

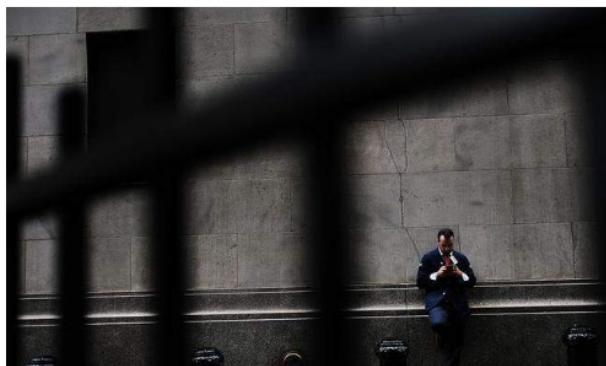
ZINS

Nina Kastner



**P** Geldanlage

Zinseszins wird oft nicht verstanden



Themenbild: Finanzbildung (c) APA/AFP/GETTY IMAGES

22.08.2017 um 09:00
von **Beate Lammer** folgen

Speichern

Drucken

Vorlesen

Die Finanzbildung in den größten Industrie- und Schwellenländern lässt zu wünschen übrig, zeigt eine OECD-Studie. Die meisten Befragten verstehen, was Zinsen sind, die wenigsten jedoch, wie sich Zinseszinsen auswirken.

Wien. Um die „finanzielle Alphabetisierung“ der Erwachsenen ist es in den wichtigen Industrie- und Schwellenländern nicht allzu gut bestellt. Das legt zumindest eine Studie („G20/OECD INFE Report on Adult Financial Literacy in G20 Countries“) des internationalen Netzwerks für Finanzbildung (INFE) und der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) nahe.

Finanzielle und Sozioökonomische Bildung

- Zinsrechnung eigentlich mathematische Bildung
- Typische Anwendung: Textaufgaben
- Mathematikdefizit → unzureichende Finanzbildung?
- Für die sozioökonomische Bildung macht eine separate Finanzbildung keinen Sinn.
- Das Themenfeld Finanzen ist unverzichtbarer und Bestandteil der Wirtschaft in der Gesellschaft, dem Gegenstandsbereich der sozioökonomischen Bildung.
- Eine Zerlegung wäre für den systematischen Erwerb von wirtschaftlichem Wissen und Können kontraproduktiv.

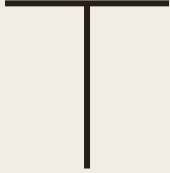


Geschichte des Zins

- Schon in der Bibel (der „Zehnte“)
- Bei den Römern „Census“
- Geschichtlich umstritten → Zinsverbot

Definitionen

VWL



Preis für die Überlassung von Kapital bzw. Geld. Auch Mieten und Pacht werden als Zinsen angesehen

Banken



Aktiv- oder Sollzinsen: Zinsen, welche die Bank erhält.
Passiv- oder Habenzinsen: Zinsen, welche die Bank an den Kunden für seine Einlagen zu zahlen hat.

Recht



Unterscheidung zwischen vertraglich vereinbarten und gesetzlichen Zinsen. Eine Zinsobergrenze wird durch die Vorschriften des Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) festgelegt.
Zu unterscheiden sind Effektivzins und Nominalzins.

Arten (Auswahl)



Effektivzins

tatsächlicher Zinssatz, der die mit einer Kapitalaufnahme verbundenen Kosten bzw. die mit einem Kapitaleinsatz erzielte Rentabilität wiedergibt. Kreditinstitute müssen bei Krediten an Privatkunden den „effektiven Jahreszins“ angeben.



Leitzins

Zinssätze, die eine Zentralbank festsetzt, um damit die Zinsverhältnisse am Geldmarkt und die allgemeine Zinsentwicklung in der Volkswirtschaft zu „leiten“. Sie signalisieren den von der Zentralbank angestrebten geldpolitischen Kurs.



Nominalzins

Zins für einen Kredit, ein Sparguthaben (Sparkonto) oder eine Anleihe. Wird in Prozent auf den Nennwert angegeben.

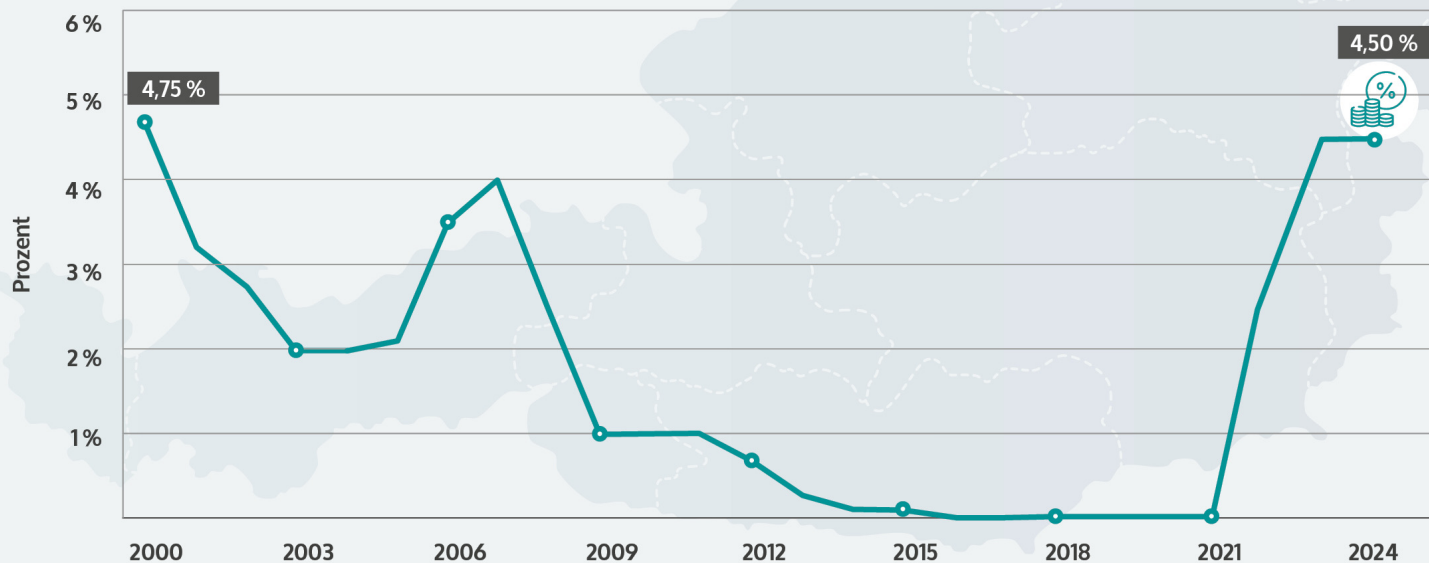
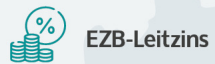


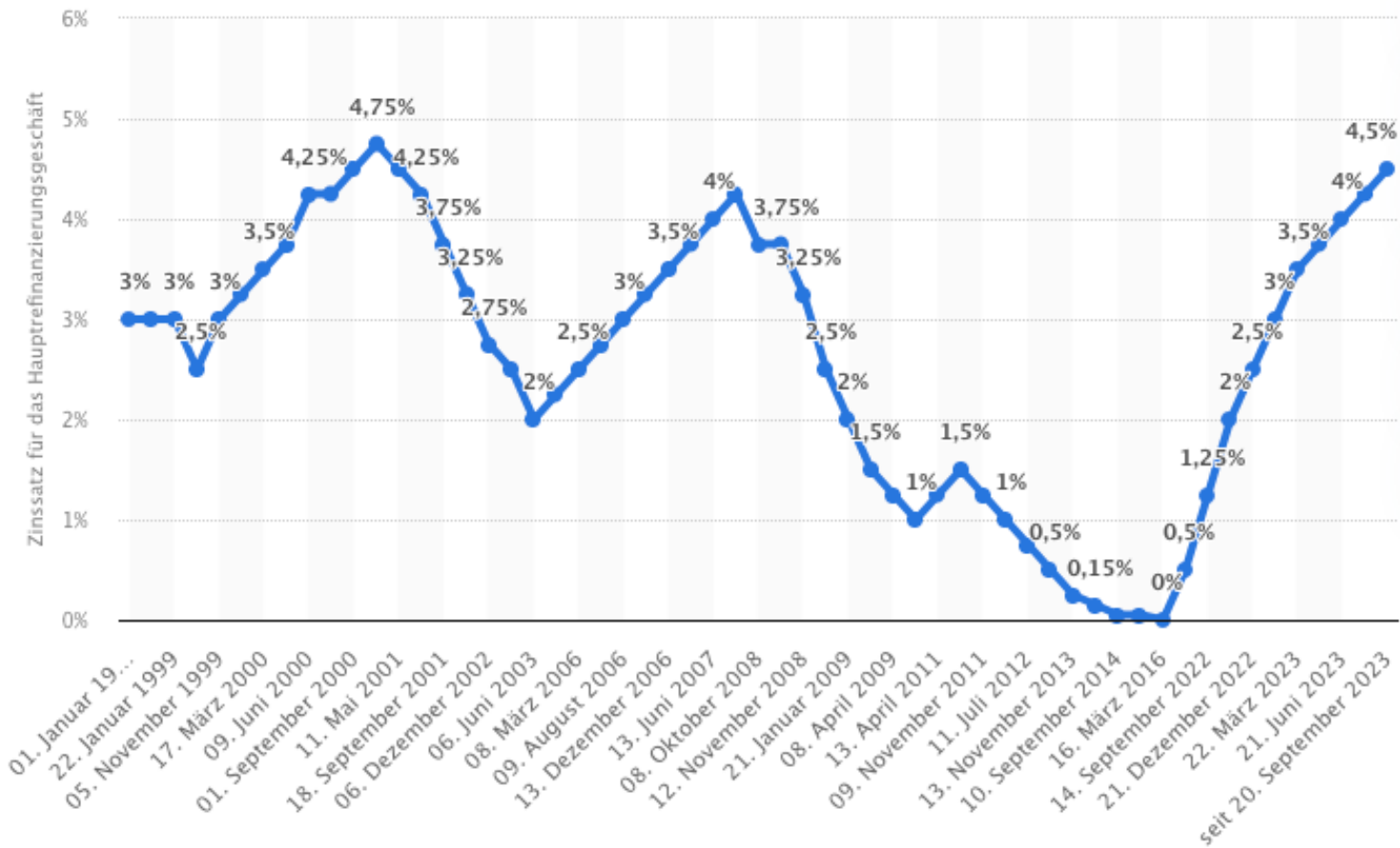
Realzins

Zinssatz, der sich bei Berücksichtigung der prozentualen Preisniveauänderung ergibt, d.h. Geldzins abzüglich Inflationsrate oder zuzüglich Deflationsrate.

EZB-Leitzins

2000 bis 2024 (in Prozent)







Zinseszins

Der Zinsertrag wird zum Kapital addiert und in den Folgejahren mitverzinst. Dadurch steigt der Gesamtbetrag schneller an → Zinseszinseffekt. Der Vorteil wird umso deutlicher, je länger das Geld angelegt ist.

Beispiel

Person X legt 2000€ auf einem Sparkonto mit einem jährlichen Zinssatz von 2% an. Wie viel Zinsen bekommt X nach 10 Jahren?

Zinsen = Kapital * Zinssatz * Laufzeit

$$\text{Zinsen} = 2000 * 0.02 * 10 = \mathbf{400}$$

→ **Sollzins / Nominalzins**

Zinsezins:

Endbetrag = Kapital * (1 + Zinssatz)^{Laufzeit}

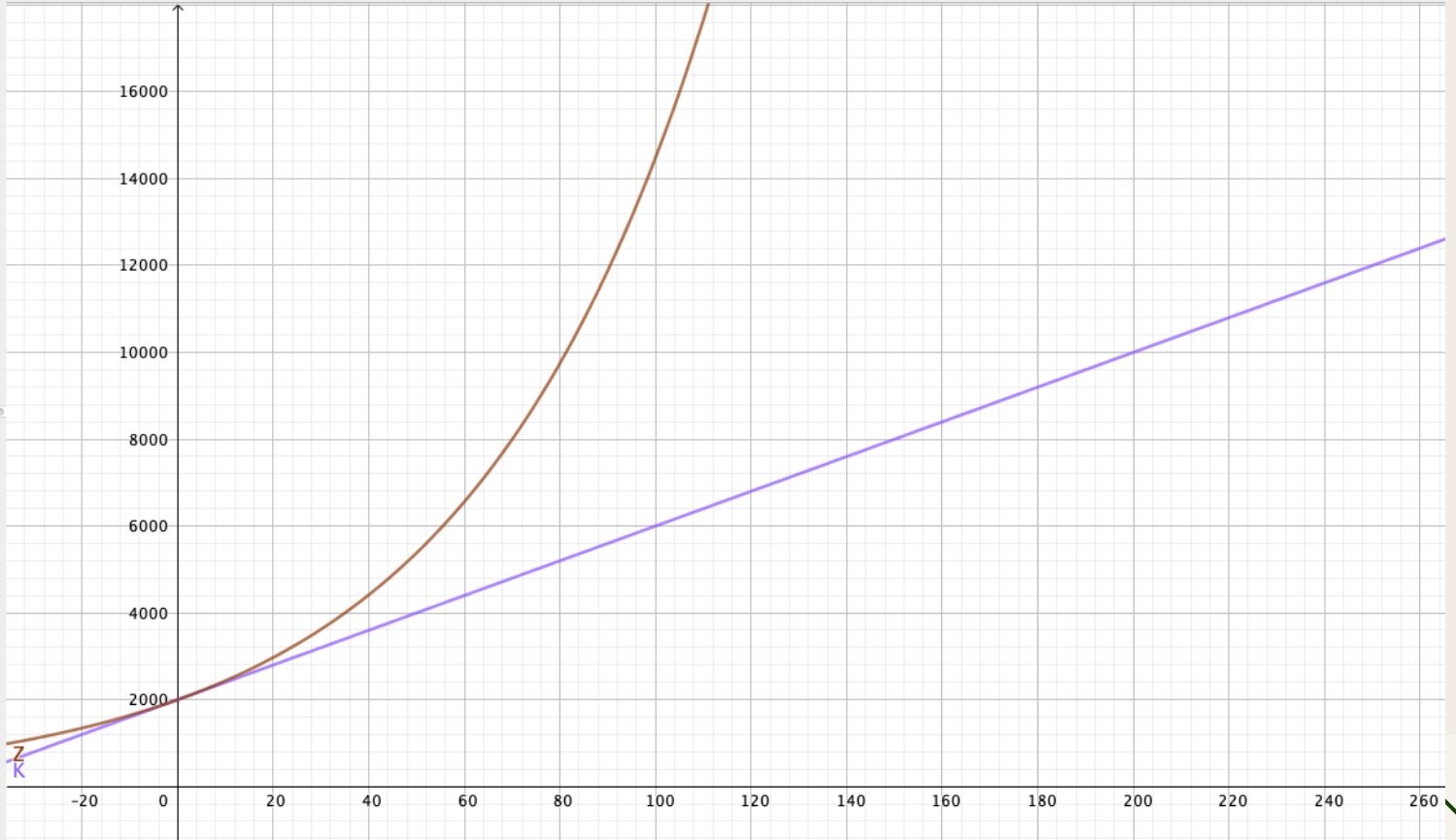
$$\text{Endbetrag} = 2000 * (1 + 0.02)^{10} = \mathbf{437,99}$$

Algebra

Grafik

Funktion

- $K(n) = 2000 (1 + n \cdot 0.02)$
- $Z(n) = 2000 (1 + 0.02)^n$



Einsatz in der Schule

- Mathematische Grundlagen sollten erfüllt sein
→ Prozentrechnung
- Einfache Beispiele
- “Leihgebür” und “Belohnung”
- Rollenspiele
- Anknüpfen an die Lebenswelt der Kinder

