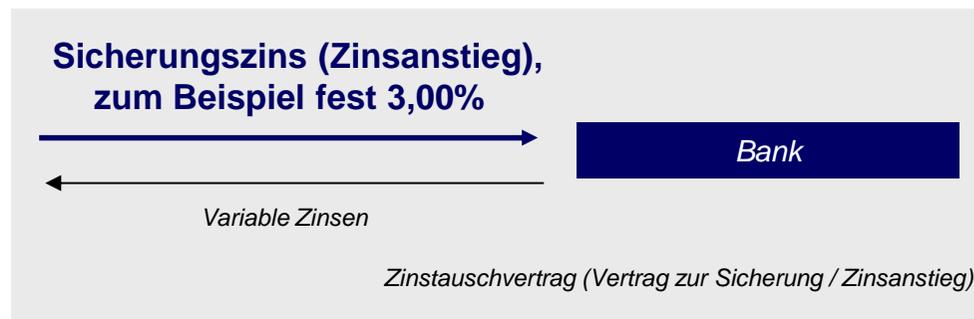


# Wirkungsweise Zinsvertrag zur Sicherung / Zinsanstieg



Beispielhafte Berechnung des <b>Auflösungswertes</b> während der Laufzeit Beispiel: Sicherungszins fest 3,00% / Restlaufzeit 5 Jahre / Volumen 2 Mio. EUR	
Marktzins für Restlaufzeit steigt/fällt auf	Auflösungswert (vereinfachter Näherungswert, ohne Abzinsung)
	Marktzins – Sicherungszins x Volumen x Restlaufzeit
4,00 Prozent	$(4,00\% - 3,00\%) \times 2 \text{ Mio. EUR} \times 5 \text{ Jahre} = + 100.000,-- \text{ EUR}$
3,00 Prozent	$(3,00\% - 3,00\%) \times 2 \text{ Mio. EUR} \times 5 \text{ Jahre} = 0,-- \text{ EUR}$
2,00 Prozent	$(2,00\% - 3,00\%) \times 2 \text{ Mio. EUR} \times 5 \text{ Jahre} = - 100.000,-- \text{ EUR}$

Darlehensvertrag und Zinstauschvertrag sind rechtlich zwei voneinander getrennte Geschäfte. Wirtschaftlich besteht jedoch ein Zusammenhang (= Grundgeschäftsbezug). Der Zinssatz und Wert eines Zinstauschvertrags wird u.a. bestimmt durch die aktuelle Zinskurve.