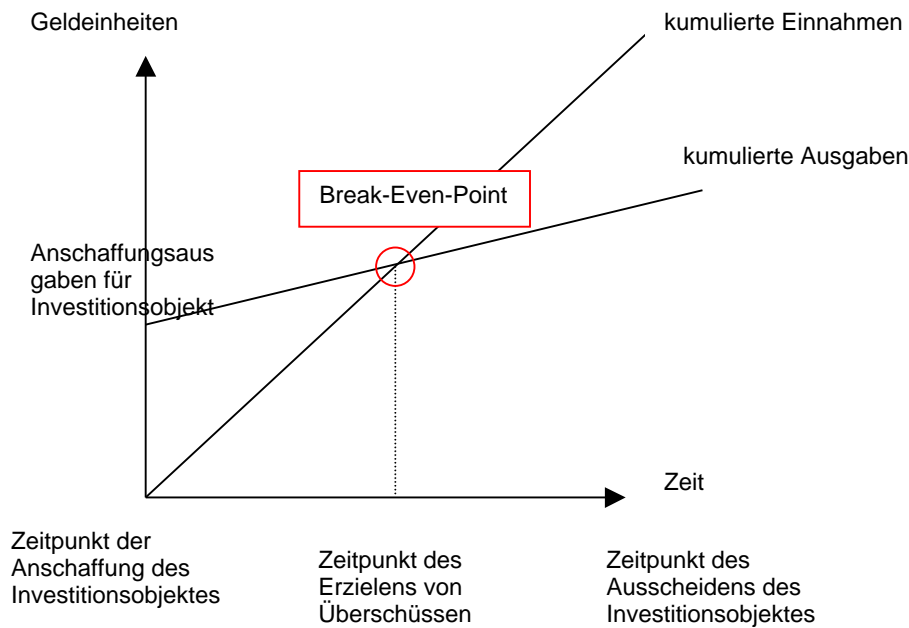
- Überwälzung Vorlaufkosten \rightarrow zeitversetzte Investitionstätigkeit
- risikobehaftete Einnahmen und Ausgaben
- je nach Laufzeit \rightarrow schwer einzuschätzen
- Probleme Abzinsungsfaktor zu finden (z.B. durch Inflation und/ oder Opportunität)

*Quelle: Olfert ‚Finanzierung‘

** Quelle: WRW-Verlag ‚Finanzierung‘

Finanzierung

(Mitschriften aus Vorlesungen an der FH Merseburg/ ©Feininger)



à generelle Abschätzung / KO – Kriterium in Entscheidungsphase

- lohnt es sich weiter darüber
- Welche tatsächliche Nutzungsdauer strebe ich an? à Amortisationszeitraum muß wesentlich kürzer sein als Nutzungsdauer!

Merkmale der Investition		
Erfolgskomponente	Liquiditätskomponente <ul style="list-style-type: none"> - Sicherung der Zahlungsfähigkeit - Steuerung Ein- und Auszahlungen 	Risikokomponente (Abweichungsanalysen, Soll – Ist – Vergleich)

*Quelle: Olfert ‚Finanzierung‘

** Quelle: WRW-Verlag ‚Finanzierung‘

Finanzierung

(Mitschriften aus Vorlesungen an der FH Merseburg/ ©Feininger)



Wirkungsbezogene Investitionen						
Nettoinvestitionen <i>(Investitionen, die erstmalig im Unternehmen vorgenommen werden)</i>		Reinvestitionen (= Ersatzinvestitionen/ Bruttoinvest.) <i>(dienen der Wiederauffüllung des Güterbestandes)</i>				
Gründungs- investitionen	Erweiterungs- investitionen	Ersatzinv.	Rationali- sierungsinv.	Umstellungs- inv.	Diversifizier- ungsinv.	Sicherungs- inv.
erfolgen bei Gründung oder Kauf, danach nie mehr	zur Ver- größerung	Wieder- beschaffung in gleicher Art	Ersatz durch techn. Ver- besserung	bewirken mengen- mäßige Ver- schiebung im Fertigungs- programm	Veränderung des Produktions- programmes	Sicherung durch R&D, Werbung, Umwelt

- Hierarchiebezogenheit analysieren
- à zeitliche Horizonte
- Operative, taktische und strategische Ziele (Bedarfsmeldung zu klassifizieren – welche Hierarchieebene, welche Ziele)

Objektbezogene Investitionen (AV)		
Sachinvestitionen	Finanzinvestitionen	Immaterielle Investitionen

Konsum/ Nutzen - Analyse		
Nutzen und Konsum eines Projektes		
tangible Ziele <i>(quantifizierbar)</i>		intangible Ziele <i>(nicht quantifizierbar)</i>
direkt	indirekt	<ul style="list-style-type: none"> - können auch zur Beurteilung relevant sein - KO-Kriterien - Nutzwert-Analyse - Unternehmensimage (Umweltschutz) - Gesetze der Realisierung im Weg stehen - Sicherheitsstreben
<ul style="list-style-type: none"> - erhöhter Output - zählbar - ? - ? 		
à Orientierung am internen Rechnungswesen		

*Quelle: Olfert ‚Finanzierung‘

** Quelle: WRW-Verlag ‚Finanzierung‘