

A 8 – 25167/06-10  
 1.Zwischenbericht  
 Zinssicherungsmaßnahmen  
 2.Nachtragskredit über  
 € 800.000,-- in der OG. 2007

Graz, 18. Oktober 2007

Voranschlags-, Finanz- und  
 Liegenschaftsausschuss

BerichterstellerIn:

.....

**B e r i c h t**  
  
**an den**  
  
**G e m e i n d e r a t**

Mit Gemeinderatsbeschluss vom 19.09.2007, A 8 – 25167/06-9, wurde aufgrund der veränderten Zinserwartungen in den Finanzmärkten an die Finanzdirektion der Auftrag erteilt, den Markt genau zu beobachten und bei gegebenen Opportunitätsgelegenheiten den Anteil der Fixzinspositionen am gesamten Schuldenportfolio wieder leicht zu reduzieren.

Aufgrund des oben angeführten Gemeinderatsbeschlusses wurde von der Finanz- und Vermögensdirektion nachfolgendes Derivatgeschäft aufgelöst:

<b>Bank</b>	<b>Derivat</b>	<b>Bezugsbetrag</b>	<b>Laufzeit</b>	<b>Fixzinssatz</b>	<b>Variabler Zinssatz</b>
Nomura International plc	Euro-Steepener-Swap	€ 50.000.000,00	30.06.2007-28.06.2022	4,25% bzw. 4,25%-5* (EUR CMS 10-EUR CMS 2)	12-Monats-Euribor

Der 12-Monats-Euribor lag Anfang September bei 4,80% mit sinkender Tendenz, sodass mittelfristig eine Unterschreitung des Fixzinsniveaus von 4,25% erwartbar war. Daher wurde an die Bank ein Auflösungsauftrag mit einem Limit von € 800.000,-- als Auflösezahlung zugunsten der Stadt Graz erteilt. Dieser Auftrag konnte am 26. September von der Bank erfüllt werden. Der bereits bezahlte Auflösebetrag wird von der Stadt Graz als Zinsreserve im Jahr 2007 verwendet.

Vom hochgerechneten konsolidierten Gesamtschuldenportfolio für Ende 2007 (inklusive Leasing und ausgelagerte Nettoschulden der wichtigsten Tochtergesellschaften ohne Stadtwerke) ergibt sich nun aus derzeitiger Sicht ein Fixzinsanteil von 70,13% (Beilage 1) gegenüber 75,13% im September. Eine weitere Reduktion bis zu 60% soll bei ähnlichen Gelegenheiten vorgenommen werden, wobei darüber wieder in der jeweils nachfolgenden Gemeinderatssitzung zu berichten ist.

Der Beilage 2 kann die historische Geld- und Kapitalmarktentwicklung ab 1999 entnommen werden. Ausschlaggebend für den positiven Auflösebetrag war der in der zweiten September-Hälfte trotz generell weltweit eher sinkender Zinserwartungen gestiegene 15-Jahres-Swap-Satz.

Dem Gemeinderatsbericht liegt die Auflösungsbestätigung des Euro-Steepener-Swaps (Beilage 3) von der Nomura International plc bei.

Der Voranschlags-, Finanz und Liegenschaftsausschuss stellt den

**Antrag,**

der Gemeinderat wolle beschließen:

1. Der Motivenbericht betreffend der Swap-Auflösung mit der Nomura International plc sowie die aktualisierte Zinsrisikosituation und –strategie wird zustimmend zur Kenntnis genommen.
2. Gemäß § 95 Abs. 1 des Statutes der Landeshauptstadt Graz, LGBl. 130/1967 i.d.F. LGBl. 32/2005 werden in der OG des Voranschlages 2007 die Fiposse

1.95000.650100 „Zinsen für Finanzschulden – Inland, Zinsenreserve“

2.95000.866000 „Lfd. Transferzahlungen von Kreditinstituten“

um je € 800.000,-- erhöht.

3 Beilagen

Der Abteilungsvorstand:

(Mag. Dr. Karl Kamper)

Der Finanzreferent

(Stadtrat Mag. Dr. Wolfgang Riedler)

Angenommen in der Sitzung des Voranschlags-, Finanz und Liegenschaftsausschusses am

.....

Der Vorsitzende:

Die Schriftführerin: