



**LUTHERSTADT
WITTENBERG**

25.01.2018

Fachbereich Finanzen und Controlling
– Fachbereichsleitung –
FC-0

Marcus Sattler
03491 42191603

**Bericht über das Zinsmanagement sowie das Kreditcontrolling
der Lutherstadt Wittenberg für das
IV. Quartal 2017**

Einführung

Mit Beschluss des Stadtrates der Lutherstadt Wittenberg vom 29.06.2011 (Beschluss-Nr. I/226-23-11) wurde die Einführung eines aktiven Zinsmanagements beschlossen. In diesem Zusammenhang wurde der Oberbürgermeister dazu verpflichtet, dem Finanzausschuss sowie dem Stadtrat regelmäßig über die Ergebnisse des Zinsmanagements zu berichten. Dieser Informationspflicht kommt der Oberbürgermeister in Form einer quartalsweisen Informationsvorlage nach.

Der vorliegende Bericht unterteilt sich in sechs Bereiche. Zunächst wird auf das jeweils abgelaufene Quartal eingegangen und das Wesentliche kurz und knapp zusammengefasst. Anschließend erfolgt eine separate Analyse der bestehenden Investitionskredite sowie der Liquiditätslage der Lutherstadt Wittenberg. Darauf aufbauend wird das Kreditvolumen der Lutherstadt Wittenberg insgesamt betrachtet. Zu guter Letzt wird auf aktuelle Zinsentwicklungen eingegangen und der Leser erhält ggf. weitere ergänzende Informationen, die das jeweils abgelaufene Quartal betreffen.

Das IV. Quartal 2017 kurz und knapp zusammengefasst

Zum 31.12.2017 beliefen sich die Verbindlichkeiten der Lutherstadt Wittenberg aus Investitionskrediten auf 33.526,9 T€. Der Liquiditätskredit ist zum v. g. Stichtag mit einem Betrag in Höhe von 39.681,4 T€ (genehmigte Gesamthöhe 46.000,0 T€) in Anspruch genommen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt betragen somit zum Ende des IV. Quartals 73.208,3 T€. Dies entspricht einer Verschuldung in Höhe von 1.537,15 € pro Einwohner*. Im abgelaufenen Quartal wurde ein Kreditbetrag in Höhe von 3.500,0 T€ aus der Kreditermächtigung des Jahres 2016 am Geld- und Kapitalmarkt aufgenommen. Des Weiteren wurde ein Liquiditätskredit in Höhe von 23.000,0 T€ am Geldmarkt aufgenommen. Eine Inanspruchnahme der Kreditermächtigung des Jahres 2017 erfolgte bis zum 31.12.2017 nicht.

* Einwohner 47.626 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2016

Investitionskredite

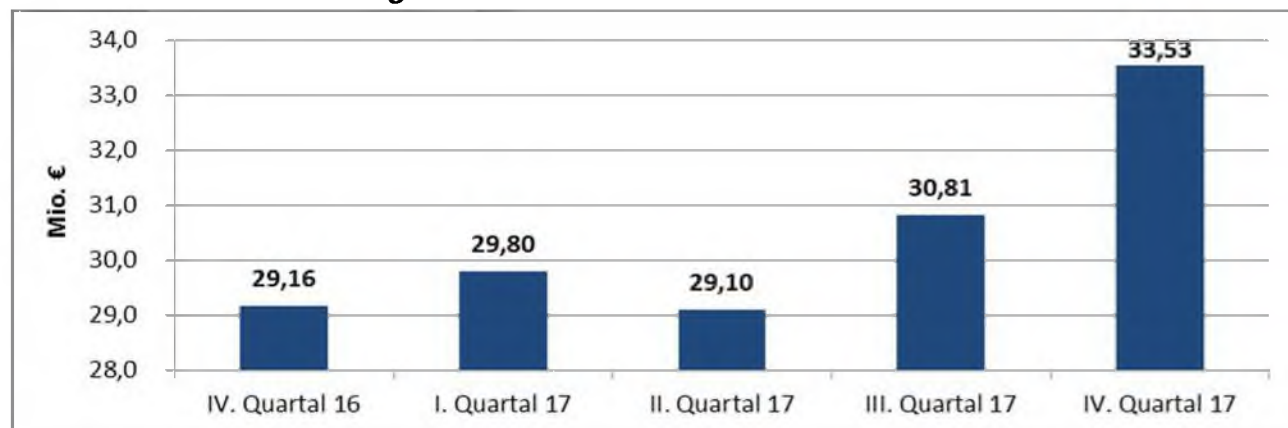
Kreditneuaufnahmen

Zeitraum	I. Quartal 2017	II. Quartal 2017	III. Quartal 2017	IV. Quartal 2017
Betrag	1.419.000,00 €*	0,00 €	2.500.000,00 €**	3.500.000,00 €**

* aus der Kreditermächtigung 2015

** aus der Kreditermächtigung 2016

Kreditverbindlichkeiten insgesamt



Pro-Kopf-Verschuldung*



*Einwohner 47.626 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2016

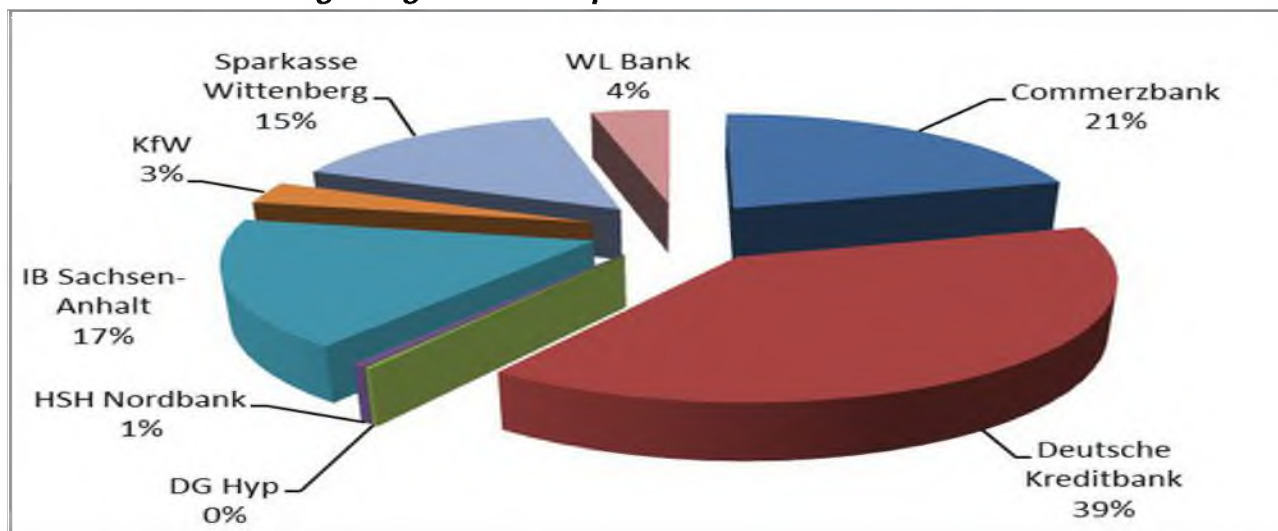
Anteil der variabel verzinsten Darlehen am Kreditportfolio Investitionskredite

Stand	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017
Restschuld	13.025.073,43 €	12.897.773,43 €	12.770.473,43 €	14.130.673,43 €
davon zinsgesichert	7.040.500,00 €	6.983.500,00 €	6.926.500,00 €	6.869.500,00 €

Anteil der fest verzinsten Darlehen am Kreditportfolio Investitionskredite

Stand	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017
Restschuld	16.777.385,21 €	16.205.863,73 €	18.039.955,50 €	19.396.251,76 €

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Kreditportfolio Investitionskredite



Entwicklung der Zins- und Tilgungsleistungen

Stand	I. Quartal 2017	II. Quartal 2017	III. Quartal 2017	IV. Quartal 2017
Zinsaufwand	93.534,18 €	92.383,72 €	82.776,35 €	85.670,60 €
Prämien Zinsabsicherung	14.643,44 €	14.600,18 €	14.352,04 €	14.356,03 €
Tilgungsleistungen	779.089,69 €	698.821,48 €	793.208,23 €	783.503,74 €

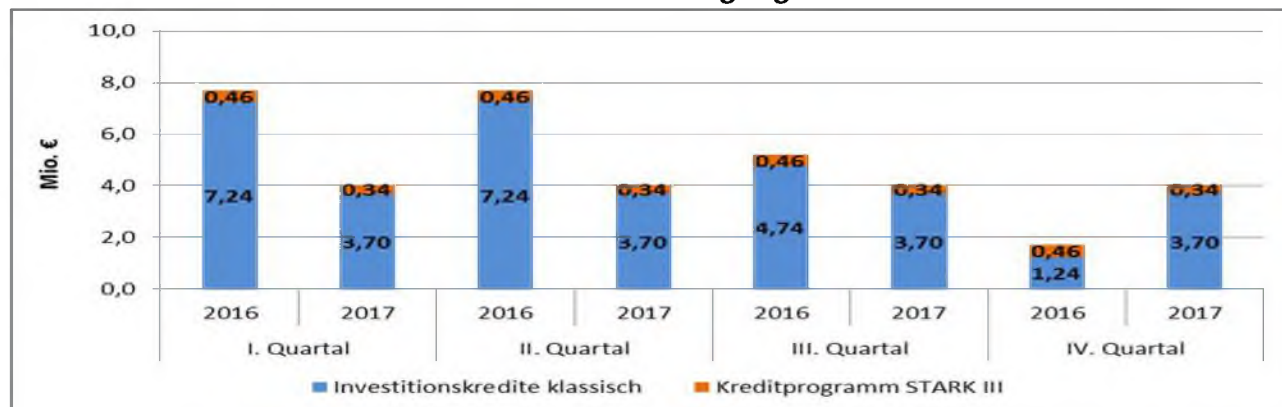
Durchschnittliche Verzinsung des Kreditportfolios Investitionskredite (gewichtet)

Stand	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017
ex. Zinsabsicherung	1,2829 % p.a.	1,2399 % p.a.	1,1377 % p.a.	1,112 % p.a.
inkl. Zinsabsicherung	1,4838 % p.a.	1,4359 % p.a.	1,3349 % p.a.	1,299 % p.a.

Auslauf von Festzinsvereinbarungen/Margenbindungen/Kreditzusagen in den nächsten 5 Jahren

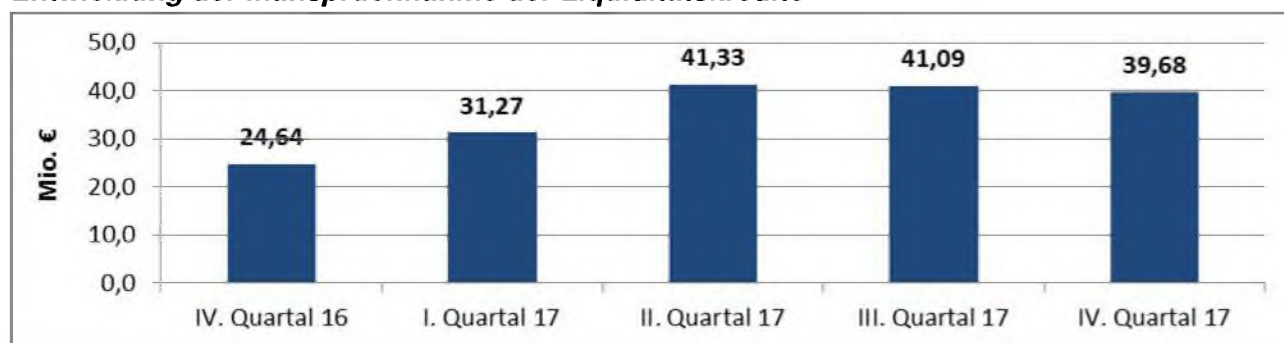
Jahr	2018	2019	2020	2021	2022
Betrag	2.626.880,00€	7.014.519,26€	5.078.238,14 €	1.600.000,00€	1.250.000,00€
davon refinanziert	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Noch aufnehmbare Kredite aus den Kreditermächtigungen der Jahre 2016 und 2017



Liquiditätskredite

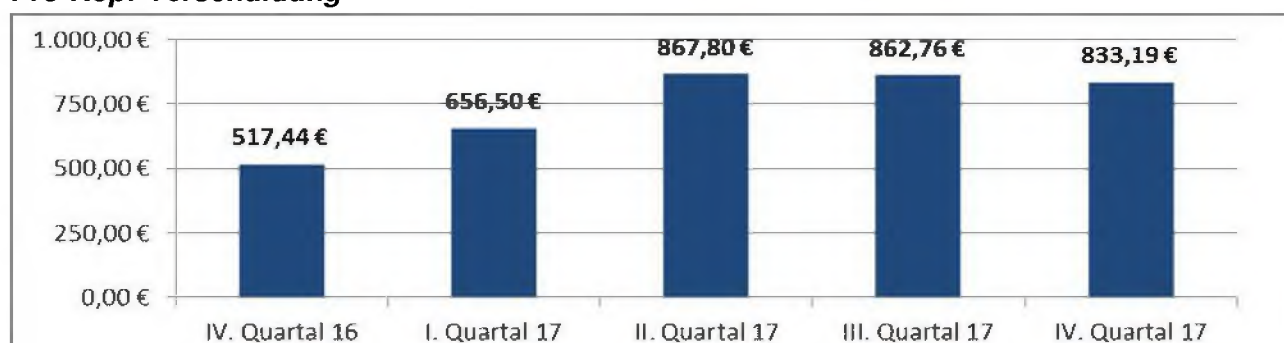
Entwicklung der Inanspruchnahme der Liquiditätskredite



Zinsaufwand für die Inanspruchnahme der Liquiditätskredite

Stand	I. Quartal 2017	II. Quartal 2017	III. Quartal 2017	IV. Quartal 2017
Zinsaufwand	13.756,86 €	12.239,78 €	5.948,23 €	4.286,44 €

Pro-Kopf-Verschuldung*



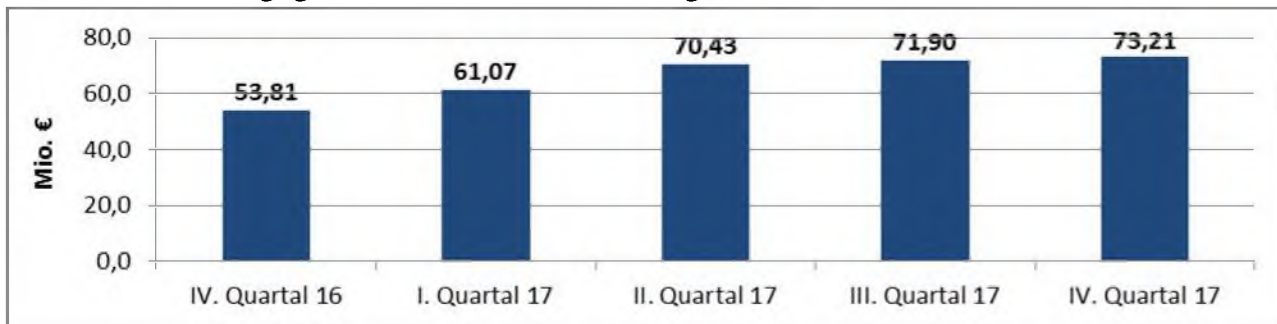
*Einwohner 47.626 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2016

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Kreditportfolio Liquiditätskredite

Stand	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017
Spk. Wittenberg	100,00 %	27,41 %	26,99 %	6,52 %
WL Bank	0,00 %	48,39 %	48,67 %	43,48 %
DKB	0,00 %	24,20 %	24,34 %	0,00 %
Commerzbank	0,00 %	0,00 %	0,00 %	50,00 %

Gesamtbetrachtung

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt



Pro-Kopf-Verschuldung*

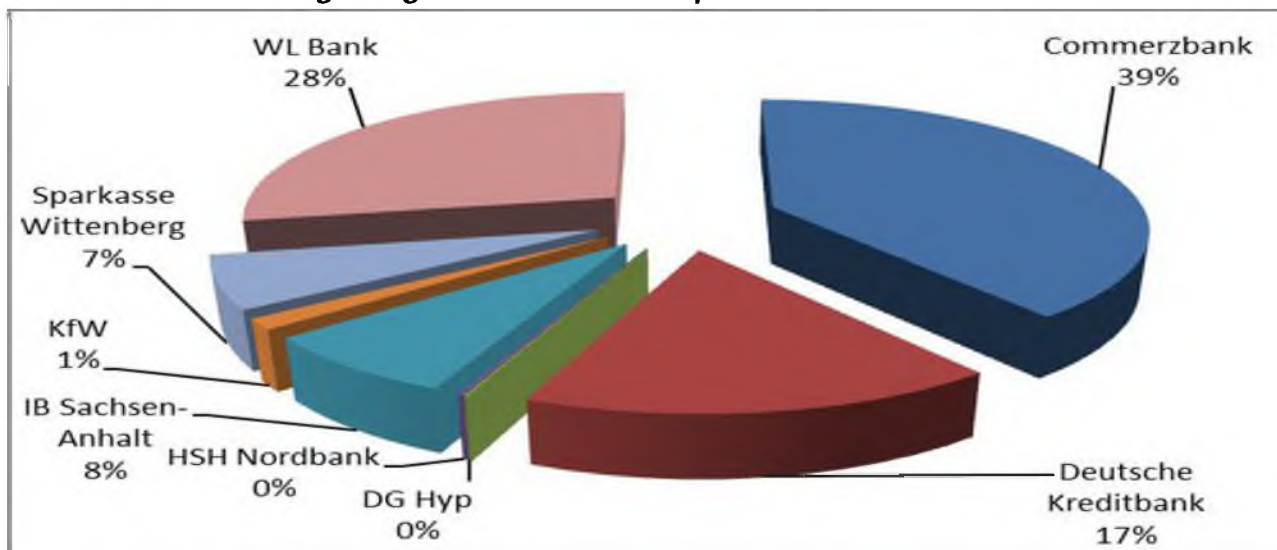


*Einwohner 47.626 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2016

Zinsaufwandsquote (inkl. Zinsabsicherungsinstrumente) kumuliert

Stand	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017
Betrag	0,79 %	0,83 %	0,78%	0,72 %

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Gesamtkreditportfolio



Aktuelle Zinsprognose der Banken

Im Vergleich zum Vorquartal gab es bei den mittel- bis langfristigen Zinssätzen keine nennenswerten Veränderungen. Der 5-Jahres-Swapsatz valutiert zum Ende des IV. Quartals 2017 bei 0,29 % p.a. und der 10-Jahres-Swapsatz bei 0,86 % p.a.

Der 3-Monats-Euribor valutiert weiterhin im deutlich negativen Bereich (-0,329 % per Ende des IV. Quartals 2017). Aus Sicht diverser Kreditinstitute ist hier in den nächsten 12 Monaten weiterhin mit keinen nennenswerten Veränderungen zu rechnen.

Ergänzende Informationen aus dem IV. Quartal 2017

keine