



**LUTHERSTADT
WITTENBERG**

25.01.2019

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 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 fünf 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 erhält der Leser ggf. weitere ergänzende Informationen (z. B. über Kreditaufnahmen), die das jeweils abgelaufene Quartal betreffen.

Das IV. Quartal 2018 kurz und knapp zusammengefasst

Zum 31.12.2018 beliefen sich die Verbindlichkeiten der Lutherstadt Wittenberg aus Investitionskrediten auf 32.270,1 T€. Der Liquiditätskredit ist zum v. g. Stichtag mit einem Betrag in Höhe von 45.339,4 T€ (Gesamthöhe 55.000,0 T€ gemäß 2. Nachtragshaushaltssatzung der Lutherstadt Wittenberg für das Jahr 2018) in Anspruch genommen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt betragen somit zum Ende des IV. Quartals 77.609,5 T€ (inkl. Verrechnung bestehender Kontoguthaben). Dies entspricht einer Verschuldung in Höhe von 1.677,25 € pro Einwohner*. Eine Inanspruchnahme der Kreditermächtigung der Jahre 2017 und 2018 erfolgte auch bis zum 31.12.2018 nicht.

*46.272 Einwohner gemäß statistischem Landesamt Sachsen-Anhalt, Stand 31.12.2017

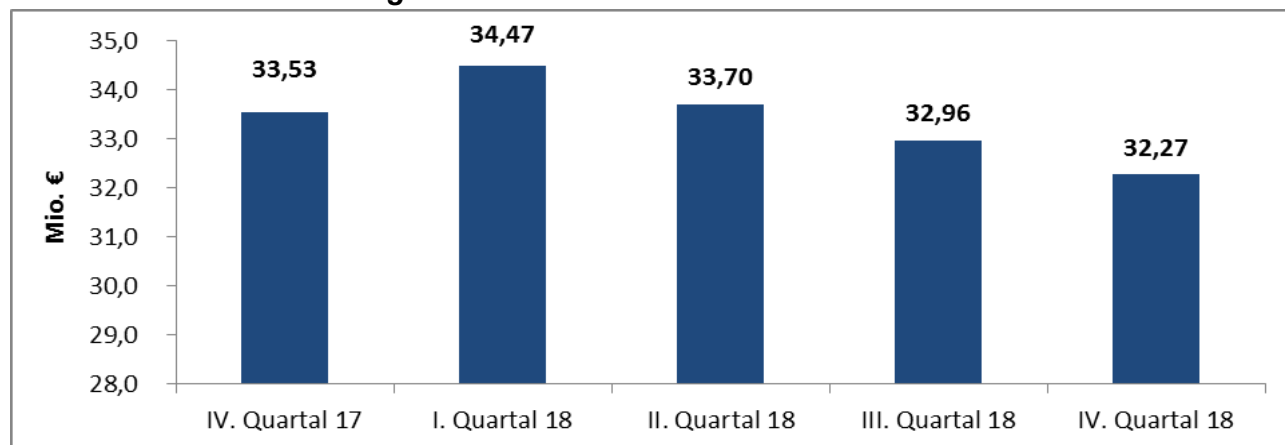
Investitionskredite

Kreditneuaufnahmen

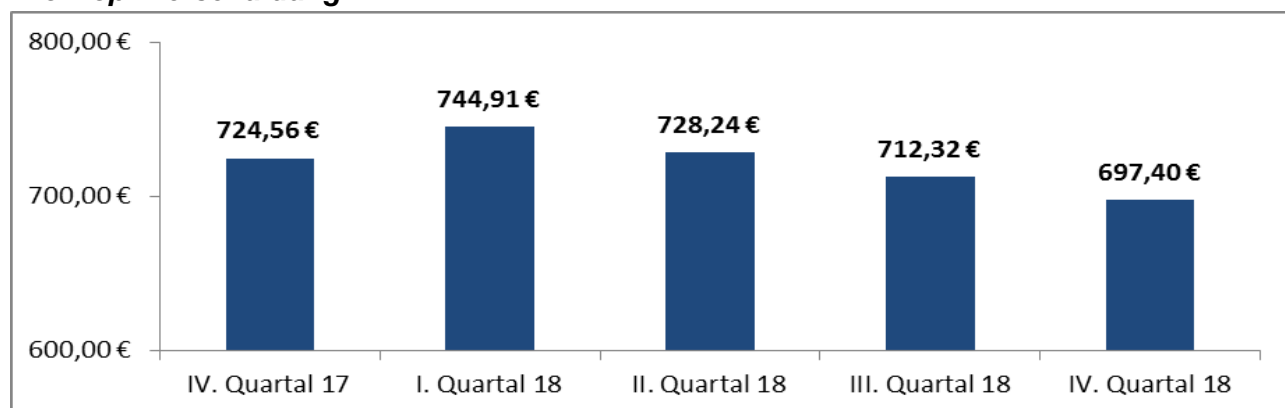
Zeitraum	I. Quartal 2018	II. Quartal 2018	III. Quartal 2018	IV. Quartal 2018
Betrag	1.759.423,16 €*	0,00 €	0,00 €	0,00 €

* aus der Kreditermächtigung 2016

Kreditverbindlichkeiten insgesamt



Pro-Kopf-Verschuldung*



*46.272 Einwohner gemäß statistischem Landesamt Sachsen-Anhalt, Stand 31.12.2017

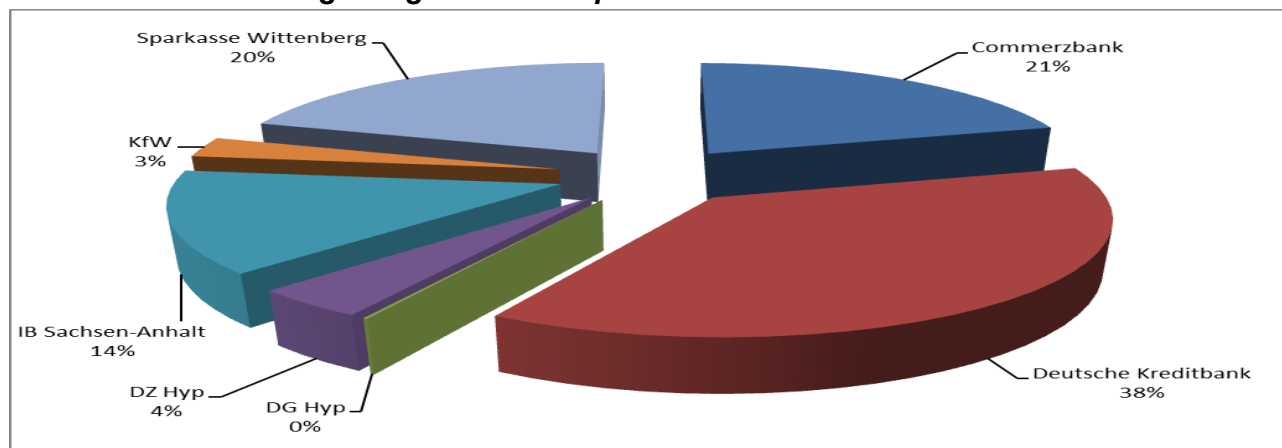
Anteil der variabel verzinsten Darlehen am Kreditportfolio Investitionskredite

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Restschuld	15.739.934,09 €	15.589.771,59 €	15.439.609,09 €	12.751.446,59 €
davon zinsgesichert	6.812.500,00 €	6.755.500,00 €	6.698.500,00 €	4.103.500,00 €

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 €	17.520.761,22 €	19.518.682,76 €

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 €	88.564,85 €	86.394,65 €
dar. Prämien Zinsabsicherung	14.213,37 €	14.142,49 €	13.835,69 €	13.816,63 €
Tilgungsleistungen	817.884,01 €	771.115,24 €	736.978,79 €	690.240,96 €

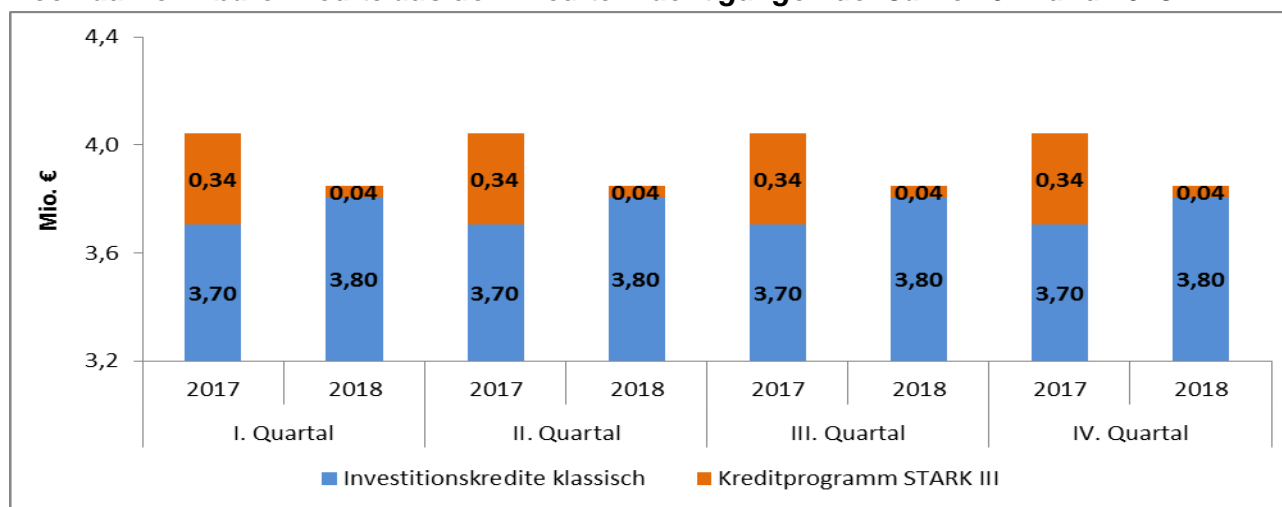
Durchschnittliche Verzinsung des Kreditportfolios Investitionskredite (gewichtet)

Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
ex. Zinsabsicherung	0,9266 % p. a.	0,9273 % p. a.	0,9069 % p. a.	0,8996 % p. a.
inkl. Zinsabsicherung	1,0915 % p. a.	1,0952 % p. a.	1,0748 % p. a.	1,0709 % p. a.

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

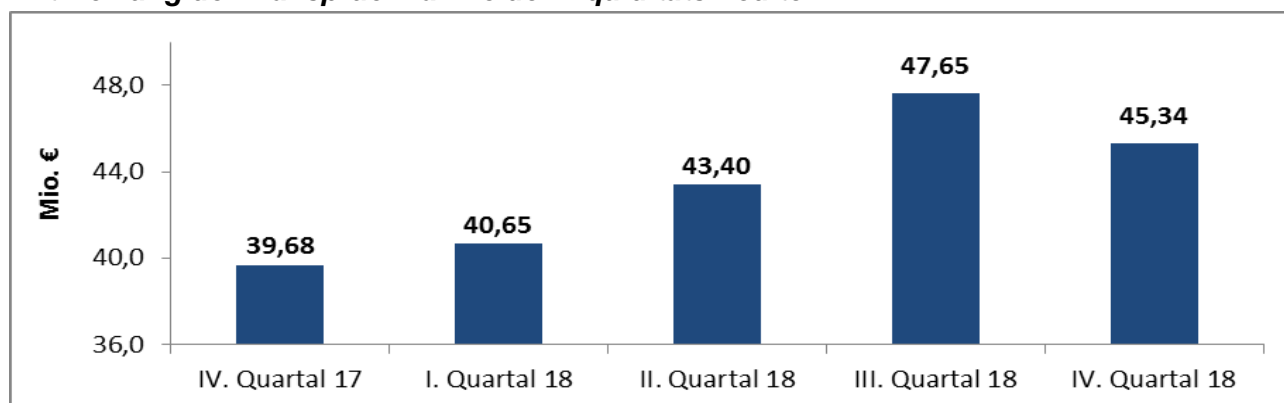
Jahr	2018	2019	2020	2021	2022
Betrag	4.344.853,16 €	8.691.042,42 €	5.078.238,14 €	1.600.000,00 €	3.458.000,00 €
davon refinanziert	4.344.853,16 €	3.790.919,26 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Noch aufnehmbare Kredite aus den Kreditermächtigungen der Jahre 2017 und 2018



Liquiditätskredite

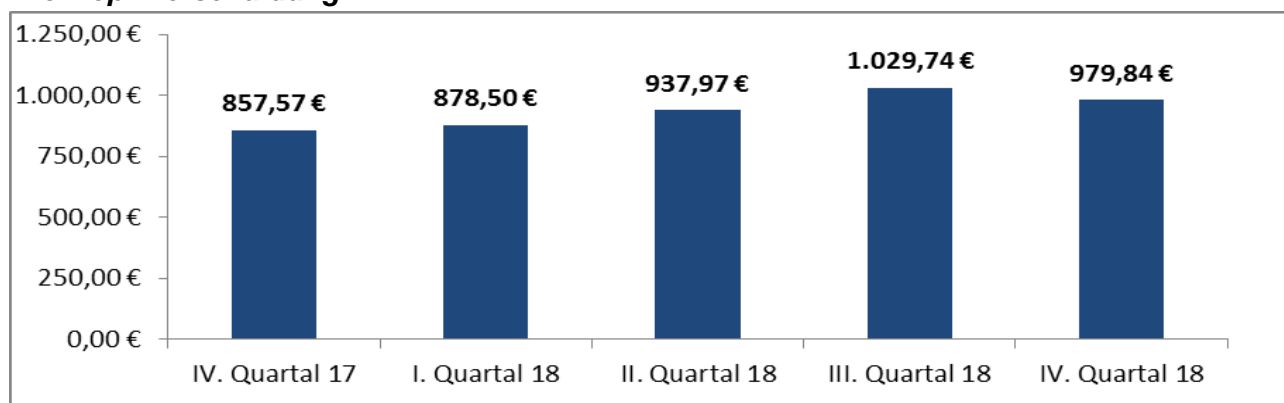
Entwicklung der Inanspruchnahme der Liquiditätskredite



Zinsaufwand (-Zinsertrag) für die Inanspruchnahme der Liquiditätskredite

Stand	I. Quartal 2018	II. Quartal 2018	III. Quartal 2018	IV. Quartal 2018
Zinsaufwand	0,00 €	0,00 €	53,45 €	-6.717,02 €

Pro-Kopf-Verschuldung*



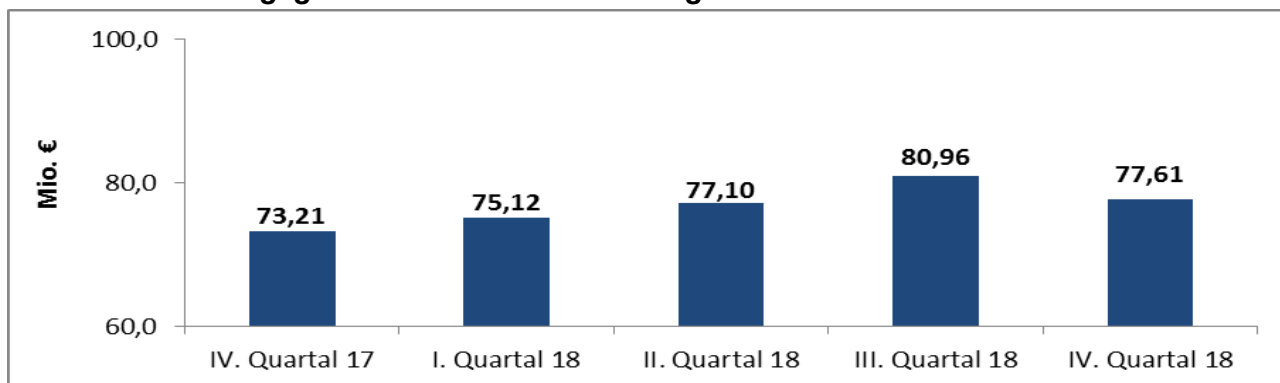
*46.272 Einwohner gemäß statistischem Landesamt Sachsen-Anhalt, Stand 31.12.2017

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Kreditportfolio Liquiditätskredite

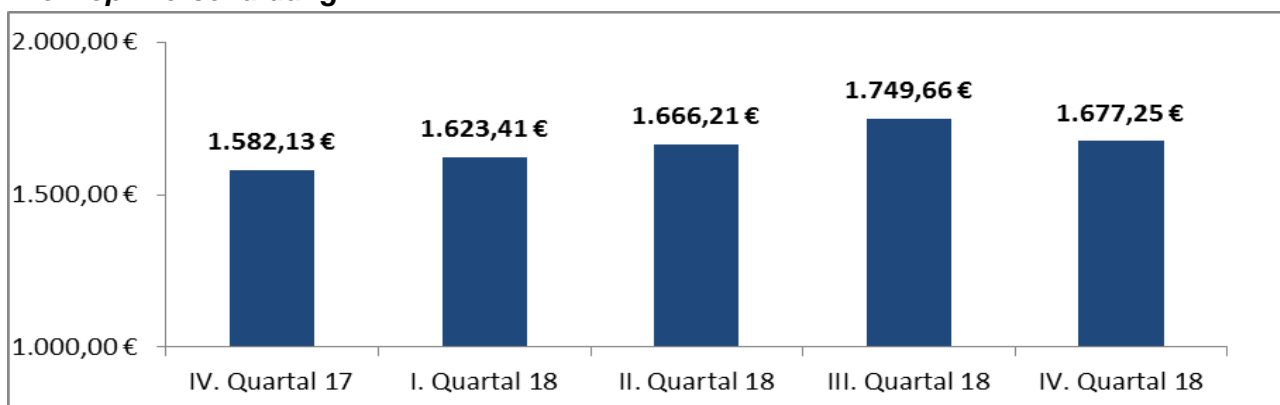
Stand	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
DZ Hyp	46,51 %	52,08 %	52,08 %	37,74 %
Commerzbank	53,49 %	47,92 %	47,92 %	43,40 %
Deutsche Bank				8,49 %
Deutsche Kreditbank				10,38 %

Gesamtbetrachtung

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten insgesamt



Pro-Kopf-Verschuldung*

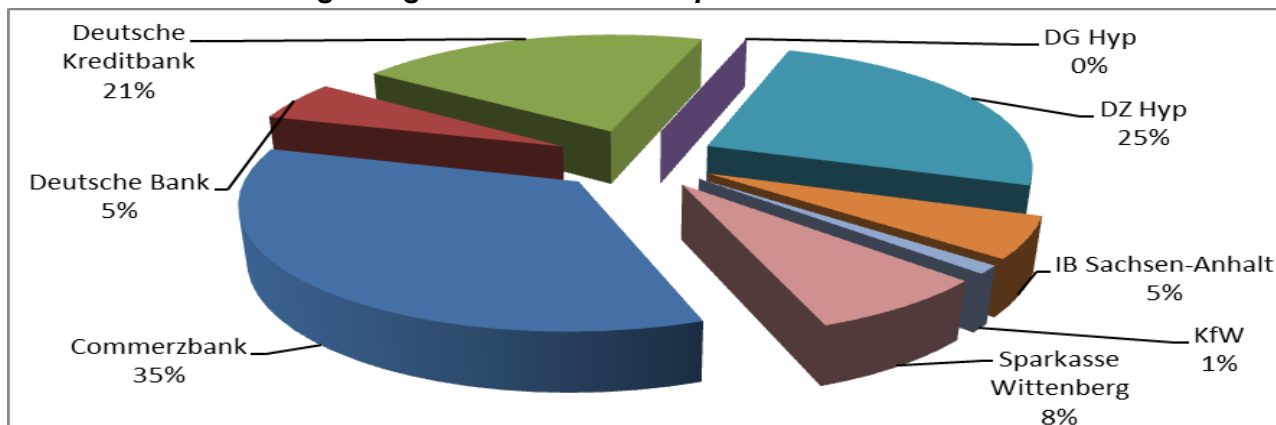


*46.272 Einwohner gemäß statistischem Landesamt Sachsen-Anhalt, Stand 31.12.2017

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 %	0,56 %	0,51 %

Anteil einzelner Kreditgläubiger am Gesamtkreditportfolio



Ergänzende Informationen aus dem IV. Quartal 2018

Bei einem von der DZ Hyp bereitgestellten Liquiditätskredit in Höhe von 5.000.000,00 Euro ist zum 30.12.2018 die Zinsfestschreibungsfrist ausgelaufen. In Anlehnung an die Liquiditätsplanung der Lutherstadt Wittenberg erfolgte die Anschlussfinanzierung/Neuaufnahme von Liquiditätskrediten zu nachfolgenden Rahmenbedingungen:

Darlehensbetrag	4.500.000,00 Euro
Darlehensart	endfälliges Darlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	rund 36 Monate
Zinsfestschreibungsfrist	rund 36 Monate (vom 28.12.2018 bis 30.12.2021)
Auszahlungskurs	100 %
Nominalzinssatz	0,00 % p. a.
Zinsaufwand insgesamt	0,00 Euro

Darlehensbetrag	5.500.000,00 Euro
Darlehensart	endfälliges Darlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	12 Monate
Zinsfestschreibungsfrist	12 Monate (vom 28.12.2018 bis 27.12.2019)
Auszahlungskurs	100 %
Nominalzinssatz	- 0,11 % p. a.
Zinsertrag insgesamt	6.117,22 Euro (zahlbar am Laufzeitende)

Ein Darlehen bei der Deutschen Kreditbank mit einer Restschuld in Höhe von 2.538.000,00 Euro wurde per 28.12.2018 wie folgt umfinanziert:

Darlehensbetrag	2.538.000,00 Euro
Darlehensart	Ratentilgungsdarlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	rund 45 Monate
Zinsfestschreibungsfrist	rund 45 Monate (vom 28.12.2018 bis 30.09.2022)
Auszahlungskurs	100 %
Nominalzinssatz	0,08 % p. a.
anfängliche Zins- und Tilgungsrate	22.518,88 Euro per 30.03.2019 (quartalsweise)
Restschuld mit Auslauf der Zinsfestschreibungsfrist	2.208.000,00 Euro

Zwei Darlehen bei der Deutschen Kreditbank mit einer Restschuld in Höhe von insgesamt 1.861.889,84 sowie ein Darlehen bei der Kreditanstalt für Wiederaufbau mit einer Restschuld in Höhe von 887.909,42 Euro wurden per 27.12.2018 wie folgt umfinanziert:

Darlehensbetrag	2.749.799,26 Euro
Valutierung	88.880,00 Euro per 27.12.2018 887.909,42 Euro per 14.02.2019 1.773.009,84 Euro per 14.03.2019
Darlehensart	Ratentilgungsdarlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	rund 87 Monate
Zinsfestschreibungsfrist	rund 87 Monate (vom 27.12.2018 bis 31.03.2025)
Auszahlungskurs	100 %
Nominalzinssatz	0,295 % p. a.
anfängliche Zins- und Tilgungsrate	116.602,95 Euro per 30.06.2019 (quartalsweise)
Restschuld mit Auslauf der Zinsfestschreibungsfrist	0,00 Euro

Ein Darlehen bei der Deutschen Kreditbank mit einer Restschuld in Höhe von 1.130.000,00 Euro wird per 28.03.2019 wie folgt umfinanziert:

Darlehensbetrag	1.130.000,00 Euro
Darlehensart	Ratentilgungsdarlehen
Gesamtfinanzierungslaufzeit	rund 60 Monate
Verzinsung	variabel verzinst auf Basis des 3-Monats-Euribors
Margenbindung	rund 60 Monate (vom 28.03.2019 bis 31.03.2024)
Auszahlungskurs	100 %
anfänglicher Nominalzinssatz	0,01 % p. a.
anfängliche Zins- und Tilgungsrate	22.508,48 Euro per 30.06.2019 (quartalsweise)
Restschuld mit Auslauf der Zinsfestschreibungsfrist	680.000,00 Euro