

Informationsvorlage



Vorlage Nr.: 16-0430
erstellt am: 12.02.2007

Abteilung: Finanz- und Rechnungswesen
Verfasser/in: Petra Pohl
Aktenzeichen: I-5/1 F ph - 910.00

Kreditportfoliomanagement - Bericht über Maßnahmen zur Zinssicherung und -optimierung bis zum 31.12.2006

Beratungsfolge:

Gremium	Sitzungsdatum	Status	Zuständigkeit
Haupt-, Finanz- und Personalaus- schuss	02.03.2007	Ö	Kenntnisnahme

Erläuterung:

Im Rahmen des aktiven Zinsmanagements wurden bis zum 31.12.2006 folgende Finanzderivate zur Sicherung und Optimierung von Investitionskrediten des Kreises und des Eigenbetriebs Gebäudewirtschaft sowie von Kassenkrediten abgeschlossen:

1. Derivate bei Investitionskrediten

1.1. Doppelswap

- Nominalbetrag: 2.017.174,48 € amortisierend
- Laufzeit: 21.12.2005 - 30.05.2017 (Payer Swap)
21.12.2005 - 30.04.2007 (Receiver Swap)
- Vertragsbank: SEB AG

Finanzielle Auswirkungen:

- Reduzierung der Zinsbelastung in der Zeit vom 21.12.2005 – 30.04.2007 von 6,11 % auf 4,079 %
- Zinssicherung für die Zeit vom 21.12.2005 - 30.05.2017 bei einem Zinssatz von 4,079 %
- liquiditätswirksame Zinersparnis in 2006: 38.189,57 €

1.2. CMS10Y Ladder Swap

- Nominalbetrag: 5.000.000,00 €
- Laufzeit: 20.03.2006 - 20.03.2011
- Vertragsbank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

Finanzielle Auswirkungen:

- Zinsoptimierung bei Investitionskrediten im ersten Jahr von 1,1 % (bezogen auf Nominalbetrag),
weitere potentielle Zinsoptimierung in Folgejahren, wenn die Bank ihr Sonderkündigungsrecht nicht ausübt
- liquiditätswirksame Zinersparnis in 2006: 42.013,88 €

1.3. Strukturierter EUR-Zinsswap mit Zinssammler-Komponente

- Nominalbetrag: 10.000.000,00 €
- Laufzeit: 28.04.2006 - 28.04.2009
- Vertragsbank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

Finanzielle Auswirkungen:

- potentielle Zinsoptimierung bei Investitionskrediten von 1,61 % (bezogen auf Nominalbetrag)
- liquiditätswirksame Zinersparnis in 2006: 81.394,44 €

2. **Derivate bei Kassenkrediten**

2.1. Strukturierter EUR-Zinsswap mit Zinssammler-Komponente

- Nominalbetrag: 10.000.000,00 €
- Laufzeit: 28.07.2006 - 28.07.2009
- Vertragsbank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

Finanzielle Auswirkungen:

- potentielle Zinsoptimierung bei Investitionskrediten von 1,29 % (bezogen auf Nominalbetrag)
- liquiditätswirksame Zinersparnis in 2006: 0,00 €
(erste Fälligkeit am 29.01.2007)
- bisherige liquiditätswirksame Zinersparnis in 2007: 66.291,66 €

Der Gesamterfolg von Derivatgeschäften kann erst nach Ende der Laufzeit berechnet werden, da sie neben Chancen auch Risiken beinhalten.

Als weitere Maßnahmen des aktiven Zinsmanagements wurden im Rahmen von Umschuldungen und Prolongationen

- ein Forwarddarlehen in Höhe von 757.383,20 €
(Der Haupt-, Finanz- und Personalausschuss wurde hiervon mit Vorlage 16-0159 informiert.)
- ein Forwarddarlehen in Höhe von 679.532,82 €
(Auf Vorlage 16-0268 wird verwiesen.)

zur Zinssicherung bei Investitionskrediten aufgenommen.

Der Haupt-, Finanz- und Personalausschuss wird um Kenntnisnahme gebeten.