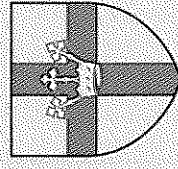


Fazit



- Ihr Portfolio hat eine aktuelle Zinsbindungsquote von knapp 73,48%. Derzeit sind somit rd. 26,52% des Portfolios ungesichert.
- Der ungesicherte Anteil besteht zu 100% aus Kassenkredite.
- Die geringe Zinsbindungsdauer der Kassenkredite ermöglicht Ihnen zwar im aktuellen Zinsumfeld von niedrigen kurzfristigen Zinsen zu profitieren. Allerdings birgt dies deutliche Risiken für eine Langfristige Portfoliosteuerung.
- Wir empfehlen, das attraktive Zinsumfeld zur Absicherung auf historisch günstigem Niveau zu nutzen. Weiterhin sollte allerdings die Möglichkeit bestehen, an kurzfristigen variablen Zinsen weiterhin zu partizipieren.
- Kassenkredite können aktuell in Rheinland Pfalz für eine Laufzeit von bis zu 10 Jahren gesichert werden. Um ein Klumpenrisiko zu vermeiden empfehlen wir allerdings eine Verteilung der Zinsbindungen auf unterschiedliche Laufzeiten.
- Aktives Zinsmanagement erlaubt der Stadt Koblenz Zinsänderungsrisiken vorzeitig zu identifizieren und somit besser zu steuern. Dies führt zu einer Reduzierung des Gesamtrisikos für das Bestandsportfolio.
- Gleichzeitig ermöglicht das aktive Zinsmanagement der Stadt Koblenz weiterhin Chancen des aktuellen Marktumfelds zu nutzen und gleichzeitig die Zinssteuerung des Portfolios optimal auszurichten.