

Der Effektivzinssatz

Einstiegsituation:

Das Bestattungsinstitut Bayer e. K. benötigt zur Finanzierung eines neuen Versorgungs-/Klimaraums ein Darlehen in Höhe von 100.000 Euro. Die Laufzeit soll 6 Jahre betragen, die Rückzahlung soll am Ende der Laufzeit erfolgen

=

Die Bayernbank als Hausbank des Unternehmens legt folgendes Angebot vor:

Sehr geehrte Damen und Herren,
wie telefonisch besprochen hier unser Darlehensangebot über 100.000 Euro für die Dauer von sechs Jahren mit Tilgung des Darlehens am Ende Laufzeit:

Nominalzinssatz: 5 % * Disagio¹: 1 % * Auslagenersatz: 80,00 Euro

*) bezieht sich auf die Darlehenssumme

.....

Ein Hinweis: Der Effektivzinssatz für dieses Darlehen beträgt 5,24 %!

Sie fragen sich, was der Effektivzins ist und wie dieser berechnet wird. Frau Granich, eine ehemalige Bankkauffrau, kann Ihnen diese Fragen beantworten:

Der **Effektivzinssatz**

Der Effektivzinssatz ist als der Nominalzinssatz (= vertraglich vereinbarter Zinssatz für das Darlehen), weil

Wie wird der Zinssatz berechnet – die einzelnen Schritte:

Schritt 1: Berechnen des Auszahlungsbetrages



Schritt 2: Ermittlung der effektiven (tatsächlichen) Darlehenskosten



Schritt 3: Ermittlung des Effektivzinssatzes p mit Hilfe der Zinsformel

¹ **Disagio** ist das sog. Abgeld und hat i. d. R. steuerliche Gründe. D. h. die Bank reduziert den Auszahlungsbetrag, was den Effektivzinssatz erhöht, denn die Zinsen werden vom vereinbarten Darlehensbetrag berechnet und man muss diesen Darlehensbetrag in voller Höhe zurückzahlen. Für den Darlehensnehmer ergibt sich eine **Finanzlücke**, die er füllen muss!

Übungsaufgabe zum Effektivzinssatz

Vergleichen Sie nun das Angebot der Bayernbank mit dem Angebot des kommunalen Kreditinstituts!

Darlehens-Angebot

Sehr geehrte Damen und Herren,

wie im Vorgespräch vereinbart, übersende wir Ihnen unser Darlehensangebot über ein Fälligkeitsdarlehen i. H. v. 100.000 Euro für die Dauer von 6 Jahren:

Nominalzinssatz: 4,5 % *
Disagio: 5,0 % *
Auslagenersatz: 0,00 Euro
*) bezogen auf die Darlehenssumme

.....

Wie wird der Zinssatz berechnet – die einzelnen Schritte:

Schritt 1: Berechnen des Auszahlungsbetrages



Schritt 2: Ermittlung der effektiven (tatsächlichen) Darlehenskosten



Schritt 3: Ermittlung des Effektivzinssatzes p mit Hilfe der Zinsformel

FRAGE:

Für welche Bank würde sich das Bestattungsinstitut Bayer e. K. entscheiden? Begründen Sie Ihre Ansicht!