

Wirkungsweise eines Zinstitauschvertrags Beispiel Vertrag zur Zinssicherung (Festinszahler-Swap)



1 Die Zinssteuerung der MAGRAL

2 Marktdaten

3 Zinssteuerung

Hinweise



**Stadt
Donaueschingen**

Variable Zinsen und aus der Zinsbindung laufende Darlehen (z.B. halbjährlich)

Festzinsen ab 2011 (z.B. halbjährlich)



Variable Zinsen (z.B. halbjährlich)

Bank

Zinstitauschvertrag

Grundgeschäft

Darlehensvertrag

Darlehensvertrag und Zinstitauschvertrag sind rechtlich zwei voneinander getrennte Geschäfte. Wirtschaftlich sollte jedoch ein Zusammenhang bestehen (= Grundgeschäftsbezug).

Der Zinssatz eines Zinstitauschvertrags wird u.a. bestimmt durch die aktuelle Zinsstrukturkurve