H13; Vreemd vermogen op korte termijn

§13.1 Leverancierskrediet

Leverancierskrediet 🡪 hiervan is sprake wanneer de leverancier goederen levert die pas later door de afnemer betaald te hoeven worden.

**Leverancierskrediet =** krediet dat de leverancier verleent aan de afnemer.

2 vormen:

* **Consumptief leverancierskrediet =** krediet dat een leverancier verleent aan een consument.
* **Productief leverancierskrediet =** krediet dat een bedrijf verleent aan een ander bedrijf.

Consumptief leverancierskrediet

Consumptief leverancierskrediet is onverbrekelijk verbonden met de levering van goederen of diensten.

Tot dit consumptief leverancierskrediet behoren ook de **afbetalingskredieten.** (financiering auto’s, wasautomaten en caravans.)

De leverancier verstrekt dit krediet omdat:

* **Hij hoeft niet**, zoals de banken, **aan dit krediet te verdienen**. Bij afbetalingskrediet is dat vaak wel het geval.
* Voor banken brengen deze kleine kredieten veel werk met zich mee 🡪 kosten hoog; **de kosten voor de leverancier zijn lager.**
* Door kredietverlening bindt de leverancier de klant aan zich 🡪 **klantenbinding.**

Leverancierskrediet waarbij de krediettermijn langer is dan de termijn die tussen 2 loonbetalingen zit kan financiële problemen geven.

🡪 consument loop dat niet alleen vooruit op de besteding van zijn inkomen, maar ook op de vorming ervan. (komt wel is voor als leverancierskrediet wordt gebruikt als middel in concurrentiestrijd)

🡪 consument geeft daardoor te veel uit in verhouding tot zijn inkomen.

**Postorder bedrijven** verlenen ook leverancierskrediet 🡪 bij deze kredieten loop je vooruit op de inkomensvorming.

De consument neemt verplichtingen op zich waardoor hij inkomen besteedt dat pas maanden, soms jaren later wordt gevormd.

Bezwaren ertegen:

* Consument is er nooit zeker van dat dit inkomen in de toekomst ook inderdaad wordt gevormd
* In toekomst kunnen zich behoeften voordoen die veel belangrijker zijn.

**Postorderbedrijven =** Bedrijf dat zich vooral toelegt op het leveren van goederen op postorder.

**Postorder =** een term die gebruikt wordt voor het op afstand kopen van goederen die vervolgens per post of koerier worden afgeleverd.

Bezwaren voor leverancier aan leverancierskrediet 🡪 hij kan grote verliezen lijden, wanneer de consument niet meer aan zijn verplichtingen voldoet.

Productief leverancierskrediet

Wordt verstrekt door de ene leverancier aan de andere.

Het meest komt het krediet voor dat de producent aan de detaillist(winkelier) geeft.

Productief leverancierskrediet 🡪 Kort Vreemd Vermogen (KVV), wordt verleend in periode van 1 tot 6 maanden.

Economisch gezien lijkt het LVV. Bv. Elke maand wordt voor €5000,- geleverd en moet na 3 maanden betaald worden. Na 3 maanden 🡪 €15.000, je betaalt 5000, maar er komt ook weer 5000 bij daarom lijkt het LVV, omdat het bedrag niet krimpt.

Als de detaillist in financiële problemen komt en niet op tijd betaald, dan geen nieuw krediet.

Waarom ondernemingen liever gebruik maken van leverancierskrediet dan van bankkrediet:

* Kosten leverancierskrediet meestal lager dan die van bankkrediet.
* Risico voor de leverancier is kleiner dan voor de bank, omdat de leverancier meestal beter dan de bank kan beoordelen hoe de afnemer ervoor staat.

Leverancierskrediet brengt kosten met zich mee:

(100 / aantal % korting) x (52 / aantal weken van eerder betalen) x aantal % korting

OF

(verschil in bedrag / bedrag na korting) x (52 / aantal weken van eerder betalen) x 100%

De kosten voor leverancierskrediet bestaan uit de gemiste korting die de leverancier geeft bij contante betaling.

Soms verhoogt de leverancier het factuurbedrag met een toeslag voor kredietbeperking.

**Kredietbeperkingstoeslag =** het bedrag dat de afnemer moet betalen als hij niet binnen de gestelde termijn betaalt. (betaalt hij wel op tijd 🡪 toeslag hoeft niet betaald te worden.

Door deze kosten van het leverancierskrediet in % per jaar te berekenen, kunnen we deze vorm van kredietverlening vergelijken met andere kredietvormen.

§13.2 Afnemerskrediet

**Afnemerskrediet =** krediet dat de afnemer verstrekt aan de leverancier.

De afnemer betaalt goederen/diensten die pas later door de leverancier worden geleverd.

Afnemerskrediet komt voor bij:

1. Dienstverlenende bedrijven
2. De uitvoering van speciale orders
3. De opkopende handel

**Dienstverlenende bedrijven**

Deze bedrijven verlenen diensten die bij wanbetaling niet kunnen worden teruggevorderd 🡪 logisch dat zij de dienst vooruit laten betalen.

(abonnementen, verzekeringen en transport)

**Speciale orders**

Bij speciale orders is voor de leverancier het risico groot dat hij het product als de afnemer hem met het vervaardigde laat zitten, niet kwijtraakt.

(koop van speciale machine, speciale auto)

**Opkopende handel**

Dit zien we vaak bij graangewassen.

Voor de financiering van de teelt ontvangt de boer(leverancier) geld van zijn afnemer. De boer moet de producten tegen een overeengekomen prijs leveren. Daar staat tegenover dat hij gebonden is aan zijn afnemer.

Kan nadelig zijn, wanneer hij ergens anders hogere prijzen voor zijn producten kan krijgen.

Afnemerskrediet is dus net als leverancierskrediet te verdelen in consumptief afnemerskrediet en productief afnemerskrediet.

**Consumptief afnemers krediet =** de consument verstrekt krediet aan de leverancier.

**Productief afnemerskrediet =** de kredietverlening tussen ondernemingen, waarbij vooruitbetaling plaatsvindt.

§13.3 Rekening-courantkrediet

**Rekeningcourant =** rekening die wordt gebruikt voor de dagelijkse betalingen en ontvangsten.

De onderneming kan een vordering of een schuld op de bank hebben.

Bij rekeningcourantkrediet krijgt de onderneming toestemming van de bank om tot een bepaald maximumbedrag rood te staan.

**Kredietplafond =** het bedrag dat je maximum van de bank rood mag staan.

**Dispositieruimte =**  het bedrag dat de onderneming nog kan opnemen tot het kredietplafond.

Bank kent niet zomaar kredietplafond toe, ze doen eerst onderzoek naar kredietwaardigheid van de onderneming.

De bank eist ook een zekerheidstelling, dat kan in de vorm van een hypotheek, effecten en dergelijke.

Bank kan rekening-courantkrediet elk moment opzeggen, dit gebeurt zelden. Met als gevolg dat dir krediet, dat in de naam kort is, feitelijk lang krediet is. (zolang het goed gaat met het bedrijf)

Rekening-courantkrediet is een **dure kredietvorm**.

Dit is logisch als je bedenkt dat:

* De bank interest vergoeding moet geven aan spaarders.
* De kosten van de bank gedekt moeten worden.
* De bank ook aan de kredietverlening wil verdienen

Ook het feit dat de leen- en uitleentermijn niet met elkaar overeenstemmen, maakt de rekening-courantkrediet duur.

Dit krediet is duur 🡪 ondernemingen moeten er zo min mogelijk gebruik van maken.

Redenen om het wel te doen:

* Kleine bedrijven 🡪 meestal klein eigen vermogen, weinig mogelijkheden voor andere leningen. 🡪 aangewezen op rekening-courantkrediet.
* Bedrijven met seizoenpieken. Deze ondernemingen verdienen in een deel van het jaar vermogen, het andere deel van het jaar hebben ze wat extra vermogen nodig.

Deze ondernemingen hebben gedurende 1 of enkele maanden meer vermogen nodig dan gedurende de rest van het jaar. In deze gevallen is het bankkrediet zinvol.

* Ondernemingen maken soms gebruik van **anticipatiekrediet.** Deze ondernemingen willen groeien 🡪 hebben geld nodig.
* In afzienbare tijd geven ze een emissie uit maar ondertussen zijn ze al verplichtingen aangegaan voor bijvoorbeeld een bouw van een machine complex. Totdat het geld van de emissie binnenkomt, gebruiken ze dan een anticipatiekrediet.

**Anticipatiekrediet =** een krediet dat vooruitloopt op de plaatsing van aandelen of obligaties.

§ 13.4 Leasing

**Leasing =** het huren van duurzame productiemiddelen in plaats van deze te kopen.

Er is geen vermogen nodig om deze productiemiddelen aan te schaffen.

Instellingen zoals institutionele beleggers, fabrikanten en auto-importeurs kopen gebouwen, machines, transportmiddelen en dergelijke.

Deze verhuren ze gelijktijdig voor een bepaalde periode aan gebruikers.

Bij zeer gespecialiseerde apparatuur wordt ook gebruik gemaakt van leasing.

Bij voorspelling van nieuwe ontwikkelingen op de markt 🡪 vaak leasing 🡪

Door leasing wordt het risico van **economische veroudering** overgedragen aan de verhuurder.

Het is gebruikelijk dat de kosten van onderhoud, reparaties en verzekeringen bij de leaseprijs zijn inbegrepen.

Belangrijk motief om duurzame productiemiddelen te leasen in plaats van te kopen is dat de onderneming niet ineens voor een grote uitgave komt te staan.

De onderneming die producten in lease geeft (lease maatschappij) probeert haar markt aandeel te vergroten en (financierings) winst te maken.

3 vormen leasing:

* Operational leasing
* Financial leasing
* Sale-and-lease back

**Operational leasing =** lease overeenkomst is op korte termijn opzegbaar.

* Risico economische veroudering = voor de verhuurder.
* Verhuurder zorgt voor onderhoud en de verzekering. 🡪 terug te zien in de huurprijs.

**Financial leasing =** de overeenkomst wordt gesloten voor de geschatte economische levensduur van het te leasen object.

* Overeenkomst niet tussentijds opzegbaar.
* Risico economische veroudering = voor rekening huurder.
* Onderhoudskosten en verzekering = voor rekening huurder
* Gebruikelijk : huurder kan het gehuurde object na afloop van de verhuurtermijn tegen een vrij lage prijs kopen.

**Sale-and-lease back =** bv. Je gebouw verkopen (sale) aan een lease maatschappij en het direct weer te leasen (lease back). Dit wordt gedaan als een onderneming geld nodig heeft.

§ 13.5 Consumptief krediet

Dit is bestemd voor particulieren voor consumptieve doeleinden. (aankoop auto, bank, verbouwing)

**Doorlopend krediet =** bank en consument spreken af dat de consument tot een bepaald bedrag geld op mag nemen.

Nadelen:

* Provisie betalen bij afsluiting lening
* Interest betalen over uitstaande schuld.

Voordelen:

* Afgeloste bedragen kunnen steeds weer opgenomen worden.(hoef je niet opnieuw provisie te betalen)
* Je hoeft niet steeds formulieren in te vullen over waar het geld voor is.
* BANK; hoeft maar 1x een onderzoek te doen naar de kredietwaardigheid van de consument.
* Het bedrag dat maandelijks aan de bank moet worden betaald wordt meestal automatisch van de rekening gehaald; kostenbesparend.

**Persoonlijke lening =** de consument leent een bedrag bij de bank voor een bepaald doel.

Nadelen:

* Bedrag in 1x opnemen.
* Afgeloste bedragen kunnen niet opnieuw worden opgenomen.
* Meer geld? Nieuwe lening afsluiten.
* Terug betaling 🡪 gelijke termijnen (aflossing + interest)
* Kosten : afsluitprovisie + interest = **financieringskosten** (uitgedrukt in percentage per jaar of in een bedrag)

Voordeel:

* Lening kan voor van alles gebruikt worden.

Doorlopend krediet en persoonlijke lening 🡪 dure krediet vormen.

**Oorzaak:** bank heeft weinig zekerheid (bij het niet betalen van termijnen, is het voor bank heel moeilijk om het geld terug te vorderen)

Banken verdienen goed aan deze kredieten.

Bij bepaling **kredietprijs (=** het kredietpercentage) van deze kredieten houdt de bank rekening met het feit dat niet iedereen zijn schuld terugbetaald en dat de bank kosten moet maken om aflossing en rente alsnog te incasseren. (soms worden incassobureaus ingeschakeld.)

**Koop en verkoop op afbetaling =** koper en verkoper komen overeen dat de koopprijs van een roerende zaak wordt betaald in termijnen.

Je moet een verplichte aanbetaling doen van 20% 🡪 dan pas artikel mee naar huis 🡪 de rest betaal je in termijnen + interestvergoeding .

Na overdracht van het artikel, moeten er tenminste 2 termijnen volgen. Geen 2 termijnen 🡪 gewone koopovereenkomst.

Je kan van alles op afbetaling kopen(auto, vaatwasser, duurzame consumptie goederen)

**Duurzame consumptie goederen =** artikelen waar de consument jaren lang plezier van kan hebben.

Consumenten kopen op afbetaling omdat ze zelf op dat moment niet over voldoende eigen middelen beschikt.

Verschil gewone koopovereenkomst 🡪 wijze van betaling.

**Huurkoop =** de verkoper blijft eigenaar van het product totdat de consument deze volledig heeft afbetaald.

Lijkt veel op afbetaling.

Meer zekerheid banken

Verkoper meer zekerheid 🡪 kredietprijs lager

Verkoper die veel artikelen op afbetaling of huurkoop verkoopt, is snel door zijn vermogen heen. Meeste doen een beroep op de bank om deze transacties te financieren.

**Afbetaling** 🡪 precies bekend over welk artikel het gaat. (verkoper kan via rechter artikel terugeisen, veel kosten dus zal niet snel gebeuren.)

**Huurkoop** 🡪 wanneer er niet meer betaald wordt, heeft de verkoper het recht het artikel bij de klant ter halen en dan kan die het weer aan iemand anders verkopen.

Ook op betaalrekening mag je vaak tot een bepaald bedrag rood staan 🡪 ook vorm consumptief krediet