



LUTHERSTADT  
WITTENBERG

20.04.2018

Fachbereich Finanzen und Controlling  
– Fachbereichsleitung –  
FC-0

Marcus Sattler  
03491 42191603

---

## **Bericht über das Zinsmanagement sowie das Kreditcontrolling**

**der Lutherstadt Wittenberg für das**

**I. Quartal 2018**

## **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 I. Quartal 2018 kurz und knapp zusammengefasst**

Zum 31.03.2018 beliefen sich die Verbindlichkeiten der Lutherstadt Wittenberg aus Investitionskrediten auf 34.468,5 T€. Der Liquiditätskredit ist zum v. g. Stichtag mit einem Betrag in Höhe von 40.649,8 T€ (genehmigte Gesamthöhe 53.000,0 T€) in Anspruch genommen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt betragen somit zum Ende des I. Quartals 75.118,3 T€. Dies entspricht einer Verschuldung in Höhe von 1.577,29 € pro Einwohner\*. Im abgelaufenen Quartal wurde ein Kreditbetrag in Höhe von 1.759,4 T€ aus der Kreditermächtigung des Jahres 2016 am Geld- und Kapitalmarkt aufgenommen. Eine Inanspruchnahme der Kreditermächtigung der Jahre 2017 und 2018 erfolgte bis zum 31.03.2018 nicht.

\* Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

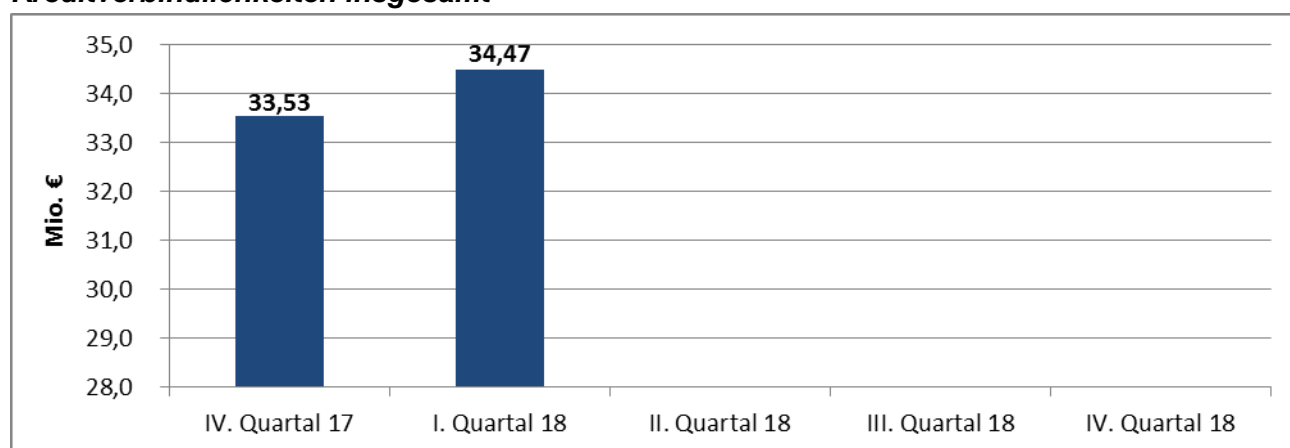
## Investitionskredite

### **Kreditneuaufnahmen**

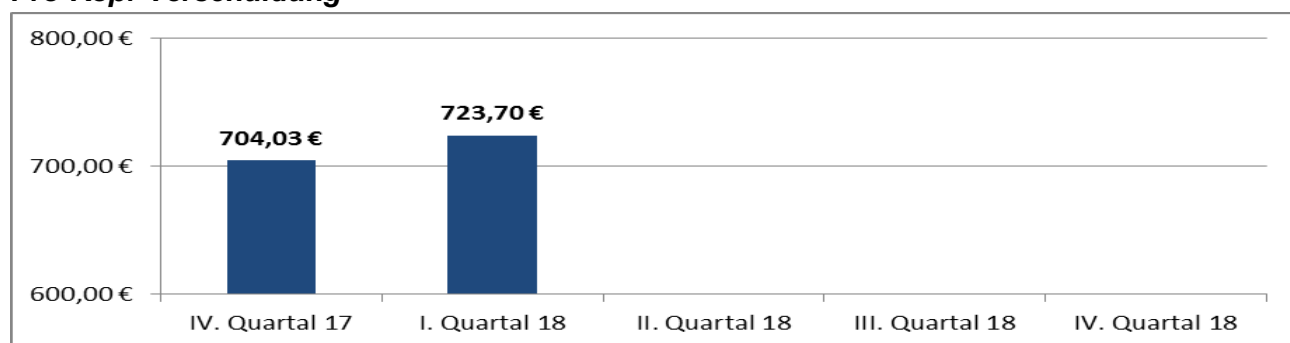
Zeitraum	I. Quartal 2018	II. Quartal 2018	III. Quartal 2018	IV. Quartal 2018
Betrag	1.759.423,16 €* 1.759,423,16			

\* aus der Kreditermächtigung 2016

### **Kreditverbindlichkeiten insgesamt**



### **Pro-Kopf-Verschuldung\***



\*Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

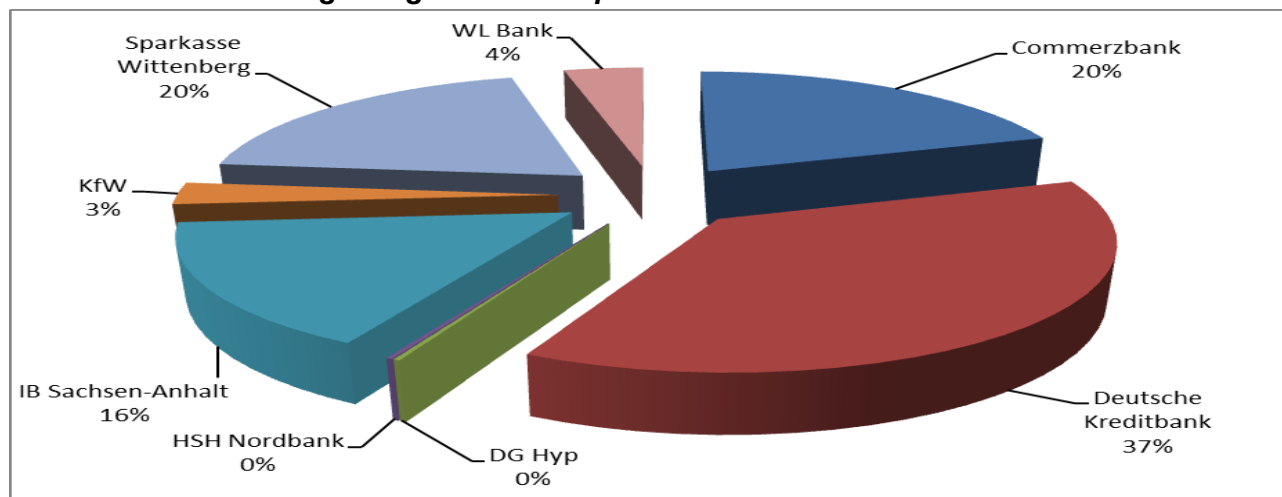
### **Anteil der variabel verzinsten Darlehen am Kreditportfolio Investitionskredite**

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Restschuld	15.739.934,09 €			
davon zinsgesichert	6.812.500,00 €			

### **Anteil der fest verzinsten Darlehen am Kreditportfolio Investitionskredite**

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Restschuld	18.728.530,25 €			

### Anteil einzelner Kreditgläubiger am Kreditportfolio Investitionskredite



### Entwicklung der Zins- und Tilgungsleistungen

Stand	I. Quartal 2018	II. Quartal 2018	III. Quartal 2018	IV. Quartal 2018
Zinsaufwand	94.055,51 €			
dar. Prämien Zinsabsicherung	14.213,37 €			
Tilgungsleistungen	817.884,01 €			

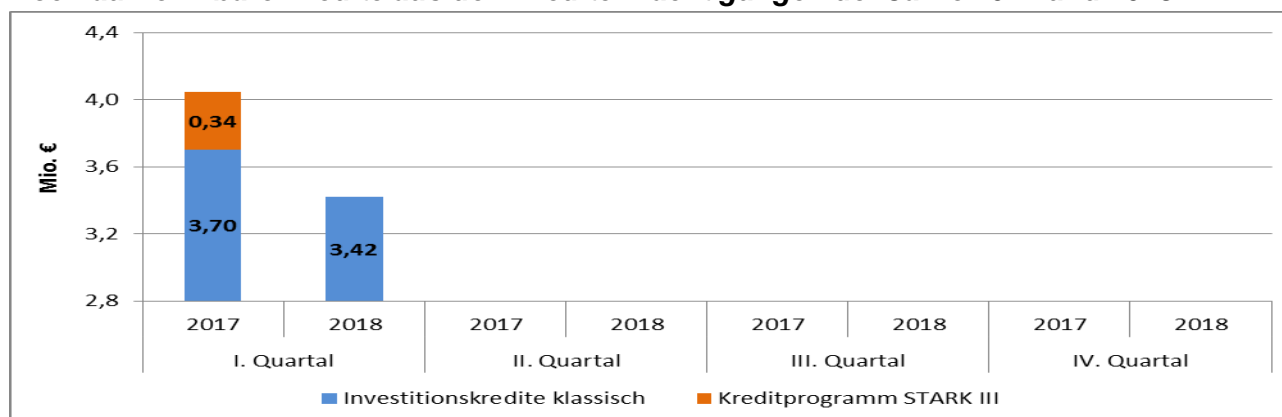
### Durchschnittliche Verzinsung des Kreditportfolios Investitionskredite (gewichtet)

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
ex. Zinsabsicherung	0,9266 % p.a.			
inkl. Zinsabsicherung	1,0915 % p.a.			

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

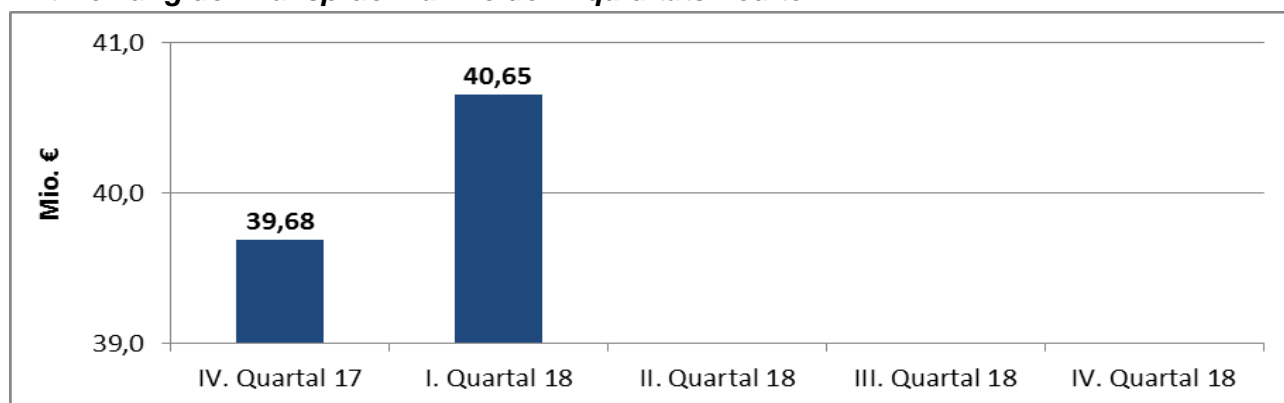
Jahr	2018	2019	2020	2021	2022
Betrag	4.344.853,16 €	7.014.519,26€	5.078.238,14 €	1.600.000,00€	1.250.000,00€
davon refinanziert	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

### Noch aufnehmbare Kredite aus den Kreditermächtigungen der Jahre 2017 und 2018



## Liquiditätskredite

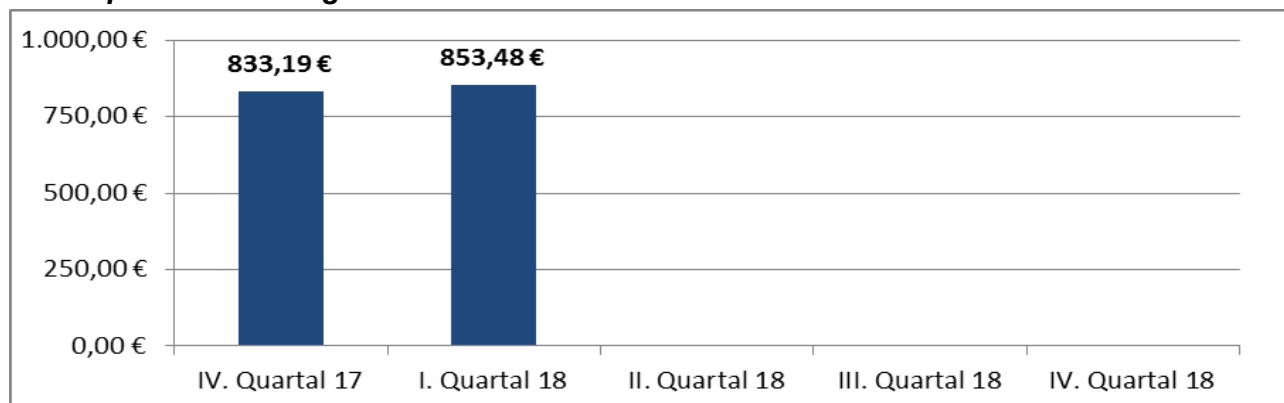
### Entwicklung der Inanspruchnahme der Liquiditätskredite



### Zinsaufwand für die Inanspruchnahme der Liquiditätskredite

Stand	I. Quartal 2018	II. Quartal 2018	III. Quartal 2018	IV. Quartal 2018
Zinsaufwand	0,00 €			

### Pro-Kopf-Verschuldung\*



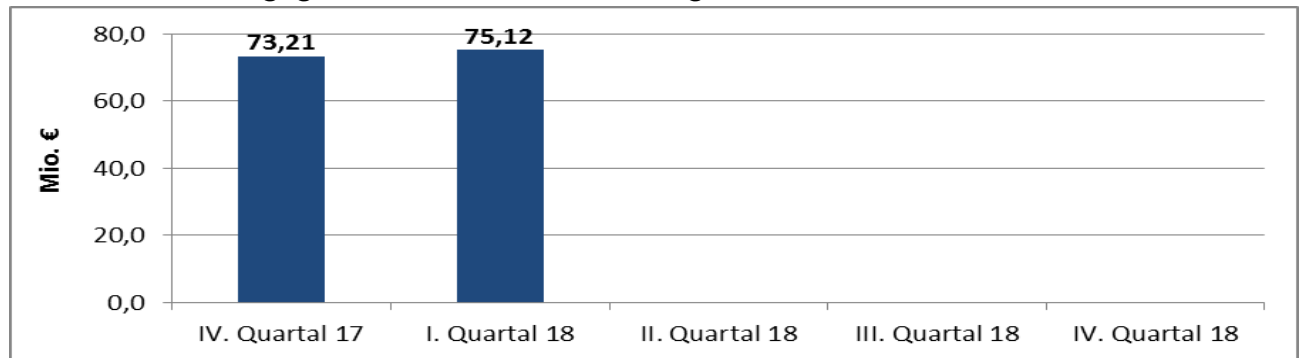
\*Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

### Anteil einzelner Kreditgläubiger am Kreditportfolio Liquiditätskredite

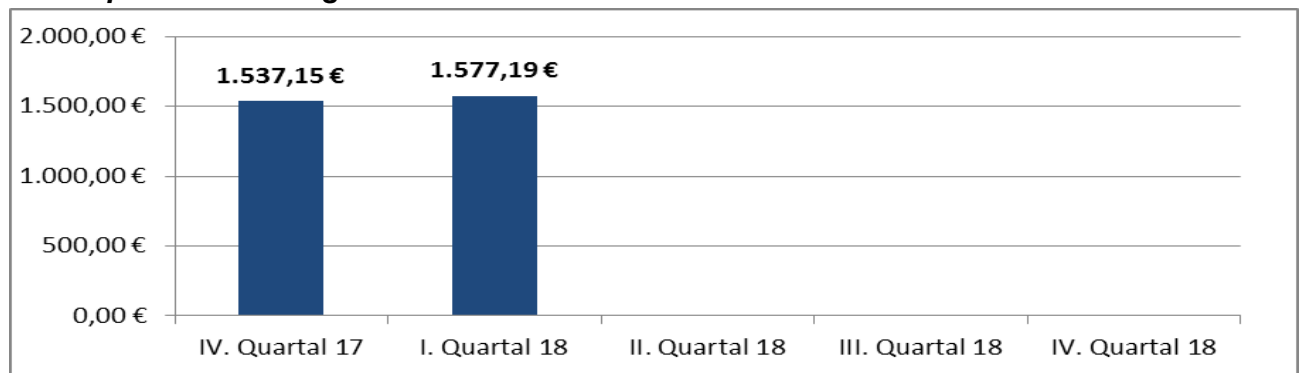
Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.201
WL Bank	46,51 %			
Commerzbank	53,49 %			

## Gesamtbetrachtung

### Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt



### Pro-Kopf-Verschuldung\*

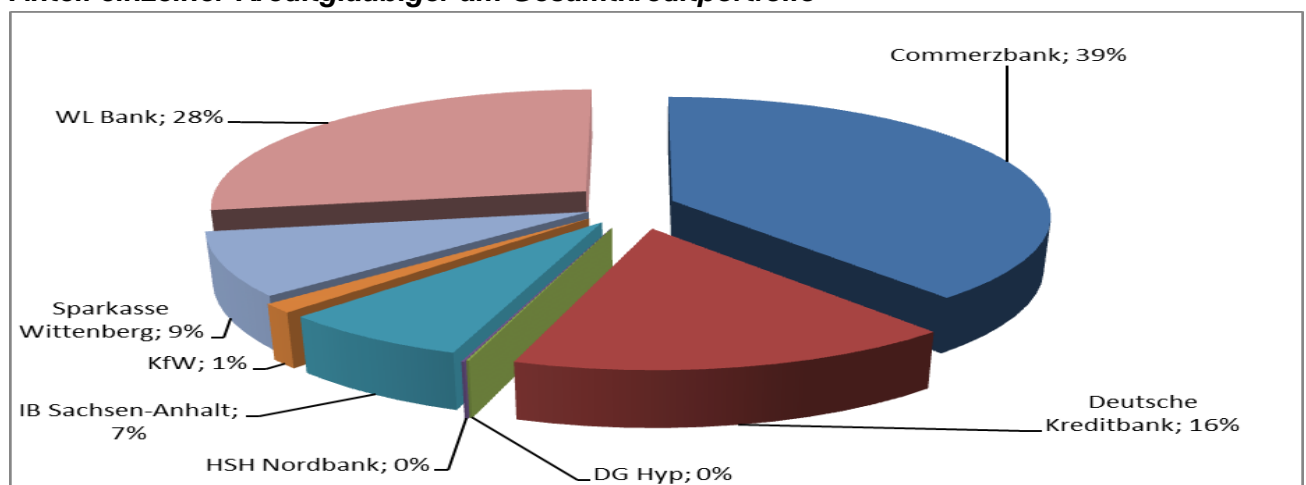


\*Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

### Zinsaufwandsquote (inkl. Zinsabsicherungsinstrumente) kumuliert

Stand	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Wert	0,72 %	0,51 %			

### Anteil einzelner Kreditgläubiger am Gesamtkreditportfolio



## **Aktuelle Zinsprognose der Banken**

Im Vergleich zum Vorquartal gab es bei den mittel- bis langfristigen Zinssätzen schon deutliche Veränderungen. Der 5-Jahres-Swapsatz valutiert zum Ende des I. Quartals 2018 bei 0,40 % p.a. (IV. Quartal 2017 bei 0,22 % p.a.) und der 10-Jahres-Swapsatz bei 1,00 % p.a. (IV. Quartal 2017 bei 0,79 % p.a.).

Der 3-Monats-Euribor valutiert weiterhin im deutlich negativen Bereich (-0,329 % per Ende des I. Quartals 2018, keine Veränderung gegenüber dem 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 I. Quartal 2018**

An dieser Stelle soll noch einmal ein Überblick über die bestehenden Zinsabsicherungsinstrumente (Festzins-Swaps) gegeben werden. Grundsätzlich hat sich die Lutherstadt Wittenberg in den Jahren 2014 und 2016 zum Abschluss zweier Festzins-Swaps entschlossen, um zwei variabel verzinsten Darlehen gegen einen steigenden 3-Monats-Euribor abzusichern. Für diese zwei Festzins-Swaps gelten folgende Rahmenbedingungen:

### **Festzins-Swap 1**

Vertragsnummer	6548345UK
Abschlussdatum	05.02.2016
Emittent	Commerzbank
Laufzeit	31.03.2016 bis 31.03.2021
anfänglicher Bezugsbetrag	4.488.500,00 Euro
Grundgeschäft	bei der Commerzbank, Darlehen Nr. 8405557889-101
vierteljährliche Tilgungsrate	35.000,00 Euro
vereinbarter Festzinssatz	0,4400 % p.a.
vereinbarte Zinsuntergrenze	0,0000 % p.a.

### **Festzins-Swap 2**

Vertragsnummer	5148874UK
Abschlussdatum	10.01.2014
Emittent	Commerzbank
Laufzeit	31.03.2014 bis 30.12.2018
anfänglicher Bezugsbetrag	2.956.000,00Euro
Grundgeschäft	bei der DKB, Darlehen Nr. 6711712973
vierteljährliche Tilgungsrate	22.000,00 Euro
vereinbarter Festzinssatz	1,1250 % p.a.
vereinbarte Zinsuntergrenze	keine