

Für eine Finanzierung von städtischen investiven Maßnahmen in Halle mit Mittel des Konjunkturpaket II hat die Stadtverwaltung nach Angaben in der Vorlage „Verwendung der Investitionsmittel aus dem Konjunkturprogramm II“ (Vorlagen-Nummer: IV/2009/07923) Vorhaben in einem Gesamtumfang in Höhe von 294,9 Mio. € eingereicht. Der kommunale Finanzierungsanteil für die Umsetzung der vom Land bewilligten Maßnahmen und der über die kommunale Investitionspauschale zu realisierenden Projekte beträgt 12,5 % und soll, soweit eine andere Finanzierung nicht möglich oder unwirtschaftlich ist, durch eine Aufnahme von zinsgünstigen Darlehen bereitgestellt werden. Die Investitionsbank Sachsen-Anhalt stellt mit dem Förderprogramm „Sachsen-Anhalt STARK“ entsprechende Mittel zur Verfügung.

Ich frage:

Wie wird sich eine Finanzierung des kommunalen Eigenanteils über eine Darlehensaufnahme auf die mittelfristige Finanzplanung und das Haushaltskonsolidierungskonzept der Stadt Halle auswirken? (Bitte Modellrechnungen für die Fälle erstellen, dass 10 % bzw. 20 % der beim Land beantragten Projekte bewilligt werden!)

Antwort der Verwaltung:

Die Stadt Halle (Saale) hat Vorhaben in einem Gesamtumfang von 294,9 Mio. EUR eingereicht.

Bewilligt das Land 10 % der beantragten Mittel (29,49 Mio. EUR) aus dem Konjunkturpaket II, ergibt sich bei einem kommunalen Finanzierungsanteil von 12,5 % eine Summe von 3.686.250 EUR. Bewilligt das Land 20 % der beantragten Mittel (58,98 Mio. EUR) aus dem Konjunkturpaket II, ergibt sich bei einem kommunalen Finanzierungsanteil von 12,5 % eine Summe von 7.372.500 EUR.

Modellrechnung 10 % Bewilligung

Kreditfinanzierung des Eigenanteils in Höhe von 3.686.250 EUR bei der Investitionsbank Sachsen-Anhalt.

Laufzeit : 10 Jahre

Zins: 1,90% für 10 Jahre

Schuldendienst bei der Investitionsbank S-A			
	Tilgung	Zins	Gesamt
1. Jahr	368.625,00 EUR	70.038,75 EUR	438.663,75 EUR
2. Jahr	368.625,00 EUR	63.034,88 EUR	431.659,88 EUR
3. Jahr	368.625,00 EUR	56.031,00 EUR	424.656,00 EUR
4. Jahr	368.625,00 EUR	49.027,13 EUR	417.652,13 EUR
5. Jahr	368.625,00 EUR	42.023,25 EUR	410.648,25 EUR
6. Jahr	368.625,00 EUR	35.019,38 EUR	403.644,38 EUR
7. Jahr	368.625,00 EUR	28.015,50 EUR	396.640,50 EUR
8. Jahr	368.625,00 EUR	21.011,63 EUR	389.636,63 EUR
9. Jahr	368.625,00 EUR	14.007,75 EUR	382.632,75 EUR
10. Jahr	368.625,00 EUR	7.003,88 EUR	375.628,88 EUR

Summe: 3.686.250 EUR 385.213 EUR 4.071.463 EUR

Modellrechnung 20 % Bewilligung

Kreditfinanzierung des Eigenanteils in Höhe von 7.372.500 EUR bei der Investitionsbank Sachsen-Anhalt.

Laufzeit : 10 Jahre

Zins: 1,90% für 10 Jahre

Schuldendienst bei der Investitionsbank S-A			
	Tilgung	Zins	Gesamt
1. Jahr	737.250,00 EUR	140.077,50 EUR	877.327,50 EUR
2. Jahr	737.250,00 EUR	126.069,75 EUR	863.319,75 EUR
3. Jahr	737.250,00 EUR	112.062,00 EUR	849.312,00 EUR
4. Jahr	737.250,00 EUR	98.054,25 EUR	835.304,25 EUR
5. Jahr	737.250,00 EUR	84.046,50 EUR	821.296,50 EUR
6. Jahr	737.250,00 EUR	70.038,75 EUR	807.288,75 EUR
7. Jahr	737.250,00 EUR	56.031,00 EUR	793.281,00 EUR
8. Jahr	737.250,00 EUR	42.023,25 EUR	779.273,25 EUR
9. Jahr	737.250,00 EUR	28.015,50 EUR	765.265,50 EUR
10. Jahr	737.250,00 EUR	14.007,75 EUR	751.257,75 EUR

Summe: 7.372.500 EUR 770.426 EUR 8.142.926 EUR

Für die Darlehen der Investitionsbank ist keine Zins- und/oder Tilgungsfreiheit vorgesehen.

Modellrechnung 10 % Bewilligung

Kreditfinanzierung des Eigenanteils in Höhe von 3.686.250 EUR bei der KfW (KP Nr. 207)

Laufzeit : bis 30 Jahre

Zins: 2 Jahre zinsfrei

Zinssatz für das 3.-5. Jahr: 2,90%

ab 6. Jahr Zinsanpassung an Kapitalmarkt

Tilgung: 5 Jahre frei

Schuldendienst bei der KfW			
	Tilgung	Zins	Gesamt
1. Jahr	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
2. Jahr	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
3. Jahr	0,00 EUR	106.901,25 EUR	106.901,25 EUR
4. Jahr	0,00 EUR	106.901,25 EUR	106.901,25 EUR
5. Jahr	0,00 EUR	106.901,25 EUR	106.901,25 EUR
6. Jahr	737.250,00 EUR	165.881,25 EUR	903.131,25 EUR
7. Jahr	737.250,00 EUR	132.705,00 EUR	869.955,00 EUR
8. Jahr	737.250,00 EUR	99.528,75 EUR	836.778,75 EUR
9. Jahr	737.250,00 EUR	66.352,50 EUR	803.602,50 EUR
10. Jahr	737.250,00 EUR	33.176,25 EUR	770.426,25 EUR

Summe: **3.686.250 EUR 818.347,50 EUR 4.504.597,50 EUR**

 Forward Swaps mit Vorlauf- u. Swapslaufzeit von jeweils 5 Jahren liegt derzeit bei ca. **4,50%**

Vermerk: In dieser Modellberechnung wird davon ausgegangen, dass 10% der beim Land beantragten Projekte bewilligt werden. Bei einer "Bewilligungsquote" i.H. von 20 % wäre die Belastung doppelt so hoch. (siehe Modellrechnung 20% Investitionsbank)

Bei einer Laufzeit bis zu 30 Jahren beträgt bei einer fünfjährigen Tilgungs- und zweijährigen Zinsfreiheit der Zinssatz 2,90%, der für das 3. bis 5.Jahr bindend ist. Nach 5 Jahren wäre eine Zinsanpassung an den Kapitalmarkt notwendig. In dieser „KfW-Variante“ ist somit ein nicht gering zu schätzende Zinsänderungsrisiko enthalten. Derzeit beträgt z.B. ein Forwardsatz mit Vorlauf- und Swapslaufzeit von 5 Jahren ca. 4,50%, so dass hier bei einer Gesamtlaufzeit von 10 Jahren (wie bei IB-Variante) ab das 6.Jahr mit dem Zinssatz 4,50% gerechnet werden müsste (siehe Tabelle).

Somit wäre im Vergleich zur „IB-Variante“ die durch ein KfW-Darlehen verursachte Belastung für den Haushalt in den ersten 5 Jahren zwar geringer aber für eine gleiche Laufzeit von 10 Jahren wesentlich höher.

Den o. a. Modellrechnungen zum Schuldendienst ist zu entnehmen, in welcher Höhe pro Jahr eine entsprechende zusätzliche Veranschlagung im Haushalt zu erfolgen hätte. Dabei ist zu beachten, dass im Verwaltungshaushalt sowohl die Zinszahlung als auch die für die Tilgung notwendige Mindestzuführung an den Vermögenshaushalt nach § 22 Abs. 1 Satz 2 GemHVO zu berücksichtigen sind. Sofern sich hierfür keine Deckung ergibt, bedeutet dies eine zusätzliche Belastung des Verwaltungshaushaltes in der laut jeweiligem Schuldendienstmodell angegebenen Gesamthöhe.

Egbert Geier
Beigeordneter

Die Antwort der Verwaltung wurde zur Kenntnis genommen.