

Schuldenmanagement; Halbjahresbericht
Bericht I. Halbjahr 2014

Anlage: Bericht I. Halbjahr 2014

Sitzungsvorlage Nr. 14-20 / V 00697

Bekanntgabe in der Sitzung des Finanzausschusses vom 29.07.2014
Öffentliche Sitzung

Kurzübersicht
zur beiliegenden Bekanntgabe

Anlass:	Beschluss des Stadtrats vom 01./02.07.2003 „Kreditmanagement Teil II, Modifizierung der städtischen Refinanzierungsstrategie, Limitierung von Handlungsbefugnissen“ und Beschluss des Stadtrates vom 30./31.05.2006 „Kreditmanagement Teil III, Derivatemanagement“.
Inhalt:	Bericht für das I. Halbjahr 2014
Gesucht werden kann auch unter:	Schulden, Schuldenmanagement, Halbjahresbericht, Limit, Limitauslastung, Kreditverbindlichkeiten

Schuldenmanagement; Halbjahresbericht
Bericht I. Halbjahr 2014

Anlage: Bericht I. Halbjahr 2014

Sitzungsvorlage Nr. 14-20 / V 00697

Bekanntgabe in der Sitzung des Finanzausschusses vom 29.07.2014
Öffentliche Sitzung

I. Vortrag des Referenten

Mit Beschluss des Stadtrats vom 01./02.07.2003 „Kreditmanagement Teil II, Modifizierung der städtischen Refinanzierungsstrategie, Limitierung von Handlungsbefugnissen“ und Beschluss des Stadtrates vom 30./31.05.2006 „Kreditmanagement Teil III, Derivatemanagement“ wurde die Stadtkämmerei beauftragt, dem Stadtrat über die Entwicklung der Schulden der Gesamtstadt halb-/vierteljährlich zu berichten.

In der Sitzung des Finanzausschusses am 02.03.2010 wurde das Einverständnis der Finanzausschussmitglieder eingeholt, den Bericht künftig zur Mitte und zum Ablauf eines laufenden Jahres (Halbjahresbericht) zu erstellen. Bei eklatanten Abweichungen wird unterjährig ein Zusatzbericht erstellt.

In Anlage wird der Bericht für das I. Halbjahr 2014 vorgelegt.

Die bisherige Zinsausgleichsrücklage (ZAR) wurde durch Beschluss des Stadtrats vom 17.03./18.03.2009 aufgelöst. Um die Ergebnisse des Kredit-, Asset- und Cashmanagements transparent zu gestalten, wird die bisherige ZAR virtuell in Form einer Nebenrechnung weitergeführt. Die ZAR wurde in Nebenrechnung - Finanzmanagement (NR - FM) umbenannt.

Der Korreferent der Stadtkämmerei, Herr Stadtrat Michael Kuffer, und der Verwaltungsbeirat der Stadtkämmerei, Kassen-und Steueramt, Abteilung 1, haben jeweils einen Abdruck der Bekanntgabe erhalten.

II. Bekannt gegeben

Der Stadtrat der Landeshauptstadt München.

Der/Die Vorsitzende

Der Referent

Ober/Bürgermeister/in

Dr. Ernst Wolowicz
Stadtkämmerer

III. Abdruck von I. und II.

über den Stenographischen Sitzungsdienst
an das Direktorium – Dokumentationsstelle
an das Revisionsamt
an die Stadtkämmerei, KaStA, Amtsleitung
an die Stadtkämmerei, KaStA 1.21
z.K.

IV. WV Stadtkämmerei, SKA-KaStA 1.21-2

/home/melanie.breuer/6_SKA_PROJEKTE/Zusammenarbeit_Kasta_1/Berichte/2014/Halbjahresbericht/Halbjahresbericht I. Halbjahr 2014/Bekanntgabe/Bekanntgabe_Ausschuss.odt

Stadtkämmerei
Kassen- und Steueramt
Abteilung 1

- I. Die Übereinstimmung vorstehenden Abdrucks mit der beglaubigten Zweitschrift wird bestätigt.
- II. **An das Kassen- und Steueramt**

Am

Schuldenmanagement;
Halbjahresbericht

Bericht I. Halbjahr 2014

Inhaltsverzeichnis	Seite
1 Refinanzierung 2014	2
1.1 Kreditneuaufnahmen	2
1.2 Umschuldungen	2
1.3 Tilgungen	3
2 Kreditportfolio	3
2.1 Schuldenstandsentwicklung	3
2.2 Geld-/Kapitalmarktallokation (Limite)	3
2.3 Kapitalmarkt – Segmentlimite	6
2.4 Strukturierte Finanzinstrumente (Limite)	9
2.5 Zinsoptimierungsgeschäfte (Limite)	10
3 Zinssicherungsinstrumente 2014	11
3.1 Hoheit	11
3.2 Münchner Stadtentwässerung	11
4 Nebenrechnung – Finanzmanagement (Hoheit) 2014	11

1 Refinanzierung 2014

1.1 Kreditneuaufnahmen

Stand: Haushaltsplan 2014

	KRE* 2014	KRE aus Vorjahren	Summe Limite	Kredit- aufnahmen	noch zulässig
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Gemeindehaushalt Landeshauptstadt München	60,0	0,0	60,0	0,0	60,0
Abfallwirtschaftsbetrieb	3,3	17,1	20,4	0,0	20,4
Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik	45,2	23,2	68,4	0,0	68,4
Markthallen München	0,0	1,7	1,7	0,0	1,7
Münchner Stadtentwässerung	25,7	15,1	40,8	0,0	40,8
Münchner Kammerspiele	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gesamtstadt	134,2	57,1	191,3	0,0	191,3

Die Kreditneuaufnahme-Limite sind eingehalten.

* Kreditermächtigung 2014 für den Gemeindehaushalt (inkl. fiduziarische Stiftungen), AWM, IT@M, MHM, MSE und KAM gem. Haushaltsgenehmigung der Regierung von Oberbayern vom 23.05.2014.

1.2 Umschuldungen

	Umschuldungs- volumen	davon Umschuldungen	davon Tilgungen	noch ausstehend
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Hoheit*	75,3	15,0	5,3	55,0
Abfallwirtschaftsbetrieb	28,8	28,0	0,8	0,0
Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik	23,4	0,0	0,0	23,4
Markthallen München	1,7	0,0	0,0	1,7
Münchner Stadtentwässerung	63,5	20,0	0,0	43,5
Münchner Kammerspiele	0,0	0,0	0,0	0,0
Gesamtstadt	192,7	63,0	6,1	123,6

Von der Darstellung der Umschuldungen im Stiftungsbereich wird abgesehen, da im Jahr 2014 keine Umschuldungen vorgenommen werden.

* Das Umschuldungsvolumen des Hoheitsbereich hat sich wie folgt entwickelt:

Ursprüngliches Umschuldungsvolumen:	60,3 Mio. €
kurzfristige Umschuldungen mit Endfälligkeit im Dezember 2014:	15,0 Mio. €
Umschuldungsvolumen zum 30.06.2014:	<u>75,3 Mio. €</u>

1.3 Tilgungen

	Tilgungs- volumen	ordentliche Tilgung (inkl. Tilgungen aus 1.2)	außerordentliche Tilgung (inkl. Tilgungen aus 1.2)	noch ausstehend
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Hoheit	60,0	26,3	5,3	28,4
Abfallwirtschaftsbetrieb	8,1	3,8	0,8	3,5
Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik	18,4	3,7	0,0	14,7
Markthallen München	0,9	0,5	0,0	0,4
Münchner Stadtentwässerung	20,4	9,9	0,0	10,5
Münchner Kammerspiele	1,4	0,7	0,0	0,7
Gesamtstadt	109,2	44,9	6,1	58,2

Von der Darstellung der Tilgungen im Stiftungsbereich wird aufgrund deren Geringfügigkeit abgesehen (unter 100.000 €).

Die Tilgungs - Limite sind eingehalten.

2 Kreditportfolio

2.1 Schuldenstandsentwicklung

	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Hoheit (inkl. Anleihen)	1.360	1.330	967	935
Fiduziarische Stiftungen	2	2	1	1
Abfallwirtschaftsbetrieb	125	119	116	111
Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik	40	54	71	68
Markthallen München	24	24	24	23
Münchner Stadtentwässerung	1.074	1.048	1.028	1.004
Münchner Kammerspiele	69	68	68	67
Gesamtstadt	2.694	2.645	2.275	2.209

2.2 Geld-/Kapitalmarktallokation (Lime)

Das Geldmarktlimit ist bei höchstens 30%, das Kapitalmarktlimit bei mindestens 70% des jeweiligen Kreditportfolios gesetzt. Die Auswertungen basieren auf den Ursprungszinsbindungsfristen ggf. einschließlich der Zinssicherungen.

2.2.1 Hoheit

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	1.360	100	1.330	100	967	100	935	100
Geldmarktlimit	408	30	399	30	290	30	281	30
Geldmarktanteil	60	4	145	11	60	6	75	8
noch zulässig	348	26	254	19	230	24	206	22
Kapitalmarktlimit	952	70	931	70	677	70	654	70
Kapitalmarktanteil	1.300	96	1.185	89	907	94	860	92
noch zulässig	348	26	254	19	230	24	206	22

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.2.2 Fiduziarische Stiftungen

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	1,5	100	1,5	100	1,5	100	1,5	100
Geldmarktlimit	0,5	30	0,5	30	0,5	30	0,5	30
Geldmarktanteil	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0
noch zulässig	0,5	30	0,5	30	0,5	30	0,5	30
Kapitalmarktlimit	1,0	70	1,0	70	1,0	70	1,0	70
Kapitalmarktanteil	1,5	100	1,5	100	1,5	100	1,5	100
noch zulässig	0,5	30	0,5	30	0,5	30	0,5	30

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.2.3 Abfallwirtschaftsbetrieb München

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	125	100	119	100	116	100	111	100
Geldmarktlimit	38	30	36	30	35	30	33	30
Geldmarktanteil	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	38	30	36	30	35	30	33	30
Kapitalmarktlimit	87	70	83	70	81	70	78	70
Kapitalmarktanteil	125	100	119	100	116	100	111	100
noch zulässig	38	30	36	30	35	30	33	30

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.2.4 Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	40	100	54	100	71	100	68	100
Geldmarktlimit	12	30	16	30	21	30	20	30
Geldmarktanteil	0	0	0	0	10	0	10	15
noch zulässig	12	30	16	30	11	30	10	15
Kapitalmarktlimit	28	70	38	70	50	70	48	70
Kapitalmarktanteil	40	0	54	100	61	100	58	85
noch zulässig	12	70	16	70	11	30	10	15

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.2.5 Markthallen München

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	24	100	24	100	24	100	23	100
Geldmarktlimit	7	30	7	30	7	30	7	30
Geldmarktanteil	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	7	30	7	30	7	30	7	30
Kapitalmarktlimit	17	70	17	70	17	70	16	70
Kapitalmarktanteil	24	100	24	100	24	100	23	100
noch zulässig	7	30	7	30	7	30	7	30

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.2.6 Münchner Stadtentwässerung

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	1.074	100	1.048	100	1.028	100	1.004	100
Geldmarktlimit	322	30	314	30	308	30	301	30
Geldmarktanteil	23	2	22	2	12	1	32	3
noch zulässig	299	28	292	28	296	29	269	27
Kapitalmarktlimit	752	70	734	70	720	70	703	70
Kapitalmarktanteil	1.051	98	1.026	98	1.016	99	972	97
noch zulässig	299	28	292	28	296	29	269	27

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.2.7 Münchner Kammerspiele

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Portfolio	69	100	68	100	68	100	67	100
Geldmarktlimit	21	30	20	30	20	30	20	30
Geldmarktanteil	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	21	30	20	30	20	30	20	30
Kapitalmarktlimit	48	70	48	70	48	70	47	70
Kapitalmarktanteil	69	100	68	100	68	100	67	100
noch zulässig	21	30	20	30	20	30	20	30

Die Limite der Geld-/Kapitalmarktallokation sind eingehalten.

2.3 Kapitalmarkt – Segmentlimite

Das Kapitalmarktlimit wurde bei mindestens 70% des jeweiligen Kreditportfolios festgelegt.

Die Auswertungen basieren auf den Ursprungszinsbindungsfristen einschließlich der Zinssicherungen.

Zur Begrenzung von Volatilitäten und Zinsinversionen wurde festgelegt

- bis zu höchstens 30% dürfen im kurzfristigen Kapitalmarktsegment mit Zinsbindungsfristen von 1 Jahr bis zu (inkl.) 3 Jahren refinanziert werden (KapM kurzfristig),
- bis zu 70% im kurz- und mittelfristigen Kapitalmarktsegment mit Zinsbindungsfristen bis zu inkl. 7 Jahren, wobei mindestens 40% dem mittelfristigen Kapitalmarktsegment mit Zinsbindungsfristen von (inkl.) 4 Jahren bis (inkl.) 7 Jahren angehören sollen (KapM mittelfristig),
- bis zu 100% des Kapitalmarktanteils dürfen, mindestens 30% des Kapitalmarktsegments müssen im langfristigen Kapitalmarkt mit Zinsbindungsfristen von 8 Jahren und mehr refinanziert werden (KapM langfristig größer 8 Jahre).

2.3.1 Hoheit

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	1.300	100	1.185	100	907	100	860	100
KapM Limit kurzfristig	390	30	356	30	272	30	258	30
KapM Anteil kurzfristig	45	3	44	4	0	0	0	0
noch zulässig	345	27	312	26	272	30	258	30
KapM Limit mittelfristig	910	70	830	70	635	70	602	70
KapM Anteil mittelfristig	127	10	111	9	74	8	53	6
noch zulässig	783	60	719	61	561	62	549	64
KapM Limit langfristig	1.300	100	1.185	100	907	100	860	100
KapM Anteil langfristig	1.128	87	1.030	87	833	92	807	94
noch zulässig	172	13	155	13	74	8	53	6

Die Kapitalmarkt-Segmentlimite sind eingehalten.

2.3.2 Fiduziarische Stiftungen

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	1,5	100	1,5	100	1,5	100	1,5	100
KapM Limit kurzfristig	0,5	30	0,5	30	0,5	30	0,5	30
KapM Anteil kurzfristig	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0
noch zulässig	0,5	30	0,5	30	0,5	30	0,5	30
KapM Limit mittelfristig	1,1	70	1,0	70	1,0	70	1,0	70
KapM Anteil mittelfristig	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0
noch zulässig	1,1	70	1,0	70	1,0	70	1,0	70
KapM Limit langfristig	1,5	100	1,5	100	1,5	100	1,5	100
KapM Anteil langfristig	1,5	100	1,5	100	1,5	100	1,5	100
noch zulässig	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0

Die Kapitalmarkt-Segmentlimite sind eingehalten.

2.3.3 Abfallwirtschaftsbetrieb München

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	125	100	119	100	116	100	111	100
KapM Limit kurzfristig	38	30	36	30	35	30	33	30
KapM Anteil kurzfristig	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	38	30	36	30	35	30	33	30
KapM Limit mittelfristig	87	70	82	70	81	70	78	70
KapM Anteil mittelfristig	74	59	70	59	68	59	51	46
noch zulässig	13	11	12	11	13	11	27	24
KapM Limit langfristig	125	100	119	100	116	100	111	100
KapM Anteil langfristig	51	41	49	41	48	41	60	54
noch zulässig	74	59	70	59	68	59	51	46

Die Kapitalmarkt-Segmentlimite sind eingehalten.

2.3.4 Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	40	100	54	100	61	100	58	100
KapM Limit kurzfristig*	12	30	16	30	18	30	17	30
KapM Anteil kurzfristig*	9	23	9	17	13	21	13	22
noch zulässig	3	7	7	13	5	9	4	8
KapM Limit mittelfristig	28	70	38	70	50	70	41	70
KapM Anteil mittelfristig	31	77	45	83	48	68	44	76
noch zulässig	0	0	0	0	2	2	0	0
KapM Limit langfristig	40	100	54	100	61	100	58	100
KapM Anteil langfristig	0	0	0	0	0	0	1	2
noch zulässig	40	100	54	100	61	100	57	98

*Vom Segmentlimit für den mittelfristigen Kapitalmarkt wurde bei dem Eigenbetrieb IT@M abgewichen. Dies ist gemäß Beschluss des Finanzausschusses vom 30.05.2006 (Kreditmanagement III, Antrag des Referenten Nr. B3; SV Nr. 02-08/V 07668) zulässig.

2.3.5 Markthallen München

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	24	100	24	100	24	100	23	100
KapM Limit kurzfristig	7	30	7	30	7	30	7	30
KapM Anteil kurzfristig	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	7	30	7	30	7	30	7	30
KapM Limit mittelfristig	17	70	17	70	17	70	16	70
KapM Anteil mittelfristig	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	17	70	17	70	17	70	17	70
KapM Limit langfristig	24	100	24	100	24	100	23	100
KapM Anteil langfristig	24	100	24	100	24	100	23	100
noch zulässig	0	0	0	0	0	0	0	0

Die Kapitalmarkt-Segmentlimite sind eingehalten.

2.3.6 Münchner Stadtentwässerung

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	1.051	100	1.026	100	1.016	100	972	100
KapM Limit kurzfristig	315	30	308	30	305	30	292	30
KapM Anteil kurzfristig	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	315	30	308	30	305	30	292	30
KapM Limit mittelfristig	736	70	718	70	711	70	680	70
KapM Anteil mittelfristig	96	9	77	8	76	7	41	4
noch zulässig	640	61	641	62	635	63	639	66
KapM Limit langfristig	1.051	100	1.026	100	1.016	100	972	100
KapM Anteil langfristig	955	91	949	92	940	93	931	96
noch zulässig	96	9	77	8	76	7	41	4

Die Kapitalmarkt-Segmentlimite sind eingehalten.

2.3.7 Münchner Kammerspiele

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Kapitalmarktanteil	69	100	68	100	68	100	67	100
KapM Limit kurzfristig	21	30	20	30	20	30	20	30
KapM Anteil kurzfristig	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	21	30	20	30	20	30	20	30
KapM Limit mittelfristig	48	70	48	70	48	70	47	70
KapM Anteil mittelfristig	0	0	0	0	0	0	0	0
noch zulässig	48	70	48	70	48	70	47	70
KapM Limit langfristig	69	100	68	100	68	100	67	100
KapM Anteil langfristig	69	100	68	100	68	100	67	100
noch zulässig	0	0	0	0	0	0	0	0

Die Kapitalmarkt-Segmentlimite sind eingehalten.

2.4 Strukturierte Finanzinstrumente (Limite)

Die Stadtkämmerei ist ermächtigt, strukturierte Kredite aufzunehmen bzw. umzuschulden.

Das Volumen der strukturierten Kredite darf 15% des jeweiligen Schuldenportfolios (Gemeindehaushalt und Eigenbetriebe) nicht überschreiten. Quotenleihe ist zugelassen.

2.4.1 Hoheit

Im Hoheitsbereich werden strukturierte Finanzinstrumente derzeit nicht eingesetzt.

2.4.2 Fiduziarische Stiftungen

Bei den fiduziarischen Stiftungen werden strukturierte Finanzinstrumente derzeit nicht eingesetzt.

2.4.3 Abfallwirtschaftsbetrieb München

Beim Abfallwirtschaftsbetrieb München (AWM) werden strukturierte Finanzinstrumente derzeit nicht eingesetzt.

2.4.4 Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik

Beim Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik (IT@M) werden strukturierte Finanzinstrumente derzeit nicht eingesetzt.

2.4.5 Markthallen München

Bei den Markthallen München werden strukturierte Finanzinstrumente derzeit nicht eingesetzt.

2.4.6 Münchner Stadtentwässerung

	31.12.2012		30.06.2013		31.12.2013		30.06.2014	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Schuldenstand	1.074	100	1.048	100	1.028	100	1.004	100
Limit struk. Finanzinstr.	161	15	157	15	154	15	151	15
Kredite Gl.KüR*	72	7	71	7	71	7	71	7
Summe	72	7	71	7	71	7	71	7
noch zulässig	89	8	86	8	83	8	80	8

Das Limit für strukturierte Finanzinstrumente ist eingehalten.

*Kredite mit Gläubigerkündigungsrecht.

2.4.7 Münchner Kammerspiele

Bei den Münchner Kammerspiele werden strukturierte Finanzinstrumente derzeit nicht eingesetzt.

2.5 Zinsoptimierungsgeschäfte (Limite)

Die Stadtkämmerei ist ermächtigt, risikoverändernde Zinsoptimierungsgeschäfte bis zu 10% des jeweiligen aktuellen Schuldenportfolios, für den Hoheitshaushalt zudem begrenzt auf maximal 300 Mio. €, zu tätigen.

Zinsoptimierungsgeschäfte werden derzeit für den Hoheitsbereich, die fiduziarischen Stiftungen, den Abfallwirtschaftsbetrieb München, den Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik, die Markthallen München, die Münchner Stadtentwässerung und die Münchner Kammerspiele nicht getätigt.

3 Zinssicherungsinstrumente 2014

3.1 Hoheit

	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
SWAP variabel in fest	52	50	5	4
CCS	60	60	60	60
Hoheit Gesamt	112	110	65	64

3.2 Münchner Stadtentwässerung

	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
SWAP variabel in fest	14	14	14	14
Münchner Stadtentwässerung Gesamt	14	14	14	14

Die oben genannten Zinssicherungsinstrumente sind im Katalog zugelassener Finanzierungsinstrumente enthalten und wurden mit Kreditinstituten mit einem Rating entsprechend den Vorgaben der Finanzrichtlinie Schuldenmanagement abgeschlossen (Punkt C. Nummern 8 und 12 des Stadtratsbeschlusses Kreditmanagement Teil III vom 31.05.2006). Die Kontrahentenlimite sind eingehalten.

Jedem der genannten Derivate ist ein Grundgeschäft / Kredit zugeordnet. Der Grundsatz der Konnexität ist eingehalten.

Zinssicherungsinstrumente werden derzeit für die fiduziarischen Stiftungen, den Abfallwirtschaftsbetrieb München, den Dienstleister für Informations- und Telekommunikationstechnik, die Markthallen München und die Münchner Kammerspiele nicht eingesetzt.

4 Nebenrechnung – Finanzmanagement (Hoheit) 2014

	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2013	30.06.2014
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Stand	131	136	122	138