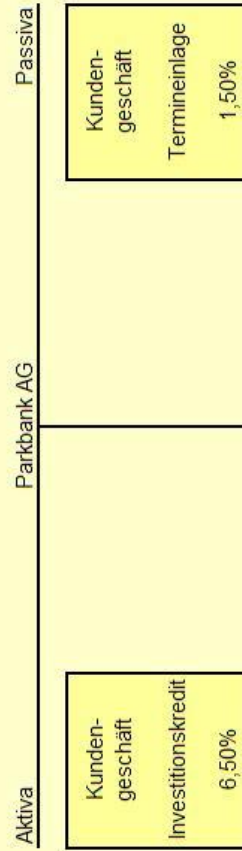
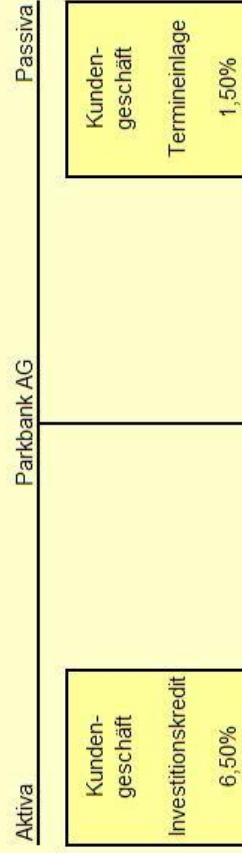


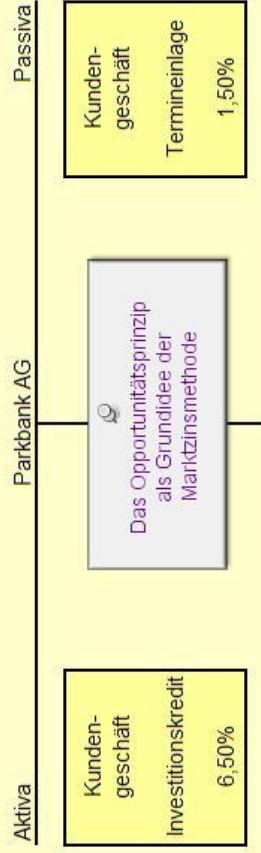
Kalkulation im Wertbereich - Marktzinsmethode -



Lohnt sich der
Abschluss dieser
Geschäfte für die
Parkbank AG
?



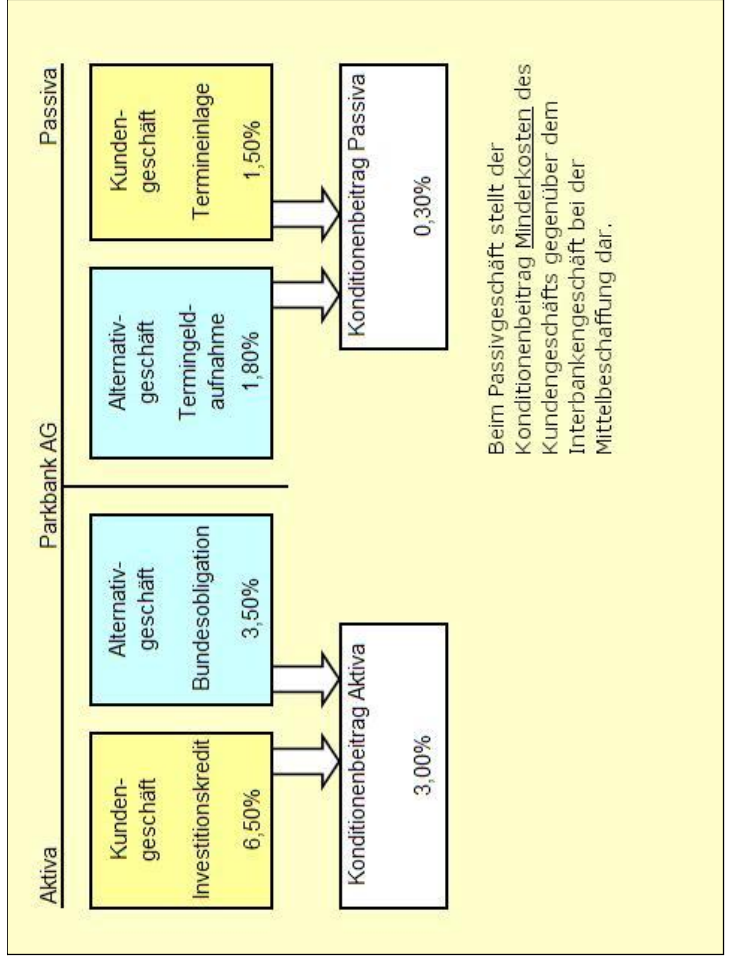
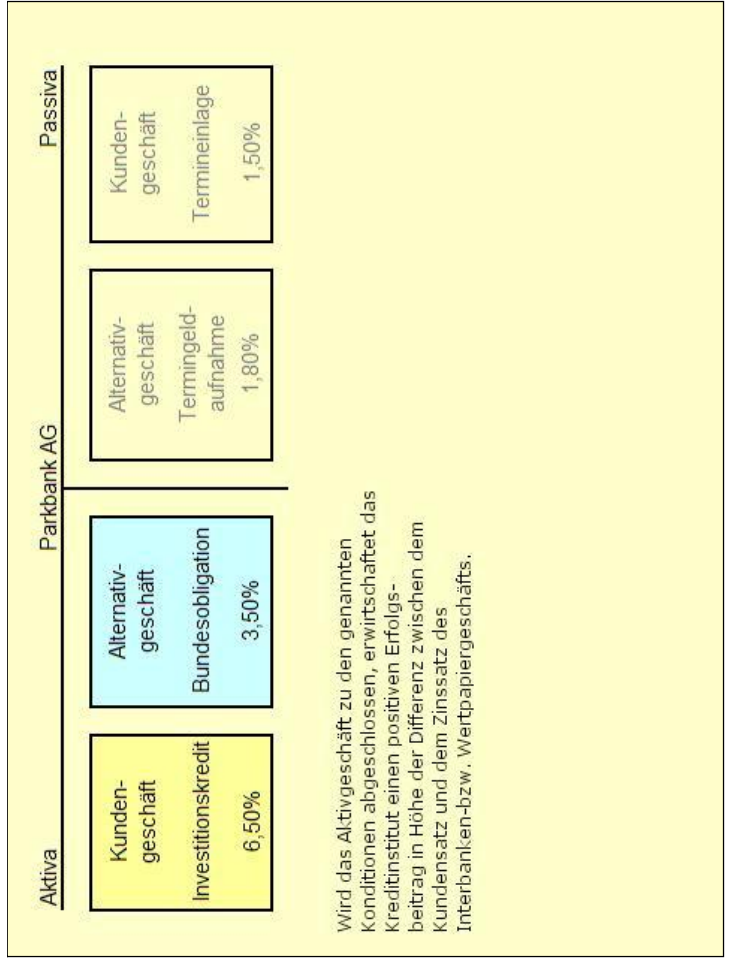
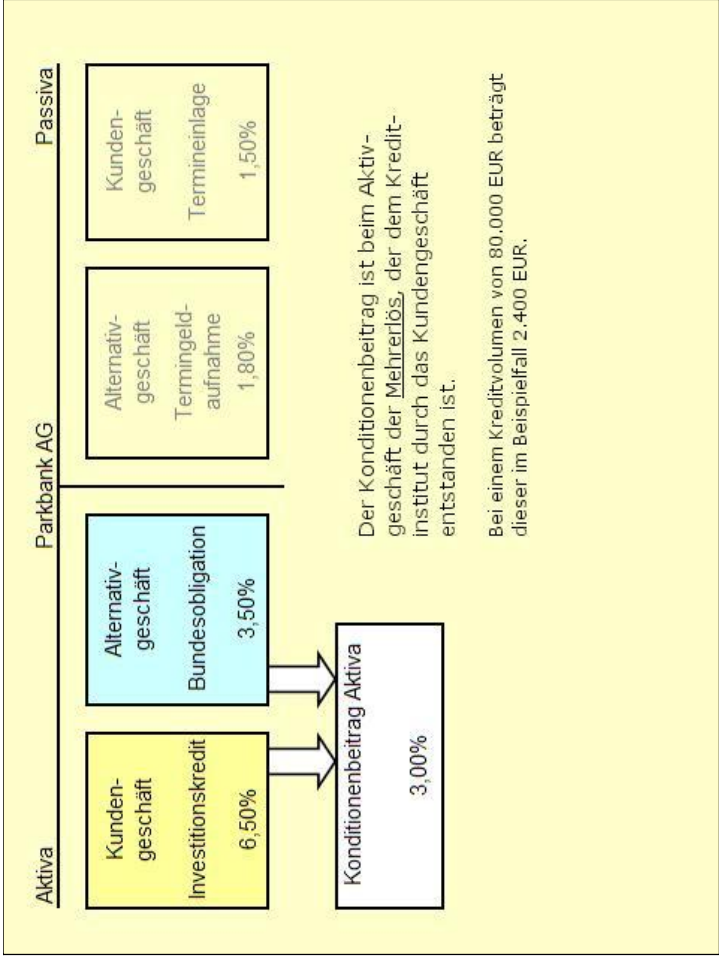
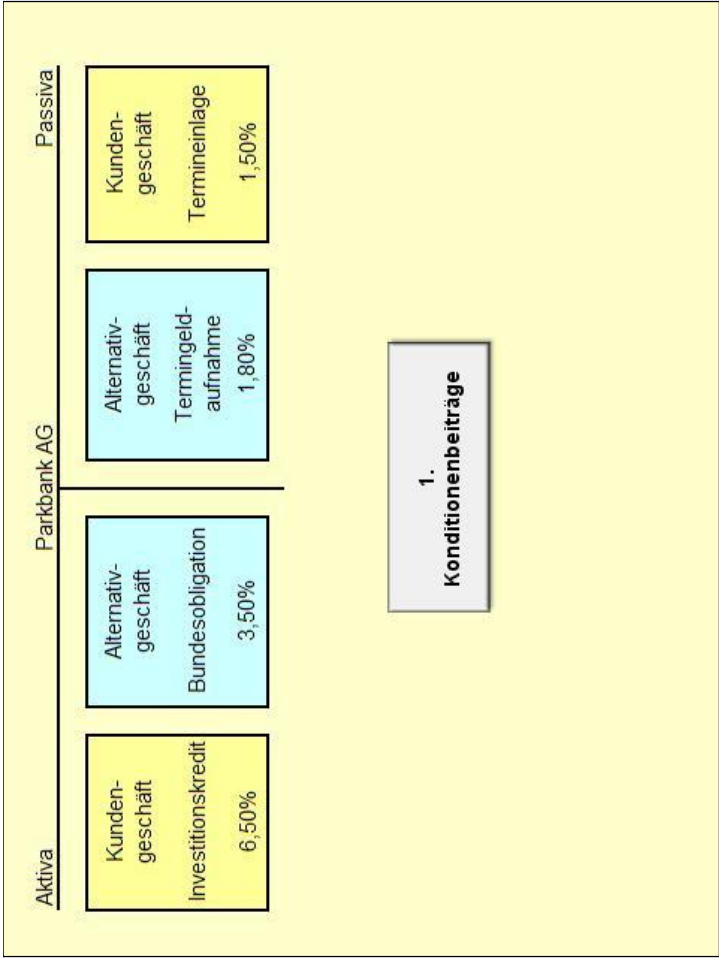
Es sind also zunächst geeignete
Alternativgeschäfte
und die entsprechenden
Alternativzinssätze
zu bestimmen.

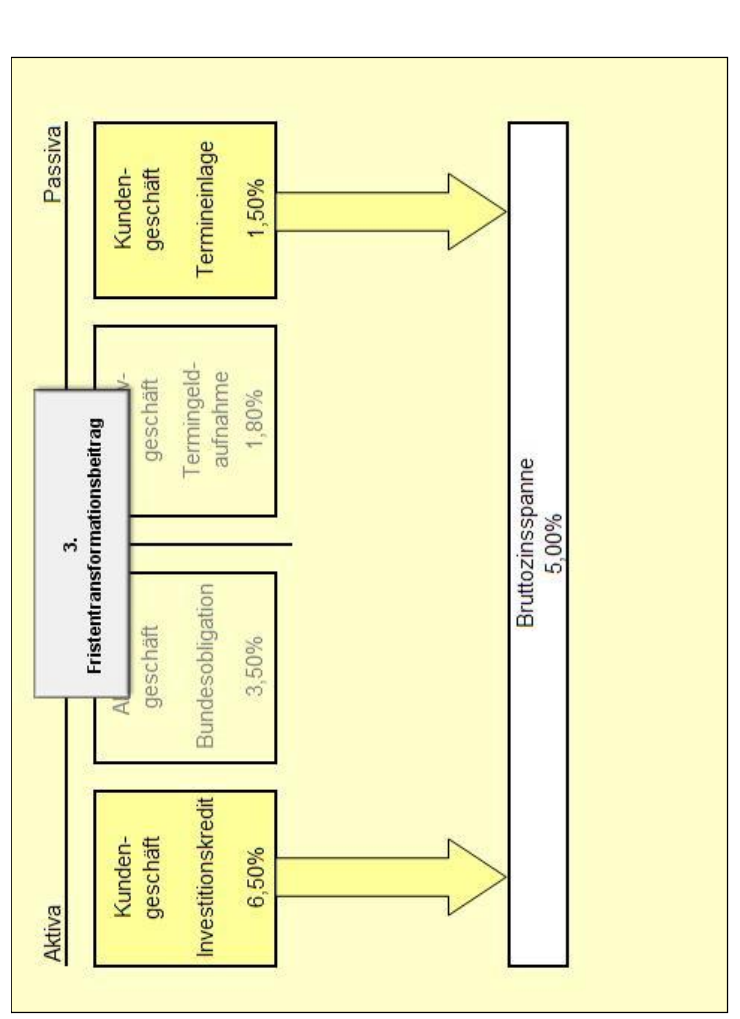
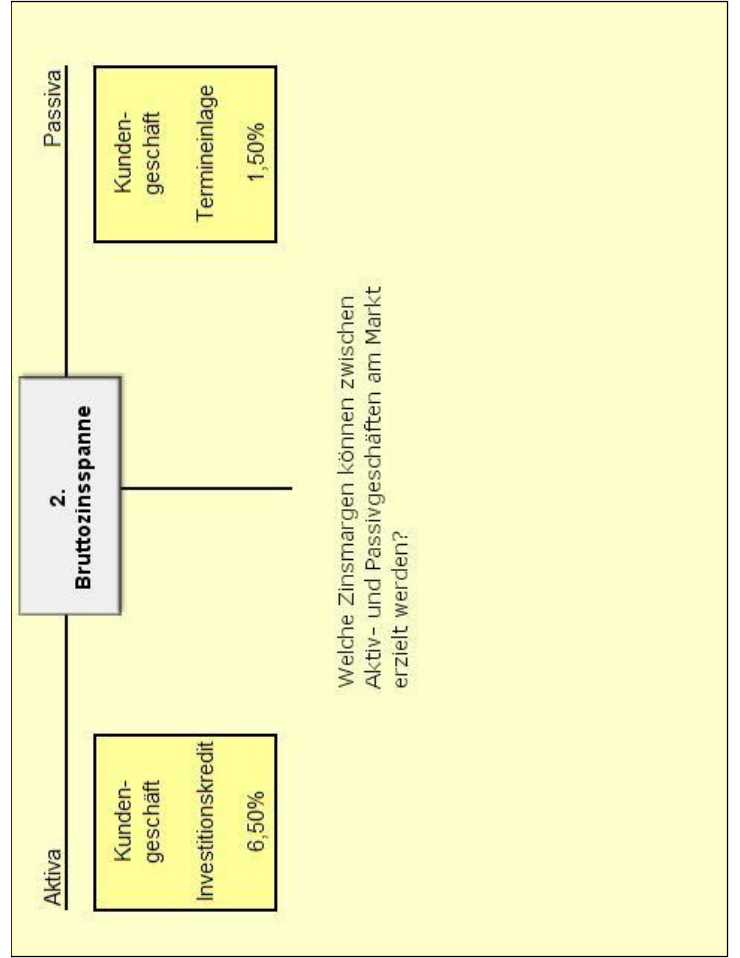
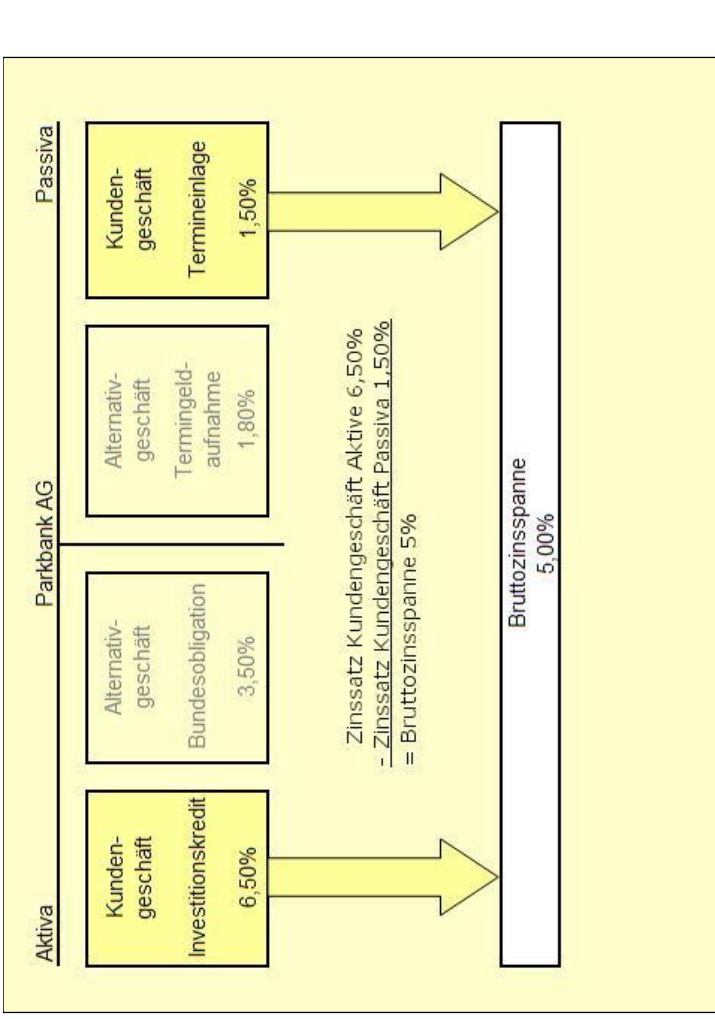
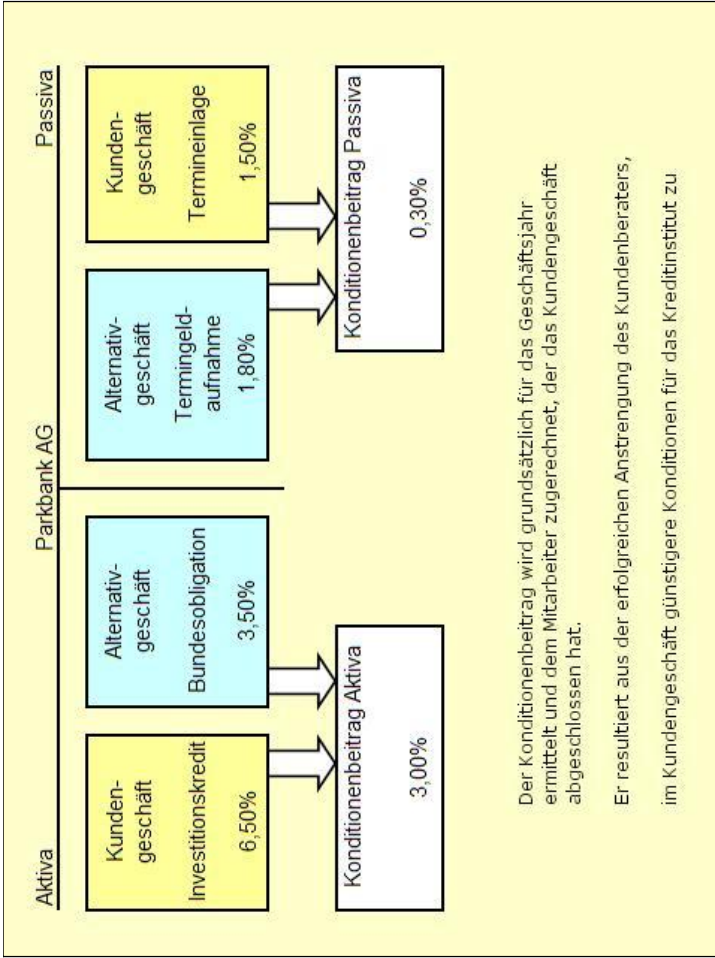


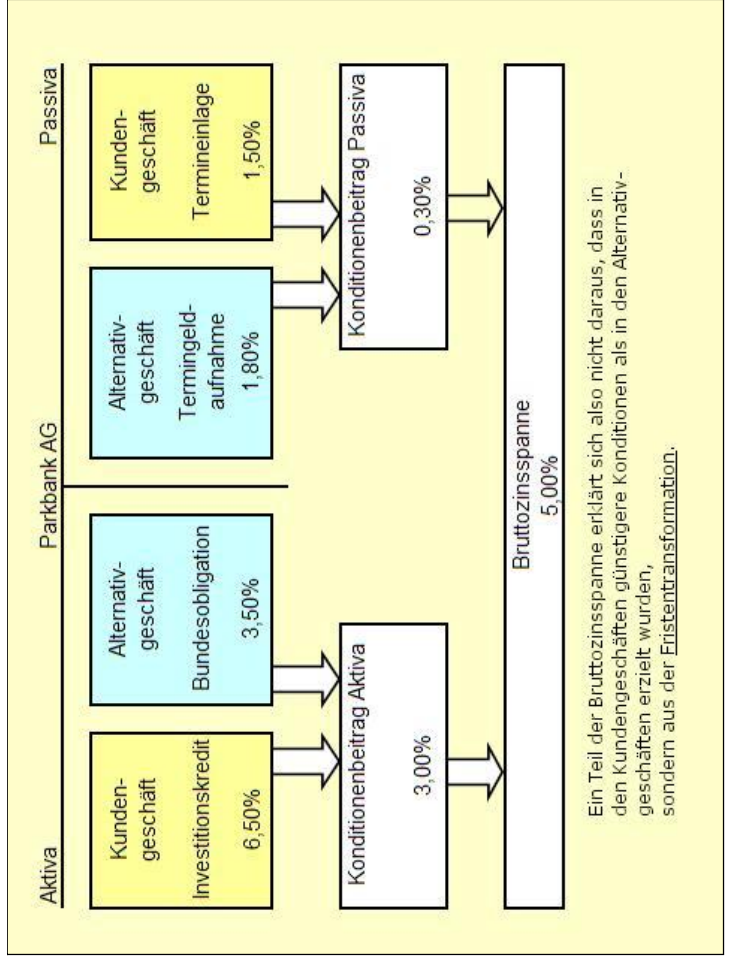
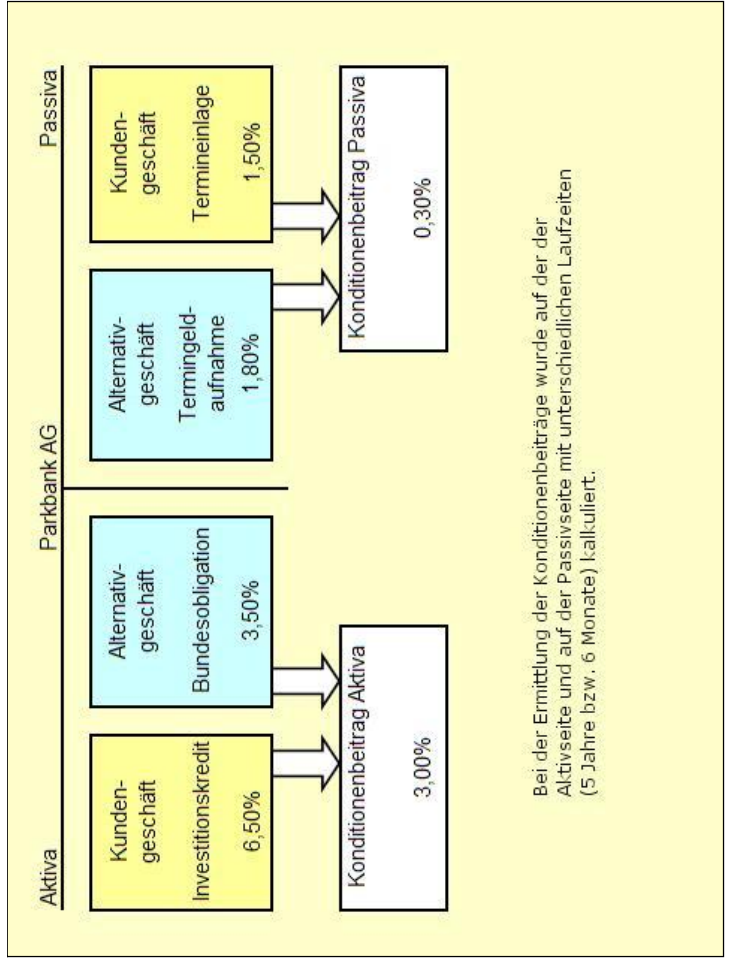
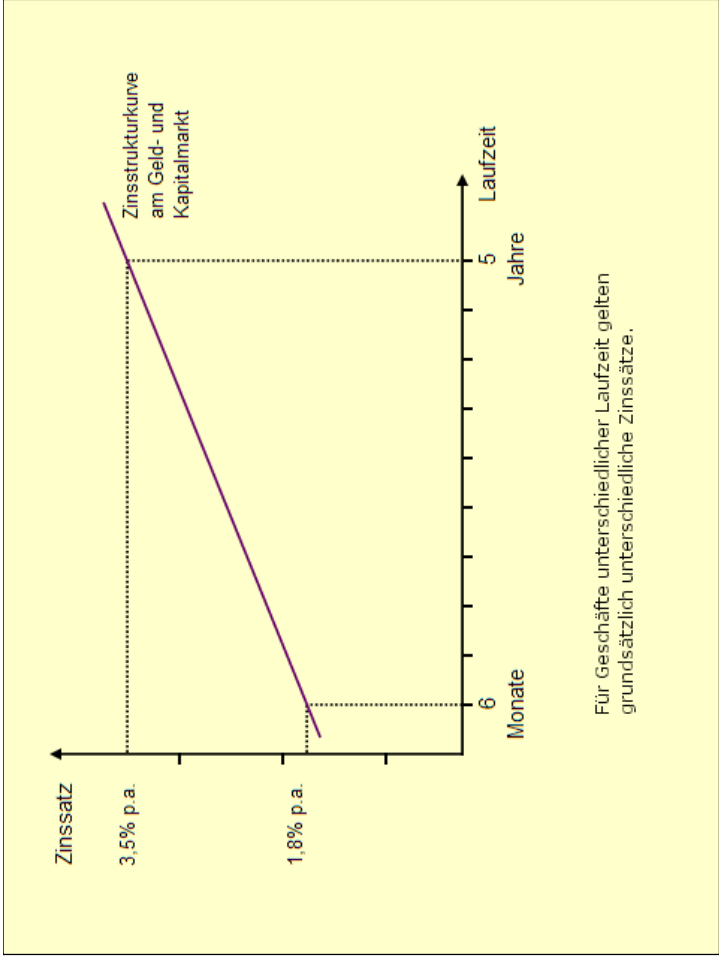
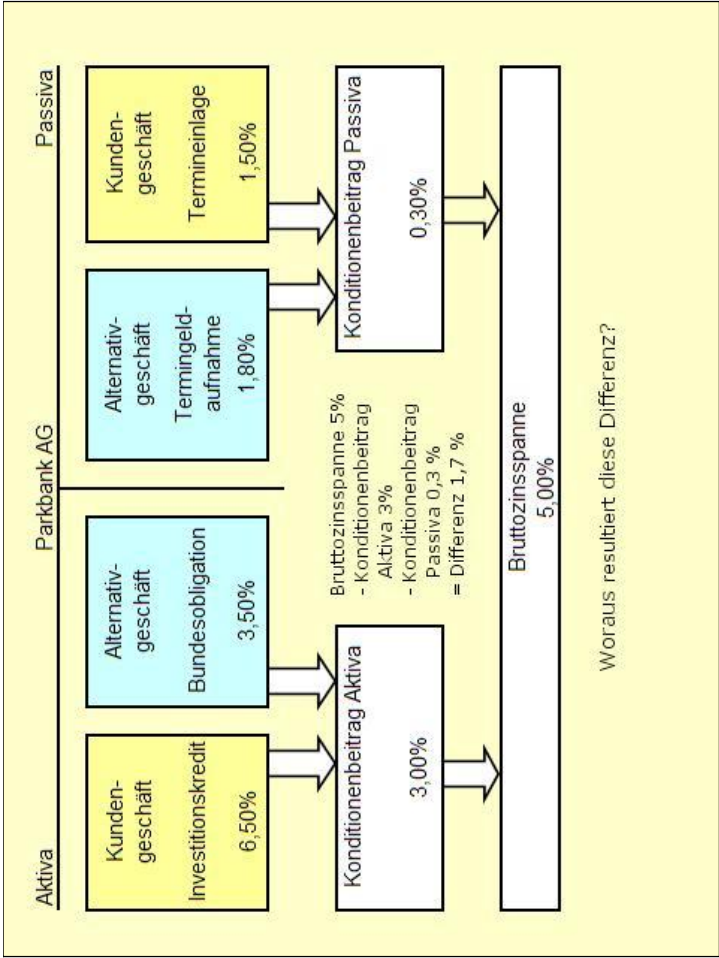
Das Opportunitätsprinzip
als Grundidee der
Marktzinsmethode

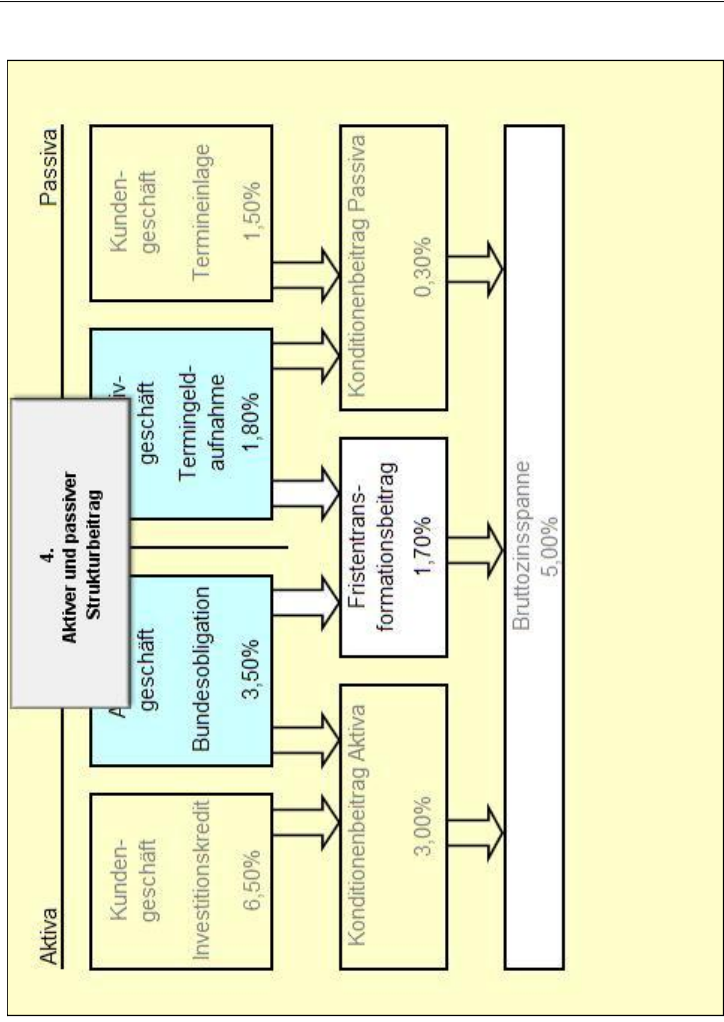
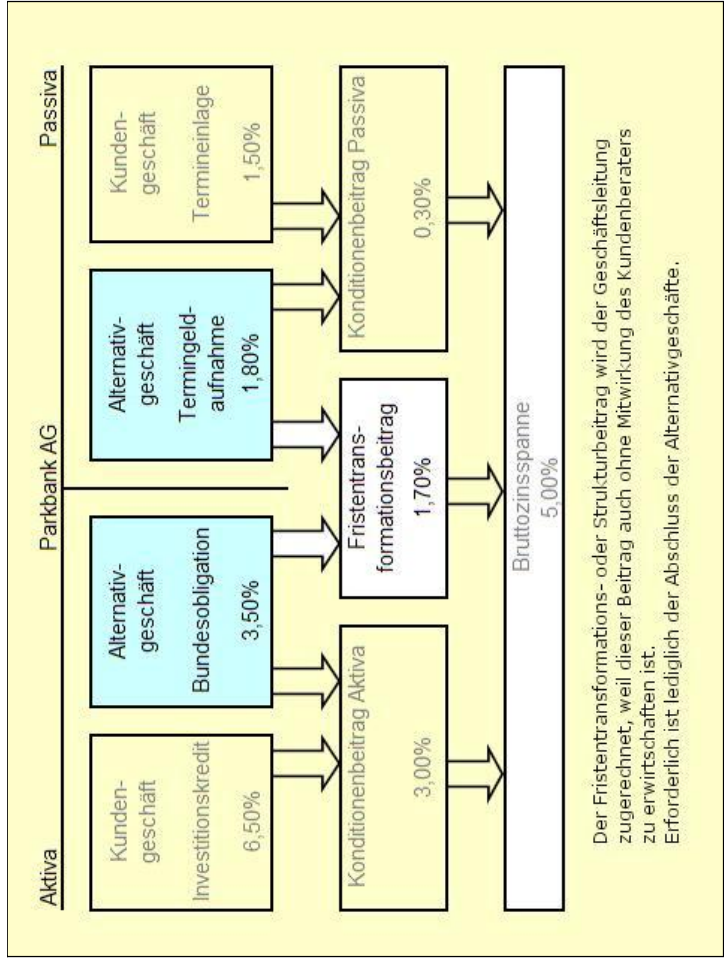
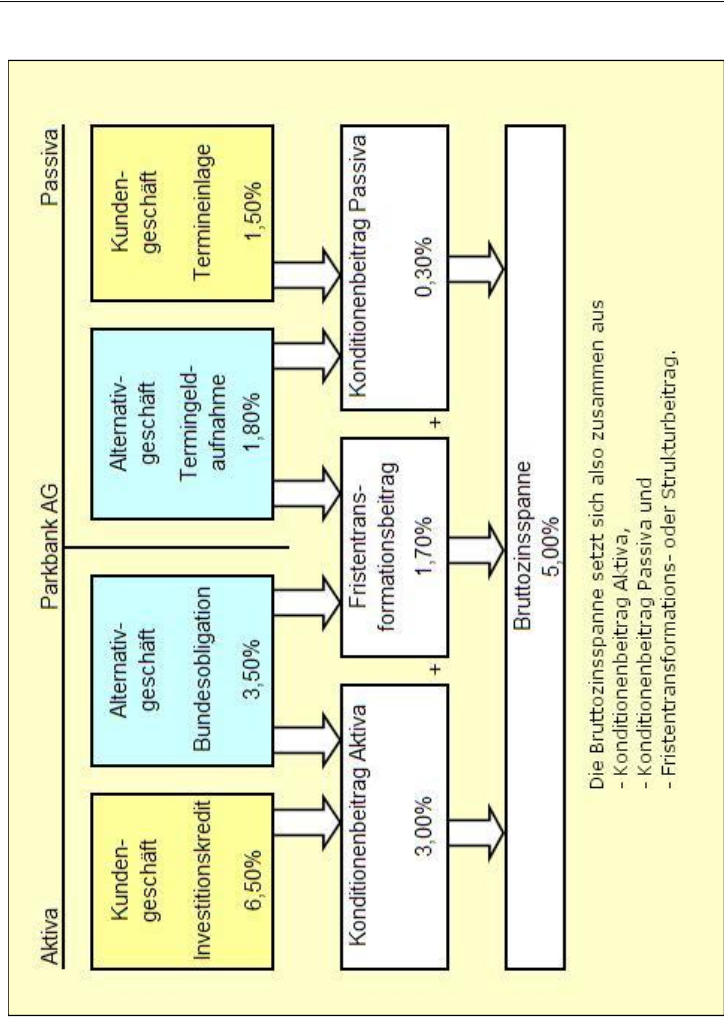
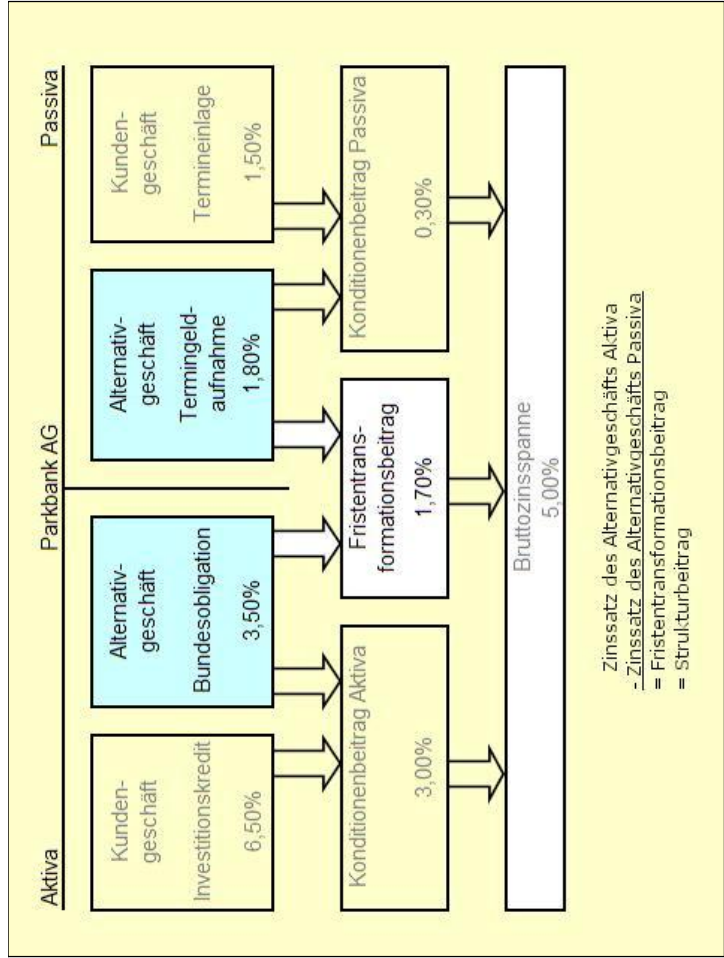
Bei der Beantwortung der Frage nach der Vorteilhaftigkeit von Kundengeschäften ist immer zu beachten, dass die Bank jederzeit die Möglichkeit hat, alternativ statt der Kundengeschäfte Interbankengeschäfte oder Wertpapiergeschäfte zu tätigen.

Deshalb sind nur solche Kundengeschäfte vorteilhaft, die günstiger als das alternative Interbankengeschäft sind.









Der Strukturbeitrag läßt sich in einen aktiven und einen passiven Teil aufsplitten.
 Als Referenzgröße dient der aktuelle Tagesgeldsatz.
 (Annahme: Jedes Interbankengeschäft kann durch Ausleihung bzw. Aufnahme von Tagesgeld ersetzt werden.)

Ermittelt wird,

in welchem Maße das aktive Alternativgeschäft einen höheren Erlös als die Ausreichung von Tagesgeld erwirtschaftet

bzw.

in welchem Maße das passive Alternativgeschäft höhere Kosten als eine Tagesgeldaufnahme verursacht.

Aktiva **Passiva**

Parkbank AG

Alternativ-
geschäft
Bundesobligation
3,50%

Alternativ-
geschäft
Termingeld-
aufnahme
1,80%

Struktur-
beitrag
1,70%

Alternativkonditionen Passiva
1,80% p.a.
- Tagesgeldsatz
1,60% p.a.

= Strukturbeitrag Passiva
0,20% p.a.
MEHRKOSTEN

Tagesgeldsatz
1,60%

Aktiva **Passiva**

Parkbank AG

Alternativ-
geschäft
Bundesobligation
3,50%

Alternativ-
geschäft
Termingeld-
aufnahme
1,80%

Struktur-
beitrag
1,70%

Alternativkonditionen Aktiva
3,50% p.a.
- Tagesgeldsatz
1,60% p.a.

= Strukturbeitrag Aktiva
1,90% p.a.
MEHRERLÖS

Tagesgeldsatz
1,60%

Strukturbeitrag Aktiva = 1,90% p.a. Mehrerlös
- Strukturbeitrag Passiva = 0,20% p.a. Mehrkosten
= Strukturbeitrag gesamt = 1,70% p.a.