

BWL kompakt QR-Code-Aufgabe 13

QR-Code-Aufgabe 13: Lieferantenkredit

Ein Abnehmer erhält von seinem Lieferanten am 03.02.2025 eine Rechnung mit folgenden Angaben: Der Rechnungsbetrag lautet auf 100.000 €. Der Lieferant räumt ein Zahlungsziel von 14 Tagen ab Rechnungsdatum ein. Bei Zahlung innerhalb von drei Tagen ab Rechnungsdatum wird ein Skonto in Höhe von 2% auf den Rechnungsbetrag gewährt. Bestimmen Sie den sich auf den tatsächlichen Kreditbetrag vor Skonto beziehenden äquivalenten Jahreszins i_T , und geben Sie eine Handlungsempfehlung!

Lösung zu QR-Code-Aufgabe 13

Zunächst seien die Daten kurz aufbereitet:

- Rechnungsdatum: 03.02.2025,
- Skontofristablauf: 06.02.2025,
- Zahlungszielablauf: 17.02.2025,
- Skontosatz: 2% vom Rechnungsbetrag,
- Rechnungsbetrag: 100.000 €,
- Skontobetrag: 2.000 € 2,0408% vom Kreditbetrag,
- Kreditbetrag: 98.000 € 98% vom Rechnungsbetrag.

Die Situation stellt sich graphisch wie folgt dar:

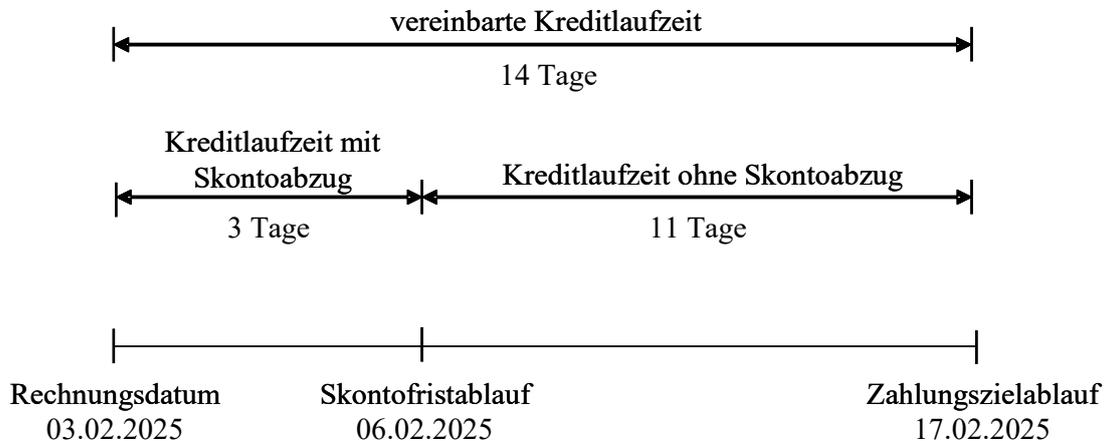


Abb. 1: Kreditlaufzeiten beim Lieferantenkredit

Räumt also der Lieferant ein Zahlungsziel von 14 Tagen bei einem Skontosatz von 2% und einer Skontofrist von 3 Tagen ein, dann bedeutet dies, daß der Lieferantenkredit 3 Tage zinslos gewährt wird und der Skontosatz die Zinskosten für die Kreditlaufzeit ohne Skontoabzug (Skontobezogsspanne) von 11 Tagen anzeigt. Der sich auf den tatsächlichen Kreditbetrag vor Skonto beziehende äquivalente Jahreszinssatz i_T ist nun wie folgt zu berechnen:

$$i_T = \left(1 + \frac{\text{Skontosatz in \% des Rechnungsbetrages}}{\text{Kreditbetrag in \% des Rechnungsbetrages}} \right)^{\frac{\text{Jahreszinstage}}{\text{Zahlungsziel} - \text{Skontofrist}}} - 1.$$

$$i_T = \left(1 + \frac{S}{100\% - S}\right)^{\frac{365}{z-s}} - 1 = \left(1 + \frac{2\%}{100\% - 2\%}\right)^{\frac{365}{14-3}} - 1 = 0,954945979 \approx 95,49\%.$$

Der Term $S/(100\% - S)$ trägt dabei dem Umstand Rechnung, daß der sich auf den Rechnungsbetrag beziehende Skontosatz auf den tatsächlich kreditierten Betrag vor Skonto umzurechnen ist.

Wegen der auf das Jahr bezogenen hohen Zinsbelastung von 95,49% sollte daher versucht werden, die Skontoabzugsmöglichkeit zu nutzen. Falls die eigene Liquiditätslage dies nicht erlaubt, ist es grundsätzlich vorteilhaft, sich anderweitig kurzfristig, z.B. durch einen Kontokorrentkredit zu verschulden, um auf diese Weise innerhalb der Skontofrist seinen Verpflichtungen nachkommen und den Skontoabzug in Anspruch nehmen zu können, denn die Kosten eines kurzfristigen Bankkredits sind i.d.R. erheblich geringer, so daß sich auch bei einem kreditfinanzierten Skontoabzug ein Rentabilitätsgewinn ergibt.