# Mindmap Kapitel 2 · Teil 2: Finanzierungsarten



### 2.5 Finanzierungsarten im Überblick

★★☆ · ÜB S. 52–53

**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. 53

**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. 53–56

**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. 57

**Fördermittel:** Förderdarlehen, Zuschüsse, Bürgschaften · Hausbankprinzip · Antrag vor Beginn

### 2.9 Leasing

★★★ · ÜB S. 57–58

**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

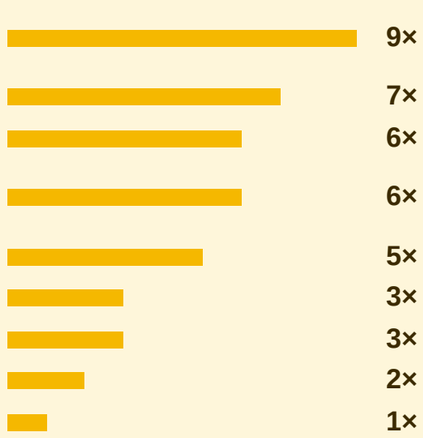
**Leasing oder Kreditkauf:** Kosten: Zins + AfA · Liquidität: Zins + Tilgung · Vor- und Nachteile

KAPITEL 2 · TEIL 2

## Finanzierungsarten

Rahmenplan 5.2 · Thema in 21 von 23 IHK-Prüfungen

**★ Prüfungs-Hotspots in 23 IHK-Prüfungen**




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.

★★★ in mindestens 5 von 23 Prüfungen · ★★☆ in 3 bis 4 · ★☆☆ in 1 bis 2 · ☆☆☆ bisher nicht als eigene Aufgabe

### 2.10 Factoring und weitere Sonderformen

★★☆ · ÜB S. 58–59

**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. 59–60

**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. 60–61

**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. 62

**Selbstfinanzierung:** offen (Rücklagen) oder verdeckt (stille Reserven) · Vor- und Nachteile

**Kapazitätserweiterungseffekt:** AfA reinvestiert · Faktor 2n ÷ (n + 1) · Voraussetzungen

**Rückstellungen, Umschichtung:** Pensionsrückstellungen · Verkauf, Vorratsabbau, Factoring



© 2026 Wolfgang Möckel · Mmc GmbH · ohne Gewähr