

Dezernat, Amt Dezernat Verwaltung und Finanzen Amt für Finanzen und Controlling	Datum 16.02.2024	Drucksache Nr. (ggf. Nachtragsvermerk) 3- 395/24 Wahlperiode 2019 - 2024
Beratungsfolge	Status	Sitzungstermin
Dezernentenberatung	nicht öffentlich	26.02.2024
Finanzausschuss	nicht öffentlich	19.03.2024
Kreisausschuss	nicht öffentlich	20.03.2024
Kreistag	öffentlich	10.04.2024

Betreff

Bestätigung von im Haushaltsjahr 2024 unabweisbaren überplanmäßigen Zinsaufwendungen für Kassenkredite

Beschlussvorschlag

Der Kreistag des Landkreises Nordsachsen stimmt überplanmäßigen Aufwendungen gemäß § 79 Abs. 1 SächsGemO in Höhe von 2.000.000 Euro für Zinsaufwendungen im Bereich der Kassenkredite zu.

Kai Emanuel
Vorsitzender des Kreistages

Beratungsergebnis

Gremium					Sitzung am	TOP
Ein- stimmig	Mit Stimmen- mehrheit	Ja	Nein	Enthaltung	Laut Beschluss- vorschlag	Änderung bei Beschluss- fassung
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Begründung zur Drucksache Nr. 3- 395/24

Bestätigung von im Haushaltsjahr 2024 unabweisbaren überplanmäßigen Zinsaufwendungen für Kassenkredite

Nachdem die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank in den vergangenen Jahren vor allem durch die ausgeprägte Niedrigzinspolitik bestimmt war, führten Corona-Pandemie und der Ukrainekrieg zu einer steigenden Inflation, die - im Wege der Dämpfung dieser - mit steigenden Zinssätzen einhergeht. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des Haushaltsplanes 2023/2024 (Redaktionsschluss: 02.11.2022) war die Zinsentwicklung nicht absehbar.

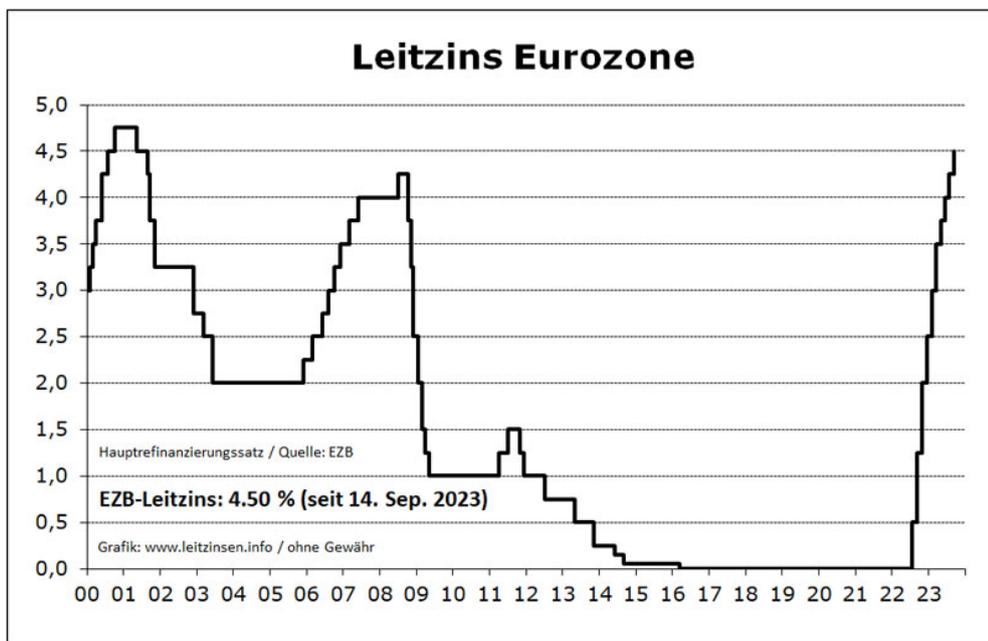


Abbildung 1: Entwicklung des Leitzinses 2000 bis 2023

Aktuell liegt der EZB-Leitzins bei 4,5 %. Auch wenn sich die Zinsentwicklung für das Jahr 2024 aktuell nicht hinreichend belastbar prognostizieren lässt, ist eine leichte Abwärtsbewegung des Leitzinssatzes zu erwarten - mit einem Wert von 4,0 % für den EZB-Leitzins zum Jahresende.

Den Zusammenhang der Zinssätze in Abhängigkeit von der Laufzeit der Kredite zeigt die Zinsstrukturkurve, die nachfolgend dargestellt ist und zum 26.02.2024 für eine Laufzeit von 1 Monat¹ (1-Monats-Euribor) 3,855 % aufweist.

Da der Euribor jedoch die Konditionen für Anleihen zwischen europäischen Banken darstellt, kann er für den Landkreis Nordsachsen nicht ohne Aufschläge gelten, stellt jedoch einen interessanten Gradmesser für die Zinsentwicklung dar.

¹ Kassenkredite werden für sehr kurzfristige Finanzierungen aufgenommen und weisen im Regelfall Laufzeiten von durchschnittlich 1 Monat auf.



Abbildung 2: Zinsstrukturkurve (Stand 26.02.2024)

Diese Zinsentwicklung hat insbesondere Auswirkungen bei der Inanspruchnahme von Kassenkrediten, auf die der Landkreis Nordsachsen zur Sicherstellung seiner erforderlichen Liquidität nahezu dauerhaft angewiesen ist. Sie ist nicht im erforderlichen Maße im Doppelhaushalt 2023/2024 berücksichtigt worden.

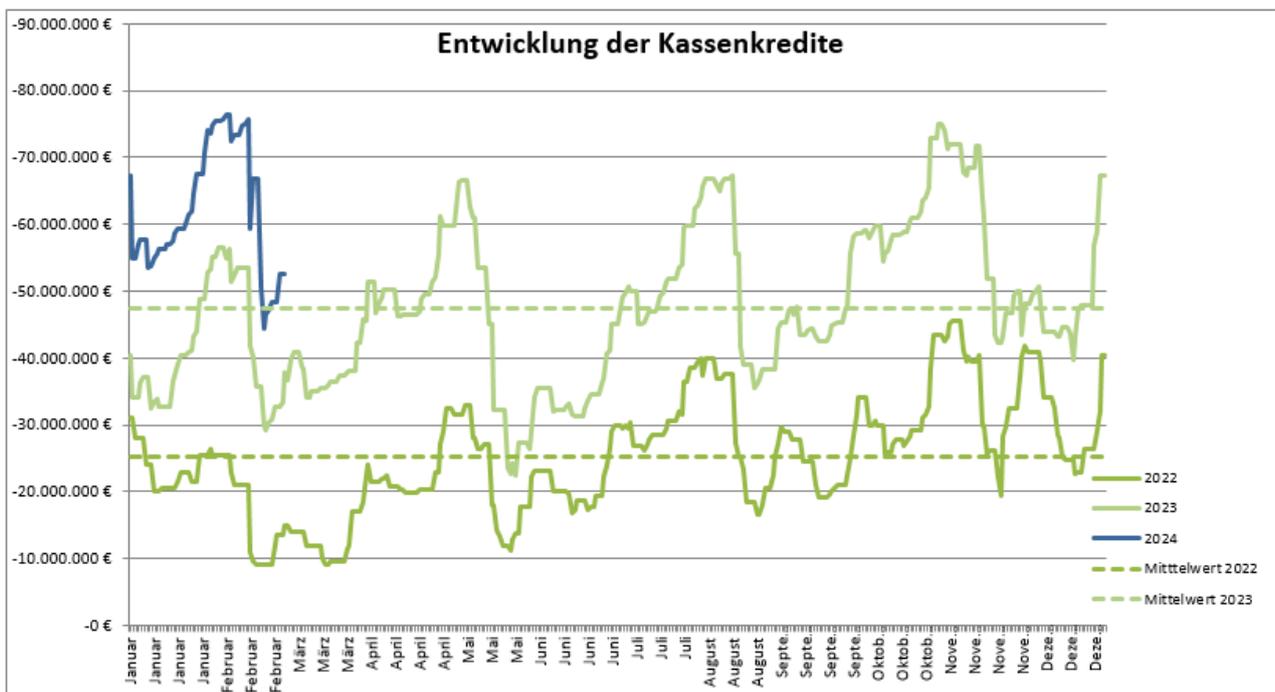


Abbildung 3: Inanspruchnahme von Kassenkrediten im Landkreis Nordsachsen 2021 bis 2023

Damit werden 2024 folgende Zinsaufwendungen prognostiziert:

	2022	2023	Prognose Kassenkredite 2024	Prognose Ø Zinssatz 2024	Prognose Zinsen 2024
genehmigter Höchstbetrag	61.573 T€	68.800 T€	72.466 T€		
Mittelwert Kassenkredite	25.207 T€	47.503 T€	51.169 T€	4,10%	2.098 T€

Da der Anstieg des Mittelwertes der Kassenkreditinanspruchnahme von 2023 im Vergleich zu 2022 auch durch Sondereffekte² geprägt ist, wird dieser für die Prognose 2024 nicht angewandt. Bei der Prognose des durchschnittlichen Kassenkreditstandes 2024 wurde der Anstieg des genehmigten Höchstbetrages für Kassenkredite gemäß des gestiegenen Haushaltsvolumens in der Haushaltssatzung 2024 verwendet.

Bei Anwendung eines Durchschnittzinssatzes aus den vorliegenden Zinsprognosen³ wird ein Zinsaufwand von ca. 2.098 T€ prognostiziert, der zu folgenden überplanmäßigen Aufwendungen im Zinsaufwand führt:

Buchungsstelle	Überplanmäßige Aufwendung
612102.00/451740 <u>Sonstige allgemeine Finanzwirtschaft</u> Zinsaufwendungen für Kassenkredite	2.000.000,00 Euro

Die Deckung der überplanmäßigen Aufwendungen soll aus dem Gesamthaushalt erfolgen, im Wesentlichen im Rückgriff auf Effekte aus der verhängten haushaltswirtschaftliche Sperre.

Anlagenverzeichnis:

keine

² Als Sondereffekt ist insbes. der zeitliche Versatz zwischen Auszahlungen für Großinvestitionen (wie dem Neubau des Förderschulcampus) mit den geplanten langfristigen Kreditaufnahmen und Fördermitteln zu benennen.

³ Prognosen analog der EZB-Leitzinsentwicklung (aktuell: 4,5 %, zum Jahresende: 4,0%), die den tatsächlichen Zinskonditionen des Landkreis Nordsachsen sehr nahe kommt, auch wenn diese geringfügig unter dem EZB-Leitzins liegen.