

Geldmarktsätze / Money market rates

% p.a.

Zeit / Period	Geldmarktsätze am Frankfurter Bankplatz / Money market rates reported by Frankfurt banks 1)					EONIA 2)	EURIBOR 3)					
	Tages- geld / Day-to-day money	Monats- geld / One- month funds	Drei- monats- geld / Three- month funds	Sechs- monats- geld / Six- month funds	Zwölf- monats- geld / Twelve- month funds		Wochen- geld / One- week funds	Monats- geld / One- month funds	Drei- monats- geld / Three- month funds	Sechs- monats- geld / Six- month funds	Neun- monats- geld / Nine- month funds	Zwölf- monats- geld / Twelve- month funds
Monatsdurchschnitte / Monthly averages												
2011 Febr.	0,66	0,87	1,05	1,31	1,69	0,71	0,83	0,89	1,09	1,35	1,54	1,71
März	0,60	0,88	1,12	1,43	1,86	0,66	0,81	0,90	1,18	1,48	1,72	1,92
April	0,94	1,10	1,28	1,58	2,05	0,97	1,07	1,13	1,32	1,62	1,86	2,09
Mai	1,00	1,21	1,39	1,67	2,12	1,03	1,19	1,24	1,43	1,71	1,93	2,15
Juni	1,10	1,24	1,44	1,70	2,11	1,12	1,19	1,28	1,49	1,75	1,95	2,14
Juli	0,95	1,38	1,55	1,78	2,16	1,01	1,32	1,42	1,60	1,82	1,99	2,18
Aug.	0,83	1,34	1,52	1,71	2,06	0,91	1,17	1,37	1,55	1,75	1,92	2,10
Sept.	0,93	1,30	1,49	1,68	2,01	1,01	1,13	1,35	1,54	1,74	1,90	2,07
Okt.	0,87	1,31	1,52	1,72	2,04	0,96	1,17	1,36	1,58	1,78	1,94	2,11
Nov.	0,70	1,17	1,44	1,65	1,98	0,79	0,95	1,23	1,48	1,71	1,88	2,04
Dez.	0,52	1,10	1,38	1,61	1,93	0,63	0,82	1,14	1,43	1,67	1,84	2,00
2012 Jan.	0,28	0,80	1,17	1,43	1,72	0,38	0,49	0,84	1,22	1,50	1,69	1,84
Febr.	0,26	0,60	0,99	1,27	1,54	0,37	0,37	0,63	1,05	1,35	1,53	1,68
Tageswerte / Daily quotations												
2012 Jan. 18.	0,29	0,80	1,14	1,40	1,68	0,391	0,448	0,800	1,204	1,486	1,669	1,818
19.	0,28	0,76	1,12	1,40	1,68	0,374	0,440	0,788	1,195	1,480	1,663	1,812
20.	0,28	0,75	1,12	1,38	1,66	0,394	0,433	0,775	1,182	1,471	1,654	1,804
23.	0,29	0,75	1,12	1,39	1,67	0,371	0,429	0,764	1,168	1,460	1,642	1,793
24.	0,27	0,72	1,09	1,35	1,61	0,378	0,422	0,752	1,158	1,451	1,632	1,784
25.	0,28	0,74	1,10	1,38	1,66	0,379	0,416	0,743	1,149	1,446	1,628	1,779
26.	0,28	0,73	1,10	1,37	1,65	0,377	0,411	0,734	1,142	1,439	1,621	1,773
27.	0,27	0,73	1,09	1,37	1,65	0,379	0,410	0,728	1,138	1,433	1,618	1,768
30.	0,27	0,73	1,10	1,38	1,65	0,385	0,404	0,721	1,131	1,425	1,612	1,762
31.	0,28	0,71	1,09	1,36	1,64	0,380	0,401	0,713	1,125	1,418	1,605	1,754
Febr. 1.	0,27	0,71	1,07	1,36	1,63	0,363	0,396	0,701	1,115	1,409	1,595	1,745
2.	0,27	0,70	1,07	1,34	1,63	0,366	0,391	0,691	1,108	1,401	1,589	1,737
3.	0,27	0,67	1,07	1,34	1,63	0,377	0,387	0,682	1,102	1,396	1,582	1,732
6.	0,27	0,68	1,05	1,32	1,61	0,366	0,384	0,674	1,094	1,391	1,576	1,725
7.	0,26	0,63	1,03	1,30	1,58	0,367	0,382	0,664	1,086	1,385	1,570	1,717
8.	0,27	0,63	1,02	1,30	1,58	0,362	0,379	0,655	1,077	1,377	1,563	1,710
9.	0,27	0,63	1,02	1,29	1,57	0,367	0,375	0,647	1,070	1,370	1,555	1,702
10.	0,27	0,62	1,01	1,30	1,60	0,362	0,373	0,641	1,063	1,365	1,550	1,697
13.	0,26	0,60	0,99	1,27	1,56	0,364	0,373	0,633	1,057	1,359	1,542	1,691
14.	0,26	0,59	0,98	1,26	1,54	0,371	0,371	0,626	1,051	1,352	1,535	1,684
15.	0,26	0,58	0,98	1,25	1,53	0,371	0,372	0,620	1,045	1,345	1,527	1,675
16.	0,26	0,58	0,98	1,25	1,52	0,371	0,371	0,615	1,041	1,339	1,520	1,669
17.	0,26	0,58	0,98	1,26	1,53	0,364	0,368	0,610	1,036	1,334	1,514	1,664
20.	0,26	0,57	0,96	1,23	1,51	0,360	0,366	0,603	1,031	1,328	1,507	1,658
21.	0,26	0,56	0,96	1,23	1,50	0,362	0,364	0,600	1,026	1,321	1,501	1,652
22.	0,26	0,56	0,96	1,23	1,50	0,359	0,362	0,595	1,021	1,315	1,496	1,648
23.	0,26	0,55	0,96	1,23	1,50	0,364	0,360	0,592	1,014	1,309	1,492	1,642
24.	0,26	0,54	0,95	1,22	1,49	0,368	0,361	0,585	1,006	1,301	1,484	1,636
27.	0,25	0,54	0,94	1,21	1,48	0,360	0,361	0,576	0,997	1,292	1,474	1,627
28.	0,25	0,54	0,94	1,21	1,48	0,360	0,360	0,572	0,991	1,285	1,468	1,620
29.	0,25	0,53	0,92	1,19	1,45	0,374	0,357	0,564	0,983	1,279	1,460	1,614
März 1.	0,25	0,52	0,91	1,18	1,44	0,370	0,347	0,549	0,967	1,267	1,448	1,599
2.	0,24	0,50	0,89	1,16	1,43	0,360	0,334	0,532	0,948	1,254	1,435	1,584
5.	0,24	0,47	0,86	1,14	1,41	0,351	0,328	0,521	0,934	1,242	1,423	1,572
6.	0,25	0,49	0,88	1,16	1,42	0,342	0,323	0,511	0,920	1,229	1,410	1,561
7.	0,25	0,48	0,87	1,15	1,42	0,355	0,320	0,504	0,911	1,221	1,401	1,552
8.	0,25	0,45	0,83	1,11	1,38	0,359	0,319	0,495	0,902	1,213	1,393	1,544
9.	0,25	0,46	0,84	1,12	1,37	0,362	0,318	0,490	0,894	1,203	1,385	1,535
12.	0,24	0,45	0,83	1,11	1,37	0,355	0,317	0,482	0,884	1,193	1,376	1,527
13.	0,25	0,45	0,82	1,10	1,36	0,355	0,317	0,477	0,876	1,183	1,367	1,519
14.	0,25	0,44	0,81	1,11	1,36	0,363	0,318	0,472	0,871	1,177	1,362	1,513
15.	0,24	0,43	0,80	1,10	1,34	0,356	0,318	0,465	0,862	1,168	1,353	1,505
16.	0,24	0,43	0,80	1,09	1,34		0,320	0,458	0,853	1,158	1,342	1,495

1 Geldmarktsätze werden nicht offiziell festgesetzt oder notiert; die aus den täglichen Angaben errechneten Monatsdurchschnitte sind ungewichtet. — 2 Euro OverNight Index Average: Seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft. Der EONIA-Satz wird von den Betreibergesellschaften am Abend der Ermittlung von Reuters veröffentlicht. — 3 Euro Interbank Offered Rate: Seit 30. Dezember 1998 nach der Zinsmethode act/360 berechneter ungewichteter Durchschnittssatz, der von Reuters um 11.00 Uhr MEZ veröffentlicht wird.

1 Money market rates are not fixed or quoted officially; the monthly averages computed from daily quotations are unweighted. — 2 Euro OverNight Index Average: weighted average overnight rate for interbank operations calculated by the European Central Bank since 4 January 1999 on the basis of real turnover according to the act/360 method. The EONIA rate is published by the operators on the evening of computation via Reuters. — 3 Euro Interbank Offered Rate: unweighted average rate calculated since 30 December 1998 according to the act/360 method and published by Reuters at 11 a.m. CET.

Für wen eignet sich der EONIA-Swap?

- Das Unternehmen hat eine dauernde Inanspruchnahme auf EONIA-Basis.
- Die Inanspruchnahme ist im Durchschnitt kalkulierbar.
- Sie möchten das Zinsänderungsrisiko minimieren und für einen Bodensatz eine feste Kalkulationsbasis haben.
- Ihre Meinung ist: Die Zinsen am kurzen Ende steigen weiterhin an.

Nachteil:

- Keine Partizipation an niedrigeren Zinsen für den festgelegten Betrag

Vorteil:

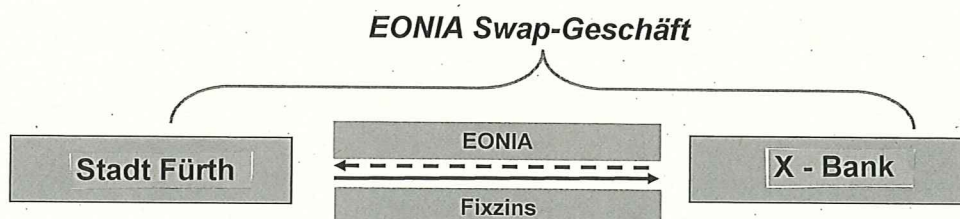
- Absicherung steigender EONIA-Zinsen
- Feste Kalkulationsbasis
- Diversifikation und Minimierung der Zinsänderungsrisiken
- Auflösung des EONIA-Swaps zum Marktwert jederzeit möglich

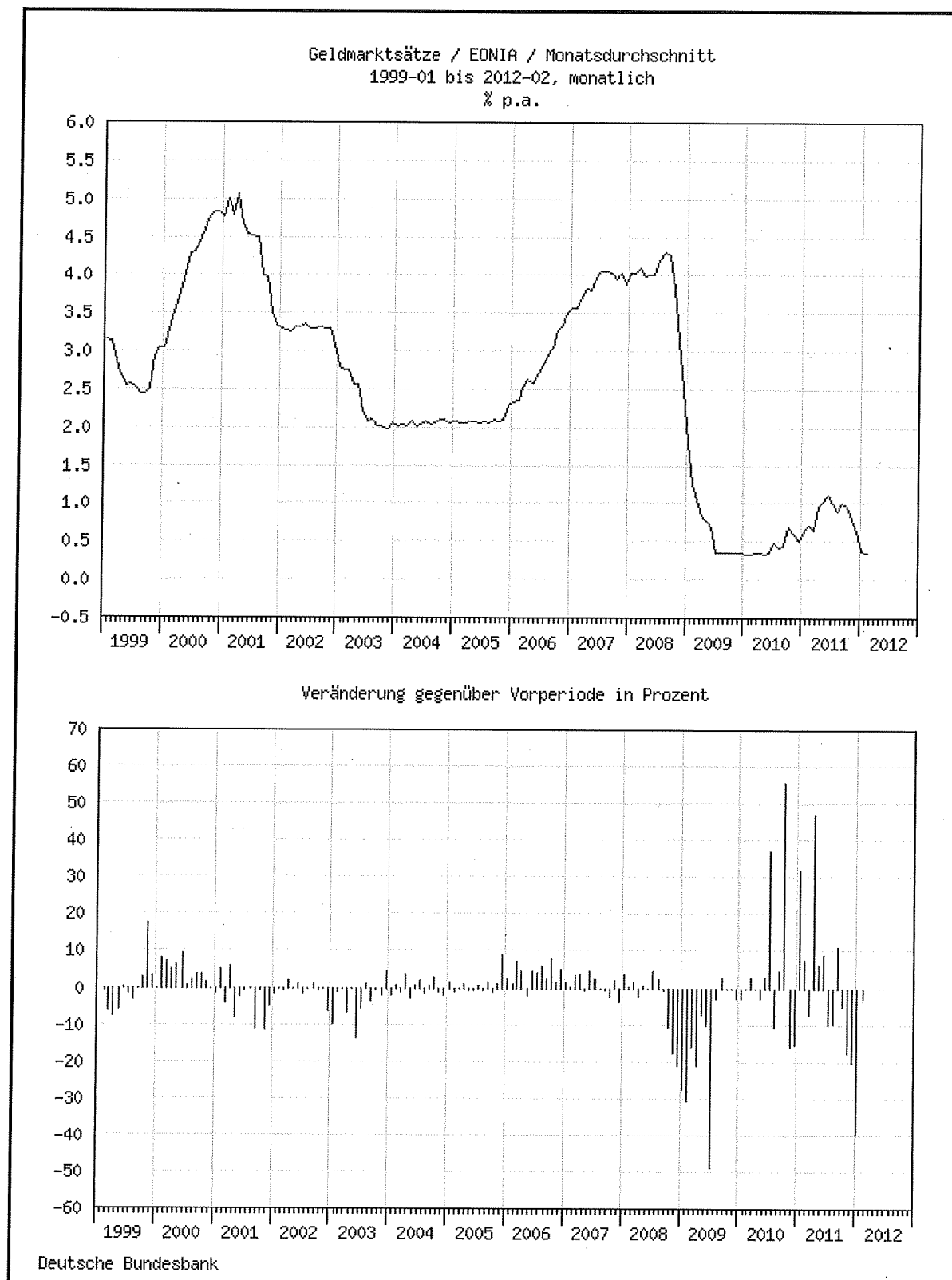
Zinsabsicherungsmöglichkeit:

EONIA Swap

Der EONIA (Euro Overnight Index Average) ist ein Interbankentagesgeldzins. Die Referenzbanken melden bis 18:00 MEZ ihre Sätze und Volumina ihrer Tagesgeld-Transaktionen an die EZB. Hieraus wird ein gewichteter Durchschnittszins bis 18:30 errechnet.

Der EONIA Swap (oder auch Overnight Index Swap) ist eine Vereinbarung über den Austausch eines fixen Zinssatzes gegen einen variablen Zins (EONIA). Die Laufzeit liegt zwischen einer Woche und fünf Jahren. Die Ausgleichszahlung erfolgt saldiert am Laufzeitende bzw. jährlich oder monatlich.





* Wie wählen Sie die richtigen Download-Optionen (z.B.: die Sprache: deutsch/englisch)?

Weitere Eigenschaften

- Allgemein: Euro OverNight Index Average: seit 4. Januar 1999 von der Europäischen Zentralbank auf der Basis effektiver Umsätze nach der Zinsmethode act/360 berechneter gewichteter Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbankengeschäft, der von Reuters veröffentlicht wird.

Festzinssicherung

Festzinssicherung (Swap)

- Nominal: beliebig
- Laufzeit: s. Tabelle
- Zinszahlung: monatlich, act/360
- Fürth empf: EONIA
- Fürth zahlt: s. Tabelle

Festzinssicherung (Swap)

- Nominal: beliebig
- Laufzeit: s. Tabelle
- Zinszahlung: vierteljährlich, act/360
- Fürth empf: 3mEuribor
- Fürth zahlt: s. Tabelle



Laufzeit	Festzins gegen EONIA	Festzins gegen 3m Euribor
1 Jahre	0,42%	0,79%
2 Jahre	0,55%	0,90%
3 Jahre	0,75%	1,08%
4 Jahre	0,98%	1,29%
5 Jahre	1,21%	1,50%

- Vorteil/Chance:
 - Planungssicherheit durch Festzins
- Nachteile/Risiken:
 - Der Marktwert des Swaps kann während der Laufzeit negativ sein
 - Eine vorzeitige Auflösung könnte Kosten verursachen
 - Forward Swaps haben bereits vor Laufzeitstart einen Marktwert, der ggfs negativ sein kann