

Kennzahlendefinitionen

Bilanzanalyse

Kapitalstruktur (Passiven)

Fremdfinanzierungsgrad (Fremdkapitalquote)	$\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Gesamtkapital}}$
Eigenfinanzierungsgrad (Eigenkapitalquote)	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}}$
Finanzierungsverhältnis	$\frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Eigenkapital}}$
Selbstfinanzierungsgrad	$\frac{\text{Gewinnreserven}}{\text{Eigenkapital}}$

Vermögensstruktur (Aktiven)

Intensität des Umlaufvermögens	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Gesamtvermögen}}$
Intensität des Anlagevermögens	$\frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Gesamtvermögen}}$
Investitionsverhältnis	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Anlagevermögen}}$

Liquidität

Liquiditätsgrad 1	$\frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
Liquiditätsgrad 2	$\frac{\text{Liquide Mittel} + \text{Forderungen}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
Liquiditätsgrad 3	$\frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$

Anlagendeckung (Goldene Bilanzregel)

Anlagendeckungsgrad 1	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$
Anlagendeckungsgrad 2	$\frac{\text{Eigenkapital} + \text{langfr. Fremdkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$

- ① Fremdkapital
 ./ Flüssige Mittel
 ./ Forderungen
 = Effektivverschuldung

Erfolgsanalyse

Kapitalrentabilität

Rentabilität des Eigenkapitals	$\frac{\text{Gewinn}}{\text{Eigenkapital}}$
Rentabilität des Gesamtkapitals	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Gesamtkapital}}$

Umsatzrentabilität

Bruttogewinnmarge	$\frac{\text{Bruttogewinn}}{\text{Umsatz}}$
EBIT-Marge	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Umsatz}}$
Gewinnmarge	$\frac{\text{Gewinn}}{\text{Umsatz}}$

Cashflow-Analyse

Cashflow-Marge	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Umsatz}}$
Cashflow/Investitions-Verhältnis	$\frac{\text{Cashflow}}{\text{Nettoinvestitionen}}$
Verschuldungsfaktor	$\frac{\text{Effektivverschuldung}^{\text{①}}}{\text{Cashflow}}$
Zinsdeckungsfaktor	$\frac{\text{Cashflow} + \text{Zinsen}}{\text{Zinsen}}$

Aktivitäts-Analyse

Debitorenumschlag	$\frac{\text{(Kredit-)Warenertag}}{\text{Ø Debitoren}}$
Debitorenfrist	$\frac{365 \text{ (evtl. 360)}}{\text{Debitorenumschlag}}$
Lagerumschlag	$\frac{\text{Warenaufwand}}{\text{Ø Warenvorrat}}$
Lagerdauer	$\frac{365 \text{ (evtl. 360)}}{\text{Lagerumschlag}}$
Kreditorenumschlag	$\frac{\text{(Kredit-)Wareneinkäufe}}{\text{Ø Kreditoren}}$
Kreditorenfrist	$\frac{365 \text{ (evtl. 360)}}{\text{Kreditorenumschlag}}$