

Tutorium 1.1

Aufgabe 1

- a) Welche Kriterien charakterisieren den vollkommenen Kapitalmarkt?
- b) Warum muss unter den Annahmen eines vollkommenen Kapitalmarktes ein einheitlicher Zins existieren?

Aufgabe 2

- a) Wie ordnet sich die Investitionsrechnung in die Systematik des betrieblichen Rechnungswesens ein?
- b) Welche wesentlichen Aufgaben hat die Investitionsrechnung?

Aufgabe 3

Wie lange wurden 25.500 € bei einem Zins von 6,5% ausgeliehen wenn sie 920,83 € Zinsen erbrachten? Berechnen Sie die Laufzeit sowohl beim Zinseszins als auch bei einfacher Verzinsung!

Aufgabe 4

Folgende Finanzanlagen sind für das Unternehmen verfügbar:

- a) Eine Anleihe zum Kurs (Preis) von 1.000 Euro, die in 7 Jahren zu 1.000 Euro zurückgezahlt wird. Zwischenzeitlich werden jährlich 80 Euro ausgezahlt.
- b) Ein Aktienfond zum aktuellen Kurs von 800 Euro, der in drei Jahren eine Rückzahlung von 1.010 Euro garantiert.
- c) Ein Aktienfond zum aktuellen Kurs von 500 Euro, der in 5 Jahren eine Rückzahlung von 785 Euro garantiert.

Berechnen Sie für alle 3 Alternativen den effektiven Zinssatz!

Aufgabe 5

Ein Geschäftsmann reicht bei seiner Bank einen Wechsel in Höhe von 25.000 € zur Diskontierung ein. Der Wechsel hat eine Laufzeit von 120 Tagen und der Diskontsatz beträgt 5%.

- a) Welcher Betrag wird ausgezahlt?
- b) Wie hoch muss der Zinssatz sein, dass bei einfacher Verzinsung der Endbetrag wieder 25.000 € beträgt?

Aufgabe 6

Das Land Sachsen gewährt einem Unternehmer in der Textilbranche einen Förderkredit in Höhe von 120.000 €. Laut Vertrag erfolgt die Rückzahlung zu 3% Zinsen nach fünf Jahren. Welchen Betrag muss der Unternehmer zu diesem Zeitpunkt mit Zinseszinsen zurückzahlen?

Aufgabe 7

Ein Kapitalbetrag von 35.000 € ist in zehn Jahren auf 50.000 € angewachsen. Mit welchem Zins wurde diese Kapitalanlage verzinst?

Aufgabe 8

Eltern legen für ihr Kind ein Sparbuch an. Welchen Zinssatz müssen sie von der Bank übernommen, wenn der Kapitalbetrag in fünf Jahren um die Hälfte zunehmen soll? Wie lange dauert es, bis sich der Kapitalbetrag bei einem Zinssatz von 8% verdoppelt?

Aufgabe 9

In sechs Jahren wird ein Sparbrief zu 100 € zurückgezahlt. Zu wie viel wird er heute verkauft, wenn ein Zins von 4,25% gilt?

Aufgabe 10

Nehmen Sie an, heute wäre der 1. Januar 2015. Der Zinssatz am Kapitalmarkt beträgt 10%. Alle nachfolgenden Zahlungen erfolgen jeweils zum 1.1. des entsprechenden Jahres.

- a) Wie viel erhalten Sie am 1. Januar 2019, wenn Sie heute 1.750 € anlegen?
- b) Wie viel müssten Sie am 1. Januar 2015 (bzw. am 1.1.2017) anlegen, um am 1. Januar 2019 2.000 € zu erhalten?
- c) Welchen Betrag müsste Ihnen Ihr Vater am 1. Januar 2015 überweisen, damit Sie den gleichen Gegenwart erhalten, wie bei einer Zahlung von 400 € jährlich im Zeitraum von 2016-2019?

Aufgabe 11

Ein Geschäftsmann legt eine Spareinlage in Höhe von 2.000 € vom 15.03.2013 bis zum 30.11.2016 zu einem Zinssatz von 3,5% p. a. bei seiner Hausbank an. Wie hoch ist der Endwert am 30.11.2016 nach der Sparbuchmethode?

Aufgabe 12

Ein Kapital von 5.000 € werde über 3 Jahre mit einfacher Verzinsung bei einer Bank angelegt, wobei eine monatliche Zinszuschreibung erfolgt. Der nominelle Zinssatz beträgt 3% p. a. Wie hoch ist der Endbetrag am Ende des 3. Jahres?