

# Schuldenbericht 2018



## Stadt Kaiserslautern



## Inhalt

<b>1. Präambel</b> .....	3
<b>2. Kreditportfolio</b> .....	3
<b>3. Kreditgeber</b> .....	4
<b>4. Kreditbestand nach Zinsrisiko</b> .....	5
<b>5. Tilgungen</b> .....	5
<b>6. Zinsen</b> .....	6
6.1 Zinsbindungen nach Restlaufzeiten.....	6
6.2 Zinszahlungen.....	7
6.3 Durchschnittsverzinsung .....	8
<b>7. Umschuldungen und Neuaufnahmen</b> .....	8
7.1 Neuaufnahmen.....	8
7.2 Umschuldungen.....	8

<i>Erstellungsdatum:</i>	<i>03.07.2019</i>
<i>Verantwortliche Abteilung:</i>	<i>Referat Finanzen</i>
	<i>Abteilung Zins- und Liquiditätsmanagement</i>
<i>Verantwortliche Sachbearbeiterin:</i>	<i>Julia Boldorf</i>
	<i>Telefon: 0631 – 365 2668</i>
	<i>E-Mail: <a href="mailto:julia.boldorf@kaiserslautern.de">julia.boldorf@kaiserslautern.de</a></i>

## 1. Präambel

Basis für die Daten des Schuldenberichts 2018 ist das Schuldenmanagement-Programm (S-Kompass) sowie die Finanzbuchhaltung (Infoma) der Stadt Kaiserslautern.

Zum Zeitpunkt der Auswertungen war der Jahresabschluss 2017 noch nicht festgestellt und der Jahresabschluss 2018 noch nicht erstellt. Alle dem Schuldenbericht zugrunde liegenden Daten sind daher als vorläufig anzusehen.

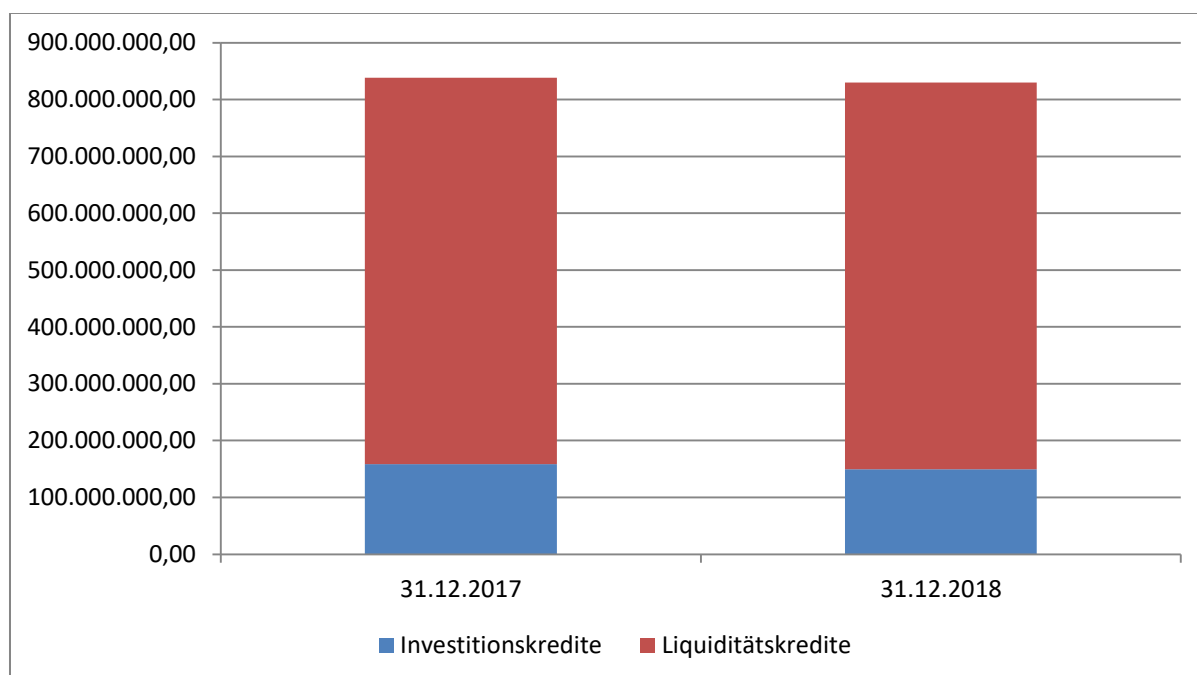
## 2. Kreditportfolio

Der Schuldenstand der Stadt Kaiserslautern stellte sich wie folgt dar:

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
Kreditvolumen	838.240.582,69	829.643.370,23

Unterschieden werden kann dieser Schuldenstand in Investitionskredite sowie Kredite zur Liquiditätssicherung.

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
<i>Investitionskredite</i>	158.731.457,69	149.734.245,23
<i>Kredite zur Liquiditätssicherung</i>	679.509.125,00	679.909.125,00
<b>Gesamtverschuldung</b>	<b>838.240.582,69</b>	<b>829.643.370,23</b>

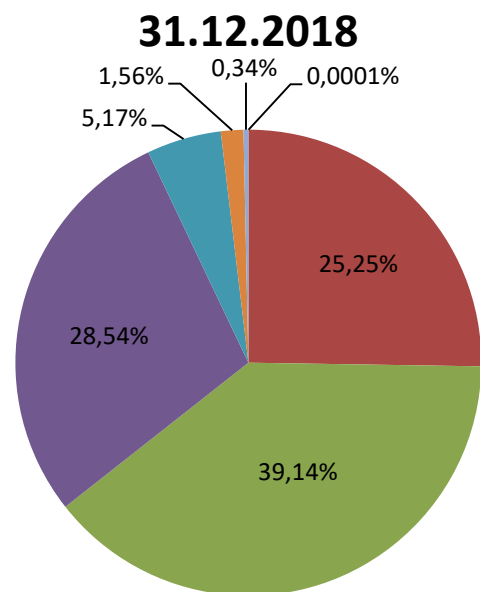
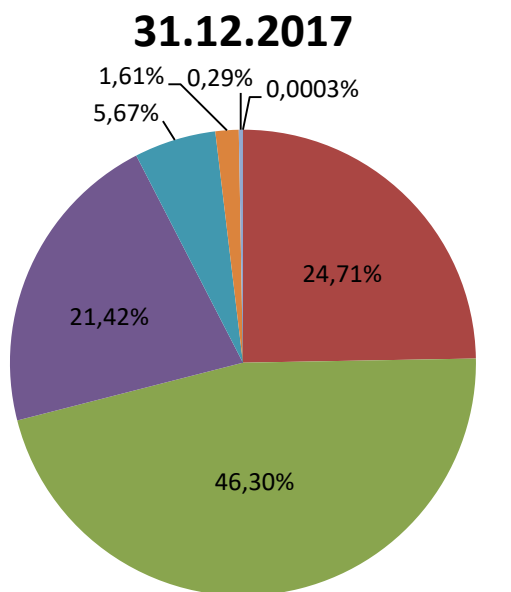


### 3. Kreditgeber

Die Kreditgeber der Stadt Kaiserslautern lassen sich in die Bereiche Land, Privatbanken, Sparkassen, Landesbanken, Genossenschaftsbanken und Förderbanken unterteilen.

Im Berichtszeitraum verteilten sich die Kredite wie folgt:

	31.12.2017 in €	31.12.2018 in €
Land Rheinland-Pfalz	2.454,10	981,57
Förderbanken	207.168.171,24	209.482.458,45
Sparkassen	388.079.636,25	324.684.856,54
Landesbanken	179.525.341,12	236.796.937,79
Privatbanken	47.561.700,01	42.923.298,19
Genossenschaftsbanken	13.503.279,97	12.954.837,69
Sonst. Öffentliche Sonderrechnungen	2.400.000,00	2.800.000,00
<b>Gesamtverschuldung</b>	<b>838.240.582,69</b>	<b>829.643.370,23</b>



- Land Rheinland-Pfalz
- Sparkassen
- Privatbanken
- Sonst. Öffentliche Sonderrechnungen

- Förderbanken
- Landesbanken
- Genossenschaftsbanken

#### 4. Kreditbestand nach Zinsrisiko

Das Kreditportfolio der Stadt Kaiserslautern unterscheidet sich in variabel verzinsliche und festverzinsliche Darlehen. Unter Berücksichtigung der Zinssicherungsinstrumente reduziert sich der variabel verzinsliche Teil auf einen geringen Teil, der variabel ungesichert im Portfolio verbleibt. Bei den übrigen Krediten wird mit den Zinssicherungsinstrumenten ein sogenannter „synthetischer Festzins“ hergestellt. Diese Kredite sind in der folgenden Darstellung als Festzins aufgeführt.

##### *Investitionskredite*

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
<i>Variabel ungesichert</i>	0,00	0,00
<i>Festzins</i>	158.731.457,69	149.734.245,23
<b>Gesamtverschuldung</b>	<b>158.731.457,69</b>	<b>149.734.245,23</b>

##### *Kredite zur Liquiditätssicherung*

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
<i>Variabel ungesichert</i>	1.000.000,00	1.000.000,00
<i>Festzins</i>	678.509.125,00	678.909.125,00
<b>Gesamtverschuldung</b>	<b>679.509.125,00</b>	<b>679.909.125,00</b>

#### 5. Tilgungen

Für die Tilgung von Krediten wurden im Berichtszeitraum folgende Zahlungen geleistet:

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
Investitionskredite	8.882.872,09	8.997.212,46
Kredite zur Liquiditätssicherung	10.229.875,00	0,00
<b>Gesamttilgung</b>	<b>19.112.747,09</b>	<b>8.997.212,46</b>

In den aufgeführten Tilgungsbeträgen sind keine Umschuldungstilgungen enthalten. Im Rahmen eines Vergleichs mit den örtlichen Sparkassen zur Anpassung des Kredit- an das Derivatportfolio wurden im Jahr 2017 außerplanmäßig Liquiditätskredite zurückgezahlt.

**Üblicherweise sind alle Kredite zur Liquiditätssicherung bei der Stadt Kaiserslautern endfällig.**

## 6. Zinsen

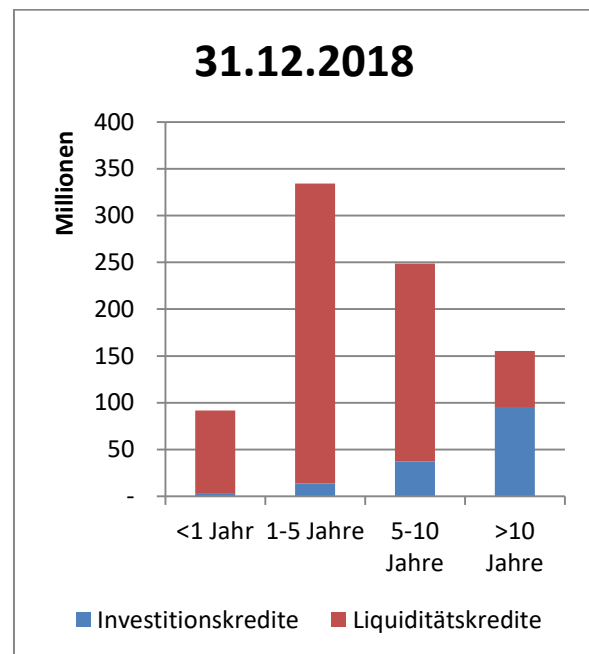
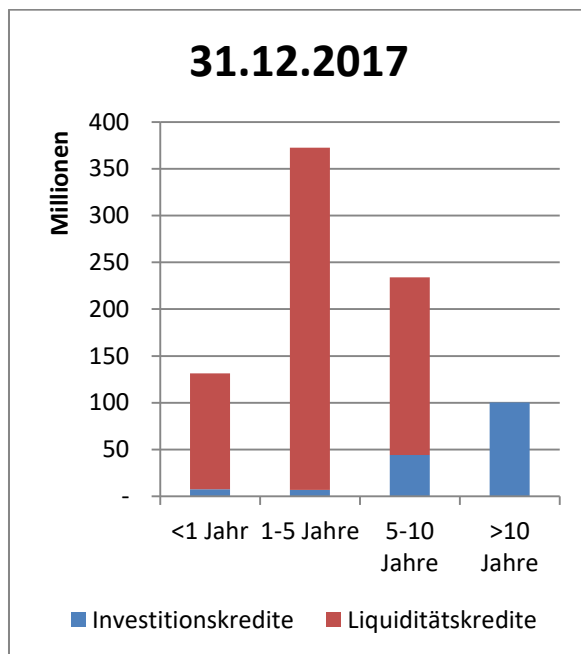
### 6.1 Zinsbindungen nach Restlaufzeiten

#### Investitionskredite

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
Laufzeit < 1 Jahr	7.586.868,72	3.389.161,25
Laufzeit 1-5 Jahre	6.858.505,17	13.717.135,65
Laufzeit 5-10 Jahre	44.110.309,81	37.311.285,95
Laufzeit >10 Jahre	100.175.773,99	95.316.662,38
<b>Gesamtverschuldung</b>	<b>158.731.457,69</b>	<b>149.734.245,23</b>

#### Kredite zur Liquiditätssicherung

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
Laufzeit < 1 Jahr	123.689.625,00	88.306.500,00
Laufzeit 1-5 Jahre	365.819.500,00	320.372.750,00
Laufzeit 5-10 Jahre	190.000.000,00	211.229.875,00
Laufzeit >10 Jahre	0,00	60.000.000,00
<b>Gesamtverschuldung</b>	<b>679.509.125,00</b>	<b>679.909.125,00</b>



## 6.2 Zinszahlungen

Im Berichtszeitraum wurden für die Kredite der Stadt Kaiserslautern Zinsen an die Kreditgeber entrichtet. Zudem wurden Ein- und Auszahlungen für Zinssicherungsgeschäfte geleistet. Für die kurzfristigen Liquiditätskredite hat die Stadt Kaiserslautern vereinzelt auch Einzahlungen aus Negativzinsen erhalten.

Bei der Berechnung der gesamten Zinszahlungen für den Berichtszeitraum sind diese einzelnen Zahlungen zu verrechnen. Hieraus ergibt sich folgende Berechnung<sup>1</sup>:

### Gesamt

	01.01.-31.12.2017 in €	01.01.-31.12.2018 in €
Zinsauszahlungen für Derivate	14.993.223,35	13.819.883,35
+ Zinsauszahlungen für Kredite	5.951.845,04	7.519.105,43
davon: Zinseinzahlungen aus Negativzinsen	387.521,44	16.076,37
- Zinseinzahlungen aus Derivaten	- 1.692.151,96	-1.545.058,13
<b>= Brutto-Zinszahlungen</b>	<b>22.637.220,35</b>	<b>22.884.046,91</b>

### Investitionskredite

	01.01.-31.12.2017 in €	01.01.-31.12.2018 in €
Zinsauszahlungen für Derivate	842.222,24	185.304,46
+ Zinsauszahlungen für Kredite	3.703.031,76	4.109.572,20
davon: Zinseinzahlungen aus Negativzinsen	33.357,79	0,00
- Zinseinzahlungen aus Derivaten	-90.332,20	-20.417,55
<b>= Brutto-Zinszahlungen</b>	<b>4.635.586,20</b>	<b>4.315.294,21</b>

### Kredite zur Liquiditätssicherung

	01.01.-31.12.2017 in €	01.01.-31.12.2018 in €
Zinsauszahlungen für Derivate	14.151.001,11	13.634.578,89
+ Zinsauszahlungen für Kredite	2.248.813,28	3.409.533,23
davon: Zinseinzahlungen aus Negativzinsen <sup>2</sup>	354.163,65	16.076,37
- Zinseinzahlungen aus Derivaten <sup>3</sup>	-1.601.819,76	-1.524.640,58
<b>= Brutto-Zinszahlungen</b>	<b>18.001.634,15</b>	<b>18.568.752,70</b>

<sup>1</sup> Basis der Zinszahlungen ist das zum Stichtag bestehende Kreditportfolio der Stadt Kaiserslautern.

<sup>2</sup> Die Zinseinzahlungen aus Negativzinsen waren vor der Anpassung einiger Verträge mit den jeweiligen Vertragspartnern zum 15.09.2017 aufgrund des negativen Euribors noch höher. Im Jahr 2018 ergaben sich Zinseinzahlungen aus Negativzinsen nur noch aus kurzfristigen Kontokorrentkrediten.

<sup>3</sup> Die Einzahlungen für Derivate kehren sich durch den Negativzins um und müssen von der Stadt an den Darlehensgeber entrichtet werden. Daher müssen diese mit umgekehrtem Vorzeichen dargestellt werden.

### 6.3 Durchschnittsverzinsung

Unter Berücksichtigung der Zinssicherungsinstrumente und der Zinsabgrenzung beträgt die Durchschnittsverzinsung des Kreditportfolios der Stadt Kaiserslautern<sup>4</sup>:

	<b>01.01.-31.12.2017</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>
Investitionskredite	2,7828%	2,7391%
Kredite zur Liquiditätssicherung	2,5381%	2,6435%

## 7. Umschuldungen und Neuaufnahmen

### 7.1 Neuaufnahmen

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
Investitionskredite	0,00	0,00
Kredite zur Liquiditätssicherung	20.000.000,00	0,00
<b>Gesamtbetrag Neuaufnahmen</b>	<b>20.000.000,00</b>	<b>0,00</b>

### 7.2 Umschuldungen

	<b>31.12.2017</b> <i>in €</i>	<b>31.12.2018</b> <i>in €</i>
Investitionskredite	48.330.000,23	7.381.120,57
Kredite zur Liquiditätssicherung	399.883.125,00	123.689.625,00
<b>Gesamtbetrag Umschuldungen</b>	<b>448.213.125,23</b>	<b>131.070.745,57</b>

Im Jahr 2017 war aufgrund der Negativverzinsung eine Restrukturierung des Derivatportfolios notwendig. Hierbei wurden die betroffenen Grundgeschäfte in einem Vergleich zwischen der Stadt Kaiserslautern und ihren Vertragspartnern umgeschuldet und in den Laufzeiten an die Derivate angepasst. Daher ist im Jahr 2017 der Umschuldungsbetrag der Liquiditätskredite außergewöhnlich hoch.

Im Jahr 2018 wurden unterjährig lediglich kurzfristige Liquiditätskredite aufgenommen, die alle innerhalb des Haushaltsjahres wieder zurückgezahlt wurden.

---

<sup>4</sup> Bei der durch S-Kompass generierten Durchschnittsverzinsung handelt es sich um einen gemittelten Wert eines Jahres.