

Fragen zur Finanzierung

Die Baustoffhandel GmbH plant einige LKW aus dem bestehenden Fuhrpark zu erneuern. Das dafür veranschlagte Investitionsvolumen beträgt 1 Mio. Euro und soll über ein Darlehen von der Hausbank finanziert werden.

In diesem Zusammenhang werden Sie von der Geschäftsführung beauftragt eine Entscheidungsvorlage zu erstellen, in der die folgenden Fragen zu klären sind:

- a) Die Frage der Darlehenslaufzeit. Geben Sie hierzu eine begründete Empfehlung ab.

- b) Die Hausbank bietet für die vorgesehene Investition entweder ein Annuitätendarlehen oder ein Fälligkeitsdarlehen an. Erläutern Sie die Unterschiede zwischen den beiden Darlehensarten und geben Sie eine Empfehlung hinsichtlich der zu erwartenden Kosten ab. Der Zinssatz für beide Darlehensformen ist gleich hoch.

- c) Die Hausbank bietet ferner als weitere Wahlmöglichkeit eine Vollzahlung oder eine Alternative mit 3% Disagio (keine Gebühren) an. Erläutern Sie den Zweck und die Wirkungsweise eines Disagios auf den Nominalzinssatz und beschreiben Sie in diesem Zusammenhang die Auswirkung auf den Rückzahlungs- und Darlehensbetrag.

- d) Die Hausbank erwartet für die angefragte Finanzierung eine Sicherstellung. Ein Praktikant, der Sie bei der Ausarbeitung der Entscheidungsvorlage unterstützt, schlägt vor, die anzuschaffenden LKW zu verpfänden. Beurteilen Sie diesen Vorschlag und schlagen Sie – falls erforderlich – eine Alternative vor.