

**Situationsbeschreibung zu den Aufgaben 1 bis 3**

Sie arbeiten in der Auslandsabteilung der Finanzbank AG. Ihr Kunde, Herr Michael Müller ist Geschäftsführer der Geschenkartikel GmbH und bittet Sie heute um eine Beratung.

Die Geschenkartikel GmbH mit Sitz in Münster importiert Waren aus den USA im Wert von 19.000,00 EUR von der PRESENT Ltd. in Allentown. Die Ware soll per Schiff von New York nach Bremen geliefert werden.

**Aufgabe 1: Incoterms**

Als Lieferbedingung wird **FOB** vereinbart. Kennzeichnen Sie die richtigen Aussagen mit einer (1) und die falschen Aussagen mit einer (9).

- FOB ist eine Ein-Punkt-Klausel, d.h. der Kosten- und Gefahrenübergang erfolgt am selben Ort.
- Die PRESENT Ltd. hat die Verpflichtung, die Ware auf eigene Kosten an Bord des Schiffes im Verschiffungshafen in New York vertragsgemäß zu liefern. Die Geschenkartikel GmbH bestimmt das Schiff für den Transport der Ware.
- Die PRESENT Ltd. ist verpflichtet, eine Seetransportversicherung mit einer Versicherungssumme abzuschließen, welche mindestens 110 % des Kaufpreises absichert.
- Nachdem die Ware ordnungsgemäß auf das Schiff in New York verladen wurde, erfolgt der Kosten- und Gefahrenübergang von der PRESENT Ltd. auf die Geschenkartikel GmbH.
- Wenn das Schiff nicht rechtzeitig in New York eintrifft, muss die PRESENT Ltd. die zusätzlich entstehenden Kosten übernehmen. [...]

[...]

**Aufgabe 6: Sorten- und Devisenkurse**

Sie arbeiten in der Kundenberatung der Finanzbank AG. Ihr Kunde Herr Meier hat den Sommerurlaub mit seiner Frau in der Schweiz verbracht und kommt heute zu Ihnen, weil er noch 240,00 Schweizer Franken (SFR) in bar hat. Da er in nächster Zeit nicht mehr in die Schweiz fährt, möchte er diese in EUR umtauschen. Gebühren sind nicht zu berücksichtigen.

	Devisenkurse für 1 EUR		Sortenkurse für 1 EUR	
	Geld	Brief	Verkauf	Ankauf
Schweizer Franken (SFR)	1,1375	1,1415	1,0905	1,2074

Wie viel EUR erhält Herr Meier für die 240,00 Schweizer Franken? (auf 2 Nachkommastellen runden)

[...]

**Aufgabe 10: Devisentermingeschäft**

Sie beraten den vermögenden Privatkunden Herrn Michael Bauer. Herr Bauer hat einen größeren Betrag als Festgeld in den USA angelegt. Er erhält bei Fälligkeit des Festgeldes in 6 Monaten 1.115.670,00 USD einschließlich Zinsen. Da er das Kursrisiko absichern möchte, schließt er ein Devisentermingeschäft ab.

Mit welcher Kontogutschrift kann Herr Bauer in 6 Monaten rechnen? Gebühren sind nicht zu berücksichtigen.

	Kassakurs		Terminkurs (6 Monate)	
	Geld	Brief	Geld	Brief
EUR / USD	1,1898	1,1958	1,195468	1,201497

**Aufgabe 11: Fremdwährungskonto**

Ihr Firmenkunde Herr Brinkmann überlegt, ein USD-Fremdwährungskonto einzurichten und Sie informieren den Kunden hierüber. Welche Aussagen sind richtig und welche sind falsch?

Kennzeichnen Sie die richtigen Aussagen mit einer (1) und die falschen Aussagen mit einer (9).

- „Wenn Sie ein USD-Fremdwährungskonto besitzen, können Sie sich in jeder Filiale USD von diesem Konto auszahlen lassen.“
- [...]

**Situationsbeschreibung zu den Aufgaben 12 und 13**

Ihr Kunde, die Maschinenbau-Müller GmbH, schließt heute einen Kaufvertrag mit einem Schweizer Unternehmer über den Kauf einer Fertigungsanlage für 468.000,00 Schweizer Franken ab. Lieferung der Anlage in die Schweiz und Bezahlung des Kaufpreises erfolgen in drei Monaten.

Um das Kursrisiko auszuschalten, möchte der Geschäftsführer der Maschinenbau Müller GmbH ein Devisentermingeschäft abschließen.

	Devisenkurse für 1 EUR		Sortenkurse für 1 EUR	
	Geld	Brief	Verkauf	Ankauf
Schweizer Franken (SFR)	1,1375	1,1415	1,0905	1,2074

Swapsatz <sup>1</sup>	- 12,89	- 11,23
-----------------------	---------	---------

<sup>1</sup> Swaps notiert in Forward-Punkten: 1 Punkt = 1/10.000

**Aufgabe 12: Terminkurs**

- Welchen Terminkurs legen Sie für dieses Geschäft in drei Monaten zugrunde? Runden Sie Ihr Ergebnis nicht.
- In welcher Höhe erhält die Maschinenbau-Müller GmbH in drei Monaten eine Gutschrift auf ihrem EUR-Geschäftskonto? Runden Sie Ihr Ergebnis kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen. Entgelte sind nicht zu berücksichtigen.

**Aufgabe 13: Devisentermingeschäft**

Sie beraten den Geschäftsführer der Maschinenbau-Müller GmbH zu dem Devisen-Termingeschäft.

Welche Aussagen sind in diesem Zusammenhang richtig und welche sind falsch?

Kenzeichnen Sie die richtigen Aussagen mit einer (1) und die falschen Aussagen mit einer (9).

- Bei dem Swapsatz handelt es sich um einen Deport.
- Bei dem Swapsatz handelt es sich um einen Report.
- Der Terminkurs ist grundsätzlich höher als der Kassakurs, weil der Terminkurs höhere Gebühren enthält.
-

## LÖSUNGEN mit ERLÄUTERUNGEN

Aufgabe 1	<p>▶ a1 - b1 - c9 - d1 - e9 - f1 - g9 - h1 - i9 - j9 - k1 - l1 - m1 - n1 (2.2/5-8)</p>
Aufgabe 2	<p>▶ a) 20.010,00 EUR ▶ b) 23.940,00 EUR (2.2/5-8)</p> <p>Hinweise: a) FOB-Angebotspreis = 19.000 EUR + 350 EUR + 420 EUR + 240 EUR = 20.010 EUR b) CIF-Angebotspreis = 19.000 EUR + 350 EUR + 420 EUR + 240 EUR + 200 EUR + 3.000 EUR + 730 EUR = 23.940 EUR</p>
Aufgabe 3	<p>▶ a1 - b9 - c9 - d1 - e1 - f1 - g9 - h9 - i1 - j9 - k1 (2.2/5-8)</p>
Aufgabe 4	<p>▶ a1 - b1 - c9 - d1 - e1 - f1 - g1 - h9 - i9 - j1 - k1 - l1 - m9 (2.2/9-15)</p>
Aufgabe 5	<p>▶ a1 - b9 - c1 - d9 - e1 - f9 - g9 - h9 - i1 - j9 - k1 - l1 - m1 (2.2/16)</p>
Aufgabe 6	<p>▶ 198,77 EUR (2.3/3)</p> <p>Hinweise: 1 EUR = 1,2074 SFR (Sorten-Ankaufskurs) x EUR = 240,00 SFR <math>x = 198,77 \text{ EUR}</math></p>
Aufgabe 7	<p>▶ a) 5.680 DKR ▶ b) 799,34 EUR (2.3/3)</p> <p>Hinweise: a) 1 EUR = 7,1059 DKR (Sorten-Verkaufskurs) 800 EUR = x DKR <math>x = 5.684,72 \text{ DKR} \rightarrow 5.680 \text{ DKR}</math> b) 1 EUR = 7,1059 DKR x EUR = 5.680 DKR <math>\rightarrow 799,34 \text{ EUR}</math></p>
Aufgabe 8	<p>▶ a1 - b5 - c1 - d1 - e4 - f 2 - g1 - h2 - i3 - j2 - k1 - l1 (2.3/2-5)</p>
Aufgabe 9	<p>▶ a) Sichtkurs bzw. Scheckankaufskurs ▶ b) 1,1988 ▶ c) 7.075,00 EUR Gutschrift (2.3/5)</p> <p>Hinweise: b) Geld-Brief-Spanne = (1,1958 - 1,1898) : 2 = 0,003 <math>\rightarrow</math> Sichtkurs: 1,1958 + 0,003 = 1,1988 c) 1 EUR = 1,1988 USD x EUR = 8.490 USD <math>x = 7.082,08 \text{ EUR} - 7,08 \text{ EUR} \rightarrow 7.075,00 \text{ EUR Gutschrift}</math></p>
Aufgabe 10	<p>▶ 928.566,61 EUR (2.3/4 + 6)</p> <p>Hinweise: 1 EUR = 1,201497 USD x EUR = 1.115.670 USD <math>x = 928.566,61 \text{ EUR}</math> erhält Herr Bauer in 6 Monaten</p>
Aufgabe 11	<p>▶ a9 - b1 - c1 - d9 - e9 - f1 (2.2)</p>
Aufgabe 12	<p>▶ a) 1,140377 ▶ b) 410.390,60 EUR Lösung: (2.3/7)</p>

	<p>Hinweise:</p> <p>a) Devisen-Terminkurs Brief: <math>1,1415 - 0,001123 = 1,140377</math></p> <p>b) <math>1 \text{ EUR} = 1,140377 \text{ SFR}</math>  <math>x \text{ EUR} = 468.000,00 \text{ SFR} \quad x = 410.390,60 \text{ EUR}</math></p> <p><b>Hinweis: Beide Schreibweisen sind möglich</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Swapsatz<sup>1</sup></td> <td>- 12,89</td> <td>- 11,23</td> </tr> <tr> <td>Swapsatz</td> <td>- 0,001289</td> <td>- 0,001123</td> </tr> </table> <p><sup>1</sup>Swaps notiert in Forward-Punkten: 1 Punkt = 1/10.000</p>	Swapsatz <sup>1</sup>	- 12,89	- 11,23	Swapsatz	- 0,001289	- 0,001123
Swapsatz <sup>1</sup>	- 12,89	- 11,23					
Swapsatz	- 0,001289	- 0,001123					
<b>Aufgabe 13</b>	<p>► a1 - b9 - c9 - d9 - e1 - f9 - g9 (2.3/6-8)</p>						
<b>Aufgabe 14</b>	<p>► a) 0,000575          ► b) 1,150575          ► c) 1,153575          ► d) 1.256.710,66 EUR (Rechenweg: <math>1.256.962,05 \text{ EUR} - 251,39 \text{ EUR} = 1.256.710,66 \text{ EUR}</math>)          (2.3/6-8)</p> <p style="text-align: center;">Swap-Satz = <math>\frac{\text{Kassakurs} \cdot \text{Zinsdifferenz} \cdot \text{Tage}}{100 \cdot 360}</math></p> <p>Kunde erwartet USD-Zahlungseingang → KI kauft USD und verkauft EUR → <b>Briefkurs</b></p> <p>Hinweise:</p> <p>a) Swap-Satz: <math>(1,15 \cdot 0,2 \cdot 90) : (100 \cdot 360) = 0,000575</math></p> <p>b) <math>Z(\text{Inland}) &lt; Z(\text{Ausland}) \rightarrow \text{Report}</math>  <math>1,15 + 0,000575 = 1,150575</math></p> <p>c) Briefkurs muss für den Kunden ungünstiger werden, daher <math>1,150575 + 0,0030 = 1,153575</math></p> <p>d) <math>1 \text{ EUR} = 1,153575 \text{ USD}</math>  <math>x \text{ EUR} = 1.450.000 \text{ USD} \quad x = 1.256.962,05 \text{ EUR}</math></p>						
<b>Aufgabe 15</b>	<p>► 1d - 2c - 3a - 4b (2.4/2)</p>						
<b>Aufgabe 16</b>	<p>► a2 - b7 - c9 - d6 - e8 - f3 - g4 - h1 - i5 (2.4/2)</p>						
<b>Aufgabe 17</b>	<p>► 1b - 2a - 3d - 4c (2.5/3)</p>						
<b>Aufgabe 18</b>	<p>► a3 - b2 - c4 - d3 - e3 - f2 - g2 - h1 - i2 - j1 - k4 - l2 - m2 - n1 (2.4/1 - 2.5/5)</p>						