

Tenderverfahren Übung

1. Die EZB kann über einen Mengen- oder Zinstender den Euro-Raum mit Geld versorgen. Angenommen, sie führt einen Mengentender durch und beschließt dem Euro-Raum 80 Mio. Euro zuzuteilen. Über 210 Geschäftsbanken nehmen an diesem Hauptrefinanzierungsgeschäft teil. Bei der Zusammenfassung der Gebote der Geschäftsbanken errechnet die EZB eine Summe von 125 Mio. Euro.

a) Wie viel Euro erhält die Geschäftsbank A, die ursprünglich 1,2 Mio. Euro abrufen wollte?

b) Wie viel Euro erhält die Geschäftsbank B, die ursprünglich 0,5 Mio. Euro abrufen wollte?

2. Angenommen, die EZB bietet im Rahmen der Offenmarktpolitik einen Zinstender in Höhe von 200 Mio. € an. Folgende Gebote der teilnehmenden Banken gehen ein.

Zinssatz in %	Bank 1	Bank 2	Bank 3	Bank 4	Bank 5
1,61	10	30	20	30	10
1,59	32	28	36	30	34
1,58	30	20	10	10	20
1,56	0	0	0	0	0

a) Berechnen Sie die Zuteilungsbeträge in Mio. € für die einzelnen Banken!

Zinssatz	Gebote	Kumuliert

Bank 1	Bank 2	Bank 3	Bank 4	Bank 5

b) Wie viel Euro Zinsen bezahlt Bank 2 bei einer Kreditlaufzeit von 7 Tagen und bei Anwendung des amerikanischen Verfahrens? (kfm. Zinsformel = 360 Tage / Jahr)