

Die Bewertung von Forderungen nach der Effektivzinsmethode gemäß IAS 39.9 und IAS 39.46 am Beispiel eines Fälligkeitsdarlehens mit Disagio

- $n := 5$ Laufzeit
- $t := 0 \dots n$ Zeitpunkte der Zahlungen
- $i := 5\%$ Laufzeitkonformer Nominalzinssatz [bei jährlichen Zahlungen: Jahreszinssatz, bei monatlichen Zahlungen: Monatszinssatz]
- $K_0 := 100000$ Kreditbetrag
- $A_0 := 95000$ Auszahlungsbetrag
- $K_n := 100000$ Rückzahlungsbetrag
- $Z_t := \text{wenn}(t > 0, K_0 \cdot i, 0)$ Zinszahlung im Zeitpunkt t
- $T_t := \text{wenn}(t < n, 0, K_n)$ Tilgung im Zeitpunkt t
- $r := 5\%$ Schätzwert für den Effektivzinssatz

Vorgabe

$$A_0 = \sum_t \frac{Z_t + T_t}{(1+r)^t}$$

Bestimmungsgleichung für den Effektivzinssatz

$r := \text{Suchen}(r)$

$r = 6.193228\%$ Effektivzinssatz

$BW_t := \text{wenn}(t = 0, A_0, BW_{t-1} + BW_{t-1} \cdot r - Z_t - T_t)$ Buchwert der Forderung im Zeitpunkt t

t =	BW _t =	Buchungen:			
0	95000.00	<i>Zeitpunkt</i>	<i>Sollkonto</i>	<i>Habenkonto</i>	<i>Betrag</i>
1	95883.57				
2	96821.86	0	Forderung	Bank	BW ₀
3	97818.25				
4	98876.36	1 .. n	Bank	Zinsertrag	Z _t
5	-0.00		Forderung	Zinsertrag	BW _{t-1} · r - Z _t
			Bank	Forderung	T _t