

1 Bilanz

Intensität des Umlaufvermögens	$\frac{\text{Umlaufvermögen} \cdot 100}{\text{Gesamtvermögen}}$
Intensität des Anlagevermögens (Immobilisierungsgrad)	$\frac{\text{Anlagevermögen} \cdot 100}{\text{Gesamtvermögen}}$
Investitionsverhältnis	$\frac{\text{Umlaufvermögen} \cdot 100}{\text{Anlagevermögen}}$
Anlageabnutzungsgrad	$\frac{\text{Kumulierte Abschreibungen} \cdot 100}{\text{Anschaffungswert}}$
Abschreibungsquote	$\frac{\text{Jahresabschreibung} \cdot 100}{\text{Anschaffungswert}}$
Fremdfinanzierungsgrad (Verschuldungsgrad)	$\frac{\text{Fremdkapital} \cdot 100}{\text{Gesamtkapital}}$
Eigenfinanzierungsgrad (Eigenkapitalquote)	$\frac{\text{Eigenkapital} \cdot 100}{\text{Gesamtkapital}}$
Finanzierungsverhältnis (Anspannungskoeffizient)	$\frac{\text{Fremdkapital} \cdot 100}{\text{Eigenkapital}}$
Gearing	$\frac{\text{Nettoverschuldung} \cdot 100}{\text{Eigenkapital}}$
Selbstfinanzierungsgrad (Variante 1)	$\frac{\text{Zuwachskapital} \cdot 100}{\text{Grundkapital}}$
Selbstfinanzierungsgrad (Variante 2)	$\frac{\text{Gewinnreserven} \cdot 100}{\text{Eigenkapital}}$
Liquiditätsgrad 1 (Cash-ratio)	$\frac{\text{Flüssige Mittel} \cdot 100}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
Liquiditätsgrad 2 (Quick-ratio)	$\frac{(\text{Flüssige Mittel} + \text{Forderungen}) \cdot 100}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
Liquiditätsgrad 3 (Current-ratio)	$\frac{\text{Umlaufvermögen} \cdot 100}{\text{Kurzfristiges Fremdkapital}}$
Anlagedeckungsgrad A (oder 1)	$\frac{\text{Eigenkapital} \cdot 100}{\text{Anlagevermögen}}$
Anlagedeckungsgrad B (oder 2)	$\frac{(\text{Eigenkapital} + \text{langfr. FK}) \cdot 100}{\text{Anlagevermögen}}$
Anlagedeckungsgrad C (oder 3)	$\frac{(\text{Eigenkapital} + \text{langfr. FK}) \cdot 100}{\text{Anlagevermögen} + \text{langfr. UV}}$

2 Erfolgsrechnung

Brutto-Gewinnsatz	$\frac{\text{Bruttogewinn} \cdot 100}{\text{Warenaufwand}}$
Brutto-Gewinnquote (Handelsmarge)	$\frac{\text{Bruttogewinn} \cdot 100}{\text{Warenertrag (Umsatz)}}$
Deckungsbeitragsmarge	$\frac{\text{Deckungsbeitrag} \cdot 100}{\text{Warenertrag (Umsatz)}}$
Gemeinkostensatz	$\frac{\text{Gemeinkosten} \cdot 100}{\text{Warenaufwand}}$
Reingewinnsatz	$\frac{\text{Reingewinn} \cdot 100}{\text{Selbstkosten}}$
Umsatzrentabilität (auf dem Reingewinn)	$\frac{\text{Reingewinn} \cdot 100}{\text{Warenertrag (Umsatz)}}$
EBIT-Marge (Umsatzrentabilität vor Zinsen u. Steuern)	$\frac{\text{EBIT} \cdot 100}{\text{Warenertrag (Umsatz)}}$
EBITDA-Marge	$\frac{\text{EBITDA} \cdot 100}{\text{Warenertrag (Umsatz)}}$

3 Aktivitätskennzahlen

Umschlagshäufigkeit der Debitoren	$\frac{\text{Kreditverkäufe}}{\frac{\text{Ø Debitorenbestand}}{360 \text{ Tage}}}$
Ø Debitorenfrist (Umschlagsdauer Debitoren)	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Umschlagshäufigkeit}}$
Umschlagshäufigkeit der Kreditoren	$\frac{\text{Kreditienkäufe}}{\frac{\text{Ø Kreditorenbestand}}{360 \text{ Tage}}}$
Ø Kreditorenfrist (Umschlagsdauer Kreditoren)	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Umschlagshäufigkeit}}$
Umschlagshäufigkeit des Warenlagers	$\frac{\text{Warenaufwand}}{\frac{\text{Ø Warenlager}}{360 \text{ Tage}}}$
Ø Lagerdauer (Umschlagsdauer Lager)	$\frac{360 \text{ Tage}}{\text{Umschlagshäufigkeit}}$

4 Rentabilität

Rentabilität des Eigenkapitals (Return on equity)	$\frac{\text{Ergebnis} \cdot 100}{\text{Ø Eigenkapital}}$
Rentabilität des Gesamtkapitals (Return on investment)	$\frac{\text{EBIT} \cdot 100}{\text{Ø Gesamtkapital}}$
Rentabilität des Gesamtkapitals (Return on investment)	$\frac{\text{Umsatzrendite (vor Zinsen und Steuern)} \cdot \text{Kapitalumschlag}}{\text{Umsatz}}$
EBIT-Marge (Umsatzrendite vor Zinsen und Steuern)	$\frac{\text{EBIT} \cdot 100}{\text{Umsatz}}$
Kapitalumschlag (Intensität der Kapitalnutzung)	$\frac{\text{Umsatz}}{\text{Ø Gesamtkapital}}$

5 Mittelflussrechnung

Reinvestment-Faktor (Investitionsgrad)	$\frac{\text{Nettoinvestitionen} \cdot 100}{\text{Cashflow}}$
Free-Cashflow-Quote	$\frac{\text{Free Cashflow} \cdot 100}{\text{Cashflow}}$
Cashflow-Investitionsverhältnis	$\frac{\text{Cashflow} \cdot 100}{\text{Nettoinvestitionen}}$
Wachstumsquote	$\frac{\text{Bruttoinvestitionen} \cdot 100}{\text{Jahresabschreibung}}$
Cashflow-Marge	$\frac{\text{Cashflow} \cdot 100}{\text{Umsatz}}$
Operationsindex	$\frac{\text{Cashflow} \cdot 100}{\text{Jahresgewinn}}$
Gewinn-Cashflow-Verhältnis	$\frac{\text{Jahresgewinn} \cdot 100}{\text{Cashflow}}$
Verschuldungsfaktor	$\frac{\text{Effektivverschuldung}}{\text{Cashflow}}$
Zinsdeckungsfaktor	$\frac{\text{Cashflow vor Zinsen}}{\text{Zinsausgaben}}$
Zinsdeckungskoeffizient (Times Interest Earned; TIR)	$\frac{\text{EBIT}}{\text{Zinsausgaben}}$
Cash-Burn-Rate	$\frac{\text{Flüssige Mittel}}{\text{Negativer Cashflow (Cashloss)}}$

Kennzahlenübersicht

6 Kapitalmarkt, Börse

Börsenkaptalisierung (Market value)	$\frac{\text{Anzahl ausstehende Aktien} \cdot \text{Kurs}}$
Gewinn je Aktie (Earnings per share; EPS)	$\frac{\text{Jahresgewinn}}{\text{Ø Anzahl ausstehende Aktien}}$
Kurs-Gewinn-Verhältnis (Price earnings ratio; PER, PE)	$\frac{\text{Kurs}}{\text{Gewinn je Aktie}}$
Price earnings to growth ratio (PEG)	$\frac{\text{PER}}{\text{Wachstumsrate}}$
Gewinnrendite	$\frac{\text{Gewinn je Aktie} \cdot 100}{\text{Kurs}}$
Dividendenrendite (Barrendite)	$\frac{\text{Dividende} \cdot 100}{\text{Kurs}}$
Gesamtertragsrendite (Anlagerendite)	$\frac{(\text{Dividende} + \text{Kursdifferenz}) \cdot 100}{\text{Kurs}}$
Ausschüttungsquote (Pay out ratio)	$\frac{\text{Dividende} \cdot 100}{\text{Gewinn je Aktie}}$
Enterprise Value im Vergleich zum EBITDA	$\frac{\text{Enterprise Value}}{\text{EBITDA}}$
Buchwert je Aktie (Book value per share)	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Anzahl ausstehende Aktien}}$
Kurs im Vergleich zum Buchwert je Aktie (Price book ratio)	$\frac{\text{Börsenkurs}}{\text{Buchwert je Aktie}}$

$$\begin{aligned} \text{Nettoverschuldung} &= \text{Finanzschulden} - \text{Flüssige Mittel} \\ \text{Effektivverschuldung} &= \text{Fremdkapital} - \text{Flüssige Mittel} - \text{Forderungen} \\ \text{Enterprise Value} &= \text{Börsenkaptalisierung} + \text{Finanzschulden} - \text{Flüssige Mittel} \end{aligned}$$

Quelle: Finanzbuchhaltung 4; Gianini, Bertschinger, Zenthäuser
Ergänzende Bereiche der Finanzbuchhaltung, Verlag SKV