

2.5 Finanzierungsarten im Überblick	★★★ · ÜB S. 45–46
Mittelherkunft: Außenfinanzierung (von außen) · Innenfinanzierung (aus dem Umsatzprozess)	
Rechtsstellung, EK gegen FK: Eigentümer oder Gläubiger · Haftung, Mitsprache, Vergütung, Steuer, Laufzeit	
Einordnung: Kapitalerhöhung außen + eigen · Pensionsrückstellung innen + fremd	

2.6 Kurzfristige Kreditfinanzierung	★★★ · ÜB S. 46–47
Lieferantenkredit: Skonto × 360 ÷ (Ziel – Skontofrist) · Skonto ziehen lohnt fast immer	
Kontokorrent und Co.: KK für Umlaufvermögen · Anzahlung · Lombard · Aval ohne Geldfluss	

2.7 Langfristige Kreditfinanzierung	★★★ · ÜB S. 47–48
Darlehensarten: Fälligkeits-, Raten-, Annuitätendarlehen · Zinssumme und Belastungsverlauf	
Tilgungsplan: Zinsen = Restschuld × i · Tilgung = Annuität – Zinsen · letzte Zeile = Restschuld	
Disagio und Kreditbetrag: Bedarf ÷ (1 – Disagio) · vorausbezahlter Zins · Effektivzins steigt	
Tilgungsfreies Jahr, Bilanz: schont Liquidität, kostet insgesamt mehr · aRAP-Wahlrecht, Rückzahlungsbetrag	
Kreditwürdigkeit: persönlich und wirtschaftlich · Kapitaldienstfähigkeit · Bonität vor Sicherheit	

2.8 Fördermittel	★★★ · ÜB S. 49
Fördermittel: Förderdarlehen, Zuschüsse, Bürgschaften · Hausbankprinzip · Antrag vor Beginn	

2.9 Leasing	★★★ · ÜB S. 49–50
Operating/Finance-Leasing: kündbar gegen unkündbare Grundmietzeit · Risiko beim Geber oder Nehmer	
Zurechnung, Sale-and-lease-back: 40–90 % der ND beim Leasinggeber · Spezialleasing · Kapital freisetzen	
Leasing oder Kreditkauf: Kosten: Zins + AfA · Liquidität: Zins + Tilgung · Vor- und Nachteile	

KAPITEL 2 · TEIL 2

Finanzierungsarten

Rahmenplan 5.2 · Thema in 21 von 23 IHK-Prüfungen

★ Prüfungs-Hotspots in 23 IHK-Prüfungen

Kurzfristige Kredite, Skonto (2.6)		9×
Sicherheiten, Rating (2.11)		7×
Leasing (2.9)		6×
Beteiligungsfinanzierung (2.12)		6×
Langfristige Darlehen (2.7)		5×
Innenfinanzierung (2.13)		3×
Mezzanine (2.10)		3×
Fördermittel (2.8)		2×
Factoring (2.10)		1×

Anzahl der Prüfungen mit dem Thema (Frühjahr 2015 bis Frühjahr 2026), eigene Auswertung, keine Prognose.

Prüfungstipps

1. Lieferantenkredit: Skontosatz × 360 ÷ (Ziel – Skontofrist), danach mit dem Kontokorrentzins vergleichen.

2. Tilgungsplan: Annuitätenfaktor auf sechs Stellen, in der letzten Zeile Tilgung = Restschuld.

3. Sicherheiten zuordnen: Grundstück – Grundschuld, Maschine – Sicherungsübereignung, Forderung – Zession.

Vernetzungen: so hängt der Stoff zusammen

2.2 → 2.7 Die Finanzierungslücke aus der Kapitalbedarfsrechnung wird zum Kreditbetrag.

1.6 → 2.7 Der Annuitätenfaktor aus der Investitionsrechnung bestimmt die Annuität.

2.15 → 2.6 Kontokorrent für Anlagen verstößt gegen die goldene Finanzierungsregel.

2.15 → 2.11 Gute Bilanzkennzahlen verbessern das Rating.

2.14 → 2.13 Der Cashflow misst die Innenfinanzierungskraft.

1.7 → 2.8 Zuschüsse gehen als Zahlung in den Kapitalwert ein.

2.10 Factoring und weitere Sonderformen	★★★ · ÜB S. 51
Factoring-Funktionen: Finanzierung, Dienstleistung, Delkredere · echt/unecht · offen/still	
Kosten-Nutzen-Rechnung: Gebühren vom Umsatz, Zinsen vom bevorschussten Bestand · Nutzen in Euro	
Weitere Sonderformen: Forfaitierung · Mezzanine (nachrangig) · Crowdfunding	

2.11 Kreditsicherheiten und Rating	★★★ · ÜB S. 51–52
Personal- und Realsicherheiten: Bürgschaft, Garantie · Übereignung, Pfand, Zession, Grundpfandrechte	
Akzessorisch/fiduziarisch: Bürgschaft, Pfand, Hypothek · Übereignung, Zession, Grundschuld	
Zuordnung und Funktionsweise: Grundstück – Grundschuld, Maschine – Übereignung, Forderung – Zession	
Rating: Ausfallwahrscheinlichkeit · quantitativ und qualitativ · Zins und Sicherheiten	

2.12 Beteiligungsfinanzierung	★★★ · ÜB S. 52–53
Rechtsformen: OHG, KG (§ 166 HGB), GmbH (Satzung, Notar), AG (Aktien) · Venture Capital	
Gesellschafterrechte: Vermögens-, Verwaltungs-, Kontrollrechte (§ 51a GmbHG)	
Stiller Gesellschafter: unsichtbar, Kontrolle § 233 HGB · typisch FK-Charakter, atypisch EK-ähnlich	
Kapitalerhöhung der AG: ¾-Mehrheit · Bezugsrecht · Nennwert → gez. Kapital, Agio → Kapitalrücklage	

2.13 Innenfinanzierung	★★★ · ÜB S. 54
Selbstfinanzierung: offen (Rücklagen) oder verdeckt (stille Reserven) · Vor- und Nachteile	
Kapazitätserweiterungseffekt: AfA reinvestiert · Faktor 2n ÷ (n + 1) · Voraussetzungen	
Rückstellungen, Umschichtung: Pensionsrückstellungen · Verkauf, Vorratsabbau, Factoring	