

Anlage 2 zum Protokoll



Landkreis Ebersberg

KSA am 08.06.2015, TOP 3:

**Dienstanweisung für den Einsatz der
derivaten Finanzinstrumente im
kommunalen Zins- und
Schuldenmanagement**

Der Auslöser



Auf Wunsch des Landkreises wurde vom Bayerischen Kommunalen Prüfungsverband (BKPV) der Themenbereich „Einsatz von Zinssicherungsinstrumenten“ im Rahmen der letzten überörtlichen Prüfung geprüft.

Dabei empfahl der BKPV dem Landkreis den Erlass einer Dienstanweisung.

Der Entwurf dieser DA wurde versandt.

Dienstanweisung
für den Einsatz von derivativen
Finanzinstrumenten im kommunalen
Zins- und Schuldenmanagement
beim Landkreis Ebersberg



Landkreis
Ebersberg

Die wesentlichen Inhalte und Regelungen

Ziff. 2.2: Das Finanzderivat muss grundsätzlich in Bezug zu den Grundgeschäften stehen.

Die Grundgeschäfte bestehen aus derzeit aus 17 aktiven Darlehen in einer Gesamtsumme von 57,8 Mio € (Stand: 30.6.2015)

Nummer	Darlehensnehmer/ -geber	Volumen	Aufnahme- datum	Prozent Zinsen	Prozent Tilgungen	Tilgungs- rhythmus	Zins- rhythmus	Zinsfestschrei- bung bis	Restschuld
DARL0001	DARLNG0001 Dexia	5,831,118.89	31/12/04	4.65	1.76	Quartal	Quartal	30/06/28	3,951,736.16
DARL0005	DARLNG0003 HSH Nordbank	715,808.66	31/12/04	4.37	3.57	Halbjahr	Halbjahr	30/12/18	178,952.27
DARL0016	DARLNG0004 Bayerische Landesbank	6,744,735.31	31/12/04	2.83	1.94	Quartal	Quartal	30/03/24	4,025,693.05
DARL0017	DARLNG0004 Bayerische Landesbank	387,777.50	31/12/04	2.83	1.94	Quartal	Quartal	30/03/24	231,450.62
DARL0060	DARLNG0003 HSH Nordbank	2,102,687.85	31/12/04	5.16	1.69	Quartal	Quartal	30/09/19	760,546.65
DARL0061	DARLNG0042 Bremer Landesbank	5,000,000.00	22/11/07	3.06	2.50	Halbjahr	Halbjahr	30/12/27	3,125,000.00
DARL0065	DARLNG0009 Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,522,000.00	10/08/09	1.15	5.26	Halbjahr	Halbjahr	15/02/19	640,834.00
DARL0067	DARLNG0009 Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,326,670.00	30/09/03	4.35	2.70	Halbjahr	Quartal	15/02/24	1,697,840.00
DARL0068	DARLNG0009 Kreditanstalt für Wiederaufbau	759,819.00	24/03/10	1.36	1.32	Quartal	Quartal	15/02/20	579,855.00
DARL0070	DARLNG0046 Bayern Labo	2,743,800.00	14/12/11	0.00	1.47	Quartal	Monat	13/11/21	2,663,100.00
DARL0072	DARLNG0046 Bayern Labo	7,000,000.00	20/11/12	0.45	1.25	Quartal	Quartal	15/11/15	6,037,500.00
DARL0073	DARLNG0005 Kreissparkasse Ebersberg	5,000,000.00	07/01/13	0.91	3.13	Halbjahr	Halbjahr	30/12/17	4,218,750.00
DARL0074	DARLNG0046 Bayern Labo	8,000,000.00	08/02/13	0.76	2.50	Halbjahr	Halbjahr	30/01/16	7,000,000.00
DARL0076	DARLNG0046 Bayern Labo	7,500,000.00	01/07/13	0.68	3.33	Halbjahr	Halbjahr	30/06/16	6,500,000.00
DARL0077	DARLNG0046 Bayern Labo	6,000,000.00	10/04/15	0.00	1.25	Quartal	Quartal	30/03/25	5,925,000.00
DARL0078	DARLNG0048 Darlehensgeber Darlehen HH2014	4,000,000.00	01/10/15	0.00	0.00	Quartal	Halbjahr		0.00
DARL0079	DARLNG0005 Kreissparkasse Ebersberg	2,437,950.48	01/08/14	0.59	5.26	Quartal	Quartal	30/03/19	1,924,697.76
DARL0080	DARLNG0046 Bayern Labo	8,500,000.00	24/04/15	0.24	1.47	Quartal	Quartal	30/03/20	8,375,000.00
									57,835,955.51



Landkreis
Ebersberg

Die wesentlichen Inhalte und Regelungen

Ziff. 4 regelt die Anforderungen an die Organisation und die Zuständigkeiten:

- **Das Finanzmanagement verfügt über einschlägige Kenntnisse über Produkte, Wirkungen und deren Chancen-Risiken-Profil. Amtsleitung stellt Ausbildung und fachkundige Beratung sicher.**
- **Finanzmanagement kann auf das IT-System eines externen Dienstleisters zurückgreifen**



Landkreis
Ebersberg

Die wesentlichen Inhalte und Regelungen

Ziff. 5 regelt den Abschluss von Finanzderivaten

- **Angebotseinholung (Vergleichsangebote)**
- **Form und Frist der Angebotseinholung (Fax, Email, mündlich mit Dokumentation)**
- **Angebotsauswertung**
- **Zuschlag im Rahmen der Abschlussermächtigung und im Einvernehmen mit dem Landrat (4-Augen-Prinzip)**
- **Abwicklung und Dokumentation**



Landkreis
Ebersberg

Die wesentlichen Inhalte und Regelungen

Ziff. 6 schließt risikobehaftete Derivate aus und erlaubt nur 3 Formen einfach strukturierter Produkte

- **Abschluss nur bei abgesicherten Banken**
- **Bei Banken ausschließliche Anwendung des „Rahmenvertrags für Finanztermingeschäfte“**
- **Zur Begrenzung und Steuerung von Risiken aus der Portfoliostruktur wird ein Limit für die eingesetzten Finanzinstrumente, die nicht in Sicherungsbeziehung stehen (§ 254 HGB) auf 600.000 € begrenzt (rd. 1 % des Kreditportfolios)**



Landkreis
Ebersberg

Die wesentlichen Inhalte und Regelungen

Ziff. 7 regelt Dokumentation und Berichtswesen:

- **Risikomindernde oder finanziell vorteilhafte Wirkung des Finanzderivats wird aktenkundig gemacht**
- **Informationen zu den Angeboten werden dokumentiert**
- **Abschlussbestätigung / Vertrag als Nachweis des Grundgeschäftsbezugs wird dokumentiert**
- **Monatliche Berichterstattung durch den Finanzdienstleister an das Finanzmanagement**

Ziffer 8 regelt, dass bei Beendigung eines Derivatgeschäfts die gleichen Regeln gelten.



Landkreis
Ebersberg

Auswirkungen auf den Haushalt

Keine aus der Dienstanweisung.

Seit 2007 wurden mit den Finanzderivaten Zinseinsparungen gegenüber den Grundgeschäften **in Höhe von rd. 2,1 Mio € erzielt.**

Die Zinssätze aus den Grundgeschäften wurden deutlich reduziert.

2007 betragen sie noch 4,3 %, inzwischen liegen sie bei 1,41 % (Durchschnitt aller Darlehensverträge). Aus den Grundgeschäften konnte damit über das gesamte Kreditportfolio und der Laufzeit der Kredite (20 Jahre) die Zinslast **um 24,3 Mio € gesenkt werden.**



Landkreis
Ebersberg

Beschlussvorschlag

Dem Kreis- und Strategieausschuss wird folgender Beschluss vorgeschlagen:

Dem Kreistag wird folgender Beschluss vorgeschlagen:

Der Kreistag beschließt die Dienstanweisung für den Einsatz von derivaten Finanzinstrumenten im kommunalen Zins- und Schuldenmanagement beim Landkreis Ebersberg.



Landkreis
Ebersberg