

KLAUSUR INVESTITION UND FINANZIERUNG

Prüfer: Büchel

1. Welche Voruntersuchungen werden vor der Durchführung der eigentlichen Jahresabschlussanalyse gemacht ?
(12 Punkte)
2. Definieren Sie drei Liquiditätskennziffern !
(8 Punkte)
3. Schildern Sie das Analyseziel der finanzwirtschaftlichen Jahresabschlussanalyse !
(7 Punkte)
- 4.a) Definieren Sie den Begriff „Cash-Flow“ !
b) Welche Erkenntnisse können aus dieser Zahl abgeleitet werden ?
(7 Punkte)
5. Schildern Sie die Put-Call-Parität !
(8 Punkte)
6. Definieren und erläutern Sie drei Kurs-Zusätze !
(7 Punkte)
7. Die Industrie-AG weist für die Jahre 2001 und 2002 folgende Gewinn- und Verlustrechnung aus:

	2001	2002
Umsatzerlöse	522	637
Kosten d. umgesetzten Leistungen	138	146
Marketing- und Vertriebskosten	200	191
Allgemeine Verwaltungskosten	53	62
Sonstige betriebliche Erträge	66	67
- davon aus Auflösung von Rückstellungen	21	35
- davon Währungsgewinne	14	8
Sonstige betriebliche Aufwendungen	106	127
davon Verluste aus Anlageabgängen	8	13
Zinserträge	21	9
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	19	8
Außerordentliche Aufwendungen	7	13

Berechnen Sie den ordentlichen Erfolg, den außerordentlichen Erfolg, den Bewertungserfolg sowie den Finanz- und Verbunderfolg.

(20 Punkte)

8. Bestimmen Sie den einjährigen Terminkurs einer Anleihe (Kassakurs 101, einjährige Anleihe 3%, einjähriger Zinssatz 2,0%) !
(9 Punkte)
9. Schildern Sie das Binomial-Modell zur Bewertung von Optionen ! (13 Punkte)
10. Berechnen Sie den Forward(1,3) unter folgenden Annahmen: Zinssatz für 1 Jahr 2 %; Zinssatz für 2 Jahre: 2,5 %; Zinssatz für 3 Jahre: 2,8 %. (9 Punkte)