

Finanzierung



Inhaltsverzeichnis

1	Kreditarten der Banken	3
1.1	Was ist ein Darlehen (Bankkredit)?	3
1.2	Fälligkeitsdarlehen / Festdarlehen	3
1.3	Abzahlungsdarlehen	3
1.4	Annuitätendarlehen	3
2	Übungsaufgaben zur Kreditfinanzierung	5
2.1	Aufgabe 1:	5
2.2	Aufgabe 2:	6
3	Leasing	7
3.1	Merkmale des Leasing:	7
3.2	Vorteile durch Leasing:	7
3.3	Nachteile durch Leasing:	7
4	Beispielaufgaben wie in AP 1:	8
4.1	Aufgabe 1:	8
4.2	Aufgabe 2:	9

1 Kreditarten der Banken

1.1 Was ist ein Darlehen (Bankkredit)?

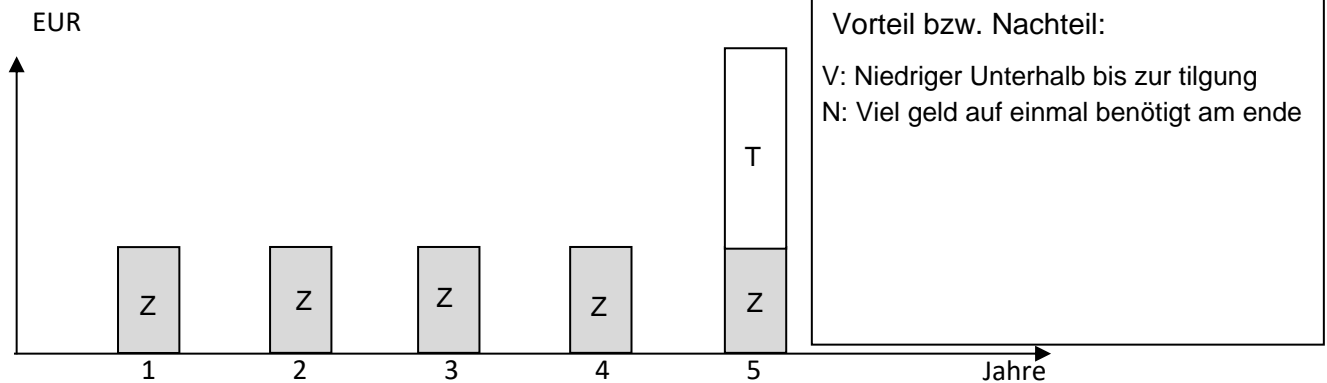
Ein Darlehen ist ein mittel- oder langfristiger Kredit, bei dem eine Rückzahlung (=Tilgung) und die Kosten für den Kredit (= Zinsen) vereinbart werden.

Aufgabe: Beschriften Sie alle Balken in den drei Diagrammen mit Z (= Zinsen) bzw. T (=Tilgung)

1.2 Fälligkeitsdarlehen / Festdarlehen

Information der Bank: Sie haben während der Laufzeit nur die Zinsen zu zahlen. Diese zahlen Sie in vereinbarten Zeitabständen (monatlich, vierteljährlich, halbjährlich, jährlich).

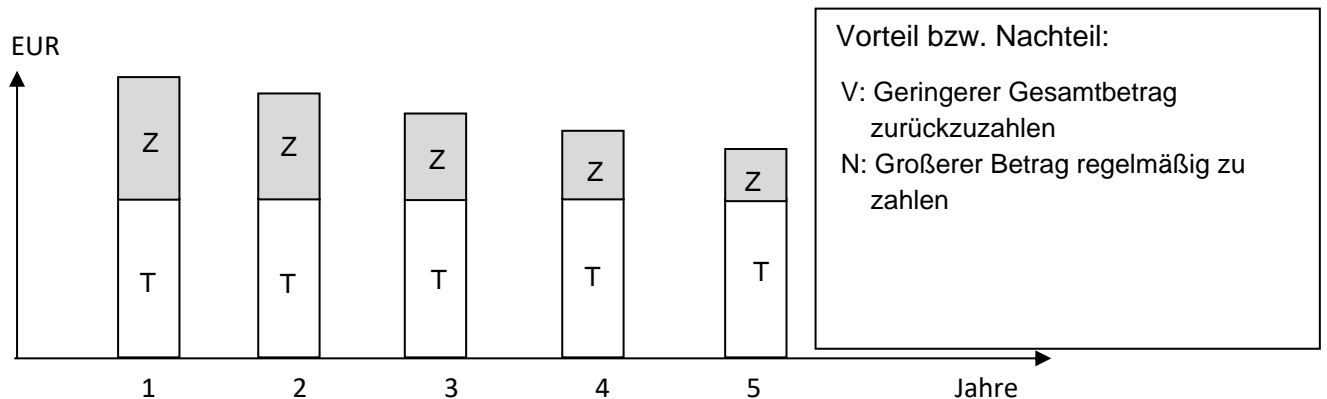
Den gesamten Darlehensbetrag zahlen Sie einfach am Ende der Laufzeit, hier z. B. 5 Jahre, zurück.



1.3 Abzahlungsdarlehen

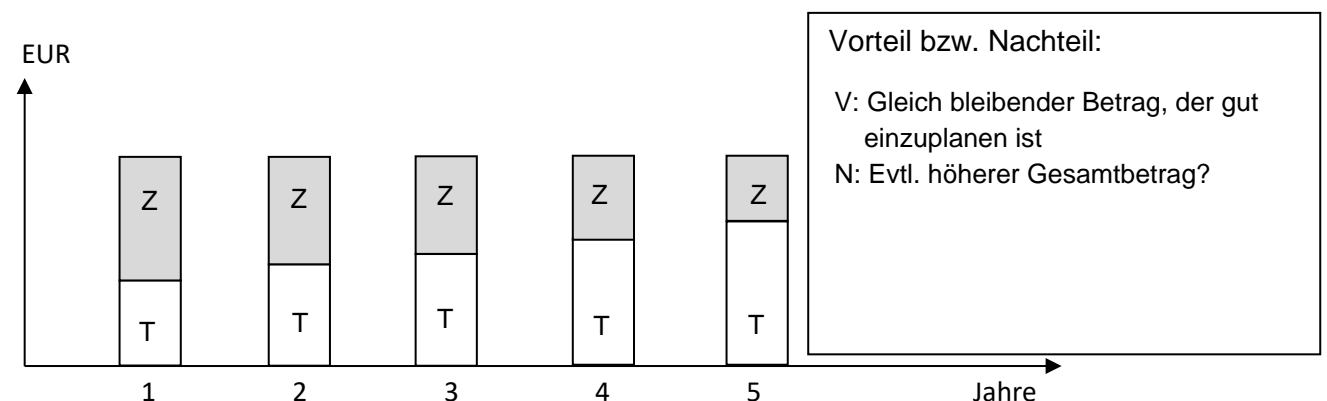
Informationen der Bank: Das Abzahlungsdarlehen ist durch jährlich fallende Leistungen gekennzeichnet.

Der Grund liegt darin, dass die Tilgung konstant bleibt, so dass die Zinsen aufgrund der fallenden Restschuld sinken.



1.4 Annuitätendarlehen

Informationen der Bank: Diese Darlehen ist durch jährlich gleichbleibende Kreditraten (d.h. der Betrag aus Zins + Tilgung ist jedes Jahr gleich hoch = Annuität) gekennzeichnet. Die Zinsen sinken aber, weil die Kreditsumme durch die Tilgung kleiner geworden ist, gleichzeitig steigt der Tilgungsanteil pro Jahr.



Berechnen Sie mit Hilfe der Tabellen nun folgende Kreditalternativen der Bank. Füllen Sie dazu jede einzelne Zelle aus!

Ein Unternehmen möchte einen Kredit über 100.000 EUR zu 6% p.a. aufnehmen. Errechnen Sie die Beträge für die jeweiligen Alternativen für die ersten 4 Jahre!

a) Für ein Endfälligkeitsdarlehen. Die Tilgung erfolgt hier auch am Ende des 4. Jahres.

Jahr	Anfangsschuld des jeweiligen Jahres	Tilgung	Zinsen	Gesamtbelastung bzw. Kreditrate (Tilgung + Zinsen)	Restschuld am Ende des Jahres
1	100.000€	0€	6.000€	6.000€	100.000€
2	100.000€	0€	6.000€	6.000€	100.000€
3	100.000€	0€	6.000€	6.000€	100.000€
4	100.000€	100.000€	6.000€	106.000€	0€

b) Für ein Abzahlungsdarlehen. (jährliche Tilgung: 10.000,00 €)

Ermitteln Sie den Zeitpunkt, ab wann der gesamte Kredit abbezahlt ist! 10 **Jahre**

Jahr	Anfangsschuld des jeweiligen Jahres	Tilgung	Zinsen	Gesamtbelastung bzw. Kreditrate (Tilgung + Zinsen)	Restschuld am Ende des Jahres
1	100.000€	10.000€	6.000€	16.000€	90.000€
2	90.000€	10.000€	5.400€	15.400€	80.000€
3	80.000€	10.000€	4.800€	14.800€	70.000€
4	70.000€	10.000€	4.200€	14.200€	60.000€

c) Für ein Annuitätendarlehen mit einer Annuität von 10.000 €.

Jahr	Anfangsschuld des jeweiligen Jahres	Tilgung	Zinsen	Gesamtbelastung bzw. Kreditrate (Tilgung + Zinsen)	Restschuld am Ende des Jahres
1	100.000€	4.000€	6.000€	10.000€	96.000€
2	96.000€	4240	5760	10.000€	91.760€
3	91.760€	4494,4	5505,60	10.000€	87.265,60€
4	87.265,60€	4764,06	5235,94	10.000€	82.501,54€

2 Übungsaufgaben zur Kreditfinanzierung

2.1 Aufgabe 1:

Die Hausbank der Eicherwald GmbH ist bereit, den Kauf der PCs zu finanzieren.
Folgende Angebote liegen vor:

Darlehen über 16.300,00 €, Nominalzins 5,25 % p. a. Laufzeit drei Jahre

1. Angebot: Tilgung des Darlehens am Ende der Laufzeit in einem Betrag

2. Angebot: Tilgung des Darlehens in drei gleichen Beträgen jeweils zum Jahresende

a) Führen Sie einen rechnerischen Vergleich durch, ergänzen Sie fehlende Spaltenüberschriften

Angebot 1: Fälligkeitsdarlehen

Jahr	Anfangsschuld des jeweiligen Jahres	Tilgung	Zinsen (5,25%)	Gesamt Jährlich	Restschuld Jahresende
1	16.300€	0€	855,75€	855,75€	16.300€
2	16.300€	0€	855,75€	855,75€	16.300€
3	16.300€	16.300€	855,75€	17.155,75€	0€

Zinsen gesamt: 2.567,25€

Angebot 2: Ratenzahlungsdarlehen

Jahr	Anfangsschuld des jeweiligen Jahres	Tilgung	Zinsen (5,25%)	Annuität (Gesamt)	Restschuld Jahresende
1	16.300€	5.433,33€	855,75€	6.289,08	10.866,67€
2	10.866,67	5.433,33€	570,50€	6.003,83	5.433,34
3	5.433,34	5.433,34€	285,25€	5.718,58	0

Zinsen gesamt: 1.711,50

Welchen Vorteil bietet Angebot 1 bzw. welchen Vorteil bietet Angebot 2 für die Eicherwald GmbH? Beschreiben Sie kurz die jeweiligen Vorteile der Kreditalternativen!

Niedrigere Gesamtkosten (fast 800€) bei Angebot 2. Dafür ist die Liquidität stärker belastet

2.2 Aufgabe 2:

Die IT-Solution GmbH soll das neue Gebäude der Qual-Flex AG mit einem HP-Blade Server ausstatten. Die Server-Anlage soll fünf Jahre genutzt werden.

Die IT-Solution GmbH bietet der Qual-Flex AG den Server sowohl zum Kauf als auch zum Leasing an. Der Netto-Verkaufspreis des Servers beträgt 9.500,00 €.

Sie sollen sich auf ein Beratungsgespräch mit der Qual-Flex AG vorbereiten, in dem Sie Darlehensfinanzierung und Leasing des Servers gegenüberstellen.

Von der Fina AG, einem Finanzdienstleister, mit dem die IT-Solution GmbH zusammenarbeitet, liegen folgende zwei Finanzierungsangebote vor:

Angebot 1:

Darlehensfinanzierung (Kreditfinanzierung)

- Tilgungshöhe des ersten Jahres: 22% vom Nettoverkaufspreis
- Zinsen: 7 % p.a.
- Die jährliche Gesamtbelastung bleibt über die gesamte Laufzeit gleich.

Angebot 2:

Leasing:

- Laufzeit: 5 Jahre
- Leasingsonderzahlung zu Beginn: 10 % vom Verkaufspreis des Servers
- Monatliche Leasingrate: 200,00 €

Der Restbetrag des Darlehens wird am 2. Januar 2025 getilgt, so dass keine weiteren Zinsen anfallen. Wie hoch sind die Gesamtausgaben der Investition unter Berücksichtigung der Fremdfinanzierung?

a) Ergänzen Sie in folgender Tabelle den Tilgungsplan für das Darlehen:

Jahr	Darlehen EUR	Tilgung EUR	Zinsen EUR	Gesamt EUR
2021	9.500	2.090	665	2.755
2022	7.410	2.236,3	518,7	2.755
2023	5.173,7	2.392,84	362,16	2.755
2024	2.780,86	2.560,34	194,66	2.755
2025	220,52	220,52	---	220,52

b) Ermitteln Sie die Gesamtausgaben, wenn der Server über einen Kredit finanziert wird:

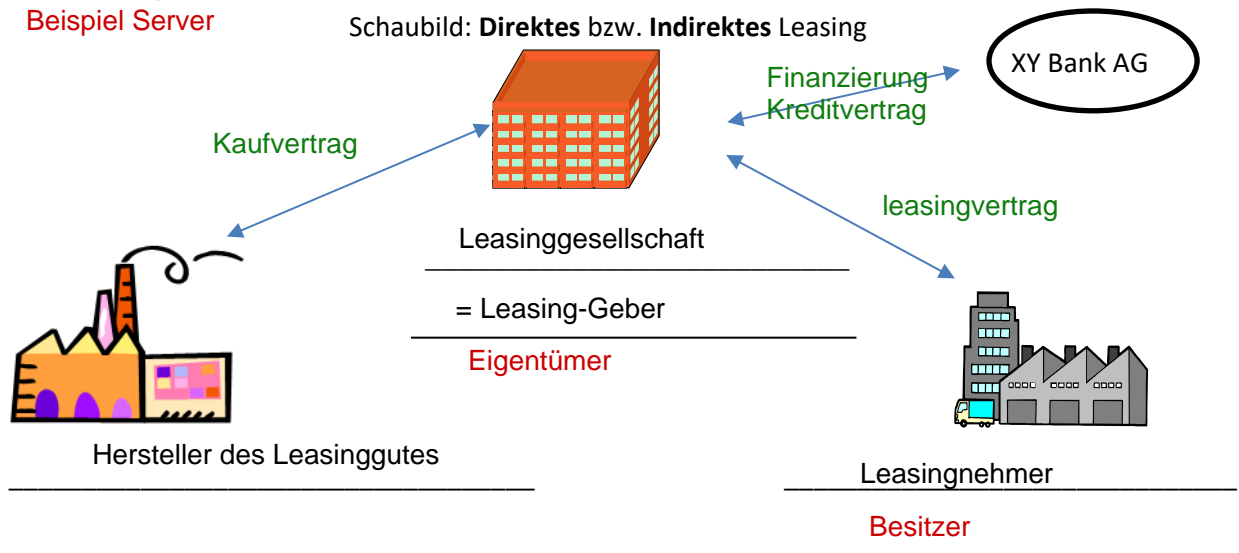
[illegible]

c) Ermitteln Sie die Gesamtausgaben, wenn der Server geleast wird.

3 Leasing

Beispiel Server

Schaubild: **Direktes** bzw. **Indirektes** Leasing



3.1 Merkmale des Leasing:

- Vermietung auf Zeit mit monatlichen Raten
- Am Vertragsende erfolgt die Rückgabe des Gutes oder der Kauf zum Restwert
- => Miete mit Kaufoption (Miete selber kannst du am ende nicht kaufen)

3.2 Vorteile durch Leasing:

- Meist Service und Wartung inklusive
- Schonung der Liquidität (keine große Einmalzahlung)
- Leasingraten sind steuerlich absetzbar
- Technologisch immer auf dem neuesten Stand
- Finanzielle Planungssicherheit
- Leasinggeber verantwortlich für Entsorgung / Abholung

3.3 Nachteile durch Leasing:

- Man ist nicht der Eigentümer und darf keine Veränderungen / Anpassungen vornehmen
- In der Regel höhere Gesamtkosten
- Gegebenenfalls höhere Kosten durch Schäden / Gebrauchsspuren oder andere Mängel
- Je nach Vertrag Bindung über längere Zeit / mehrere Jahre
- Je nach Vertrag Bedingungen wie z.B. Km-Leistung beim Auto

4 Beispielaufgaben wie in AP 1:

4.1 Aufgabe 1:

Die First-IT-Service AG bietet die 3.500 Notebooks zu einem Gesamtpreis von 300.000,00 EUR an, alternativ einen Leasingvertrag mit einer Laufzeit von fünf Jahre mit einer monatlichen Leasingrate von 6.000,00 EUR mit Kaufoption.

- a) Beschreiben Sie das Grundprinzip von Leasing und erklären Sie dabei die Eigentums- und Besitzverhältnisse.

[illegible]

- b) Vergleichen Sie den Kaufpreis mit den Gesamtkosten des Leasings. Ermitteln Sie den Differenzbetrag!

A blank grid consisting of 20 columns and 4 rows of squares, intended for drawing.

- c) Nennen Sie drei Vorteile, die für einen Leasingvertrag sprechen.

- d) Erläutern Sie den Begriff Kaufoption.

4.2 Aufgabe 2:

Die Cloudeasy GmbH möchte neue Server kaufen und Sie begleiten den Beschaffungsprozess. Ein Angebot für die fünf Server beläuft sich auf 12.000 EUR.

Die Cloudeasy GmbH entschließt sich zum Kauf der Server auf Kredit und erhält von der Kleinstadt-Bank ein Angebot für ein Ratendarlehen.

Nominalzins: 6 % jährlich

Laufzeit: 36 Monate

Tilgung: jeweils in gleichen Beträgen zum Jahresende

Ermitteln Sie für den genannten Darlehensbetrag die jährlichen Zahlungen und die fälligen Gesamtzinsen sowie die Zahlungen insgesamt. **Füllen Sie** dazu die untenstehende Tabelle komplett **aus**!

Zeitraum	Restschuld EUR	Zinsen EUR	Tilgung EUR	Zahlungen gesamt
01.04.2025 - 31.03.2026				
01.04.2026 - 31.03.2027				
01.04.2027 - 31.03.2028				
Summe				