

Magistratsvorlage

Wissenschaftsstadt
Darmstadt



Eingang Magistrats- geschäftsstelle: 16.08.2006	an den Magistrat ☒ zur Kenntnis ☐ zur Beschlussfassung	Beteiligt vor Magistratsbeschlussfassung:
Dezernat II Amt: Kämmerei	an die Stadtverordnetenversammlung ☐ OBW zur Befassung ☒ zur Kenntnis ☐ zur Beschlussfassung ☐ zur abschließenden Beschluss- fassung Fachausschuss	☐ OBW bei abschl. Beschlussfassung Magistrat
Verteiler: 14	Tagesordnung: ☐ I ☐ II	Vorlage-Nr. 2006/0498 Magistratsbeschluss-Nr.

Betreff: Zwischenbericht über die Abwicklung des aktiven Zinsmanagements im Jahr 2006

Vorlage vom: 14.08.2006

Beschlussvorschlag:

Der Zwischenbericht über die Abwicklung des aktiven Zinsmanagements wird zur Kenntnis genommen.

Anlagen:

Beschluss des Magistrats vom

Begründungsseite zur Magistratsvorlage vom 14. August 2006

Aktives Zinsmanagement im Jahr 2006

Mit Magistratsbeschluss Nr. 0039/2005 wurde die Einführung eines Zinsmanagements für den Bereich des Kreditportfolios der Stadt Darmstadt beschlossen.

Hierbei sollen Möglichkeiten zur Verminderung der Zinsbelastung genutzt werden, um eine sofortige Haushaltsentlastung zu erreichen.

Über die erfolgreiche Abwicklung des Zinsmanagements im Jahr 2005 wurde mit der Magistratsvorlage Nr. 0748/2005 berichtet.

Gemäß Magistratsbeschluss 0545/2005 werden der Magistrat und der Haupt- und Finanzausschuss regelmäßig schriftlich über die neu abgeschlossenen Verträge und die Ergebnisse des Zinsmanagements unterrichtet.

Im Vorgriff auf den zum Jahresende zu erstellenden Bericht über das Ergebnis des Zinsmanagements im Jahr 2006, werden im Folgenden die Aktivitäten im 1. Halbjahr 2006 dargestellt.

Um die Zinsbelastung für den städtischen Haushalt zu reduzieren, wurden verschiedene Maßnahmen ergriffen.

Fünf Darlehen wurden vorzeitig neustrukturiert.

Diese Darlehen waren bisher wie folgt verzinst: 5,05 %, 5,60 %, 4,55 %, 4,26 %, 4,46 %. Durch die vorzeitigen Neustrukturierungen konnten die Zinssätze dieser Darlehen gesenkt werden (4,54 %, 4,44 %, 4,33 %, 4,22 %, 4,24 %).

Weiterhin wurden zwei Forward-Darlehen und ein Forward Plus Darlehen abgeschlossen. (Magistratsbeschlüsse 0274/2006, 0267/2006)

Durch den Abschluss der Forward-Darlehen ergibt sich zwar keine sofortige Entlastung, aber das zur Zeit noch niedrige Zinsniveau ist für die Zukunft gesichert. Vor dem Hintergrund bereits schon steigender Zinsen ist diese langfristige Sicherung des Zinssatzes sehr sinnvoll.

Bei dem Forward Plus Darlehen erhält die Stadt Darmstadt bis zum ursprünglichen Zinsanpassungstermin Zinsausgleichszahlungen. Hier kann neben der Sicherung eines niedrigen Zinssatzes für die Zukunft die Zinsbelastung sofort gesenkt werden.

In einem Fall wurde ein Zinssicherungsgeschäft abgeschlossen.

Bei der Commerzbank hat die Stadt am 24.10.2005 einen Receiverswap abgeschlossen. Durch einen Receiverswap wird die feste Zinszahlung gegen variable Zinsen getauscht. Nach Rücksprache mit der Helaba wurde dieses variable Darlehen Ende Januar 2006 mittels Payerswap gesichert, um im Endeffekt wieder einen Festzinssatz zu erreichen. Ende März ergab sich die Gelegenheit diesen Payerswap wieder zu verkaufen und mit dem Erlös unsere Zinsbelastung weiter zu senken. Allerdings ist obiges Darlehen nun wieder variabel verzinst. Sollten die Geldmarktzinsen weiter steigen, kann ggf. eine erneute Sicherung des Receiverswaps nötig werden. Eine Entscheidung hierzu erfolgt auf der Basis der laufenden Marktbeobachtung.

Da die Absicherung eines Receiverswaps immer mit Kosten verbunden ist, wird ein Teil der durch das aktive Zinsmanagement ersparten Zinsen einer Sonderrücklage zugeführt, um mögliche Risiken für den Haushalt abzufedern.

Am 04.01.2006 wurde eine Receiver-Swaption verkauft.

Für den Verkauf dieser Option erhielt die Stadt 210.000,00 Euro. Dafür muss, falls die Bank die Option ausübt, ab dem 01.12.2012 ein Zinssatz in Höhe von 3,50 % (+ Marge) gezahlt werden. Wenn die Bank die Option nicht ausübt, findet am 01.12.2012 eine normale Prolongation statt.

Darmstadt, den 14. August 2006

Der Dezernent II

Wolfgang Glenz
Bürgermeister