

Lösung 2110

Finanzierung

Für den Kauf einer Baumaschine benötigt die Unternehmerin Alexa Antanow einen Kredit in Höhe von 200.000€. Ihre Bank hat vor dafür gegebenenfalls Ihre Wertpapiere zu beleihen. Frau Antanow verfügt laut Depot über folgende Wertpapiere:

200 BMW-Aktien	Nennwert: 1,00€/Akte	Kurswert: 80,00€
Industrieobligationen	Nennwert: 90.000€	Kurs: 105%
Bundesobligationen	Nennwert: 84.000€	Kurs: 96%

Während der Beleihungswert bei Aktien bei 72% liegt, beträgt er bei Obligationen 75% der Kurswerte. Sollten die Beleihungswerte zur Finanzierung nicht vollständig ausreichen, würde sich Ihr im öffentlichen Dienst beschäftigter Onkel Boris Gurkin der Bank gegenüber bereit erklären die Zahlungen für Tilgung und Zinsen für den übersteigenden Kreditbetrag zu übernehmen, sofern Alexa Antanow dieser Verpflichtung nicht nachkommt.

Aufgabe 1:

Wie wird die Form der Kreditsicherung im Rahmen der Wertpapierbeleihung genannt?

Es handelt sich um eine Verpfändung (Lombardierung)

Aufgabe 2:

Berechnen Sie die Höhe des gesamten Beleihungswertes von den in der Aufgabenstellung genannten Wertpapieren in einer übersichtlichen Form.

Aktien: $80,00\text{€}/\text{Stück} \cdot 200 \text{ Stück} = 16.000\text{€}$
 $16.000\text{€} \cdot 0,72 = 11.520\text{€}$
Industrieobligationen: $90.000\text{€} \cdot 1,05 = 94.500\text{€}$
Bundesobligationen: $84.000\text{€} \cdot 0,96 = 80.640\text{€}$
 $(94.500\text{€} + 80.640\text{€}) \cdot 0,75 = 131.355\text{€}$
Gesamtbeleihungswert = $11.520\text{€} + 131.355\text{€} = 142.875\text{€}$

Aufgabe 3:

Überprüfen Sie, ob die Wertpapiere als Sicherheit für den Kredit ausreichend sind, oder ob das Angebot von Onkel Boris Gurkin angenommen werden muss?

Der Kredit von 200.000€ (Aufgabenstellung) ist größer als der Beleihungswert von 142.875€ (Aufgabe 2). Es muss also auf das Angebot von Onkel Boris Gurkin eingegangen werden.

Aufgabe 4:

Im Falle eines Ausbleibens der Zins- und Tilgungszahlungen möchte sich die Bank direkt an Boris Gurkin wenden, ohne sich vorher an Alexa Antanow wenden zu müssen. Nennen Sie die genaue Bezeichnung der Sicherheit und die entsprechende gesetzliche Grundlage.

Es handelt sich um eine selbstschuldnerische Bürgschaft - § 773 Abs. 1 Nr.1 BGB

Aufgabe 5:

Onkel Boris hat sich entschieden, dass er bei nicht Zahlung von Alexa Antanow sofort für die Kreditverpflichtungen aufkommen wird. Er teilt dies der Bank direkt per Mail mit. Geben Sie an, ob es sich um eine formgerechte Mitteilung handelte, und nennen Sie die gesetzliche Grundlage dafür.

Eine elektronische Übermittlung (Email) ist nicht ausreichend. Es bedarf einer schriftlichen Mitteilung - § 766 BGB