

Faire Zinsen für Firmen- und Privatkundengelder

Kurzfristanlagen – unser Zinsüberblick gibt Orientierung.



Gottfried Urban
Geschäftsführer
Dipl. Bankbetriebswirt

Produkt	Kommentar	Rendite p.a. %	durchschn. RLZ i. J.	Laufzeit i. J.	Produktkosten p.a. %	Risikoindikator 1-7	Handelsplatz
Einlagenzins - Banken /EZB	Offizieller Übernachtelagenzins für Banken/EZB	3%	täglich	täglich	-	Referenzzins	Referenzzins
Euribor 3 Monate	3 Monatsinterbankenzinssatz	3,11%	0,25	0,25	-	Referenzzins	Referenzzins
Euribor 12 Monate	12 Monatsinterbankenzinssatz	3,58%	1,00	1,00	-	Referenzzins	Referenzzins
X-Tracker II EDUR Overnight Rate	ETF für Interbankenzinsen	2,88%	täglich	unbegrenzt	0,10%	1	Börse
IShares eb.rexx Govt Germany 0 - 1 ETF	ETF Bundeswertpapiere 0 - 1 Jahr Restlaufzeit	2,71%	0,54	unbegrenzt	0,13%	1	Börse
IShares € Govt Bond 0 - 1 ETF	ETF Euro-Staatsanleihen 0 - 1 Jahr Restlaufzeit	2,97%	0,56	unbegrenzt	0,15%	1	Börse
IShares € Ultrashort Bond ETF	ETF Euroland-ig-Unternehmensanleihen 0 - 1 Jahr Floater und Festzins	3,58%	0,41	unbegrenzt	0,09%	1	Börse

Das **Chartbild der Woche** zeigt eine Auflistung von möglichen Anlagealternativen für Tages-, Spar- und Termineinlagen. Farblich abgegrenzt sind die offiziellen Zinsen, die Banken bei der Zentralbank oder im Interbankenmarkt erhalten. Lesebeispiel: Wer in den IShare eb.rexx Govt Germany ETF erwirbt, erhält ein Portfolio mit mündelsicheren deutschen Staatsanleihen mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 0,54 Jahren. Die Fälligkeitsrendite liegt bei 2,71 % p.a.; davon sind die Produktkosten und Erwerbs- und Depotkosten abzuziehen. Der Erwerb erfolgt über die Börse und besitzt die niedrigste Risikostufe. Die Wertpapiere und Einlagen im Fonds werden ständig angepasst. Börsentäglicher Handel. Diese Produktliste ist nur beispielhaft, bitte unbedingt die Erläuterungen auf Seite 2 beachten. Quelle: Fondsgesellschaften, Börse Frankfurt, Stand 14.04.2023.

Beim variablen Zins für die erstrangige Immobilienfinanzierung gilt als Orientierung der Interbankenzins für 3 Monate (3,11 % p.a.) zzgl. 1 % Marge. Umgekehrt sollte dies mindestens auch für die variable Einlagenverzinsung gelten. So ist für die Bank eine sichere Marge von 2 % pro Jahr erzielbar. Natürlich können Kreditinstitute auch höhere Margen auf beiden Seiten einfahren. Wegen der Kleinteiligkeit und den höheren Ausfallrisiken sind die Zinsen bei Kontoüberziehungen deutlich höher. Kein Ausfallrisiko gibt es beim Einlagenzins der EZB für Banken, daher ist das gut vergleichbar.

Fakt ist, dass der deutsche Staat deutlich mehr Zinsen bezahlt als Banken dies für Bestandskunden im Festgeld- bzw. Termingeldeinlagen oftmals vergüten. Eine weitere Option: Variabel verzinsten Anleihen guter Bonität oder Floater mit regelmäßiger Marktzinsanpassung, die über Fonds bzw. ETF erwerbbar sind. Experten erwarten noch ein bis zwei Zinsanhebungen, danach sollte eine gewisse Zinsplateaubildung erfolgen. In den dargestellten geldmarktnahen Anlagen erfolgen Zinsanpassungen automatisch, da die Investments variabel verzinst sind bzw. ständig erneuert werden. Wer auf die Spesen achtet, wird auch nach Abzug der Kosten einen Mehrertrag zur Bankeinlage erzielen.

Für Jedermann investierbar, bringen kurzlaufende Euro-Staatspapiere und Eurogeldmarktfonds schon um die 3 % p.a.. Diese Anlageformen verzeichnen aktuell rekordmäßige Zuflüsse, weil Firmen und vermögende Privatkunden immer marktgerechte Zinsen erhalten. Nicht nur der Zinsvorteil spricht dafür. Hinzu kommt beim Staat die 100%ige Rückzahlungs- und Zinsgarantie.

Je mehr Anleger diesen rationalen Schritt vollziehen, desto mehr Banken werden dazu gezwungen, vernünftige Zinsen zu bezahlen. Doch diese sitzen in der Zinsfalle: Erhöhen sie den Zins auf die Einlagen, um die Sparer zu halten, schrumpft ihre Zinsmarge, was wiederum die Bankerfolgsrechnung schmälert. Erhöhen sie die Sparzinsen nicht, riskieren sie, dass Kundengelder abgezogen werden. Für Ihre Verhandlung können Sie die offiziellen Seiten der EZB oder andere unabhängige Quellen nutzen.

Nach jahrelangem Null- oder Negativzins soll der Beitrag für mehr Transparenz im Anlagemarkt sorgen. Gerne können Sie die Anlageformen zu fairen Preisen auch mit uns umsetzen.



Glossar:

- Erstellung mit Daten der Fondsgesellschaften bzw. Seiten der EZB.
- ETF ist die Abkürzung von Exchange-Traded Funds (börsengehandelte Fonds). Ein ETF investiert in viele Aktien, Anleihen oder Geldmarktanlagen und bildet passiv einen Index ab.
- Keine Empfehlung, nur zu Demonstrationszwecken, da die Investments u.U. nicht für die Anlegerziele geeignet sind. Die Produkte und ETF-Anbieter sind beispielhaft gewählt.
- ig= gute Bonitäten, investmentgrade (AAA-BBB)
- Produktkosten = TER, jährliche Kosten, die als Verwaltungs- und sonstigen Kosten im Produkt enthalten sind und nicht extra vom Sparer bezahlt werden müssen
- Evtl. Erwerbs- bzw. Verwahrkosten sind nicht berücksichtigt. Händlerprovision und Depotbankkosten sind nicht einheitlich und müssen vor dem Erwerb offengelegt werden.
- Durchschnittl. Restlaufzeit bezieht sich auf den Produktinhalt vor Kosten
- Risikoindikator lt. KIDPRIIP-Produktinformationsblatt, 1= sehr geringes Risiko, 7 = sehr hohes Risiko

Wichtige Hinweise:

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen. Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u. U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung.

Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) bieten wir Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpHG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement (www.urban-kollegen.de).

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement
Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting
Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11
info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de