

## Lösung 1910

### Finanzierung

#### Sachverhalt

Die Busch OHG plant einen großen Warenposten in Höhe von 120.000€ einzukaufen. Die Bedingungen der Zahlung lauten:

Zahlbar innerhalb von 10 Tagen unter Abzug von 2% Skonto,  
oder innerhalb von 30 Tagen nach Erhalt der Rechnung ohne Abzug.

Die Busch OHG verfügt nicht über die erforderlichen Mittel zur Begleichung der Rechnung und müsste den Kaufpreis finanzieren. Dafür stehen die beiden nachfolgenden Alternativen zur Verfügung

- Überziehung des betrieblichen Kontos bei der Hausbank mit Überziehungszinsen von 12%
- Aufnahme eines Darlehens mit einem Zinssatz von 4% und einer am Ende der Laufzeit fälligen einmaligen Bearbeitungsgebühr von 1% des Darlehensbetrages.

Das Zinsjahr ist mit 360 Tagen und der Zinsmonat ist mit 30 Tagen zu berücksichtigen.

#### Aufgabe 1:

Berechnen Sie den Zinssatz, der dem Skontoabzug entspricht.

Lösung:

$$20 \text{ Tage} = 2\% \quad 360 \text{ Tage} = x \%$$

$$X = 2\% \cdot \frac{360 \text{ Tage}}{20 \text{ Tage}} = 36\%$$

oder

$$2\% \text{ von } 120.000\text{€} = 2.400\text{€}$$

$$X = \frac{2.400\text{€} \cdot 360 \text{ Tage} \cdot 100}{20 \text{ Tage} \cdot 117.600\text{€}} = 36,73\%$$

oder

$$X = \frac{2\% \cdot \frac{360 \text{ Tage}}{20 \text{ Tage}}}{0,98} = 36,73\%$$

#### Aufgabe 2:

Berechnen Sie in einer übersichtlichen Darstellung den Finanzierungserfolg der durch Inanspruchnahme von Skonto entsteht für die beiden Alternativen:

- Nutzung des Überziehungskredites
- Nutzung des Bankdarlehens.

Aufgabe 2:Lösung Überziehungskredit:

$$120.000\text{€} \cdot 0,98 \text{ (-2\% Skonto)} = 117.600\text{€}$$

$$\text{Zinsen} = \frac{117.600\text{€} \cdot 12 \cdot 20 \text{ Tage}}{100 \cdot 360 \text{ Tage}} = 784,00\text{€}$$

$$\text{Finanzierungsgewinn} = 2.400,00\text{€} - 784,00\text{€} = 1.616,00\text{€}$$

Lösung Bankdarlehen:

$$120.000\text{€} \cdot 0,98 \text{ (- 2\% Skonto)} = 117.600\text{€}$$

$$\text{Zinsen} = \frac{117.600\text{€} \cdot 4 \cdot 20 \text{ Tage}}{100 \cdot 360 \text{ Tage}} = 261,33\text{€}$$

$$\text{Bearbeitungsgebühr} = 117.600\text{€} \cdot 0,01 = 1.176,00\text{€}$$

$$\text{Finanzierungsgewinn} = 2.400,00\text{€} - 261,33\text{€} - 1.176,00\text{€} = 962,67\text{€}$$

Aufgabe 3:

Stellen Sie den Finanzierungserfolg der beiden Alternativen gegenüber und bestimmen Sie welche Alternative in Anspruch genommen werden sollte. Bestimmen Sie rechnerisch den Vorteil Ihrer Entscheidung in einer übersichtlichen Darstellung.

Lösung:

$$\text{Finanzierungsgewinn Überziehungskredit: } 1.616,00\text{€}$$

$$\text{Finanzierungsgewinn Bankdarlehen: } 962,67\text{€}$$

$$\text{Vorteil Überziehungskredit: } 1.616,00\text{€} - 962,67\text{€} = 653,33\text{€}$$