



LUTHERSTADT
WITTENBERG

23.07.2018

Fachbereich Finanzen und Controlling
– Fachbereichsleitung –
FC-0

Marcus Sattler
03491 42191603

**Bericht über das Zinsmanagement sowie das Kreditcontrolling
der Lutherstadt Wittenberg für das
II. 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 II. Quartal 2018 kurz und knapp zusammengefasst

Zum 30.06.2018 beliefen sich die Verbindlichkeiten der Lutherstadt Wittenberg aus Investitionskrediten auf 33.697,3 T€. Der Liquiditätskredit ist zum v. g. Stichtag mit einem Betrag in Höhe von 43.401,6 T€ (Gesamthöhe 53.000,0 T€ gemäß Haushaltssatzung der Lutherstadt Wittenberg für das Jahr 2018) in Anspruch genommen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt betragen somit zum Ende des II. Quartals 77.098,9 T€ (inkl. Verrechnung bestehender Kontoguthaben). Dies entspricht einer Verschuldung in Höhe von 1.618,77 € pro Einwohner*. Eine Inanspruchnahme der Kreditermächtigung der Jahre 2017 und 2018 erfolgte bis zum 30.06.2018 nicht.

* Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

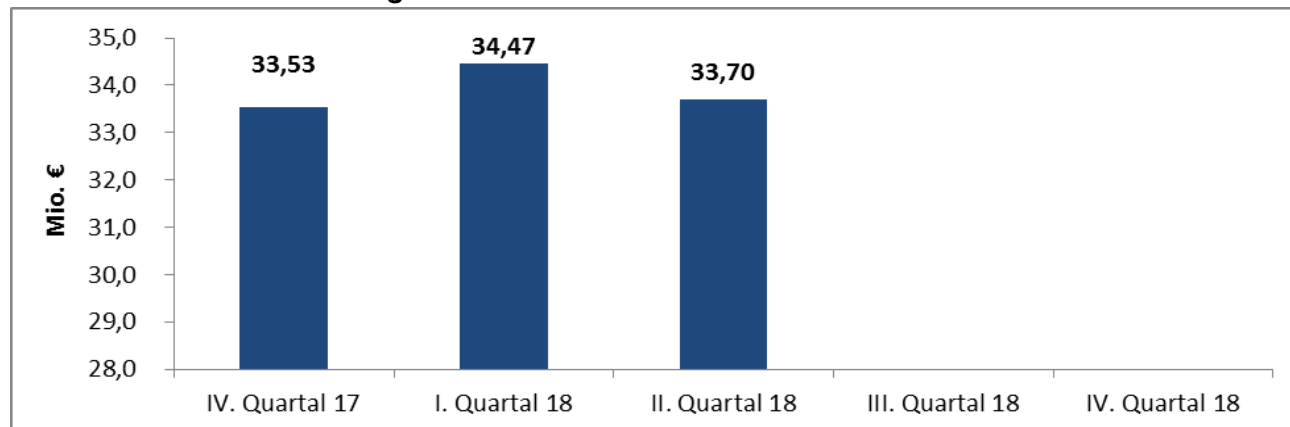
Investitionskredite

Kreditneuaufnahmen

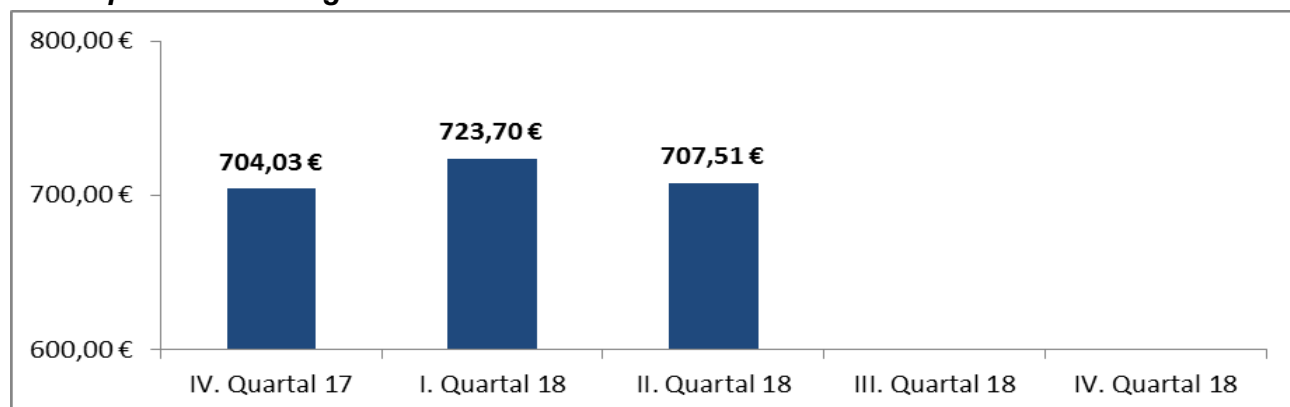
Zeitraum	I. Quartal 2018	II. Quartal 2018	III. Quartal 2018	IV. Quartal 2018
Betrag	1.759.423,16 €*	0,00 €		

* aus der Kreditermächtigung 2016

Kreditverbindlichkeiten insgesamt



Pro-Kopf-Verschuldung*



*Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

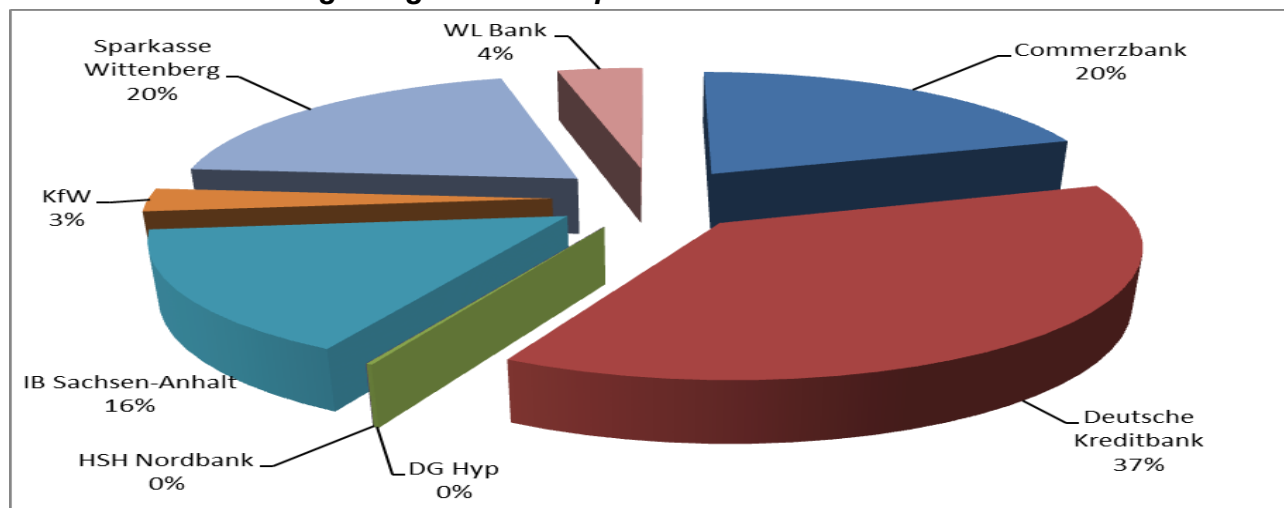
Anteil der variabel verzinsten Darlehen am Kreditportfolio Investitionskredite

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Restschuld	15.739.934,09 €	15.589.771,59 €		
davon zinsgesichert	6.812.500,00 €	6.755.500,00 €		

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 €	18.107.577,51 €		

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 €	92.260,52 €		
dar. Prämien Zinsabsicherung	14.213,37 €	14.142,49 €		
Tilgungsleistungen	817.884,01 €	771.115,24 €		

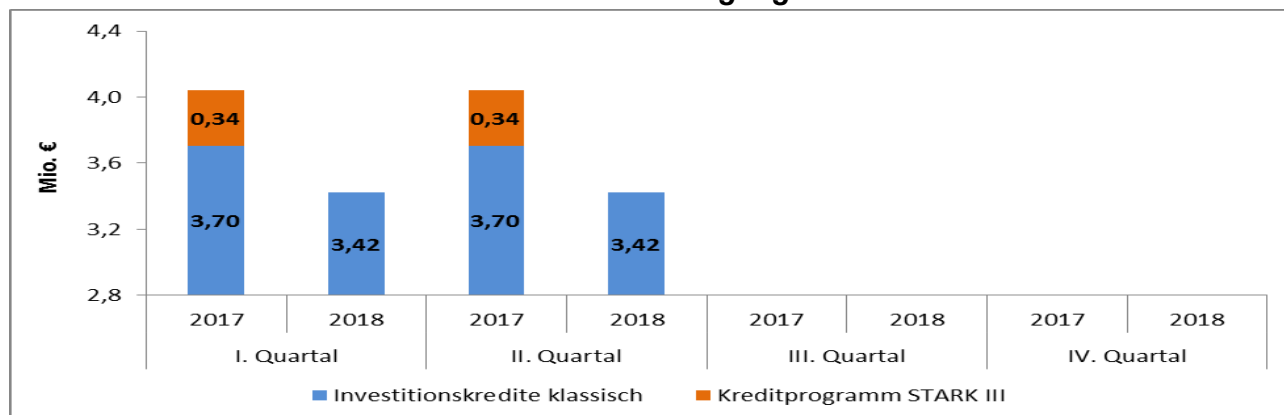
Durchschnittliche Verzinsung des Kreditportfolios Investitionskredite (gewichtet)

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
ex. Zinsabsicherung	0,9266 % p.a.	0,9273 % p.a.		
inkl. Zinsabsicherung	1,0915 % p.a.	1,0952 % p.a.		

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

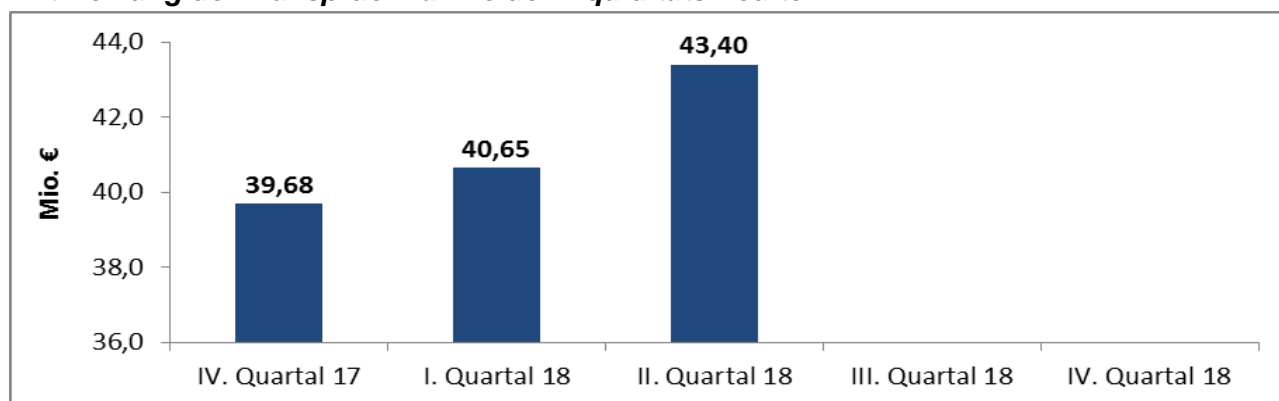
Jahr	2018	2019	2020	2021	2022
Betrag	4.344.853,16 €	7.014.519,26€	5.078.238,14 €	1.600.000,00€	1.250.000,00€
davon refinanziert	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Noch aufnehmbare Kredite aus den Kreditermächtigungen der Jahre 2017 und 2018



Liquiditätskredite

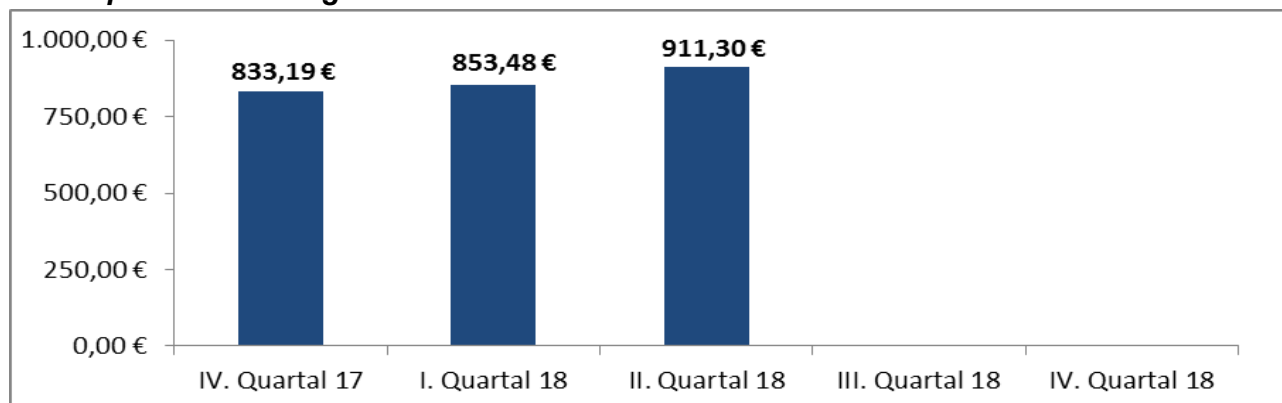
Entwicklung der Inanspruchnahme der Liquiditätskredite



Zinsaufwand für die Inanspruchnahme der Liquiditätskredite

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

Pro-Kopf-Verschuldung*



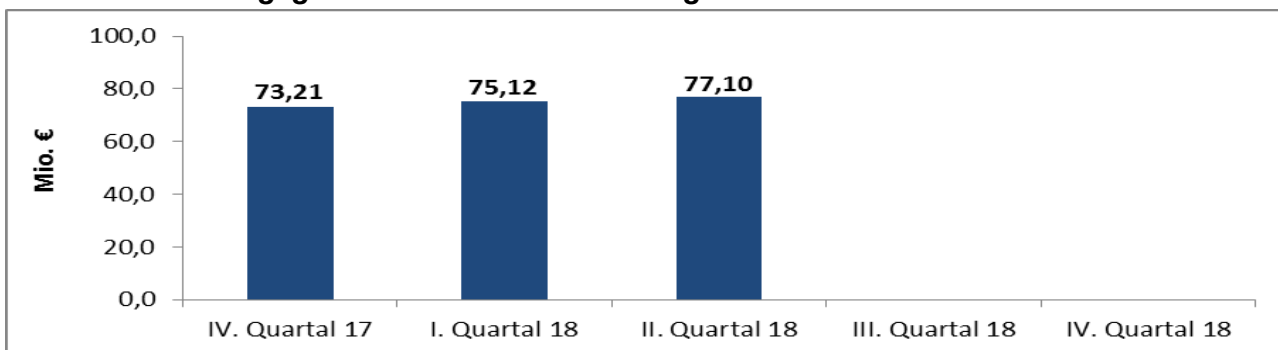
*Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Kreditportfolio Liquiditätskredite

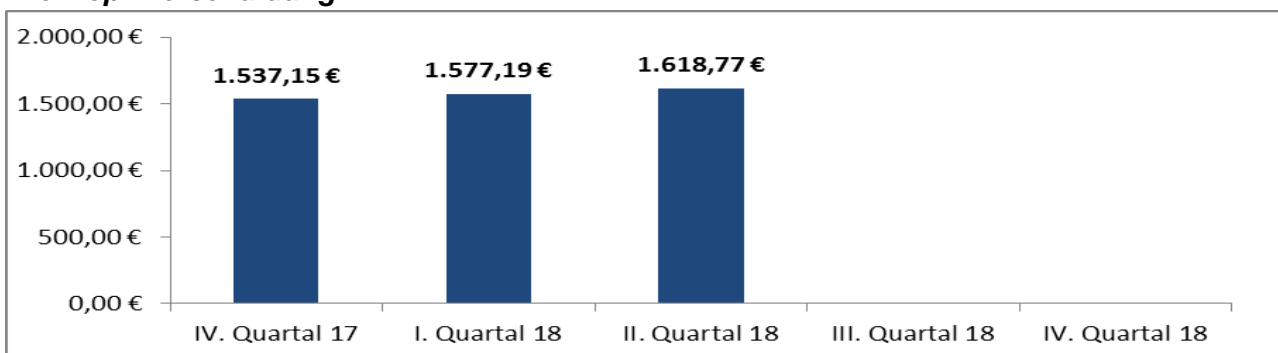
Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.201
WL Bank	46,51 %	52,08 %		
Commerzbank	53,49 %	47,92 %		

Gesamtbetrachtung

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt



Pro-Kopf-Verschuldung*

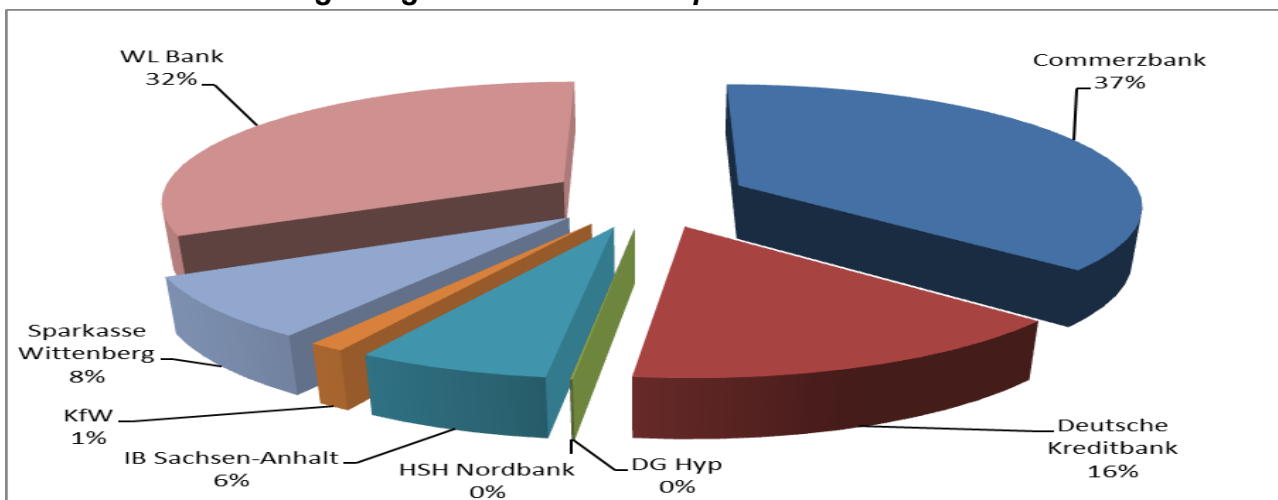


*Einwohner 47.628 (nur Hauptwohnungen), Stand Einwohnerzahl 31.12.2017

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 %	0,53 %		

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Gesamtkreditportfolio



Aktuelle Zinsprognose der Banken

Im Vergleich zum Vorquartal gab es bei den mittel- bis langfristigen Zinssätzen deutliche Veränderungen, diesmal wieder nach unten. Der 5-Jahres-Swapsatz valutiert zum Ende des II. Quartals 2018 bei rund 0,26 % p.a. (I. Quartal 2018 bei 0,40 % p.a.) und der 10-Jahres-Swapsatz bei rund 0,79 % p.a. (I. Quartal 2018 bei 1,00 % p.a.).

Der 3-Monats-Euribor valutiert weiterhin im deutlich negativen Bereich (-0,321 % p.a. per Ende des II. Quartals 2018, keine nennenswerte Veränderung gegenüber dem Ende des I. Quartals 2018). Aus Sicht diverser Kreditinstitute ist hier in den nächsten 12 Monaten weiterhin mit keinen nennenswerten Veränderungen zu rechnen.

Ergänzende Informationen aus dem II. Quartal 2018

Bei einem von der WL Bank bereitgestellten Liquiditätskredit in Höhe von 20.000.000,00 Euro ist zum 31.05.2018 die Zinsfestschreibungsfrist ausgelaufen. Die Anschlussfinanzierung erfolgte zu nachfolgenden Rahmenbedingungen:

Darlehensgeber	WL Bank
Darlehensbetrag	20.000.000,00 Euro
Darlehensart	endfälliges Darlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	12 Monate
Zinsfestschreibungsfrist	12 Monate (vom 30.05.2018 bis 30.05.2019)
Auszahlungskurs	100 %
Nominalzinssatz	- 0,14 % p.a.
Zinsertrag insgesamt	28.000,00 Euro

In Anlehnung an die Liquiditätsplanung der Lutherstadt Wittenberg erfolgte im II. Quartal des Jahres 2018 die Aufnahme eines weiteren Liquiditätskredites zu nachfolgenden Rahmenbedingungen:

Darlehensgeber	WL Bank
Darlehensbetrag	5.000.000,00 Euro
Darlehensart	endfälliges Darlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	rund 8,5 Monate
Zinsfestschreibungsfrist	rund 8,5 Monate (vom 11.04.2018 bis 30.12.2018)
Auszahlungskurs	100 %
Nominalzinssatz	- 0,19 % p.a.
Zinsertrag insgesamt	6.834,72 Euro