

# MITTEILUNGSVORLAGE

			<b>Vorlage-Nr.: M 06/0268</b>
<b>201 - Abt. Kämmerei</b>			<b>Datum: 17.08.2006</b>
<b>Bearb.</b>	<b>: Herr Kriese, Tobias</b>	<b>Tel.:</b>	<b>öffentlich</b>
<b>Az.</b>	:		

**Beratungsfolge**

**Sitzungstermin**

**Hauptausschuss**

**21.08.2006**

## Zinsmanagement

### **Sachverhalt**

In der Sitzung des Hauptausschusses am 26.09.2005 wurde ausführlich über das Zinsmanagement berichtet. Hierbei wurde der erste, im Rahmen eines Beratungsmandates erstellte Bericht der Commerzbank Hamburg vorgestellt.

Mittlerweile liegt der zweite Bericht vor; neben einer Analyse des Zinsmarktes und des Standes der Umsetzung der bisherigen Handlungsempfehlungen wird zur Entwicklung des Kreditportfolios folgendes festgestellt:

#### 1. Verteilung der Zinsbindungsabläufe:

Die Zinsbindungsstruktur wurde, insbesondere durch Verlängerung von Darlehen und Aufnahme von Forward-Darlehen, optimiert. Zinsänderungsrisiken wurden weiter geglättet. (siehe Anlage 1)

#### 2. Verteilung des Volumens in der Zinsspanne

Durch die Verlängerung von Darlehen (unter Ausnutzung des noch immer niedrigen Zinsniveaus) aber auch durch die Aufnahme variabel verzinslicher Darlehen konnte die Zinsstruktur deutlich verbessert werden. (siehe Anlage 2)

#### 3. gewichteter Durchschnittszins, Zinsbelastung für den Haushalt:

Der Durchschnittszinssatz sank von 4,99 % auf 4,07 %; dieses entspricht einer Verringerung um 18 %.

Aufgrund der Tatsache, dass nach einer langen Zeit der Seitwärtsbewegung die Zinskurven wieder leicht ansteigen, bekommt die Zinssicherung wieder mehr Gewicht. Dieser Entwicklung wurde durch Abschluss von Forward-Darlehen bereits Rechnung getragen. Zur Reduzierung der Zinsbelastungen (siehe Ziff. 2) bestehen aber weiterhin variabel verzinsliche Darlehen. Da zur Zeit die Möglichkeit einer Absicherung durch sogenannte CAP´s eine kostengünstige Alternative zum Abschluss von Darlehen mit längeren Zinsbindungen darstellt, wird in Kürze eine entsprechende Beschlussvorlage (Grundsatzbeschluss zur Nutzung von Zinssicherungsinstrumenten) vorgelegt werden.

Sachbearbeiter/in	Abteilungsleiter/in	Amtsleiter/in	mitzeichnendes Amt (bei über-/ außerplanm. Ausgaben: Amt 20)	Dezernent/in