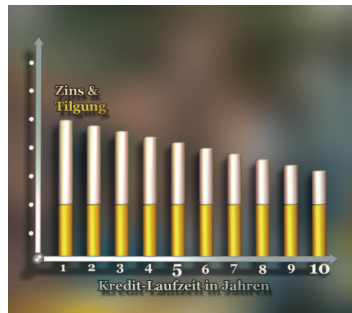




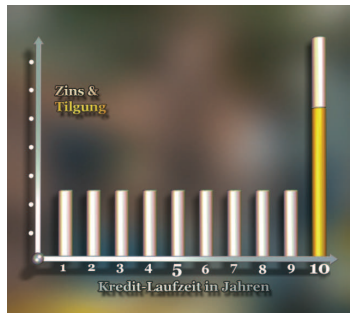
Aufgabe 11

Die Art der Rückzahlung einer Darlehenssumme kann unterschiedlich sein. Man unterscheidet hier Fälligkeitsdarlehen, Annuitätendarlehen und Tilgungsdarlehen.

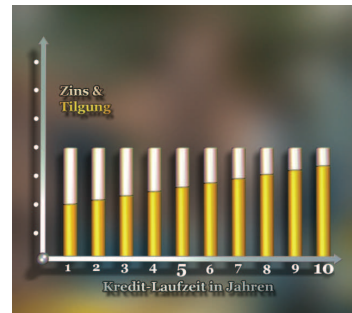
Um welche Art von Darlehen handelt es sich in den folgenden Fällen?



Tilgungsdarlehen



Fälligkeitsdarlehen



Annuitätendarlehen



Aufgabe 12

Zur Finanzierung einer neuen Präzisionssäge benötigt die Unternehmung H. Wurm einen Bankkredit über 200.000,00 EUR. Das folgende Angebot liegt vor:

Sehr geehrter Herr Wurm,

vielen Dank für Ihr Interesse. Wir freuen uns, Ihnen folgendes Kreditangebot (Fälligkeitsdarlehen) unterbreiten zu können:

Darlehen über 200.000,00 € mit einer Laufzeit von 5 Jahren zu einem Nominalzinssatz von 5 % über die gesamte Laufzeit. Als einmalige Bearbeitungsgebühr berechnen wir bei Auszahlung 800,00 EUR. Die Rückzahlung des Darlehens erfolgt am20..

Die Summe kann Ihnen nach Vertragsabschluss kurzfristig zur Verfügung gestellt werden.

Mit freundlichen Grüßen
i.A. Susanne Schiller

Berechnen Sie, welcher Gesamtaufwand Herrn H. Wurm für diesen Kredit über die insgesamt 5 Jahre entsteht!

Jahr	Darlehen	Bearb.	Zins	Tilgung	Rest	Aufwand
1	200.000,00	800,00	10.000,00	0,00	200.000,00	10.800,00
2	200.000,00		10.000,00	0,00	200.000,00	10.000,00
3	200.000,00		10.000,00	0,00	200.000,00	10.000,00
4	200.000,00		10.000,00	0,00	200.000,00	10.000,00
5	200.000,00		10.000,00	200.000,00	0,00	10.000,00
			50.000,00			50.800,00
					Effektivzins	5,08



Aufgabe 13

Als Alternative bietet eine andere Bank Herrn H. Wurm einen Tilgungskredit (Ratenkredit) zu den folgenden Bedingungen an:

Kreditsumme	200.000 EUR
Laufzeit	5 Jahre
Zinsen p.a.	6 %
Raten à	40.000 EUR
Bearbeitungsgebühr	0 EUR

Erstellen Sie einen Tilgungsplan über die fünf Jahre und berechnen Sie in einer Tabelle den Gesamtaufwand und die Liquiditätsbelastung (Zahlungsbelastung) für jedes einzelne Jahr und insgesamt!

Jahr	Darlehen	Gebühren	Zinsen	Tilgung	Restdarlehen	Aufwand	Belastung
1	200.000,00	0,00	12.000,00	40.000,00	160.000,00	12.000,00	52.000,00
2	160.000,00		9.600,00	40.000,00	120.000,00	9.600,00	49.600,00
3	120.000,00		7.200,00	40.000,00	80.000,00	7.200,00	47.200,00
4	80.000,00		4.800,00	40.000,00	40.000,00	4.800,00	44.800,00
5	40.000,00		2.400,00	40.000,00	0,00	2.400,00	42.400,00
						36.000,00	236.000,00



Aufgabe 14

Häufig wird bei einem Darlehensvertrag ein so genanntes „Disagio“ vereinbart. So lautet beispielsweise eine vertragliche Regelung „Darlehenssumme 300.000,00 EUR, Disagio 4 %, Auszahlung 288.000,00 EUR, Zinssatz pro Jahr 5 % der Darlehenssumme“.

Erklären Sie, was man in diesem Zusammenhang unter Disagio versteht!

Das Damnum (Disagio) stellt eine Art von Vorwegzins dar, das bei Darlehensauszahlung zu leisten ist. Es wird aus der Darlehenssumme gezahlt, so dass die Auszahlung kleiner ist als die Darlehenssumme.



Aufgabe 15

Erklären Sie den Unterschied zwischen den Begriffen „Nominalzins“ und „Effektivzins“!

Beim Effektivzins werden im Gegensatz zum Nominalzins alle zusätzlichen Kosten (Bearbeitungsgebühren, Sicherungsgebühren, Disagio) mit berücksichtigt.

Berechnung beim Fälligkeitsdarlehen:

$\text{Gesamtaufwand} / \text{Kreditsumme} * 100 / \text{Kreditlaufzeit}$