



Landkreis Ebersberg

**Kreis- und Strategieausschuss am
10.10.2022 TOP 8**

**Finanzleitlinie Kommunales
Schuldenmanagement;
2. Halbjahresbericht 2022**

Vorbemerkung Finanzleitlinie

2 x im Jahr Berichterstattung im Kreis- und Strategieausschuss

**Die 5 Warnindikatoren werden dabei thematisiert und zusätzlich
im Rahmen der jährlichen Haushaltsplanung.**



**Dies soll gewährleisten, dass die Warnindikatoren stets in die zu
treffenden Entscheidungen einbezogen werden.**



Gesamtbeurteilung Warnindikatoren

Die Warnindikatoren, Schuldenabbau, Schuldendienst, Schuldenstand und Eigenfinanzierungsanteil haben sich planmäßig gegenüber dem Vorjahr **verschlechtert**.

Besonderes Augenmerk gilt es auf den Warnindikator Schuldenabbau (Verschuldung des Landkreises 2035 max. 20 % der gesamten Aufwendungen) zu legen. Aufgrund der Investitionstätigkeiten in der Finanzplanung wird der vorgegebene Wert von 20 % deutlich überschritten.

Gerät dieser Warnindikator „aus den Fugen“, wird das auch den Warnindikator Schuldendienst negativ beeinflussen, was durch steigende Tilgungen sichtbar wird.



Folie 3

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Gesamtbeurteilung Warnindikatoren

Der Warnindikator Schuldenstand steigt in 2025 auf bedenkliche 41,58 % an.

Warnindikator Ergebnisüberschuss: 2023 sieht die Finanzplanung einen Ergebnisüberschuss in Höhe von 445.561 € vor. Die Ergebnisüberschüsse (11,75 Mio. €) in den Jahren 2024 und 2025 stehen nicht für die Finanzierung von Investitionen zur Verfügung, sondern müssen für die Rückzahlung des Kassenkredites angespart werden.

Der Warnindikator Eigenfinanzierungsanteil wird in den Planjahren 2022 bis 2025 ebenfalls deutlich überschritten.



Folie 4

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

5 Warnindikatoren der Finanzleitlinie

1. **Warnindikator Schuldenabbau**
2. **Warnindikator Ergebnisüberschuss**
3. **Warnindikator Schuldendienst**
4. **Warnindikator Schuldenstand**
5. **Warnindikator Eigenfinanzierungsanteil**

Siehe Seite 4-6 Sitzungsvorlage.

Die Anlage der Sitzungsvorlage zeigt die Entwicklung der Warnindikatoren in den letzten Jahren.

Der Kassenkredit wird hier nicht mitberücksichtigt, da dieser keine Rolle für die Finanzierung der Investitionen spielt.



Folie 5

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Entwicklung - Zinssicherung

Im Juni 2022 war eine Adjustierung der bestehenden Zinssicherungsverträge erforderlich, um das kommunalrechtliche Prinzip der Konnexität (Verbindung abgesichertes Grundgeschäft zu Sicherungsinstrument) einzuhalten. Außerdem änderte sich für die folgende Sicherungsperiode die Zusammensetzung der abzusichernden Grundgeschäfte. Die Zinszahlungen für das Jahr 2022 wurden im Zuge der Adjustierung zum größten Teil wieder zu Gunsten der Werte bei Auflösung eingebracht. Die aktive Zinssteuerung folgt dem kommunalen Prinzip der Sparsamkeit und Wirtschaftlichkeit.

Die folgenden Szenarien sind abgesichert:

- **Zinsen steigen nachhaltig (+ 4 % in 5 Jahren)**
- **Zinsen steigen (+ 2 % in 2 Jahren)**
- **Zinsen verändern sich nicht**
- **Zinsen sinken (-0,5 % in 2 Jahren)**



Folie 6

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Entwicklung der Zinssicherung

2007	54.611	2015	16.741
2008	339.140	2016	0
2009	222.999	2017	0
2010	367.590	2018	0
2011	612.300	2019	0
2012	400.000	2020	0
2013	63.204	2021	0
2014	40.091		
		Summe	2.116.676

Seit 2016 wurden keine Zinsrückerstattungen mehr aus den Zinssicherungsinstrumenten erschlossen.



Folie 7

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Restschuld am 31.08.2022

Nummer	Zinssatz	Zinsbindung bis	Vertragslaufzeit	Restschuld am 31.08.2022
DARL0001	4,65	30.06.2028	30.06.2028	2.084.298,72
DARL0016	2,83	30.03.2024	30.03.2024	870.208,97
DARL0017	2,83	30.03.2024	30.03.2024	50.031,26
DARL0061	3,06	30.12.2027	30.12.2027	1.375.000,00
DARL0070	0	15.08.2028	16.11.2031	1.492.950,00
DARL0077	0	30.03.2025	30.03.2035	3.750.000,00
DARL0078	0	29.03.2026	15.02.2036	445.500,00
DARL0086	0	29.03.2026	15.02.2036	229.500,00
DARL0087	0,05	15.05.2026	15.02.2036	670.418,00
DARL0088	0,05	15.05.2026	15.02.2036	374.508,00
DARL0091	0	19.10.2026	15.08.2036	679.000,00
DARL0092	0	19.10.2026	15.08.2036	161.000,00
DARL0097	0	12.04.2028	12.04.2028	1.994.879,50
DARL0100	0	30.03.2025	31.03.2032	4.875.000,00
DARL0101	0	30.09.2032	30.09.2032	3.587.500,00
DARL0107	-0,34	15.02.2031	15.02.2041	1.471.672,00
DARL0109	-0,34	15.08.2031	15.08.2031	5.002.020,00
DARL0110	-0,34	15.08.2031	15.08.2031	1.512.000,00
DARL0113	-0,01	15.11.2031	15.11.2031	666.000,00
Summe				31.291.486,45

Offene Kreditaufnahmen 2022
Erweiterung und Umbau SFZ Grafing:
1,25 Mio. €

Abhängig von Fälligkeiten der Rechnungen:
RS EBE: 3,3 Mio. €;
Gym. Vat: 3,7 Mio.€

Seit der letzten Berichterstattung haben sich die Schulden des Landkreises **um 1.338.480 € reduziert** (mit Einbezug des PPP-Kirchseon und der WBE **um 1.610.176 reduziert**).



Folie 8

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Kassenkredit + PPP Kirchseeon + WBE

Nachrichtlich				
DARLKK01	0	18.12.2025	18.12.2025	23.500.000,00
Kassenkredit				
PPP Kirchseeon	4,76	01.09.2028	01.09.2028	3.790.098,69
DARL0111 - WBE	0	31.12.2041	31.12.2041	1.245.400,00

Am 23.07.2018 hat der Landkreis den Kommunaldarlehensvertrag mit der SKE Gymnasium Kirchseeon GBR mit Wirkung zum 28.02.2019 fristgerecht gekündigt. Diese Kündigung wurde von der Universal-Investment-Luxembourg mit Schreiben vom 30.07.2018 zurückgewiesen.

Im Jahr 2021 wurden die Zahlung der (unbestrittenen) Tilgungsraten inkl. der ausstehenden Raten seit März 2019 für das PPP-Kirchseeon wiederaufgenommen. Um weitere Verzugszinsen zu vermeiden wurde Ende März 2022 gemäß dem Endurteil des Oberlandesgerichts München vom 11.02.2022 Zinszahlungen in Höhe von 536.688,18 € an SKE Gymnasium Kirchseeon GBR ausgezahlt. Bei diesen Zinszahlungen handelt es sich, um die Zinsen laut Zahlungsplan von März 2019 bis einschließlich Mai 2021.



Folie 9

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Schuldenentwicklung in Obb.

Die Schulden des Landkreises betragen bei einer Einwohnerzahl zum 31.12.2020 von 144.091 rund 357 € pro Einwohner.

Sie liegen damit weiterhin über dem Durchschnitt Bayerns bei der Landkreisverschuldung von 172 € pro Einwohner (Stand: 31.12.2020).

Die durchschnittliche Verschuldung Oberbayerns liegt bei 220 € pro Einwohner.



Folie 10

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Entwicklung der Zinsen

Mit Wirkung zum 27.07.2022 hat die europäische Zentralbank (EZB) angesichts der Rekordinflation erstmals seit 11 Jahren den Leitzins von 0 % auf 0,5 % erhöht. Außerdem entfällt der Negativzins für geparkte Gelder, d.h. Banken müssen nicht mehr draufzahlen, wenn sie überschüssiges Geld bei der EZB parken. Dieser Zinssatz wurde von -0,5 % auf 0 % angehoben.

Nach kurzer Zeit am 08.09.2022 beschließt die EZB noch einmal den Leitzins um 0,75 %-Punkte auf 1,25 % zu erhöhen. Auch der Einlagezinssatz wurde um 0,75 %-Punkte erhöht (von 0 % auf 0,75 %). Nach aktuellen Einschätzungen ist mit weiteren Zinserhöhungen zu rechnen.

- Damit steigen auch die Zinsen für zukünftige Kreditaufnahmen.
- Bei 20 Jahren beträgt der Zinssatz zurzeit 3,10 %.



Folie 11

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Entwicklung der Liquidität / Verwarentgelte

Seit dem 29.01.2021 besteht ein inneres Darlehen zur Liquiditätsüberbrückung des Landkreises gegenüber der Kommunalen Abfallwirtschaft in Höhe von 2 Mio. €.

Im Jahr 2022 sind dem Landkreis bisher (Stand 01.09.2022) Verwarentgelte in Höhe von 25.926,27 € entstanden.

Es wird weiterhin intensiv versucht die liquiden Mittel (mündel)sicher und ohne Verwarentgelte anzulegen.



Folie 12

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Auswirkungen auf den Haushalt

Der Halbjahresbericht zur Leitlinie des Kreistags für das Kommunale Schuldenmanagement des Landkreises Ebersberg zeigt für 2022 eine kritische Entwicklung.

Das wird sich in den künftigen Jahren nicht ändern.



Folie 13

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022

Beschlussvorschlag

Dem Kreis- und Strategieausschuss wird folgender Beschluss vorgeschlagen:

Den nächsten Halbjahresbericht erhält der Kreis- und Strategieausschuss in seiner Sitzung im Mai 2023.



Folie 14

Kreis- und Strategieausschuss 10.10.2022