

## Preinreich Lücke – Ingrid Eifrig

Ingrid Eifrig bekommt von ihrem Bankbetreuer ein Angebot zur Veranlagung von Geld in Form einer Anleihe mit einer 3jährigen Laufzeit.

Der Ausgabepreis der Anleihe (= Nominale) beträgt EUR 5.000,00. Eine kleinere Stückelung ist nicht möglich. Am Ende der Laufzeit würde Ingrid dafür einen Betrag von EUR 6.000,00 zurück erhalten.

Leider verfügt Ingrid derzeit nur über Barmittel in Höhe von EUR 3.500,00. Der Bankbetreuer bietet Ingrid für die fehlende Differenz einen Kredit mit einer Verzinsung von 10% p.a. an (nachschüssig, die Zinsen werden also am Ende des Jahres auf das zu Beginn des Jahres aushaftende Kapital berechnet), den Ingrid in gleichen Teilen über die 3 jährige Laufzeit tilgen könnte (jeweils zu Jahresende).

Der Marktzinssatz liegt derzeit bei 6%.p.a.

### **Aufgabenstellung:**

- a) Erstellen Sie die Zahlungsreihe und Beurteilen Sie die Sinnhaftigkeit der Investition von Ingrid anhand des Kapitalwertes.
- b) Erstellen Sie den Barwert der Gewinnreihe.
- c) Ermitteln Sie das gebundene Kapital der einzelnen Perioden und den Barwert der Residualgewinne.
- d) Welche Auswirkungen ergeben sich, wenn Ingrid den Kredit endfällig (am Ende des 3ten Jahres) tilgt für den Kapitalwert und den Barwert der Residualgewinne?