

## Übersicht Kennzahlen (eine unvollständige Auswahl)

Liquiditätskennzahlen	Theoretischer Richtwert	Bedeutung
$Liquiditätsgrad\ 1 = \frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$	10-35%	Das kurzfristige FK ist zu x% durch liquide Mittel abgedeckt.
$Liquiditätsgrad\ 2 = \frac{\text{Flüssige Mittel} + \text{Forderungen}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$	100%	Das kurzfristige FK ist zu x% durch liquide Mittel und Kundenguthaben abgedeckt.
$Liquiditätsgrad\ 3 = \frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$	150-200%	Das kurzfristige FK ist zu x% durch das Umlaufvermögen abgedeckt.
$Short\ term\ dept\ coverage = \frac{\text{Cashflow}}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$	Je höher desto besser	Das kurzfristige FK ist zu x% durch Cashflow gedeckt.
$Cash\ Burn\ Rate\ 1 = \frac{\text{Flüssige Mittel}}{ \text{Negativer Cashflow} }$	Je höher desto besser	Anzahl Jahre bis die flüssigen Mittel aufgebraucht sind.
Finanzierungskennzahlen	Theoretischer Richtwert	Bedeutung
$Fremdfinanzierungsgrad = \frac{\text{Fremdkapital}}{\text{Gesamtkapital}}$	50-65%	Anteil Fremdkapital am Gesamtkapital.
$Eigenfinanzierungsgrad = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}}$	35-50%	Anteil Eigenkapital am Gesamtkapital.
$Selbstfinanzierungsgrad = \frac{\text{Zuwachskapital}}{\text{Eigenkapital}}$	vom Alter des U. abhängig	Anteil Zuwachskapital am Eigenkapital. Beschreibt in welchem Ausmass das U. sich selber finanzieren kann.
$Anlagedeckungsgrad\ 1 = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anlagevermögen}}$	75-100%	Zu welchem Anteil langfristiges Vermögen durch Eigenkapital gedeckt ist.
$Anlagedeckungsgrad\ 2 = \frac{\text{Eigenkap.} + \text{Langfr. Fremdkap.}}{\text{Anlagevermögen}}$	100-160%	Zu welchem Anteil langfristiges Vermögen durch langfristiges Kapital gedeckt ist.
$Verschuldungsfaktor = \frac{\text{Effektivverschuldung}}{\text{Cashflow}}$	Weniger als 5 Jahre	Anzahl benötigte Jahre um die Schulden zu tilgen.
$Effektivverschuldung = F$ $\quad - \text{flüssige Mittel}$ $\quad - \text{Forderungen}$	-	
$Cash\ Burn\ Rate\ 2 = \frac{\text{Eigenkapital}}{ \text{Jahresverlust} }$	Je höher desto besser	Gibt die Anzahl Jahre bis zum Konkurs gem. Art. 725 II OR an.

## Übersicht Kennzahlen (eine unvollständige Auswahl)

Renditekennzahlen	Theoretischer Richtwert	Bedeutung
$Eigenkapitalrendite = \frac{\text{Jahresergebnis}}{\text{ØEigenkapital}}$	8%	Gibt die Verzinsung des Eigenkapitals an.
$Gesamtkapitalrendite = \frac{\text{Jahresergebnis} + \text{Zinsen auf FK}}{\text{ØGesamtkapital}}$	Tiefer als EK-Rendite	Gibt die Verzinsung des Gesamtkapitals an.
$Umsatzrendite = \frac{\text{Jahresergebnis}}{\text{Umsatz}}$	Mind. 1.0 % Handelsbetrieb; Mind. 5% Industriebetrieb	Gibt an wie viel Rappen Gewinn pro Franken Umsatz erzielt werden.
$\text{Cashflow Marge} = \frac{\text{Cashflow}}{\text{Umsatz}}$	Höher als Umsatzrendite	x% des Umsatzes, die als Geldzufluss zur Verfügung stehen um -Investitionen zu tätigen -Schulden zurückzuzahlen -Gewinne auszuschütten.
$\text{Aktienrendite} = \frac{\text{Dividende} + \text{Aktueller Kurs} - \text{Kaufkurs}}{\text{Kaufkurs}}$	Je höher desto besser	Gibt die Rendite einer Aktie in einem bestimmten Zeitraum an.
$\text{Dividendenrendite} = \frac{\text{Dividende pro Aktie}}{\text{Aktienkurs}}$	Je höher desto besser	Dividendenausschüttung in Prozent des Aktienkurses.
$\text{Kurs Gewinn Verhältnis} = \frac{\text{Aktienkurs}}{\text{Gewinn pro Aktie}}$	15-20; Je tiefer desto besser	Gibt an wie lange es dauert bis ein Unternehmen den Aktienwert durch Gewinne erwirtschaftet.
$\text{Kurs Buchwert Verhältnis} = \frac{\text{Aktienkurs}}{\text{Buchwert pro Aktie}}$	1	Gibt das Verhältnis zwischen Marktwert und Buchwert an. Ist der Wert kleiner 1 kann dies Unterbewertung ODER Verlustgefahr bedeuten. Deutlich grösser 1 ist ein Zeichen von Überbewertung.
$\text{Buchwert pro Aktie} = \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anzahl Aktien}}$		
Kennzahlen zur Vermögensstruktur	Theoretischer Richtwert	Bedeutung
$\text{Intensität Umlaufvermögen} = \frac{\text{Umlaufvermögen}}{\text{Bilanzsumme}}$	Hängt vom Alter und der Branche des U. ab.	Anteil des Umlaufvermögens am Gesamtvermögen. Ein hoher %Satz bedeutet, dass Risiken für das Unternehmen bei Preisschwankungen der Vorräte bestehen könnten.
$\text{Intensität Anlagevermögen} = \frac{\text{Anlagevermögen}}{\text{Bilanzsumme}}$	Hängt vom Alter und der Branche des U. ab.	Anteil des Anlagevermögens am Gesamtvermögen. Ein hoher %Satz deutet auf künftige Abschreibungen hin. Konjunkturelle Schwankungen könnten in diesem Fall eher zu Anpassungsschwierigkeiten führen.

## Übersicht Kennzahlen (eine unvollständige Auswahl)

Aktivitätskennzahlen	Theoretischer Richtwert	Bedeutung
$\text{Debitorenfrist} = \frac{360 \text{ Tage}}{\text{Debitorenumschlag}}$	So gering wie möglich	Wie viele Tage es durchschnittlich dauert bis Kundenforderungen bezahlt werden
$\text{Debitorenumschlag} = \frac{\text{Verkäufe gegen Rechnung}}{\text{Ø Debitorenbestand}}$		
$\text{Kreditorenfrist} = \frac{360 \text{ Tage}}{\text{Kreditorenumschlag}}$	Höher als Debitorenfrist	Wie viele Tage es durchschnittlich dauert bis Lieferantenrechnungen bezahlt werden
$\text{Kreditorenumschlag} = \frac{\text{Einkäufe gegen Rechnung}}{\text{Ø Kreditorenbestand}}$		
$\text{Lagerdauer} = \frac{360 \text{ Tage}}{\text{Lagerumschlag}}$	So gering wie möglich.	Wie viele Tage Vorräte durchschnittlich im Lager verbleiben.
$\text{Lagerumschlag} = \frac{\text{Aufwand Vorräte (z. B. Warenaufwand)}}{\text{Ø Bestand an Vorräten}}$		