

Sitzung	Gemeinderat - Ö - 08.06.2010
Beratungspunkt	Zins- und Schuldenmanagement - aktuelle Informationen
Anlagen	2
Finanzposition	
vorangegangene Beratungen	

Erläuterungen:

Aufgrund der Entscheidung des Gemeinderates im Januar 2007 wurde ein Beratungsvertrag für eine maßgeschneiderte Zinssteuerung abgeschlossen. Innerhalb der Zinssteuerung wurde ein so genannter Swap (Zinstauschvertrag) zur Kostensenkung und zur Absicherung abgeschlossen.

Bis zum Stand heute wurde ein Zinsergebnis von knapp 249.000 Euro erzielt. Die Einnahmen fließen anteilig im Verhältnis der vorhandenen Darlehen in die Eigenbetriebe Abwasserbeseitigung und Städtisches Wasserwerk. Davon abzurechnen ist das vertraglich vereinbarte, erfolgsabhängige Honorar von 10% zuzüglich Umsatzsteuer für die Beratungsfirma Magral AG. Weitere Zinszahlungen werden je nach Ertrag quartalsweise folgen.

Im Gegensatz zu den in den Medien in Kritik geratenen Derivaten (dabei handelt es sich um komplexe Swaps) setzt die von der Stadt Donaueschingen beauftragte Beratungsfirma Magral AG auf eine konservative, bewährte und einfach nachvollziehbare Zinssteuerung, welche neben der Kostensenkung auch die Zinssicherung als Ziel hat. Durch die besondere Gestaltung der Verträge werden die Risiken mittels eines „Trichters“ von möglichen Zinsentwicklungen bestens aufgefangen.

Über die weitere Entwicklung wird der Gemeinderat auch künftig regelmäßig unterrichtet.

14

Beschlussvorschlag: Die Informationen zum Zins- und Schuldenmanagement werden zur Kenntnis genommen.

Beratung: