Mindmap Kapitel 3: Finanzierungsarten

Investition, Finanzierung, Rechnungswesen und Controlling · Grundlage: Arbeits- und Übungsbuch Fach 6 (ÜB, Seitenzahlen) · Rahmenplan 6.3 · Fallunternehmen Nordwest Küchengeräte AG

IM0014
Stand Oktober 2026

Bitte A3 ausdrucken
Querformat · 100 % Größe

3.1 Mittelherkunft ★☆☆
Außenfinanzierung (von außen) · Innenfinanzierung (aus dem Umsatzprozess) — ÜB S. 72

3.1 Rechtsstellung, EK gegen FK ★☆☆
Eigentümer oder Gläubiger · Haftung, Mitsprache, Vergütung, Steuer, Laufzeit — ÜB S. 72–73

3.1 Einordnung ★☆☆
Kapitalerhöhung außen + eigen · Pensionsrückstellung innen + fremd — ÜB S. 73

3.2 Rechtsformen ★★☆
OHG, KG (§ 166 HGB), GmbH (Satzung, Notar), AG (Aktien) · Venture Capital — ÜB S. 73–74

3.2 Gesellschafterrechte ★★☆
Vermögens-, Verwaltungs-, Kontrollrechte (§ 51a GmbHG) — ÜB S. 74

3.2 Stiller Gesellschafter ★★☆
unsichtbar, Kontrolle § 233 HGB · typisch FK-Charakter, atypisch EK-ähnlich — ÜB S. 74

3.2 Kapitalerhöhung der AG ★★☆
¾-Mehrheit · Bezugsrecht · Nennwert → gez. Kapital, Agio → Kapitalrücklage — ÜB S. 74

3.1–3.2 Überblick und Beteiligung

ÜB S. 74–77 · Matrix, EK/FK, Gesellschafter, AG

Matrix der Finanzierungsarten

	außen	innen
Eigen	**Beteiligung** Einlage, Aktien	**Selbstfinanz.** Rücklagen
Fremd	**Kredit** Darlehen	**Rückstell.** Pensionen
Sonder	**Substitute** Leasing	**Freisetzung** AfA

Gesellschafterrechte

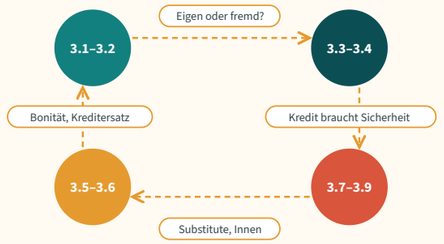
Vermögen	Verwaltung	Kontrolle
Gewinn, Erlös	Stimmrecht	§ 51a GmbHG

Kapitalerhöhung der AG

(Kurs alt – Ausgabekurs) ÷ (Verhältnis + 1)
Nordwest 6 : 1: (15 – 8) ÷ 7 = 1,00 €

¾-Mehrheit · Bezugsrecht · Agio → Kapitalrücklage

So hängen die Teilgebiete zusammen



KAPITEL 3

Finanzierungsarten

Rahmenplan 6.3 · 15 von 22 Prüfungen

Vernetzungen – so hängt der Stoff zusammen

2.2 → 3.3 Die Finanzierungslücke aus der Kapitalbedarfsrechnung wird zum Kreditbetrag.
1.6 → 3.3 Der Annuitätenfaktor aus der Investitionsrechnung bestimmt die Annuität.
2.5 → 3.4 Kontokorrent für Anlagen verstößt gegen die goldene Finanzierungsregel.
2.5 → 3.5 Gute Bilanzkennzahlen verbessern das Rating.
2.7 → 3.8 Der Cashflow misst die Innenfinanzierungskraft.
1.7 → 3.9 Zuschüsse gehen als Zahlung in den Kapitalwert ein.

★ Prüfungs-Hotspots in 22 IHK-Prüfungen

Darlehen, Tilgungsplan (3.3)	10×
Leasing (3.6)	4×
Beteiligung (3.2)	3×
Sicherheiten, Rating (3.5)	3×
Fördermittel (3.9)	2×
Kurzfristige Kredite (3.4)	1×
Factoring (3.7)	1×
Innenfinanzierung (3.8)	1×

Prüfungstipps

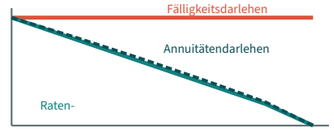
- Tilgungsplan: Faktor auf sechs Stellen, letzte Zeile Tilgung = Restschuld, Rundungsdifferenz zeigen.
- Kreditbetrag bei Disagio hochrechnen: Bedarf ÷ (1 – Disagio), Verbindlichkeit zum Rückzahlungsbetrag.
- Sicherheiten passend zuordnen und die Funktionsweise beschreiben – eine Maschine wird nicht verpfändet.
- Leasing gegen Kredit: erst klären, ob Kosten oder Liquidität gefragt sind.

★★★ in mindestens 5 von 22 Prüfungen · ★★☆ in 3–4 · ★☆☆ in 1–2 · ☆☆☆ bisher nicht direkt geprüft
ÜB = Investition, Finanzierung, betriebliches Rechnungswesen und Controlling, Arbeits- und Übungsbuch Fach 6 (Seitenzahlen)

3.3–3.4 Kreditfinanzierung

ÜB S. 77–80 · Darlehen, Disagio, Lieferantenkredit

Restschuld: 600.000 €, 5 J., 5 %



Annuität = K × Annuitätenfaktor (6 Stellen)
3.000.000 × 0,224627 = 673.881 €

Kredit = Bedarf ÷ (1 – Disagio)
2.910.000 ÷ 0,97 = 3.000.000 €

Skonto × 360 ÷ (Ziel – Skontofrist)
2 × 360 ÷ 20 = 36 %

3.3 Darlehensarten ★★★
Fälligkeits-, Raten-, Annuitätendarlehen · Zinssumme und Belastungsverlauf — ÜB S. 75

3.3 Tilgungsplan ★★★
Zinsen = Restschuld × i · Tilgung = Annuität – Zinsen · letzte Zeile = Restschuld — ÜB S. 75–77

3.3 Disagio und Kreditbetrag ★★★
Bedarf ÷ (1 – Disagio) · vorausbezahlter Zins · Effektivzins steigt — ÜB S. 77

3.3 Tilgungsfreies Jahr, Bilanz ★★★
schont Liquidität, kostet insgesamt mehr · aRAP-Wahlrecht, Rückzahlungsbetrag — ÜB S. 77–78

3.3 Kreditwürdigkeit ★★★
persönlich und wirtschaftlich · Kapitaldienstfähigkeit · Bonität vor Sicherheit — ÜB S. 78

3.4 Lieferantenkredit ★☆☆
Skonto × 360 ÷ (Ziel – Skontofrist) · Skonto ziehen lohnt fast immer — ÜB S. 78

3.4 Kontokorrent und Co. ★☆☆
KK für Umlaufvermögen · Anzahlung · Lombard · Aval ohne Geldfluss — ÜB S. 78

3.5–3.6 Sicherheiten und Leasing

ÜB S. 81–84 · Real-/Personalsicherheiten, Rating, Leasing

Welche Sicherheit wofür?

Vermögen	Sicherheit	Art
Grundstück	Grundschuld	fiduz.
Maschine	Sicherungsübereignung	fiduz.
Forderungen	Zession	fiduz.
Wertpapiere	Pfandrecht	akzess.
Person	Bürgschaft	akzess.

Zurechnung beim Leasing

< 40 %	40–90 %	> 90
Nehmer	Leasinggeber	N.

Kosten: Zins + AfA · Liquidität: Zins + Tilgung
CNC: Kredit 354.000 € < Leasing 359.760 €

3.5 Personal- und Realsicherheiten ★★☆
Bürgschaft, Garantie · Übereignung, Pfand, Zession, Grundpfandrechte — ÜB S. 78

3.5 Akzessorisch/fiduziarisch ★★☆
Bürgschaft, Pfand, Hypothek · Übereignung, Zession, Grundschuld — ÜB S. 78

3.5 Zuordnung und Funktionsweise ★★☆
Grundstück – Grundschuld, Maschine – Übereignung, Forderung – Zession — ÜB S. 78–79

3.5 Rating ★★☆
Ausfallwahrscheinlichkeit · quantitativ und qualitativ · Zins und Sicherheiten — ÜB S. 80

3.6 Operating/Finance-Leasing ★★☆
kündbar gegen unkündbare Grundmietzeit · Risiko beim Geber oder Nehmer — ÜB S. 80

3.6 Zurechnung, Sale-and-lease-back ★★☆
40–90 % der ND beim Leasinggeber · Spezialleasing · Kapital freisetzen — ÜB S. 80–81

3.6 Leasing oder Kreditkauf ★★☆
Kosten: Zins + AfA · Liquidität: Zins + Tilgung · Vor- und Nachteile — ÜB S. 81

3.7–3.9 Factoring, Innenfinanzierung, Förderung

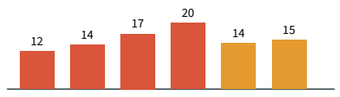
ÜB S. 84–86 · Kreditsubstitute, Lohmann-Ruchti, Hausbank

Echtes Factoring

Finanzierung	Dienstleistung	Delkredere
80–90 % sofort	Mahnwesen	Ausfallrisiko

unecht = ohne Delkredere · Nutzen 600.000 € – Kosten 576.000 €

Lohmann-Ruchti-Effekt



Faktor 2n ÷ (n + 1)
n = 5: 10 ÷ 6 ≈ 1,67

Fördermittel

Darlehen	Zuschuss	Bürgschaft
KfW, NBank	nicht zurück	ersetzt Sicherheit

3.7 Factoring-Funktionen ★☆☆
Finanzierung, Dienstleistung, Delkredere · echt/unecht · offen/still — ÜB S. 81

3.7 Kosten-Nutzen-Rechnung ★★☆
Gebühren vom Umsatz, Zinsen vom bevorschussten Bestand · Nutzen in Euro — ÜB S. 82

3.7 Weitere Sonderformen ★★☆
Forfaitierung · Mezzanine (nachrangig) · Crowdfunding — ÜB S. 82

3.8 Selbstfinanzierung ★★☆
offen (Rücklagen) oder verdeckt (stille Reserven) · Vor- und Nachteile — ÜB S. 82

3.8 Kapazitätserweiterungseffekt ★★☆
AfA reinvestiert · Faktor 2n ÷ (n + 1) · Voraussetzungen — ÜB S. 82

3.8 Rückstellungen, Umschichtung ★★☆
Pensionsrückstellungen · Verkauf, Vorratsabbau, Factoring — ÜB S. 83–84

3.9 Fördermittel ★☆☆
Förderdarlehen, Zuschüsse, Bürgschaften · Hausbankprinzip · Antrag vor Beginn — ÜB S. 83–84

© 2026 Wolfgang Möckel · Mmc GmbH · ohne Gewähr