



Interkommunaler Finanzierungsvergleich

Kennzahlenspiegel

... Vergleich des individuellen Portfolios mit dem Ø aller Teilnehmer:

Beispiel_Stadt (Vergleich mit Ø-Kennzahlen)			
	Ø	Portfolio	Δ
Stand: 2008	ab 22.1.2008 132 Portfolien	(Datum) 28.10.2008	
Kasse (nachrichtlich)	19,9 Mio.€ 37,3%	18,0 Mio.€ (% von KernHH) 63,6%	> 26,3%
Volumen (KernHH - nur Kredite)	53,5 Mio.€ (2 - 415 Mio.€)	28,3 Mio.€	< 25,2 Mio.€
Bewertet (Stichtag)	-0,15%	(Δ-negativ) 0,47%	> 0,62%
Kredite variabel	6,3%	0,0%	6,2%
Kredite festverzinslich	93,8%	100,0%	
Tilgungsdauer (theoretisch)	22,7 Jahre	15,5 Jahre	< 7,2 Jahre
Derivateinsatz	40%	ja	
Zinsbindung (Kredite inkl. Derivate)	6,9 Jahre	6,1 Jahre	< 0,8 Jahre
Zinsbindungs-Quote	96%	(Stichtag) 100%	> 4%
	82%	(Ø 2-5 Jahr) 93%	> 10%
	58%	(Ø 6-10 Jahr) 72%	> 15%
Zinsbelastung Ø p.a. (Kredite inkl. Derivate)	4,40%	(Stichtag) 4,47%	> 0,07%
Statisch (ges. ohne Zinsänderung)	4,40%	(Ø 2-5 Jahr) 4,57% 1.044 Tsd.€	> 0,17%
	4,43%	(Ø 6-10 Jahr) 4,53% 646 Tsd.€	> 0,1%
Risiko max. Ø p.a. (Δ schlechtestes Szenario)	0,41%	(Ø 2-5 Jahr) 0,19% 44 Tsd.€	< 0,22%
	1,05%	(Ø 6-10 Jahr) 0,64% 91 Tsd.€	< 0,41%
Chance max. Ø p.a. (Δ bestes Szenario)	-0,16%	(Ø 2-5 Jahr) -0,07% -16 Tsd.€	> 0,09%
	-0,41%	(Ø 6-10 Jahr) -0,28% -39 Tsd.€	> 0,13%

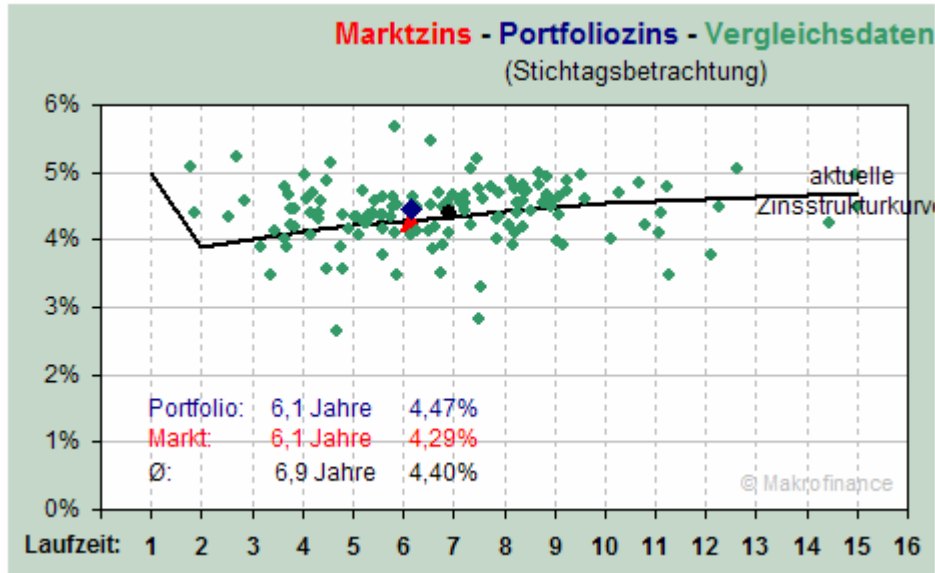
© Makrofinance



Interkommunaler Finanzierungsvergleich

Kennzahlenspiegel

... Vergleich des individuellen Portfolios mit dem Markt:



Die Grafik stellt Ihre aktuelle Zinsbindung und Durchschnittsverzinsung (blaue Raute) ...

- ... der aktuellen Zinsstrukturkurve vom 28.10.2008 (schwarze Linie)
- ... der aktuellen Marktkondition für Ihre Zinsbindungslaufzeit (rotes Dreieck)
- ... den Portfolien der anderen Teilnehmer (grüne Punkte)
- ... dem Durchschnitt aller Portfolien (schwarzer Punkt)

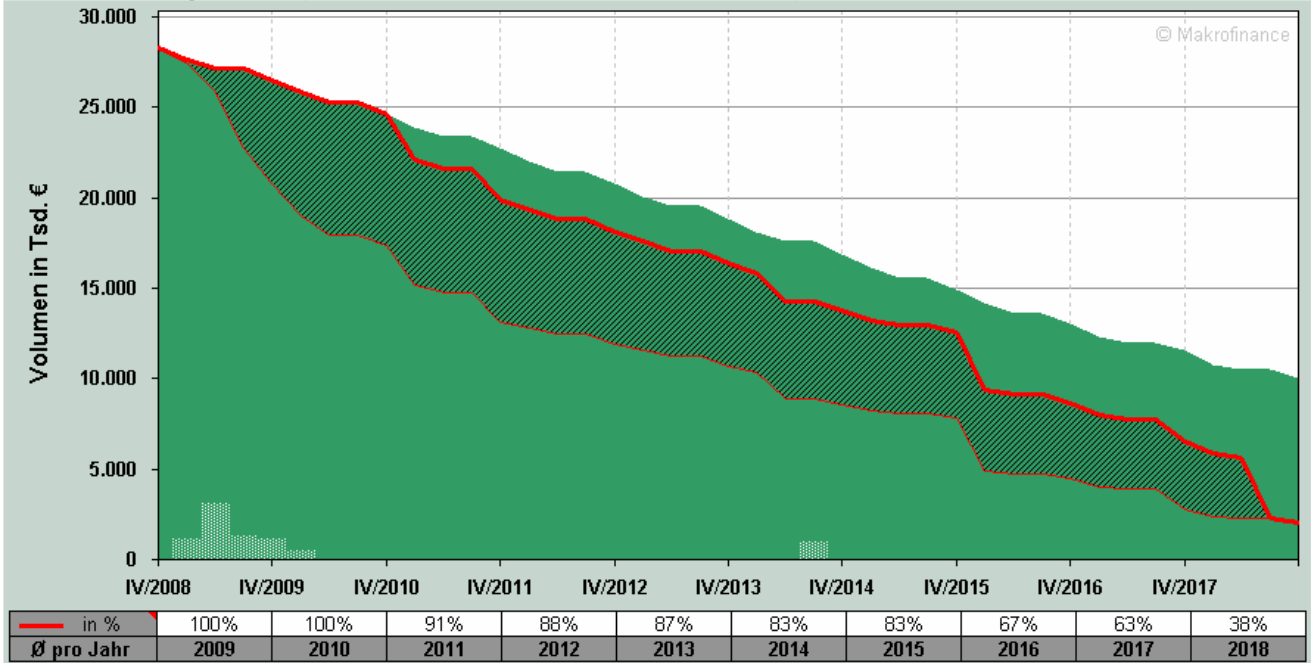
... gegenüber.



Interkommunaler Finanzierungsvergleich

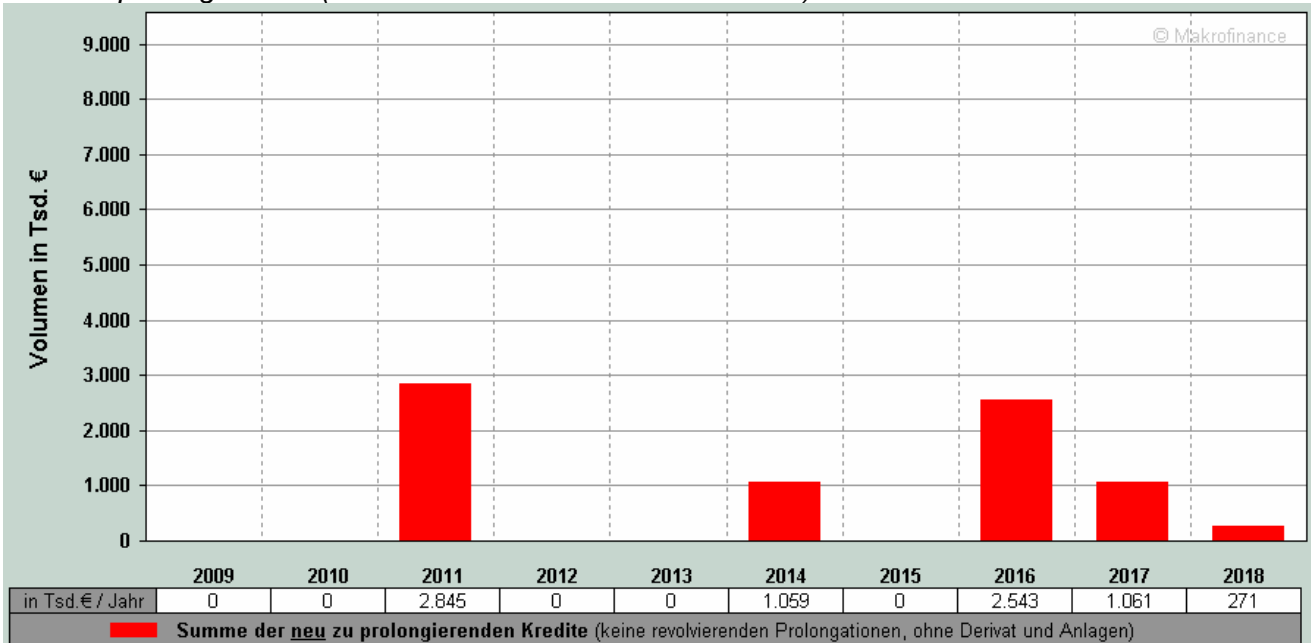
Individuelles Portfolio

... Zinsbindungsbilanz (inkl. Zinsderivaten – wenn vorhanden):



Welcher Anteil Ihrer Kredite (grüne Fläche) ist direkt oder über Zinsderivate mit einer festen Zinsbindung versehen (rote Linie)?

... Kreditprolongationen (ohne den Einfluss von Zinsderivaten):



Wann steht welches Kreditvolumen das nächste Mal zur Prolongation an?

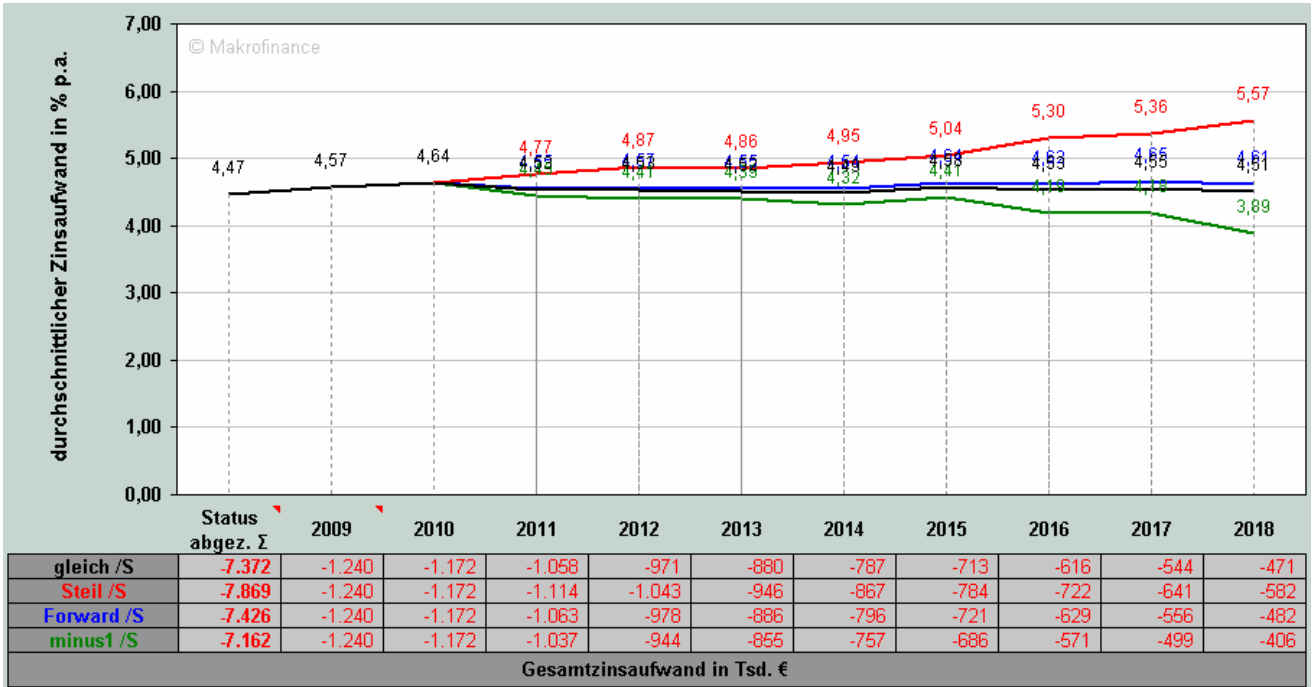
(Achtung: Im ersten Jahr werden auch Euribor-Kredite mit angezeigt. Durch Derivate gesicherte Kredite werden ebenfalls mit angezeigt.)



Interkommunaler Finanzierungsvergleich

Individuelles Portfolio

... Zins-Risiko-Schere:



Wie verändert sich die Durchschnittsverzinsung (Zahlen in der Grafik) und der jährliche Zinsaufwand (Tabelle) unter dem Einfluss unterschiedlicher Zinsentwicklungs-Szenarien (schwarz – rot – blau – grün)?

... Zins-Kosten-Risiko:

	Status abgez. Σ	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
gleich /S	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Steil /S	-497	0	-0	-56	-72	-66	-81	-72	-105	-97	-111
Forward /S	-54	-0	-0	-5	-7	-7	-9	-8	-13	-12	-11
minus1 /S	210	0	0	21	27	25	30	26	45	44	65

Veränderung des Zinsaufwandes gegenüber dem "Null-Szenario" in Tsd. €

Welches Kostenrisiko verursachen die Zinsentwicklungs-Szenarien (rot – blau – grün)?