

# Die Portfolio-Analyse (PA)

= Instrument der Unternehmensführung

**Ziel:** Erreichen eines ausgewogenen **Produktionsprogramms** hinsichtlich Ertragskraft, Lebensalter, Marktposition, Konkurrenz + Risiken

## Die vier Phasen der Vier-Felder-Matrix

### 1. Einführungsphase („Question Marks“ = Fragezeichen)



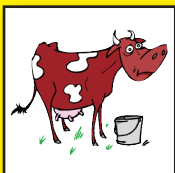
- Produkte, deren Erfolg noch unsicher
- Marktanteil: noch relativ gering
- Investitionen: hoch • Gewinn: gering
- Wachstum: hohe Wachstumschancen
- **Maßnahmen:** beobachten + fördern

### 2. Wachstumsphase („Stars“ = Sterne)



- Marktanteil: hoch • Investitionen: hoch
- Gewinn: steigend • Wachstum: stark
- **Maßnahmen:** fördern

### 3. Reifephase („Cash Cows“ = Melkkühe)



- Produkte erwirtschaften hohe finanzielle Mittel
- Marktanteil: hoch • Wachstum: gering
- Investitionen: sinkend • Gewinne: hoch
- **Maßnahmen:** Position halten, „melken“

### 4. Sättigungsphase („Poor Dogs“ = arme Hunde)



- Marktanteil: stark sinkend • Investitionen: keine
- Gewinn: Verlusttendenzen • Wachstum: negativ
- baldiges Ende absehbar
- **Maßnahmen:** Produktelimination; Innovation

# Die Portfolio-Analyse (PA)

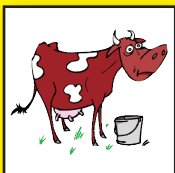
## Die vier Phasen der Vier-Felder-Matrix



- Produkte, deren Erfolg noch .....
- Marktanteil: .....
- Investitionen: ..... • Gewinn: .....
- Wachstum: .....
- **Maßnahmen:** .....



- Marktanteil: ..... • Investitionen: .....
- Gewinn: ..... • Wachstum: .....
- **Maßnahmen:** .....



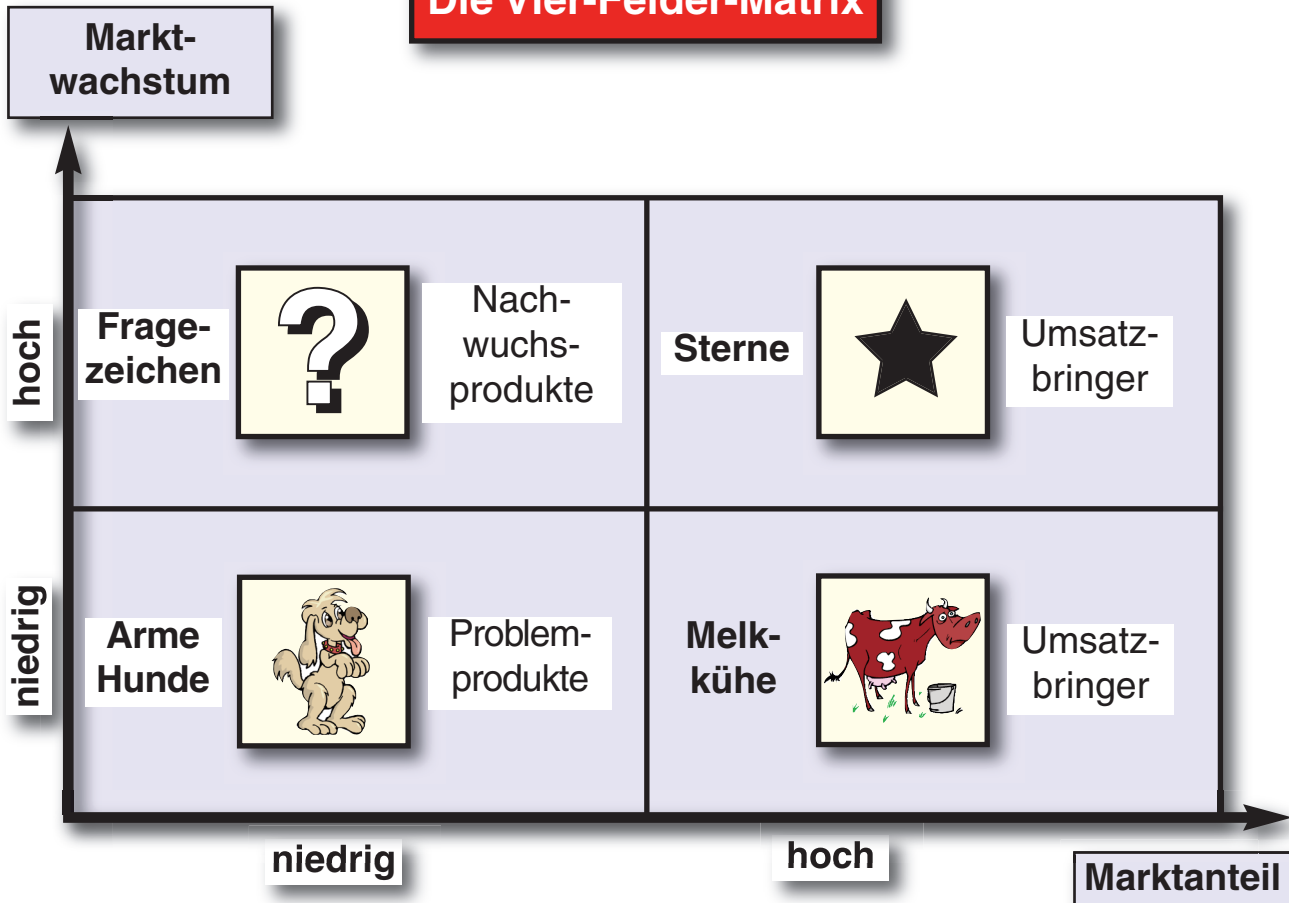
- Produkte erwirtschaften .....
- Marktanteil: ..... • Wachstum: .....
- Investitionen: ..... • Gewinn: .....
- **Maßnahmen:** .....



- Marktanteil: ..... • Investitionen: .....
- Gewinn: ..... • Wachstum: .....
- baldiges .....
- **Maßnahmen:** .....

# Die Portfolio-Analyse (PA)

## Die Vier-Felder-Matrix



I. d. R. wird der **relative Marktanteil** angesetzt.

$$\text{Relativer Marktanteil} = \frac{\text{eigener Marktanteil}}{\text{Marktanteil des größten Konkurrenten}}$$

### Vorteile der Portfolio-Analyse

- anschaulich
- einfach zu handhaben
- Förderung des Zukunftsdenkens
- Erkennen von Chancen und Risiken



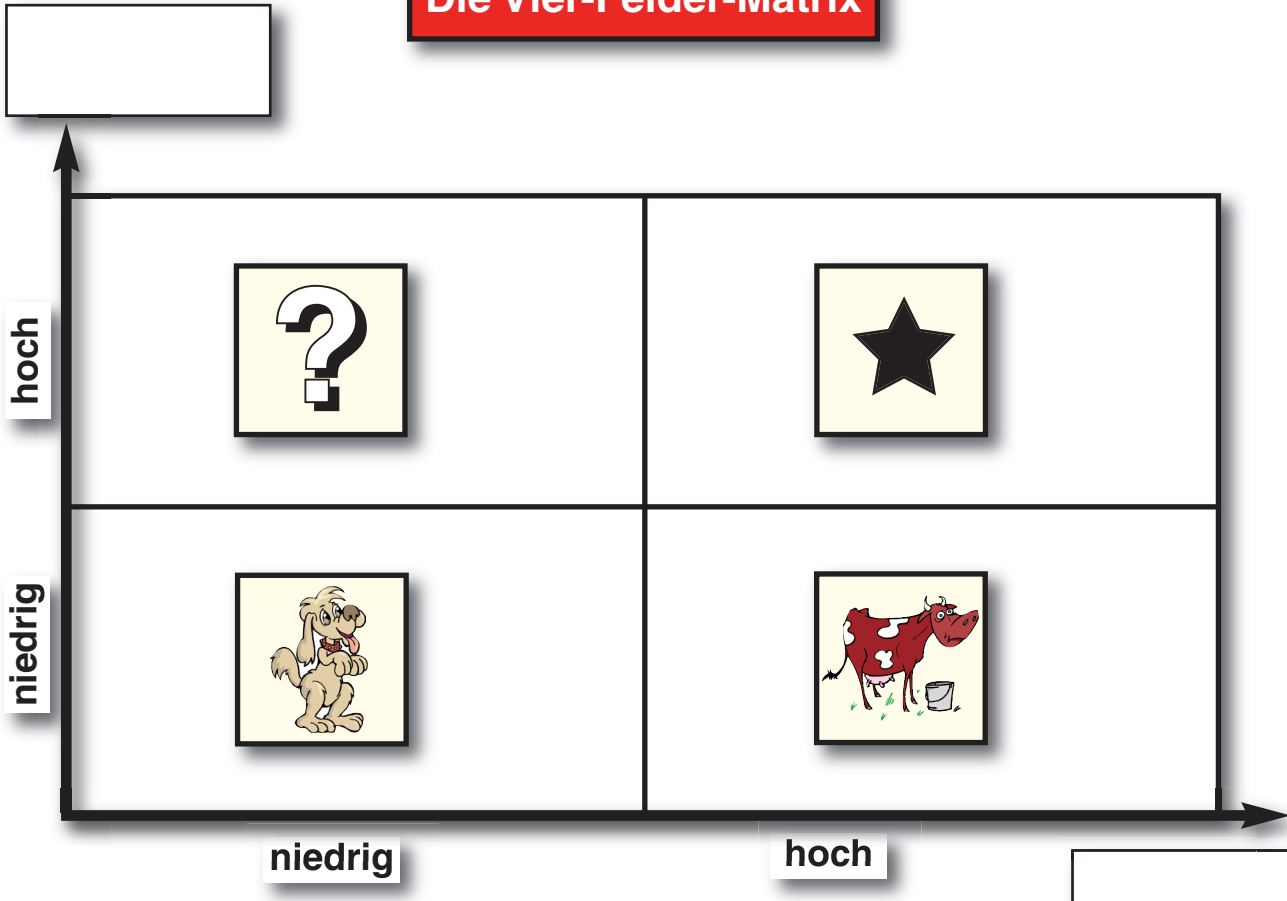
### Nachteile der Portfolio-Analyse

- Marktanteilmessung problematisch (wie viel Umsatz erzielt Konkurrenz?)
- Marktwachstumsprognosen schwierig



# Die Portfolio-Analyse (PA)

## Die Vier-Felder-Matrix



I. d. R. wird der ..... **Marktanteil** angesetzt.

$$\text{..... Marktanteil} = \frac{\text{..... Marktanteil}}{\text{Marktanteil des .....}}$$

### Vorteile der Portfolio-Analyse



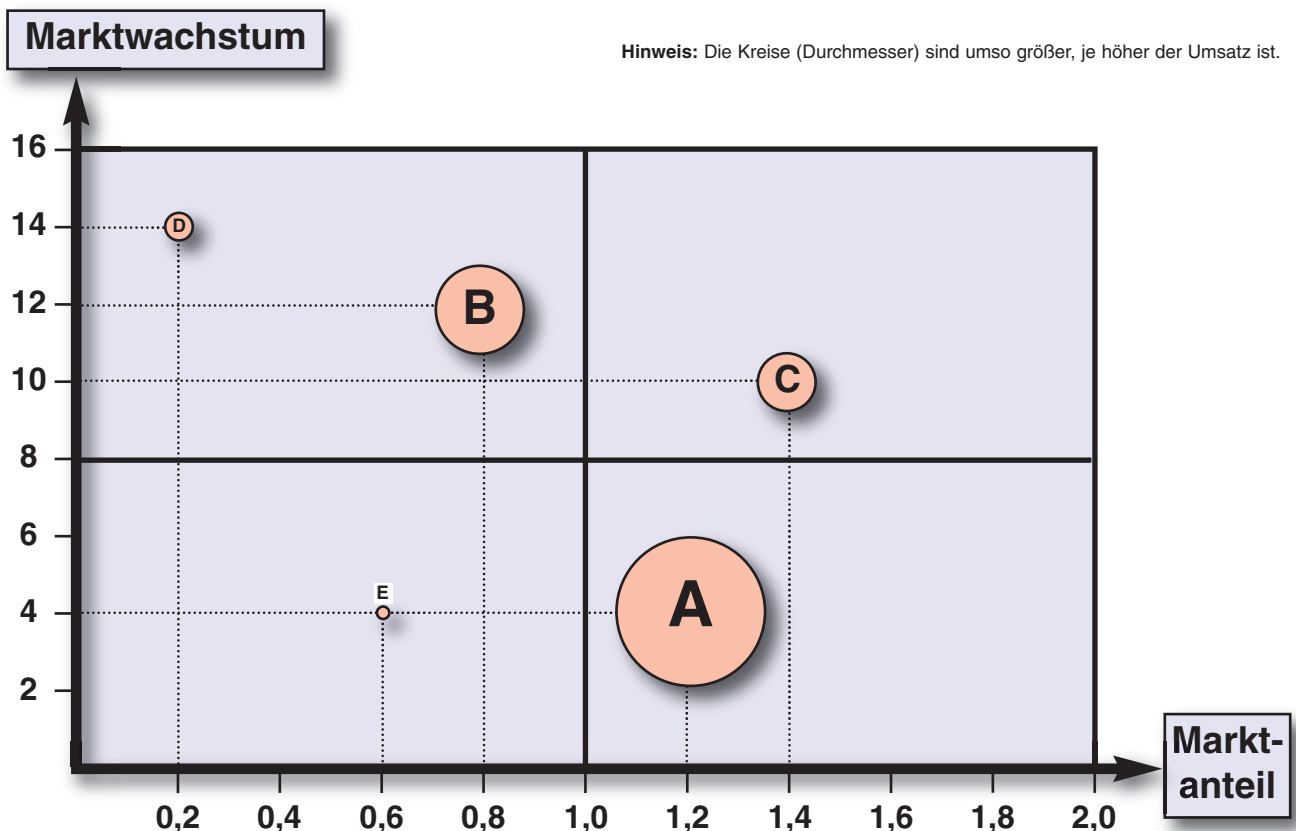
### Nachteile der Portfolio-Analyse



# Die Portfolio-Analyse (PA)

## Beispiel zur Vier-Felder-Matrix

Produktgruppe	Umsatz (Mio. €)	Relativer Marktanteil (gegeben)	Marktwachstum (gegeben)
<b>A</b> Ski/Skistöcke	10,0	1,2	4 %
<b>B</b> Snowboards	6,0	0,8	12 %
<b>C</b> Surfbretter	4,0	1,4	10 %
<b>D</b> Walking-Stöcke	2,0	0,2	14 %
<b>E</b> Wasserski	1,0	0,6	4 %
	23,0	X	X



**Bewertung:**

**ausgeglichenes Portfolio;** Begründung:

- C befindet sich im „Starbereich“.
- B + D = Nachwuchsprodukte (hohes Wachstumspotential)
- A = „Melkkuh“ (momentan höchste Umsätze)
- E sollte möglicherweise eliminiert werden.

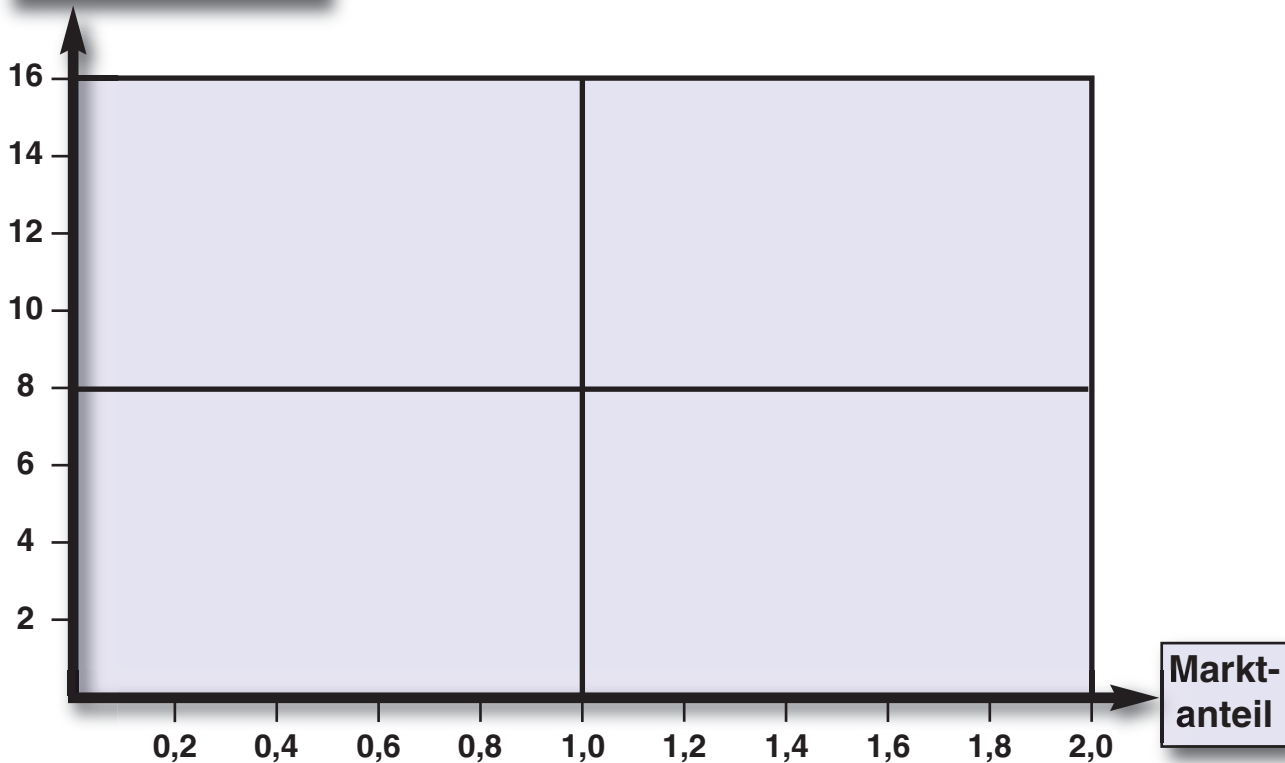
# Die Portfolio-Analyse (PA)

## Beispiel zur Vier-Felder-Matrix

Produktgruppe	Umsatz (Mio. €)	Relativer Marktanteil (gegeben)	Marktwachstum (gegeben)
<b>A</b> Ski/Skistöcke	10,0	1,2	4 %
<b>B</b> Snowboards	6,0	0,8	12 %
<b>C</b> Surfbretter	4,0	1,4	10 %
<b>D</b> Walking-Stöcke	2,0	0,2	14 %
<b>E</b> Wasserski	1,0	0,6	4 %
	23,0	X	X

### Marktwachstum

Hinweis: Die Kreise (Durchmesser) sind umso größer, je höher der Umsatz ist.



Bewertung: