

# Darlehen - als Möglichkeit der .....-Finanzierung

**Situation:**

Bestattungsinstitut Thomas Bayer e. K. benötigt für ein Investitionsprojekt 30.000 Euro. Die Hausbank bietet dieses Darlehen mit folgenden Konditionen an: Jahreszinssatz 5,25 %, Laufzeit 5 Jahre. Dies Zinsen sind jeweils am Jahresende zu zahlen.

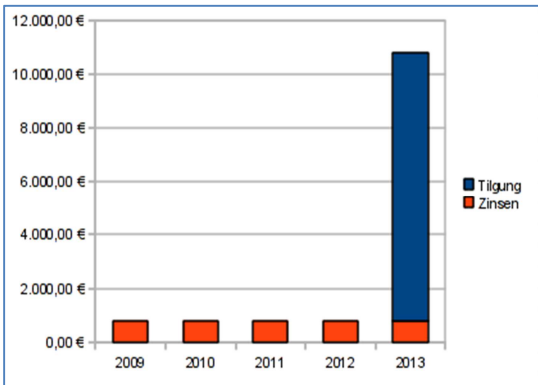
**Merke:**

Das Darlehen ist ein **schuldrechtlicher Vertrag** (§§ 488 bis 490 BGB), bei dem ein Darlehensgeber einem Darlehensnehmer **Geld oder vertretbare Sachen zur zeitlich begrenzten Nutzung** (= gegen Rückgabe!) und gegen **Zahlung von Zins** (= Preis für die Überlassung) überlässt. Umgangssprachlich wird es dem **Kredit** gleichgesetzt. Kredit (abgeleitet von lateinischen „creditum“ = das auf Treu und Glauben Anvertraute) ist eher die tatsächliche Überlassung von Geld oder vertretbaren Sachen auf Zeit.

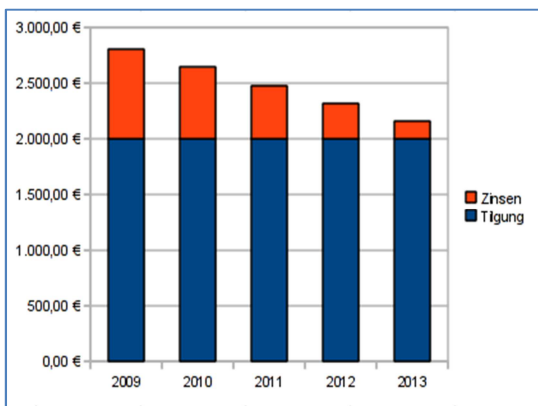
Bei der Überlassung von Geld kann dies in einer Summe oder in Teilbeträgen erfolgen. Bei der Ausgestaltung unterscheidet man zwischen **Fälligkeits-, Abzahlungs- oder Annuitätendarlehen**, wobei jede Form unterschiedlichen Einfluss auf die Höhe der Tilgungsbeträge bzw. die Zinsen sowie den Zahlungstermin hat.

**Ihre Aufgabe:**

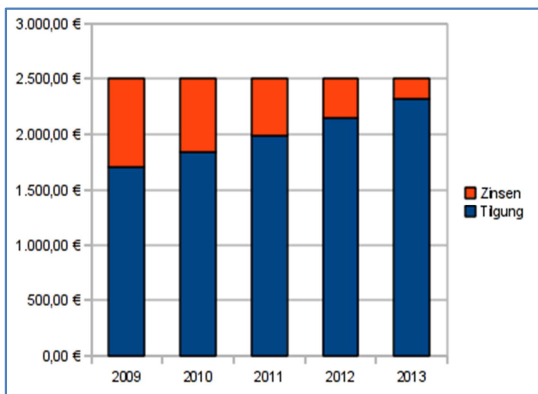
Erläutern Sie diese 3 Formen anhand der unten stehenden Schaubilder, die ein Darlehen über 10.000 € zeigen:



a) Fälligkeitsdarlehen



b) Abzahlungsdarlehen (Ratendarlehen)



c) Annuitätendarlehen

Bezogen auf die Ausgangssituation sollen Sie die **drei Darlehensformen** durchrechnen! Überlegen Sie, welche Darlehensform für das Bestattungsinstitut bei 5,25 % Zinssatz am günstigsten wäre?

### 1. Fälligkeitsdarlehen

Zinsen auf die Darlehensschuld =  $K * p * t / 100 + 360 =$

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	30.000 €				
2					
3					
4					
5					
Summe					

### 2. Abzahlungsdarlehen

Hier wird das Darlehen in gleich bleibenden Beträgen getilgt, d. h. die Tilgungsraten bleiben über die Laufzeit gleich. Dadurch berechnet sich die Tilgung mit folgender **Formel: Darlehensbetrag : Laufzeit**. Aus der jeweiligen Restschuld müssen dann die Zinsen berechnet werden.

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	30.000 €	1.575 €			
2					
3					
4					
5					
Summe					

### 3. Annuitätendarlehen

Die gleich bleibenden Zahlungen – Annuität genannt – setzen sich aus **Zins und Tilgung** zusammen. Die Annuität wird anhand einer komplexen Formel errechnet und ändert sich während der Laufzeit nicht. Der Tilgungsbetrag steigt um den Wert, um den die Zinsen sinken.

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Annuität/Jahr	Restschuld
1	30.000 €	1.575 €		6.977,20 €	
2					
3					
4					
5					
Summe					

**Fazit:**

Gegenüberstellung der Vor- und Nachteile der verschiedenen Darlehensformen:

	Vorteile	Nachteile
<b>Fälligkeitsdarlehen</b>		
<b>Abzahlungsdarlehen</b>		
<b>Annuitätendarlehen</b>		

### Übungsbeispiel 1

Ein Unternehmen hat ein Darlehen in Höhe von 400.000 Euro zu den nachstehenden Konditionen aufgenommen: Laufzeit 5 Jahre, Zinssatz 7 % p. a.; die Zinsen sind jeweils am Jahresende zu zahlen.

Berechnen Sie anhand dieser Konditionen die Zahlungsvorgänge der drei Darlehensarten!

#### a) Fälligkeitsdarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	400.000 €				
2					
3					
4					
5					
Summe					

#### b) Abzahlungsdarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	400.000 €				
2					
3					
4					
5					
Summe					

#### c) Annuitätendarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Annuität/Jahr	Restschuld
1	400.000 €			97.556,28 €	
2				97.556,28 €	
3				97.556,28 €	
4				97.556,28 €	
5				97.556,28 €	
Summe					

### Übungsbeispiel 2

Das Bestattungsinstitut Bayer e. K. möchte für die Anschaffung eines neuen Überführungsfahrzeuges ein Darlehen in Höhe von 90.000 Euro aufnehmen. Die Laufzeit soll sechs Jahre betragen. Der derzeitige Zinssatz ist 8 % p. a.; die Zinsen sind jeweils am Jahresende zu zahlen.

Berechnen Sie anhand dieser Konditionen die Zahlungsvorgänge der drei Darlehensformen!

#### a) Fälligkeitsdarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	90.000 €				
2					
3					
4					
5					
6					
Summe					

#### b) Abzahlungsdarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	90.000 €				
2					
3					
4					
5					
6					
Summe					

#### c) Annuitätendarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Annuität/Jahr	Restschuld
1	90.000 €			19.468,39 €	
2				19.468,39 €	
3				19.468,39 €	
4				19.468,39 €	
5				19.468,39 €	
6				19.468,39 €	
Summe					

**FRAGE:** Für welche Darlehensform entscheiden Sie sich? Begründen Sie Ihre Ansicht!

### Übungsbeispiel 3

Sie möchten für die Anschaffung eines neuen Autos ein Darlehen in Höhe von 15.000 Euro aufnehmen. Die Laufzeit soll vier Jahre betragen. Der derzeitige Zinssatz ist 3 % p. a.; die Zinsen sind jeweils am Jahresende zu zahlen. Berechnen Sie anhand dieser Konditionen die Zahlungsvorgänge der drei Darlehensformen!

#### a) Fälligkeitsdarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	15.000 €				
2					
3					
4					
Summe					

#### b) Abzahlungsdarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Zahlung/Jahr	Restschuld
1	15.000 €				
2					
3					
4					
Summe					

#### c) Annuitätendarlehen

Jahr	Darlehensschuld	Zinsen	Tilgung	Annuität/Jahr	Restschuld
1	15.000 €			4.035,41 €	
2				4.035,41 €	
3				4.035,41 €	
4				4.035,41 €	
Summe					

FRAGE: Für welche Darlehensform entscheiden Sie sich? Begründen Sie Ihre Ansicht!

## Endfälliges Darlehen (Fälligkeitsdarlehen)

Hier steht die **gesamte Kreditsumme** über die ganze Laufzeit zur Verfügung. Erst am Ende der Laufzeit wird die gesamte Kreditsumme zurückgezahlt. Die Besonderheit dabei ist, dass die Zinsen jährlich gleich bleiben und dass am Ende des letzten Jahres die Kreditsumme **komplett** aufgebracht werden muss.

## Tilgungsdarlehen

Bei diesem Darlehen wird die Kreditsumme während der Laufzeit mit einer gleichbleibenden Tilgungsrate zurückgezahlt. Die Zinsen sinken allerdings, da die Schuld gesenkt wird. Die Ausgaben verringern sich somit jährlich.

## Annuitätendarlehen

Hierbei wird vom Kreditgeber anhand des Zinssatzes der Kreditsumme und der Laufzeit eine sog. Annuität (jährliche Zahlung) berechnet. Diese Annuität setzt sich aus Tilgung und Zinsen zusammen und ist jedes Jahr gleich hoch, weil die Zinsen jährlich sinken und die Tilgungsrate steigt.