Kreditportfoliomanagement im Jahr 2022

1. Abgeschlossene Geschäfte im Jahr 2022

Bei den einzelnen Kreditportfolios wurden folgende Kredite aufgenommen oder abgerufen:

1.1. Investitionskredite Kreis

- Neuaufnahme von zwei Darlehen aus dem Digitalpakt Schule über insgesamt 113.524,36 €
  Tilgungsanteil Kreis: 56.762,21 €
  Zinssätze: 2,4840 % / 2,7943 %
  Zinsbindung: 10 Jahre
  Zinsdiensthilfe Land: 50 %

- Neuaufnahme eines Förderbank-Darlehens über 2.000.000,00 €
  Zinssatz: 0,57 % - Zinsbindung: 10 Jahre

1.2. Investitionskredite Eigenbetrieb Schule und Gebäudewirtschaft

- Abruf von vier Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. B
  über insgesamt 3.518.000,00 €
  zinsfrei - Laufzeit: 20 Jahre

- Neuaufnahme von vier Darlehen bei Förderbanken:

  Darlehen über 5.000.000,00 €
  Zinssatz: 1,74 % - Zinsbindung: 20 Jahre

  Darlehen über 5.000.000,00 €
  Zinssatz: 2,04 % - Zinsbindung: 30 Jahre

  Darlehen über 5.000.000,00 €
  Zinssatz: 2,67 % - Zinsbindung: 30 Jahre

  Darlehen über 3.500.000,00 €
  Zinssatz: 0,42 % - Zinsbindung: rd. 10 Jahre

- Aufnahme eines Forward-Darlehens über 1.362.046,00 € zur Umschuldung
  eines Investitionskredits
  Valuta: 15.11.2023
  Zinssatz: 2,07 % - Zinsbindung: rd. 20 Jahre

- Aufnahme eines Forward-Darlehens über 1.352.520,00 € zur Umschuldung
  eines Investitionskredits
  Valuta: 15.02.2024
  Zinssatz: 1,86 % - Zinsbindung: 9,5 Jahre

- Neuaufnahme von vier Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. C
  über insgesamt 8.500.000,00 €
  Zinssatz: 2,60 % - Zinsbindung: 20 Jahre

- Neuaufnahme eines Annuitätendarlehens aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. B
  über 1.841.000,00 €
  Zinssatz: 2,91 % - Zinsbindung: 22 Jahre

Vor dem Hintergrund der Entwicklungen am Kapitalmarkt wurden die Zinsen, soweit dies möglich war, für die Gesamtlaufzeit der Darlehen festgeschrieben.

1.3. Liquiditätskredite Kreis

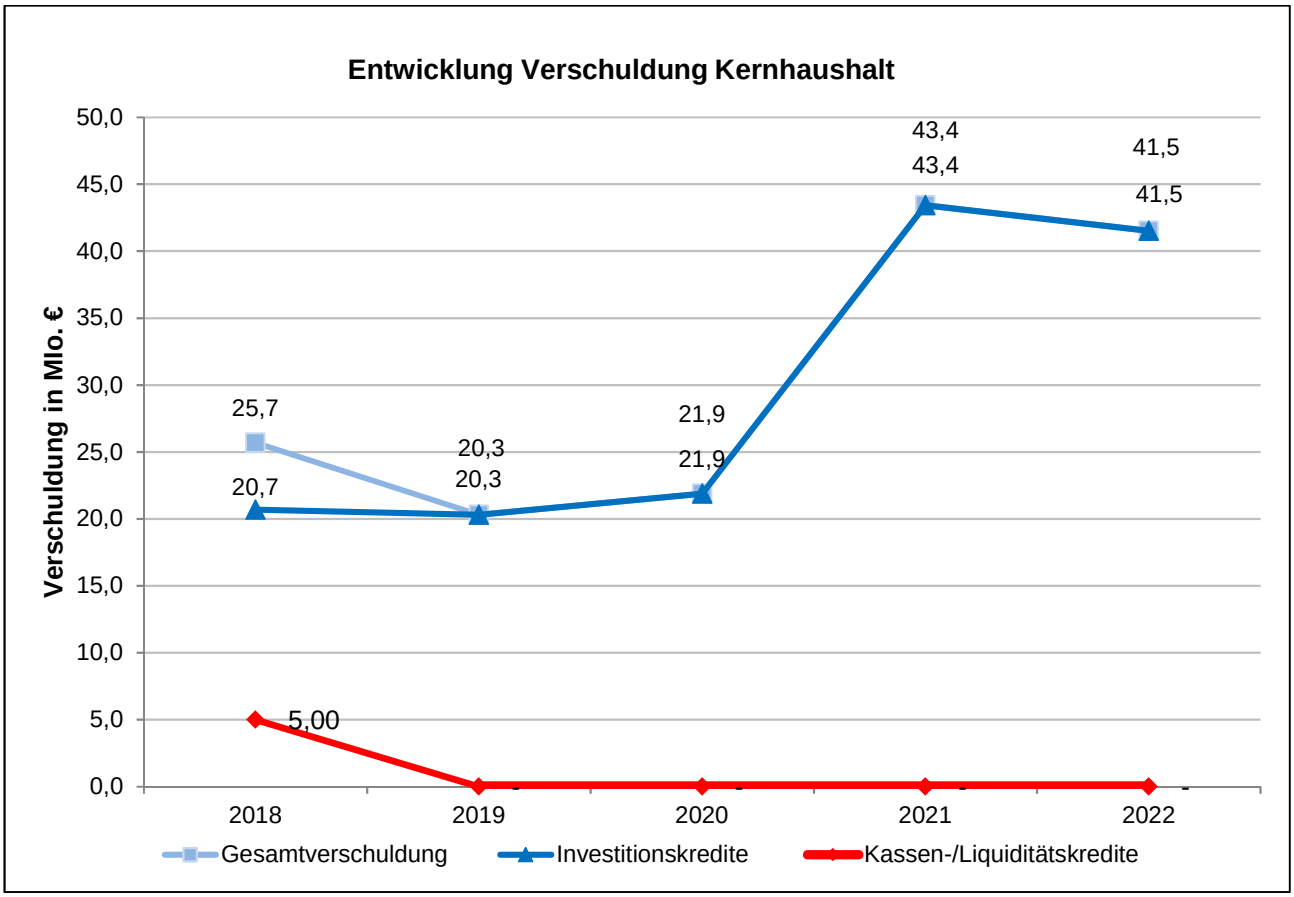
Der Kreis hat im Jahr 2018 an dem Entschuldungsprogramm der Hessenkasse teilgenommen, wodurch Kassenkredite in Höhe von insgesamt 162,2 Mio. € abgelöst wurden. Als jährlicher Eigenbeitrag des Kreises wurden im Jahr 2022 6.673,2 T€ geleistet. Gegenüber der Hessenkasse bestehen zum 31.12.2022 Verbindlichkeiten in Höhe von 54,4 Mio. €.

Die bestehenden Kreditlinien wurden im Jahr 2022 nicht in Anspruch genommen, da keine Liquiditätskredite zur Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit erforderlich waren.

2. Entwicklung der Schulden und Zinsaufwendungen beim Kreis (Kernhaushalt)

2.1. Verschuldung

Ab dem Jahr 2021 sind die Darlehen aus den Sonderinvestitions- und Kommunalinvestitionsprogrammen sowie die Darlehen aus dem Förderprogramm Digitalpakt Schule entsprechend den Vorgaben einschließlich der Tilgungsanteile des Landes dargestellt, wodurch sich ein starker Anstieg der Kreditverbindlichkeiten ergeben hat. Die Verschuldung des Kreises (ohne Eigenbetriebe) hat sich im Jahr 2022 um 1,9 Mio. €, damit um 4,4 % auf 41,5 Mio. € reduziert. Der Tilgungsanteil des Landes beträgt hiervon 20,5 Mio. €, aus Eigenmitteln des Kreises sind 21,0 Mio. € zu tilgen.



Die Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen haben sich im Einzelnen wie folgt entwickelt:

Kreditverbindlich-keiten am 31.12.	**2018** €	**2019** €	**2020** €	**2021** **€**	**2022** **€**
Investitionskredite	**20.694.655**	**20.306.523**	**21.875.959**	**43.427.582**	**41.528.358**
davon Kredite					
Kreditmarkt (ohne Investitionsprogramme)	14.013.887	13.384.276	10.665.254	10.495.748	10.397.388
Land	250.000	225.000	200.000	175.000	150.000
Sonderinvestitions-programm	5.123.223	4.882.736	4.642.248	20.561.810	19.434.835
Kommunalinvestitions-programme	573.333	1.080.300	5.634.245	11.460.813	10.698.400
Digitalpakt Schule					113.524
Kommunen	734.211	734.211	734.211	734.211	734.211
Kassen-/ Liquiditätskredite	**5.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**
Gesamtverschuldung	**25.694.655**	**20.306.523**	**21.875.959**	**43.427.582**	**41.528.358**
nachrichtlich: Verbindlichkeiten ggü. Hessenkasse	**78.600.000**	**74.426.800**	**67.753.600**	**61.080.400**	**54.407.200**

2.2. Veränderung der Kreditverbindlichkeiten

Im Jahr 2022 wurden Investitionskredite von insgesamt 2.113,5 T€ neu aufgenommen.

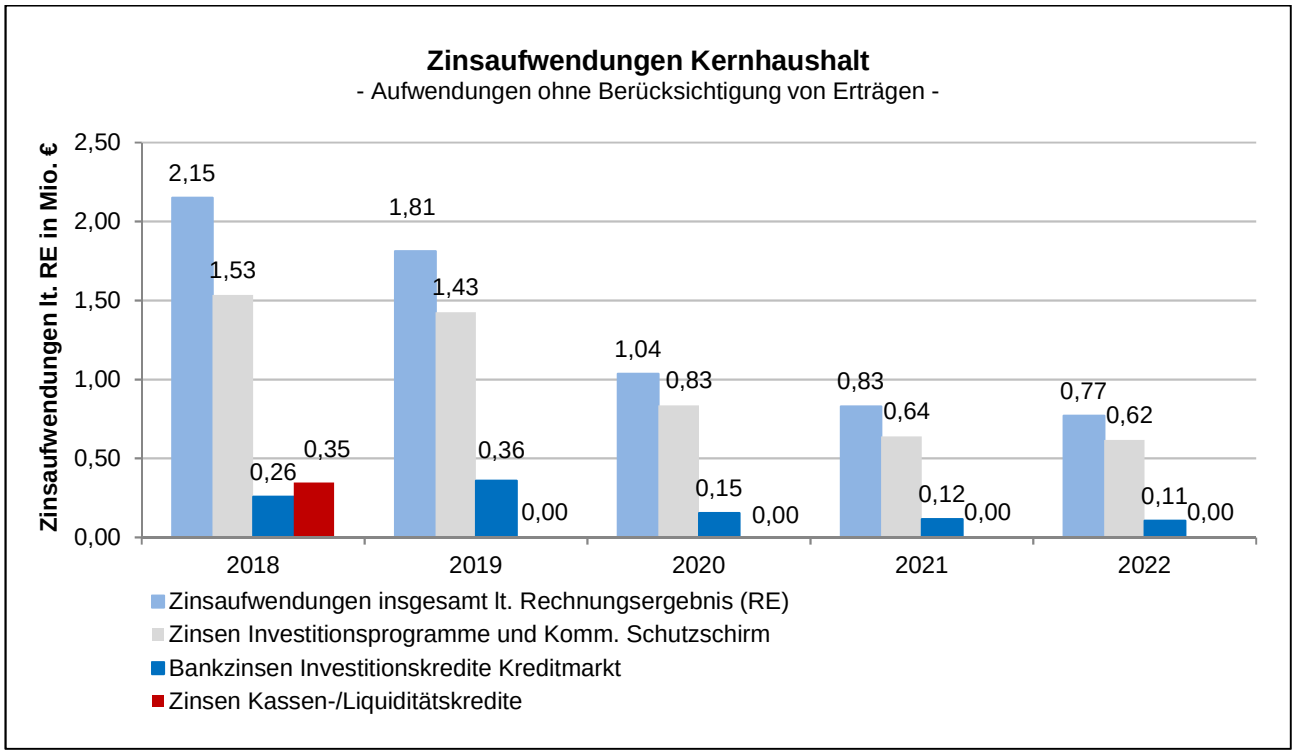
Neuaufnahmen	**2018** €	**2019** €	**2020** €	**2021** €	**2022** €
Investitionskredite	**1.900.000**	**3.027.000**	**4.591.511**	**2.920.000**	**2.113.524**
davon Kreditmarktkredite (ohne Investitionsprogramme)	1.900.000	2.500.000	-	2.000.000	2.000.000
Kassen-/ Liquiditätskredite	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Bei den Investitionskrediten wurden Tilgungen von insgesamt 4.012,7 T€ geleistet. Das Land hat hierzu im Rahmen der Investitionsförderprogramme Tilgungszuschüsse von 1,1 Mio. € gewährt. Im gesamten Jahr 2022 wurden keine Liquiditätskredite in Anspruch genommen, so dass hier auch keine Rückzahlungen erfolgten.

Tilgungen/Rückzahlungen	**2018** €	**2019** €	**2020** €	**2021** €	**2022** €
Investitionskredite	**2.560.027**	**3.415.099**	**3.022.074**	**2.908.277**	**4.012.748**
davon Kreditmarktkredite (ohne Investitionsprogramme)	2.274.540	3.129.611	2.719.021	2.169.506	2.098.360
Sonderinvestitions- und Kommunalinvestitions-Programme, Digitalpakt Schule	260.487	260.487	278.053	713.770	1.889.388
Investitionsfondsdarlehen Abt. B	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Kassen-/ Liquiditätskredite	**173.850.000**	**5.000.000**	**-**	**-**	**-**
davon Hessenkasse	157.200.000	5.000.000	-	-	-

2.3. Entwicklung der Zinsaufwendungen und der Durchschnittsverzinsung

Die Zinsaufwendungen haben sich in 2022 gegenüber 2021 um 60,1 T€ reduziert.



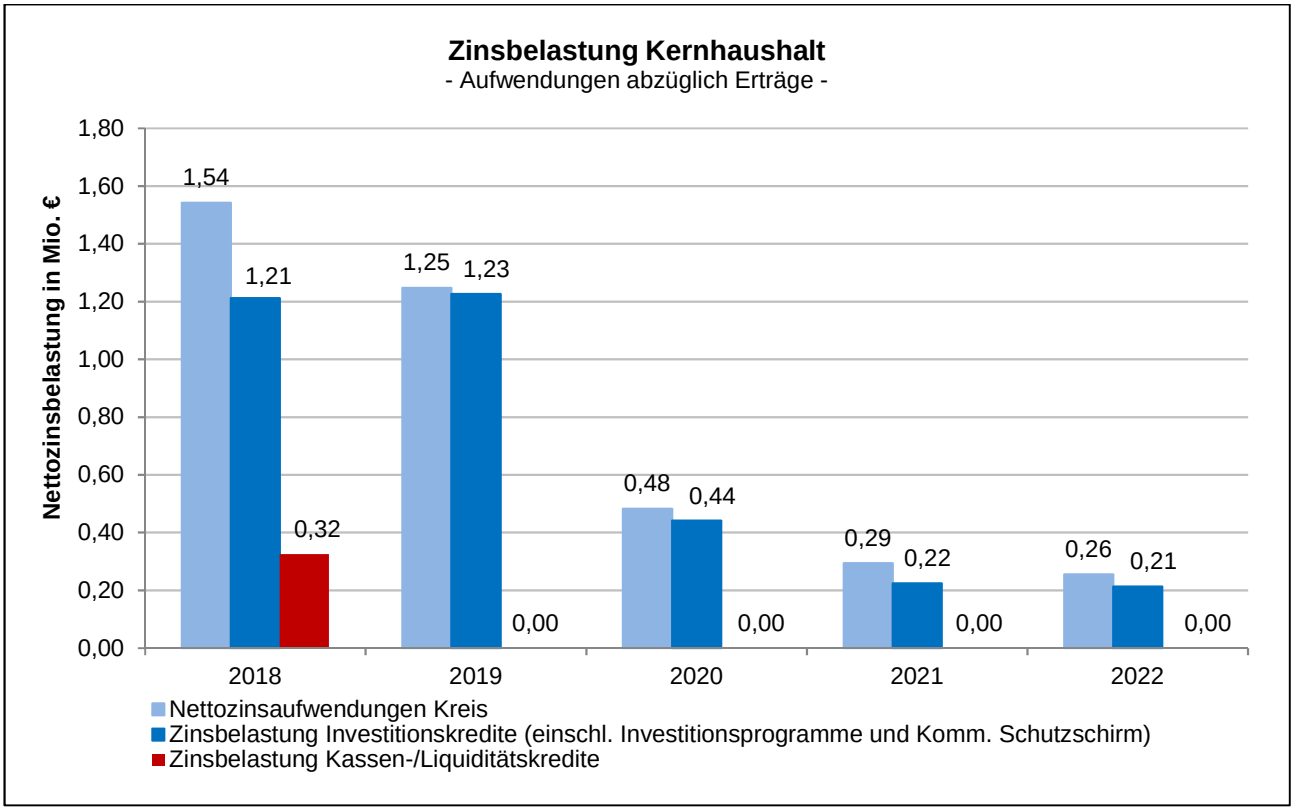
Im Einzelnen stellt sich der Zinsaufwand (brutto) wie folgt dar:

	2018	2019	2020	2021	2022
	€	€	€	€	€
Zinsaufwendungen lt. Rechnungsergebnis	**2.150.052**	**1.811.454**	**1.035.277**	**830.153**	**770.071**
davon					
Bankzinsen Kreditmarktdarlehen	**256.936**	**359.061**	**153.939**	**115.993**	**105.039**
Zinsdienstumlage Sonder-investitionsprogramm	957.547	869.894	283.317	105.492	106.143
Zinsen Kommunaler Schutz-schirm	551.210	530.868	510.536	490.184	469.842
Zinsen Kommunalinvestitions-programme	25.177	24.383	40.784	42.954	41.392
Zinsen Land	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Zinsen Kassen-/ Liquiditätskredite	**347.498**	**1.054**	**-**	**-**	**-**
Sonstige Zinsen oder zins-ähnlicher Aufwand	6.684	21.195	41.711	70.530	42.654

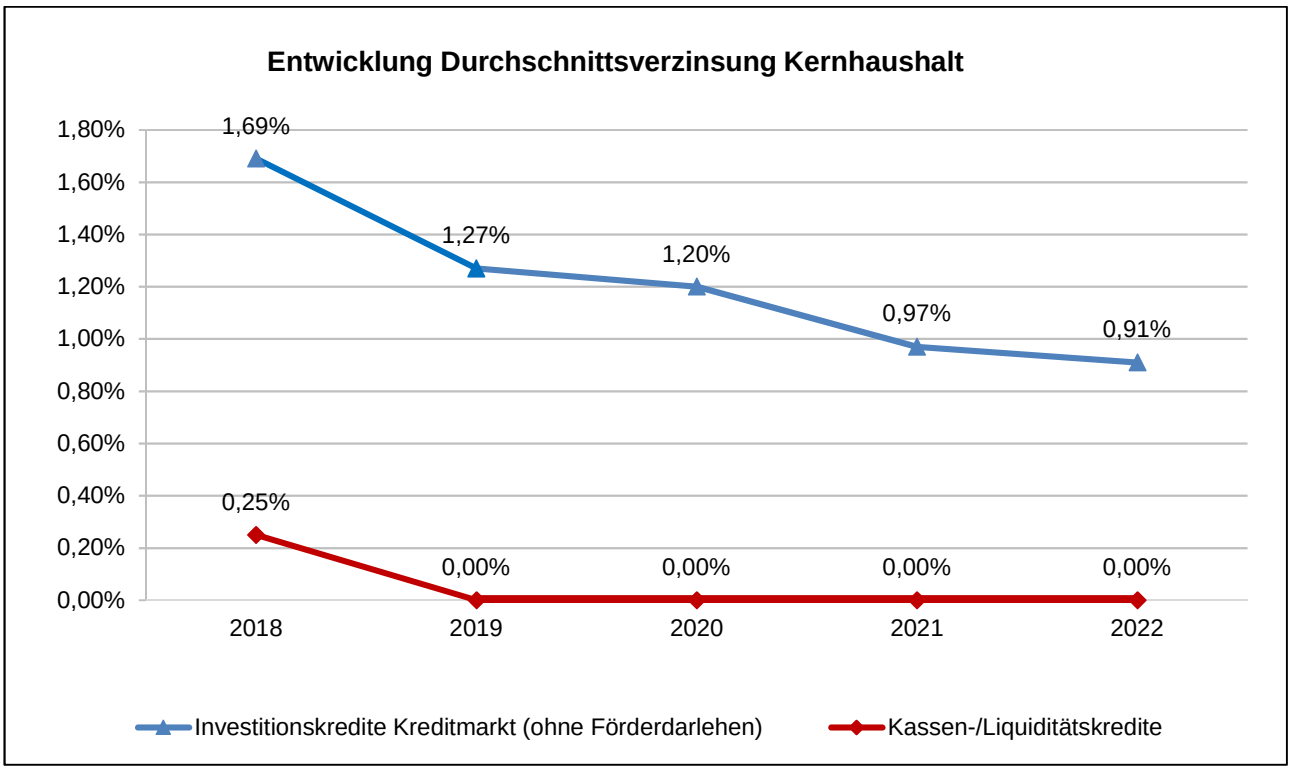
Die Bankzinsen für Kreditmarktdarlehen sind um 11,0 T€ geringer als im Vorjahr, da sich das Restnominal leicht reduziert hat und für das neu aufgenommene Darlehen eine günstige Verzinsung erreicht werden konnte. Durch die Nutzung von Freibeträgen und Einsparungsmöglichkeiten sind für Kontoguthaben nur Verwahrentgelte von 42,6 T€ angefallen. Aufgrund der Entwicklung am Kreditmarkt ist die Praxis der Geschäftsbanken, Verwahrentgelte abzurechnen, inzwischen nicht mehr üblich.

Unter Berücksichtigung der Zinsdiensthilfen des Landes im Rahmen des Kommunalen Schutzschirms und der Kommunalinvestitionsprogramme (insgesamt 511,2 T€) sowie der Erstattung der

Zinsdienstumlage für ein Darlehen und Erträgen aus Negativzinsen hat sich die tatsächliche Zinsbelastung des Kreises im Jahr 2022 gegenüber dem Vorjahr um 38,7 T€ auf 255,6 T€ reduziert.



Die Durchschnittsverzinsung bei den am Kreditmarkt aufgenommenen Investitionskredite hat sich zum Stichtag 31.12. gegenüber dem Vorjahr um 0,06 % auf 0,91 % verringert.

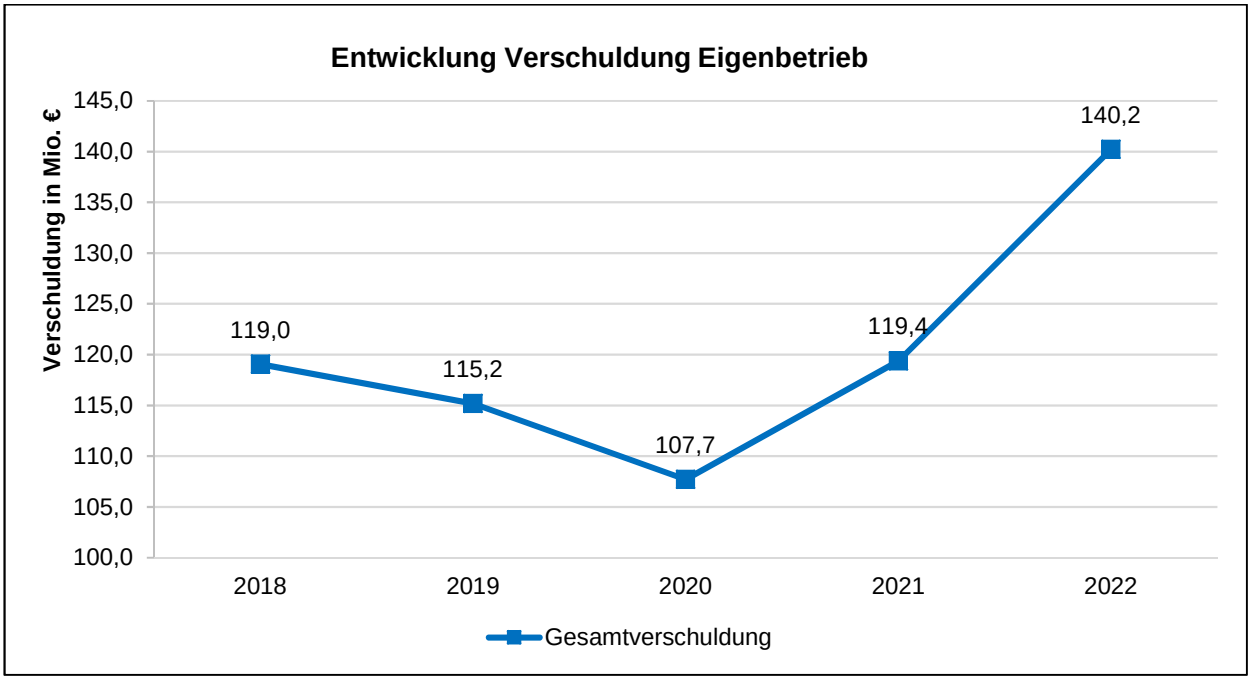


Stichtagsbezogene Betrachtung zum Jahresende

3. Entwicklung der Schulden und Zinsaufwendungen beim Eigenbetrieb Schule und Gebäudewirtschaft

3.1. Verschuldung

Die Verschuldung des Eigenbetriebs Schule und Gebäudewirtschaft hat sich im Jahr 2022 durch einen Zugang bei den Investitionskrediten (20.856,8 T€) von 119,4 Mio. € im Vorjahr um rd. 17,5 % auf 140,2 Mio. € erhöht. Liquiditätskredite wurden im Berichtsjahr nicht benötigt.



Die Schulden des Eigenbetriebs haben sich wie folgt entwickelt:

Kreditverbindlich-keiten am 31.12.	**2018** €	**2019** €	**2020** €	**2021** €	**2022** €
Investitionskredite	**119.037.927**	**115.189.165**	**107.699.602**	**119.362.018**	**140.218.794**
davon Kredite					
Kreditmarkt	85.066.871	76.087.372	69.340.088	78.570.322	98.112.836
Land (Hessischer Inves-titionsfonds Abt. B - ohne Sonderbeiträge)	33.971.056	39.101.794	38.359.514	40.791.696	42.105.957
Kassen-/ Liquiditätskredite	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Gesamtverschuldung	**119.037.927**	**115.189.165**	**107.699.602**	**119.362.018**	**140.218.793**

3.2. Veränderung der Kreditverbindlichkeiten

Im Jahr 2022 wurden Investitionskredite in Höhe von insgesamt 32.359,0 T€ neu aufgenommen.

	2018	2019	2020	2021	2022
Neuaufnahmen	**€**	**€**	**€**	**€**	**€**
Investitionskredite	**5.891.000**	**9.349.000**	**3.120.000**	**21.485.000**	**32.359.000**
davon Kreditmarktkredite (einschl. Investitionsfonds-darlehen Abt. C)	**519.000**	**-**	**-**	**15.000.000**	**27.000.000**
Kassen-/ Liquiditätskredite	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

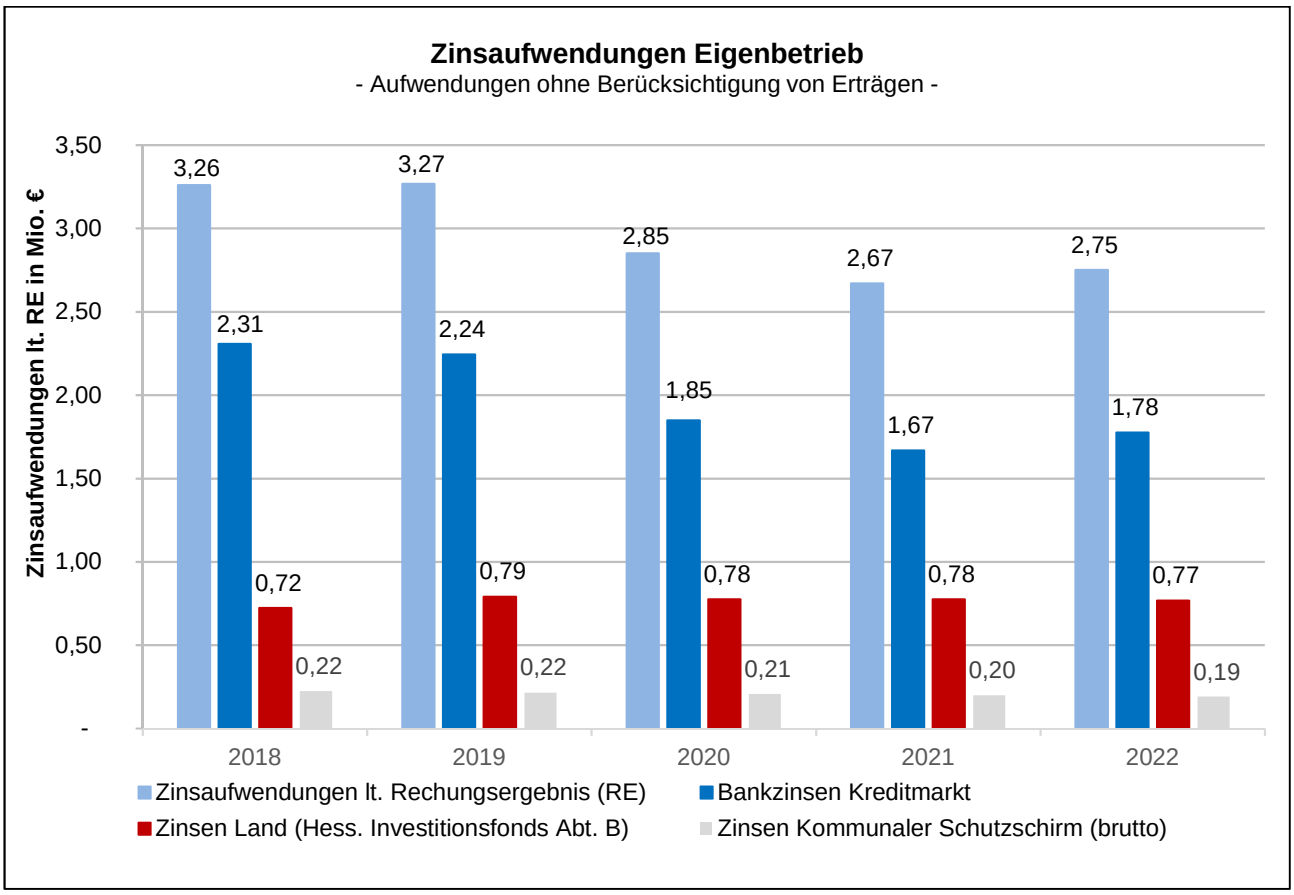
Bei den Investitionskrediten wurden Tilgungen von 11.359,7 T€ geleistet. Ferner wurden wegen der späteren Inanspruchnahme von drei Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. B Vergütungen von 142,5 T€ gewährt, wodurch sich die zu tilgenden Kreditverbindlichkeiten entsprechend reduzieren.

	2018	2019	2020	2021	2022
Tilgungen/Rückzahlungen und sonstige Reduzierung der Rückzahlungs-verpflichtung	€	€	€	€	€
Investitionskredite	**11.550.697**	**13.197.762**	**10.609.564**	**9.822.583**	**11.502.225**
davon					
Kreditmarktkredite	7.937.078	8.677.450	6.747.284	5.769.765	7.457.486
Investitionsfondsdarlehen Abt. B	3.613.619	3.943.262	3.862.280	3.880.318	3.902.239
Tilgungszuschüsse bzw. -vergütungen	-	577.050	-	172.500	142.500
Kassen-/ Liquiditätskredite	-	-	-	-	-

3.3. Entwicklung der Zinsaufwendungen und der Durchschnittsverzinsung

Die Zinsaufwendungen haben sich im Vergleich zum Vorjahr um insgesamt 79,8 T€ erhöht. Aufgrund des erheblichen Zinsanstiegs im Jahr 2022 hat sich bei den Bankzinsen für Investitionskredite vom Kreditmarkt ein Mehraufwand von 108,2 T€ ergeben.

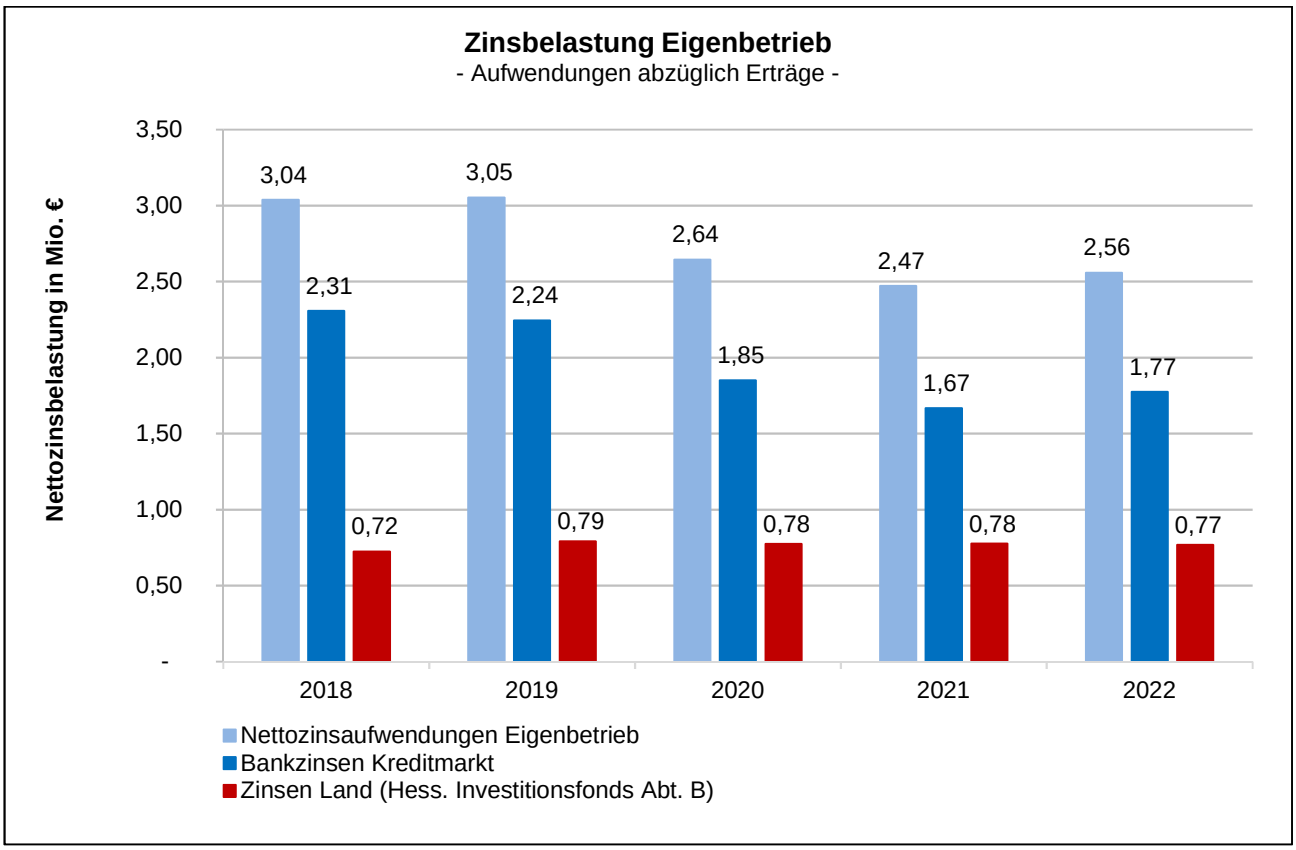
Zur vorzeitigen Zinssicherung von Darlehen, deren Zinsbindungen in den Jahren 2023 und 2024 endet, wurden zwei Forward-Darlehen abgeschlossen, die unter Ziffer 1.2. dargestellt sind.



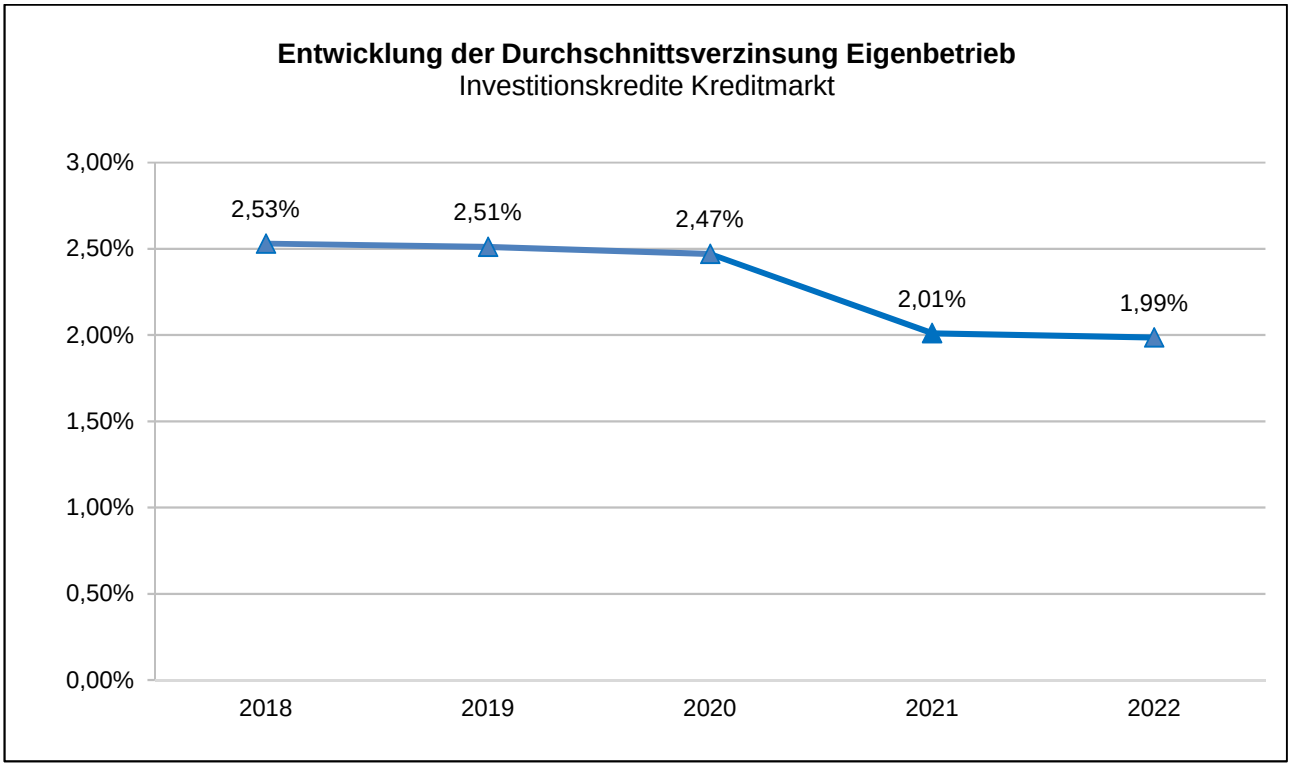
Im Einzelnen stellt sich der Zinsaufwand wie folgt dar:

	2018 €	2019 €	2020 €	2021 €	2022 €
Zinsaufwendungen lt. Rechnungsergebnis	**3.259.569**	**3.267.437**	**2.850.718**	**2.670.436**	**2.750.280**
davon					
Bankzinsen Kreditmarktdarlehen	**2.307.940**	**2.244.082**	**1.849.228**	**1.668.162**	**1.776.338**
Zinsen Kommunaler Schutzschirm	223.311	215.224	207.138	199.052	190.965
Zinsen Land (Auflösung Ansparb./Sonderbeitr./Zinsen Darlehen Hess. Investitionsfonds Abt. B)	724.002	791.209	775.012	776.064	768.566
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen (Verwahrentgelte u. a.)	4.316	16.921	19.340	27.159	14.411

Unter Berücksichtigung von Erträgen im Zusammenhang mit den Zinsaufwendungen hat sich die tatsächliche Belastung des Eigenbetriebs Schule und Gebäudewirtschaft im Jahr 2022 gegenüber dem Vorjahr um 87,8 T€ auf 2.558,5 T€ erhöht. Die Zinsdiensthilfen des Landes im Rahmen des Kommunalen Schutzschirms betrugen im Berichtsjahr 190,2 T€. Bei den Bankzinsen sind geringe Erträge aus Negativzinsen (1,6 T€) angefallen. Den Zinsen Land und den sonstigen Zinsen u. ä. stehen keine Erträge entgegen.



Die Durchschnittsverzinsung der am Kreditmarkt aufgenommenen Investitionskredite hat sich zum Stichtag 31.12. gegenüber dem Vorjahr nur geringfügig verändert.



Stichtagsbezogene Betrachtung zum Jahresende

4. Kennzahlen Kredite zum 31.12.2022

Die Kennzahlen beziehen sich, soweit nichts Anderes angegeben ist, auf die Gesamtkreditverbindlichkeiten aus den Kreditportfolios des Kreises (Kernhaushalt) sowie des Eigenbetriebs Schule und Gebäudewirtschaft (ohne Sonderbeiträge für Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds). Beim Eigenbetrieb Neue Wege bestanden zum 31.12.2022 keine Kredite. Die Ermittlung der Durchschnittsverzinsung erfolgte auf Basis der am Kreditmarkt aufgenommenen Kredite (ohne Kredite im Rahmen der Sonderinvestitions- und Kommunalinvestitionsprogramme des Bundes und des Landes sowie des Digitalpakts Schule) stichtagsbezogen zum 31.12.2022.

		2022	Vorjahr
4.1.	**Nominalvolumen Kredite**	**181.747.152 €**	**162.789.600 €**
4.1.1.	Anteil Investitionskredite	100,00 %	100,00 %
4.1.2.	Anteil Liquiditätskredite	0,00 %	0,00 %
4.2.	**Nominalvolumen Investitionskredite**	**181.747.152 €**	**162.789.600 €**
4.2.1.	Anteil Investitionskredite vom Kreditmarkt - ohne 4.2.3. davon Anteil zinsvergünstigte Kredite aus dem Hess. Investitionsfonds Abt. C und KfW-Darlehen: 68,95 %	59,70 %	54,71 %
4.2.2.	Anteil Investitionskredite aus dem Hess. Investitionsfonds Abt. B	23,25 %	25,17 %
4.2.3.	Anteil Investitionskredite aus den Förderprogrammen Sonderinvestitionsprogramm, Kommunalinvestitionsprogramm I und II sowie Digitalpakt Schule	16,64 %	19,67 %
4.2.4.	Anteil Investitionskredite von Kommunen	0,40 %	0,45 %
4.3.	**Nominalvolumen Liquiditätskredite**	**0,00 €**	**0,00 €**
4.4.	**Nominalvolumen Derivate**	**0,00 €**	**0,00 €**
4.5.	**Nettoneuverschuldung**	**18.957.552 €**	**11.674.140 €**
4.5.1.	Nettoneuverschuldung Investitionskredite	18.957.552 €	11.674.140 €
4.5.2.	Nettoneuverschuldung Liquiditätskredite	0,00 €	0,00 €
4.6.	**Pro-Kopf-Verschuldung durch Kredite** je Einwohner laut Bevölkerungsstatistik zum 30.06. d. J.	**663,48 €**	**600,71 €**
4.7.	**Zins- und Währungsrisiken Bestandskredite**		
4.7.1.	Anteil Festzinskredite	100,00 %	100,00 %
4.7.2.	Anteil variabel verzinsliche Kredite	0,00 %	0,00 %
4.7.3.	Anteil Fremdwährungskredite	0,00 %	0,00 %
4.8.	**Gewichteter Durchschnittszins Kreditmarktkredite**	**1,88 %**	**1,89 %**
4.8.1.	Gewichteter Durchschnittszins - Investitionskredite	1,88 %	1,89 %
4.8.2.	Gewichteter Durchschnittszins - Liquiditätskredite	0,00 %	0,00 %
4.9.	**Zinslastquote Kreis** Zinsaufwendungen im Verhältnis zu ordentlichen Aufwendungen	**0,15 %** (vorläufig)	**0,17 %**
4.10.	**Verbindlichkeiten gegenüber Hessenkasse**	**54.407.200 €**	**61.080.400 €**