

Öffentliche Kunden
Verlässlicher Partner



**BREMER
LANDESBANK**

**Frühjahrstagung Kämmererfachverband
– Arbeitsbezirk III-
13. Mai 2014**

Marco Eisenschmidt

Zinsprognose per 13.05.2014

2

**BREMER
LANDESBANK**

Treasury

Zinsprognose

**BREMER
LANDESBANK**

Zinsprognose Swapsätze

3

**BREMER
LANDESBANK**

	EZB Tendersatz	3 Monate (Euribor)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
aktuelle Zinsen	0,25	0,32	0,43	0,67	1,05	1,87
Prognose per:						
30. Juni 2014	0,25	0,30	0,50	1,00	1,50	2,30
30.Sept. 2014	0,25	0,40	0,60	1,10	1,70	2,50
31. Dez. 2014	0,25	0,50	0,65	1,20	1,80	2,60
31. März 2015	0,25	0,55	0,75	1,30	1,90	2,70

Rückblick

4

**BREMER
LANDESBANK**

- **Kommunaldarlehen: € 5.000.000,00**
- **Zinsbindung: 10 Jahre**
- **Tilgung: 1%, vierteljährlich Zins und Tilgung**

Valuta

- | | | | |
|--------------|--------------|---------------------------|-----------------------|
| ▪ 13.05.2014 | 2,31% | Zinsbetrag € 1.084.000,00 | |
| ▪ 30.06.2014 | 2,72% | Zinsbetrag € 1.273.000,00 | - € 189.000,00 |
| ▪ 30.09.2014 | 2,92% | Zinsbetrag € 1.365.000,00 | - € 281.000,00 |
| ▪ 31.12.2014 | 3,02% | Zinsbetrag € 1.411.000,00 | - € 327.000,00 |

Handlungsempfehlung

5

**BREMER
LANDESBANK**

- Verteuerung im Geldmarkt kurzfristig nicht zu erwarten.
- Finanzierung z.B. auf 3M-Euribor, mit entsprechender Zinssicherung
- Zinsanpassungen der nächsten zwei Jahre für Forward-Vereinbahrungen im Blick.

Zinsprognose

6

**BREMER
LANDESBANK**

- Markt weiter beobachten



Haftungsausschluß

7

**BREMER
LANDESBANK**

- **WICHTIGE HINWEISE**
- Dieses Informationsschreiben ist erstellt worden von der Bremer Landesbank („Bank“). Die Bremer Landesbank
- untersteht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Eine Überprüfung oder Billigung dieses
- Informationsschreibens oder der hierin beschriebenen Produkte oder Dienstleistungen durch die zuständige
- Aufsichtsbehörde ist grundsätzlich nicht erfolgt.
- Dieses Informationsschreiben richtet sich ausschließlich an in der Bundesrepublik Deutschland ansässige Kunden der
- Bank und der Sparkassen des Finanzverbundes. Zudem dient dieses Informationsschreiben allein
- Informationszwecken und stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung irgendeines
- Anlagetitels dar.
- Alle hierin enthaltenen tatsächlichen Angaben, Informationen und getroffenen Aussagen basieren auf Quellen, die von
- uns für zuverlässig erachtet wurden. Da insoweit allerdings keine neutrale Überprüfung dieser Quellen vorgenommen
- wird, können wir keine Gewähr oder Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin enthaltenen
- Informationen übernehmen. Die aufgrund dieser Quellen in dem vorstehenden Informationsschreiben geäußerten
- Meinungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile unseres Hauses dar, für deren Richtigkeit und
- Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernommen werden kann.
- Die vorstehenden Angaben beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieses
- Informationsschreibens. Eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann daher nicht gegeben werden.
- Dementsprechend ist eine Änderung unserer Meinung jederzeit möglich, ohne dass diese notwendig publiziert werden
- wird. Die Bewertung einzelner Finanzinstrumente aufgrund historischer Entwicklung lässt sich nicht zwingend auf die
- zukünftige Entwicklung übertragen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind daher kein
- verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Vielmehr können etwa Fremdwährungskurse oder ähnliche
- Faktoren negative Auswirkungen auf den Wert von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten haben. Soweit im
- Rahmen dieses Informationsschreibens Preis-, Kurs- oder Renditeangaben oder ähnliche Informationen in einer
- anderen Währung als Euro angegeben sind, weisen wir hiermit ausdrücklich darauf hin, dass die Rendite einzelner
- Finanzinstrumente aufgrund von Währungskursschwankungen steigen oder fallen kann.
- Da wir nicht überprüfen können, ob einzelne Aussagen sich mit Ihren persönlichen Anlagestrategien und –zielen
- decken, haben unsere Empfehlungen nur einen unverbindlichen Charakter und stellen insbesondere keine
- Anlageberatung oder Rechts- oder Steuerberatung dar.

Haftungsausschluß

8

**BREMER
LANDESBANK**

- dieses Informationsschreiben keine Finanzanalyse dar, sondern Ferner stellt eine lediglich Ihrer allgemeinen
- Information dienende Werbemittelung im Sinne des § 31 Abs. 2 des Wertpapierhandelsgesetzes in seiner ab dem
- 01.11.2007 geltenden Fassung. Aus diesem Grund ist diese Auswertung nicht unter Berücksichtigung aller
- besonderen gesetzlichen Anforderungen an die Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen
- erstellt worden. Ebenso wenig unterliegt diese Auswertung dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung, wie dies
- für Finanzanalysen gilt. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung
- wünschen, empfehlen wir Ihnen, eine/n unserer Anlageberater/ -innen aufzusuchen.
- Weder die BREMER LANDESBANK noch ihre Angestellten übernehmen eine Haftung für unmittelbare oder mittelbare
- Verluste aufgrund einer Nutzung der in diesem Informationsschreiben enthaltenen Aussagen oder Inhalte.
- Die Weitergabe dieses Informationsschreibens an Dritte sowie die Erstellung von Kopien, ein Nachdruck oder sonstige
- Reproduktion des Inhalts oder von Teilen dieses Informationsschreibens ist nur mit unserer vorherigen, schriftlichen
- Genehmigung zulässig.

Öffentliche Kunden
Verlässlicher Partner



**BREMER
LANDESBANK**

Marco Eisenschmidt
0441-237 1482

marco.eisenschmidt@bremerlandesbank.de

