



Kleine Anfrage

der Abgeordneten Tobias Koch und Peter Lehnert (CDU)

und

Antwort

der Landesregierung – Finanzministerium -

Zinsoptionen des Landes

Vorbemerkung des Fragestellers:

Im Haushaltsjahr 2014 investierte die Landesregierung rund 30 Mio. Euro zusätzlich in Zinssicherung. Auf Grund zahlreicher Marktveränderungen haben sich die Zinszahlungen des Landes inzwischen deutlich reduziert.

1. In welcher Höhe hält das Land aktuell Zinssicherungsinstrumente (z.B. Zinsswaps und Zinskorridore) aus den 30 Mio. Euro?

Antwort:

Das Land betreibt seit Jahren eine Strategie der Zinssicherung. Zentrales Ziel ist die Erhöhung der finanziellen Planungssicherheit vor dem Hintergrund der Konsolidierungserfordernisse. Im Zuge der Umsetzung der Strategie werden in zinsgünstigen Phasen die Zinskonditionen der zukünftigen Anschlussfinanzierungen durch den Einsatz standardisierter Zinsswaps und Zinsoptionen (Zinskorridore) vorzeitig festgeschrieben.

Auf dieser Grundlage wurde von der Landesregierung im Frühjahr 2013 eine Ausweitung der Strategie der Zinssicherung sowie die Bereitstellung der zusätzlichen Mittel in Höhe von 30 Mio. € beschlossen. Der Mitteleinsatz bezieht sich ausschließlich auf

den Abschluss von Zinsoptionen (Zinsversicherungen in Form von Zinskorridoren) und die damit verbundenen Prämienausgaben. Die Prämienzahlungen fallen regelmäßig unmittelbar nach Geschäftsabschluss an.

Im Zusammenhang stellt sich die Strategie der Zinssicherung aktuell wie folgt dar:

in Mio. €	2016	2017	2018	2019	
Anschlussfinanzierung	4.113	3.484	3.330	3.595	14.522
umgesetzte Sicherungen	2.000	1.950	1.975	2.100	8.025
davon Zinskorridore	1.400	1.550	1.350	1.700	6.000
davon Zinsswaps	600	400	625	400	2.025
Prämienausgaben netto für Zinskorridore	6,542	7,470	6,750	8,500	29,262

2. Um welche konkreten Zinssicherungsinstrumente handelt es sich? (bitte tabellarische Einzelaufstellung unter Nennung von Titel, Laufzeit, Nennwert, Abschlussdatum, Kurswert zum Abschlussdatum, aktuellem Kurswert, Wertpapierkennziffer und Konditionen)

Antwort:

Die Anlage enthält eine Übersicht der einzelnen Zinsoptionsgeschäfte (Zinskorridore jeweils mit Ober- und Untergrenze).

Die Zinssicherungsgeschäfte beziehen sich allesamt auf zukünftige Anschlussfinanzierungen. Sie bilden einzelfallbezogenen Bewertungseinheiten. Die eingesetzten Instrumente werden nicht an der Börse gehandelt. Von daher gibt es keine Kurswertnotierungen bzw. Wertpapierkennziffern.

Anlage

lfd. Nr.	Abschlussdatum	Art		Swaption-			
				Nominal in Mio. €	Ober/Untergrenze	Start	Ende
1011	26.02.2013	Zinskorridor	Obergrenze	100	2,55%	01.03.2016	01.03.2021
1012	26.02.2013	Zinskorridor	Untergrenze	100	1,60%	01.03.2016	01.03.2021
1013	27.02.2013	Zinskorridor	Obergrenze	100	2,90%	17.05.2016	17.05.2023
1014	27.02.2013	Zinskorridor	Untergrenze	100	1,85%	17.05.2016	17.05.2023
1018	14.06.2013	Zinskorridor	Obergrenze	100	2,55%	28.04.2016	28.04.2021
1019	14.06.2013	Zinskorridor	Untergrenze	100	1,47%	28.04.2016	28.04.2021
1020	17.06.2013	Zinskorridor	Obergrenze	100	2,62%	23.08.2016	23.08.2021
1021	17.06.2013	Zinskorridor	Untergrenze	100	1,54%	23.08.2016	23.08.2021
1023	09.07.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,16%	19.07.2017	19.07.2022
1024	09.07.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,16%	19.07.2017	19.07.2022
1025	17.07.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,92%	16.02.2017	16.02.2022
1026	17.07.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,89%	16.02.2017	16.02.2022
1027	18.07.2013	Zinskorridor	Obergrenze	150	3,10%	31.07.2017	31.07.2023
1028	18.07.2013	Zinskorridor	Untergrenze	150	2,09%	31.07.2017	31.07.2023
1029	25.07.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,00%	24.01.2017	24.01.2022
1030	25.07.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,92%	24.01.2017	24.01.2022
1031	01.08.2013	Zinskorridor	Obergrenze	150	3,05%	16.06.2017	16.06.2022
1032	01.08.2013	Zinskorridor	Untergrenze	150	2,03%	16.06.2017	16.06.2022
1033	05.08.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,90%	15.11.2016	15.11.2022
1034	05.08.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,92%	15.11.2016	15.11.2022
1035	12.09.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,87%	02.10.2015	02.10.2020
1036	12.09.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,85%	02.10.2015	02.10.2020
1040	23.09.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,92%	15.03.2016	15.03.2021
1041	23.09.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,89%	15.03.2016	15.03.2021
1042	24.09.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,15%	01.12.2016	01.12.2021
1044	24.09.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,06%	01.12.2016	01.12.2021
1045	26.09.2013	Zinskorridor	Obergrenze	150	3,32%	20.09.2017	20.09.2022
1046	26.09.2013	Zinskorridor	Untergrenze	150	2,25%	20.09.2017	20.09.2022
1048	23.10.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,30%	10.11.2017	10.11.2022
1049	23.10.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,24%	10.11.2017	10.11.2022
1053	30.10.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,70%	17.05.2016	17.05.2021
1054	30.10.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,64%	17.05.2016	17.05.2021
1055	31.10.2013	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,66%	16.06.2016	16.06.2021
1056	31.10.2013	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,64%	16.06.2016	16.06.2021
1065	15.01.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,37%	20.02.2018	20.02.2023
1066	15.01.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,29%	20.02.2018	20.02.2023
1067	17.01.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,55%	28.11.2018	28.11.2023
1068	17.01.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,42%	28.11.2018	28.11.2023
1069	24.01.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,40%	14.11.2018	14.11.2023
1070	24.01.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,31%	14.11.2018	14.11.2023
1074	19.02.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,20%	15.08.2018	15.08.2023
1075	19.02.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,12%	15.08.2018	15.08.2023
1078	27.02.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,30%	05.03.2019	05.03.2024
1079	27.02.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,18%	05.03.2019	05.03.2024
1080	14.03.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,30%	28.08.2019	28.08.2024
1081	14.03.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,26%	28.08.2019	28.08.2024
1084	09.04.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,08%	14.11.2018	14.11.2023
1085	09.04.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,99%	14.11.2018	14.11.2023
1086	26.04.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,40%	08.10.2019	08.10.2029

1087	26.04.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,40%	08.10.2019	08.10.2029
1088	06.05.2014	Zinskorridor	Obergrenze	150	3,42%	27.09.2019	27.09.2029
1089	06.05.2014	Zinskorridor	Untergrenze	150	2,41%	27.09.2019	27.09.2029
1090	14.05.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,28%	05.03.2019	05.03.2029
1091	14.05.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,23%	05.03.2019	05.03.2029
1092	06.06.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,21%	09.10.2019	09.10.2026
1093	06.06.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,18%	09.10.2019	09.10.2026
1094	01.07.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	3,19%	22.10.2019	22.10.2029
1095	01.07.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	2,21%	22.10.2019	22.10.2029
1096	23.07.2014	Zinskorridor	Obergrenze	100	2,64%	15.06.2018	15.06.2026
1097	23.07.2014	Zinskorridor	Untergrenze	100	1,61%	15.06.2018	15.06.2026
1098	24.07.2014	Zinskorridor	Obergrenze	100	2,75%	10.12.2018	10.12.2026
1099	24.07.2014	Zinskorridor	Untergrenze	100	1,77%	10.12.2018	10.12.2026
1100	28.07.2014	Zinskorridor	Obergrenze	200	2,68%	06.12.2019	06.12.2024
1101	28.07.2014	Zinskorridor	Untergrenze	200	1,66%	06.12.2019	06.12.2024
1102	04.08.2014	Zinskorridor	Obergrenze	150	2,15%	26.01.2017	26.01.2024
1103	04.08.2014	Zinskorridor	Untergrenze	150	1,12%	26.01.2017	26.01.2024
1104	08.08.2014	Zinskorridor	Obergrenze	150	2,31%	19.09.2018	19.09.2023
1105	08.08.2014	Zinskorridor	Untergrenze	150	1,29%	19.09.2018	19.09.2023
1106	14.08.2014	Zinskorridor	Obergrenze	150	2,79%	28.08.2019	28.08.2029
1107	14.08.2014	Zinskorridor	Untergrenze	150	1,82%	28.08.2019	28.08.2029
1108	27.08.2014	Zinskorridor	Obergrenze	150	2,18%	19.07.2017	19.07.2027
1109	27.08.2014	Zinskorridor	Untergrenze	150	1,23%	19.07.2017	19.07.2027