

Referenzzins

Zinsanpassung bei Veränderung des Referenzzinssatzes

Die Sparkasse wird die Entwicklung des Referenzzinssatzes vierteljährlich am Quartalsende überprüfen. Hat sich zu diesem Zeitpunkt der Referenzzinssatz um mindestens 0,25 Prozentpunkte gegenüber seinem maßgeblichen Wert bei Vertragsabschluss, bzw. der letzten Zinsanpassung verändert, sinkt oder steigt der Vertragszins um ebenso viele Prozentpunkte mit Wirkung zum 15. Kalendertag des neuen Quartals.

Referenzzinstabelle

Datum	Referenzzins
Stand 01.04.2024	1,39%
Stand 01.01.2024	1,18%
Stand 01.10.2023	0,96%
Stand 01.07.2023	0,71%
Stand 01.04.2023	0,48 %
Stand 01.01.2023	0,24 %
Stand 01.10.2022	0,05 %
Stand 01.07.2022	-0,06 %
Stand 01.04.2022	-0,12 %
Stand 01.01.2022	-0,12 %
Stand 01.10.2021	-0,09 %
Stand 01.07.2021	-0,06 %
Stand 01.04.2021	-0,01 %
Stand 01.01.2021	0,04 %
Stand 01.10.2020	0,09 %
Stand 01.07.2020	0,14 %
Stand 01.04.2020	0,18 %
Stand 01.01.2020	0,24%
Stand 01.10.2019	0,28 %
Stand 01.07.2019	0,34 %
Stand 01.04.2019	0,39 %
Stand 01.01.2019	0,41 %
Stand 01.10.2018	0,45 %
Stand 01.07.2018	0,49 %
Stand 01.04.2018	0,55 %
Stand 01.01.2018	0,59 %

Referenzzins

Datum	Referenzzins
Stand 01.10.2017	0,66 %
Stand 01.07.2017	0,74 %
Stand 01.04.2017	0,82 %
Stand 01.01.2017	0,90 %
Stand 01.10.2016	0,99 %
Stand 01.07.2016	1,08 %
Stand 01.04.2016	1,17 %
Stand 01.01.2016	1,25 %
Stand 01.10.2015	1,32 %
Stand 01.07.2015	1,37 %
Stand 01.04.2015	1,42 %
Stand 01.01.2015	1,48 %
Stand 01.10.2014	1,52 %
Stand 01.07.2014	1,56 %
Stand 01.04.2014	1,59 %
Stand 01.01.2014	1,63 %
Stand 01.10.2013	1,67 %
Stand 01.07.2013	1,75 %
Stand 01.04.2013	1,88 %
Stand 01.01.2013	2,00 %
Stand 01.10.2012	2,10 %
Stand 01.07.2012	2,18 %
Stand 01.04.2012	2,26 %
Stand 01.01.2012	2,35 %
Stand 01.10.2011	2,44 %
Stand 01.07.2011	2,50 %
Stand 01.04.2011	2,50 %
Stand 01.01.2011	2,51 %
Stand 01.10.2010	2,62 %
Stand 01.07.2010	2,86 %
Stand 01.04.2010	3,12 %

Referenzzins

Datum	Referenzzins
Stand 01.01.2010	3,29 %
Stand 01.10.2009	3,48 %
Stand 01.07.2009	3,68 %
Stand 01.04.2009	3,87 %
Stand 01.01.2009	4,03 %
Stand 01.10.2008	4,14 %
Stand 01.07.2008	4,11 %
Stand 01.04.2008	4,07 %
Stand 01.01.2008	4,06 %
Stand 01.10.2007	4,00 %
Stand 01.07.2007	3,89 %
Stand 01.04.2007	3,77 %
Stand 01.01.2007	3,70 %
Stand 01.10.2006	3,64 %
Stand 01.07.2006	3,62 %
Stand 01.04.2006	3,60 %
Stand 01.01.2006	3,59 %
Stand 01.10.2005	3,63 %
Stand 01.07.2005	3,70 %
Stand 01.04.2005	3,76 %
Stand 01.01.2005	3,82 %

Erläuterung

Konditionen für Raten-Sparverträge mit variablem Zins (und zusätzlicher, laufzeitabhängiger Prämie) werden regelmäßig an einen Referenz-Zins angepasst. Die Berechnung des Referenz-Zinssatzes erfolgt in drei Schritten:

1. Auswahl aktueller Basiswerte,
2. Berechnung gleitender Durchschnitts-Zinssätze,
3. Gewichtung der Durchschnitts-Zinssätze.

Aktuelle Basiswerte

Die aktuellen Geld- und Kapitalmarkt-Zinssätze werden von der Deutschen Bundesbank bekannt gegeben. Sie sind die erste wichtige Grundlage für die Ermittlung des Referenz-Zinssatzes.

Referenzzins

Beispiel:

Im Juni 2017 ergeben sich folgende Basiswerte:

- Anlagen mit 2 Jahren Restlaufzeit **-0,60%**
- Anlagen mit 10 Jahren Restlaufzeit 0,47 %

Der gleitende Durchschnitt

Für die Berechnung des Referenz-Zinssatzes ist nicht nur ein Basiswert der Deutschen Bundesbank maßgeblich, sondern der Durchschnitt aus mehreren Basiswerten der vorangegangenen Monate. Das Ergebnis ist ein Mittelwert oder finanzmathematisch korrekt: der gleitende Durchschnitt.

Beispiel:

Addiert man die Basiswerte für Juli 2015 bis Juni 2017 und dividiert man die Summe durch 24, erhält man den gleitenden Durchschnitts-Zins für 2-Jahres-Anlagen. Auf gleiche Weise lässt sich der Durchschnitts-Zins für 10-Jahres-Anlagen ermitteln. Hierzu werden die Zinssätze der letzten 120 Monate herangezogen.

Im Juni 2017 ergeben sich folgende gleitende Durchschnitte:

- gleitender 2-Jahres-Zins **-0,57 %**
- gleitender 10-Jahres-Zins 2,05 %

Die prozentuale Gewichtung

Der letzte Schritt für die Ermittlung des Referenz-Zinssatzes ist die prozentuale Gewichtung der Durchschnitts-Zinssätze. Diese Gewichtung erfolgt, um die Zins-Kalkulation exakt an die kalkulatorischen Grundlagen Ihrer Sparkasse anzupassen.

Prozentuale Gewichtung des Zinssatzes:

- für Anlagen mit 2 Jahren Restlaufzeit 50 %
- für Anlagen mit 10 Jahren Restlaufzeit 50%

Beispiel:

Im Juni 2017 ergeben sich daraus folgende Zinsanteile:

- 2 Jahre: **-0,57 %** x 0,5 = **-0,285 %**
- 10 Jahre: 2,05 % x 0,5 = 1,025 %

Zur Ermittlung des Referenz-Zinssatzes werden die Zinsanteile addiert:

$$\mathbf{-0,285 \%} + 1,025 \% = 0,740 \%$$

Dieser Wert wird auf 2 Stellen hinter dem Komma kaufmännisch gerundet. Der Referenzzinssatz zum 01.07.2017 beträgt somit 0,74 %.