

Bericht zum Zinsmanagement und Kreditcontrolling der Stadt Coswig (Anhalt) für das Jahr 2026 entsprechend Nr. d der Verfügung der Kommunalaufsichtsbehörde des Landkreises Wittenberg zum Doppelhaushalt 2026/2027

Die Stadt Coswig (Anhalt) befindet sich seit dem Haushaltsjahr 2001 in der Haushaltskonsolidierung. Eine dauerhafte, ständig steigende Inanspruchnahme des Liquiditätskredites ist seit dem Jahr 2003 zu verzeichnen.

Seit dem Haushaltsjahr 2013 führt die Stadt Coswig (Anhalt) ihren Haushalt nach den Grundsätzen der kommunalen Doppik. Somit ist eine Vergleichbarkeit mit der kameralen Haushaltsführung bis zum 31.12.2012 nicht mehr gegeben.

Die Liquiditätssituation der Stadt Coswig (Anhalt) hat sich trotz der Umsetzung von Konsolidierungsmaßnahmen nicht wesentlich verbessert.

Grund sind unter anderem die Teilnahme an verschiedenen Förderprogrammen für Schulen, Kindereinrichtungen und Brandschutz. Die Stadt Coswig hatte damit die Möglichkeit, die maroden öffentlichen Einrichtungen standardgemäß zu sanieren. Das Problem der Fördermittelfinanzierung besteht jedoch darin, dass vorfinanziert werden muss, bevor die Fördermittel fließen. Durch die Vorfinanzierung wird der Liquiditätskredit belastet. Die Eigenmittel müssen teilweise über die Aufnahme von Investitionskrediten beglichen werden, womit weitere Tilgungs- und Zinszahlungen anfallen, die ebenfalls den Liquiditätskredit belasten.

Aufgrund der jahrelangen Sparmaßnahmen an der Sanierung kommunaler Einrichtungen entstand ein Investitionsstau, der zwingend abzubauen ist, um die Einrichtungen erhalten zu können.

Das Problem der Fördermittelvorfinanzierung besteht auch in den Folgejahren, aber auch die Veranschlagung von über Jahre vernachlässigten Instandsetzungsarbeiten an kommunalen Gebäuden und Anlagen sowie Tarifierhöhungen, lassen den Liquiditätskredit immer weiter anwachsen.

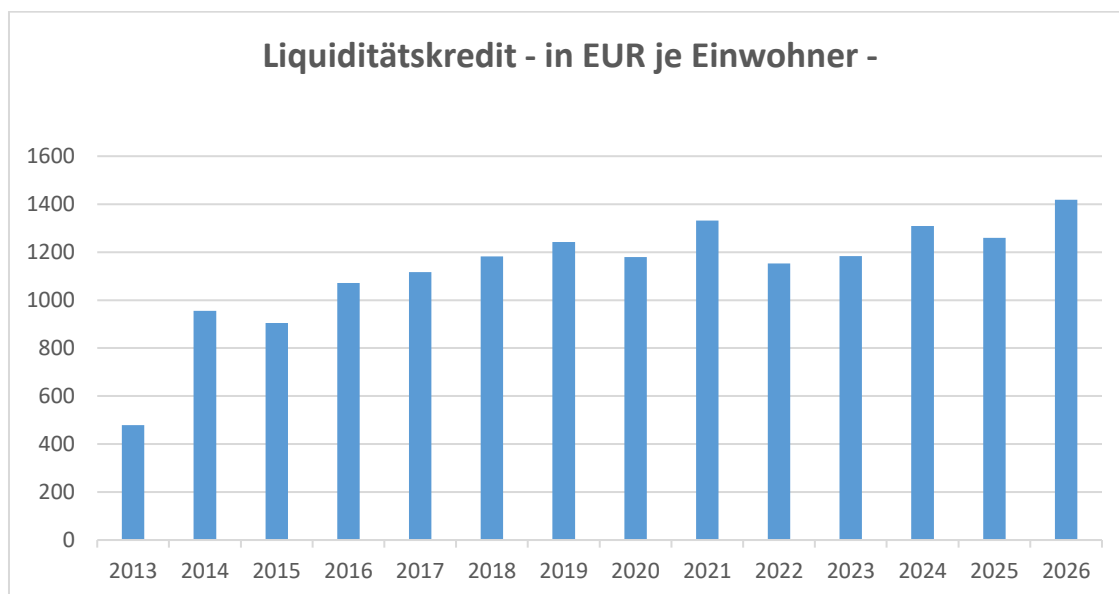
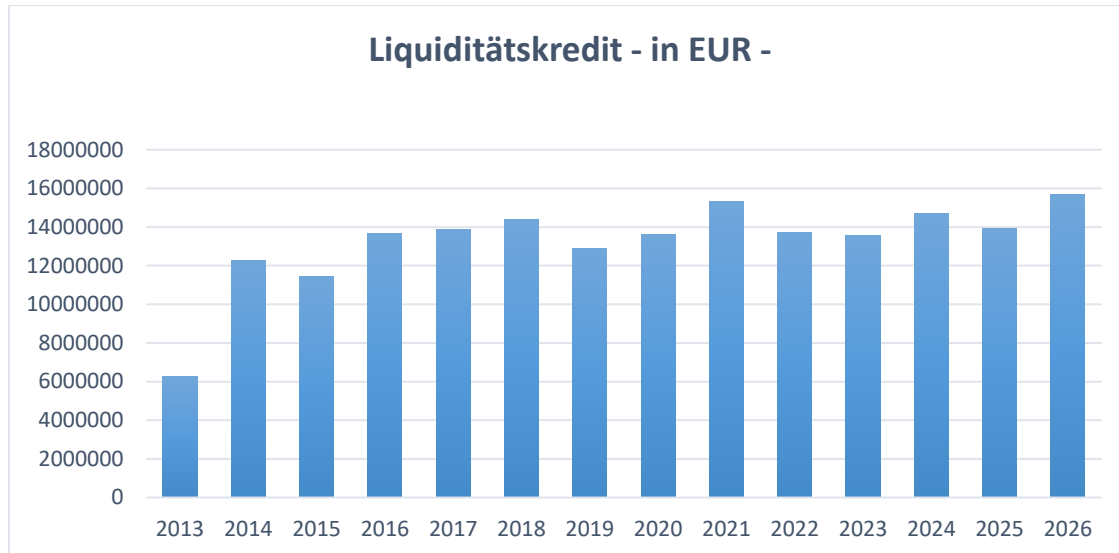
Havarien in verschiedensten Formen, Ausfall von Technik und Geräten, die teilweise eine Gefährdung der öffentlichen Ordnung und Sicherheit darstellen, führen ebenfalls zur Erhöhung der Aufwandsposten (besonders Kindereinrichtungen, Schulen, Feuerwehren, Kommunale Straßen – also die pflichtigen Aufgaben der Kommunen) und können nicht durch die Erträge bzw. Einzahlungen die die Stadt Coswig (Anhalt) erzielt, gedeckt werden.

Ab Stichtag 01.01.2013 (EÖB) wurde der Liquiditätskredit wie folgt in Anspruch genommen:

Beginn des Haushaltsjahres	Höhe des Liquiditätskredites in EUR (31.12.)	Einwohner (Statistisches Landesamt)	Liquiditätskredit je Einwohner
2013	6.240.765	13.019	479
2014	12.276.445	12.851	955
2015	11.435.626	12.652	904
2016	13.489.605	12.581	1.072
2017	13.857.500	12.612	1.117
2018	14.413.800	12.448	1.182
2019	12.875.148	12.251	1.242
2020	13.588.525	11.521	1.179
2021	15.313.663	11.494	1.332
2022	13.697.626	11.878	1.153

2023	13.572.080	11.468	1.183
2024	14.697.880	11.225	1.309
2025	13.918.200	11.057	1.259
2026 (Stand:05/26)	15.700.000	11.057	1.419

Die Inanspruchnahme ist der Stand der Liquiditätskredite abzüglich der Sichteinlagen.



Der Grund für den erheblichen Anstieg der Inanspruchnahme des Liquiditätskredites im Haushaltsjahr 2014 gegenüber dem Haushaltsjahr 2013 ist die Zahlung eines Gesellschafterzuschusses in Höhe von 4,4 Mio EUR an die Wohnungsbaugesellschaft Coswig (Anhalt).

Die Stadt Coswig (Anhalt) ist alleinige Gesellschafterin der Wohnungsbaugesellschaft Coswig (Anhalt).

Um eine Insolvenz aufgrund hoher Verschuldung durch Altmaßnahmen der Wohnungsbaugesellschaft mbH abzuwenden, war eine Ablösung bzw. Umschuldung der

bestehenden Kreditverbindlichkeiten notwendig. Die Umschuldung konnte durch einen Hauptgläubiger, der den Großteil der Altverbindlichkeiten übernahm, finanziert werden. Voraussetzung dafür war jedoch, dass die Stadt Coswig (Anhalt) als Gesellschafterin, einen Gesellschafterbeitrag in Höhe von 4,4 Mio EUR (Einzahlung an die Kapitalrücklage der Wohnungsbaugesellschaft) einzahlt.

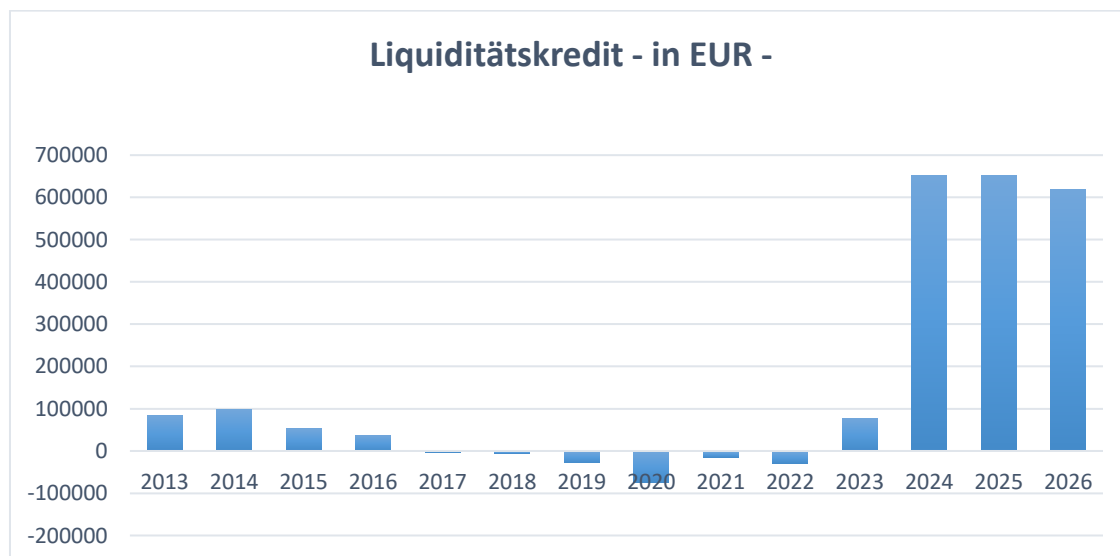
Die Stadt Coswig (Anhalt) beabsichtigte die Summe über einen Investitionskredit zu finanzieren.

Die Aufnahme eines Investitionskredites für die Zahlung an die Wohnungsbaugesellschaft mbH wurde durch die Kommunalaufsicht des Landkreises Wittenberg versagt, da es sich hierbei nicht um einen Investitionskredit gem. § 165 Abs. 1 und 2 GO LSA handelt. Die Zahlung des Zuschusses an die Wohnungsbaugesellschaft mbH konnte somit nur über eine Erhöhung des Kassenkredites gezahlt werden.

Die Entwicklung der Zinsen für Liquiditätskredite sieht folgendermaßen aus:

Haushaltsjahr	Zinsen
2013	83.400
2014	98.200
2015	52.600
2016	37.300
2017	-2.600
2018	-5.200
2019	-27.800
2020	-74.300
2021	-14.400
2022	-29.000
2023	77.900
2024	652.300
2025	652.100
Voraussichtlich 2026	619.700

Die Abbildung mit negativen Vorzeichen, sollen die Negativzinsen bzw. Zinserträge aus bestehenden Liquiditätskrediten verdeutlichen.



Die Entwicklung der Zinsen bei den Liquiditätskrediten ist zukünftig, sehr besorgniserregend. Im Durchschnitt lagen die Zinssätze für Liquiditätskredite ab 1.000.000 bei 3,05% für

Laufzeiten ab 6 Monaten. Aktuell hat die Stadt Coswig (Anhalt) eine Liquiditätskreditlinie von 17.300.000 €, da der Liquiditätskredit mit der Nr. 2294082 zum 27.05.2026 abgelöst wurde.

0 Kassenfestkredite Stadt Coswig(Anh.) 2023 -2026					/Zinszahlungen			
Bank	Kreditnr.	Betrag €	Fälligkeit	Zinssatz	2023	2024	2025	2026
NRW.BANK	6606859	6.000.000,00	29.08.2023	1,28%	77.866,67 €			
	6737179		29.08.2024	3,79%		231.190,00 €		
			29.08.2025	3,79%			230.558,33 €	
	7019768	5.000.000,00	31.08.2026	2,41%				122.843,06 €
NRW.BANK	6676238	5.400.000,00	28.03.2024	3,83%	209.118,00 €			
			31.03.2025	3,83%			211.416,00 €	
			30.03.2026	3,83%				209.118,00 €
	7127776		30.03.2027	2,74%				
NRW.BANK	6692107	3.000.000,00	19.04.2024	3,90%	118.300,00 €			
	6827601		17.04.2025	3,85%			116.462,50 €	
	6968043	4.000.000,00	17.04.2026	2,40%				97.333,33 €
Bayern LB	2281812	4.000.000,00	19.10.2026	2,63%				54.061,11 €
NRW.BANK	6675846	2.400.000,00	25.03.2024	3,81%	93.472,00 €			
			24.03.2025	3,81%			92.456,00 €	
			23.03.2026	3,81%				92.456,00 €
BayernLB	2044429	500.000,00	23.01.2026	2,80%				3.538,89 €
	2171711		23.02.2026	2,75%				1.184,03 €
	2210178		23.03.2026	2,75%				1.069,44 €
	2244550	2.400.000,00	23.09.2026	2,59%				31.770,67 €
BayernLB	2254690	500.000,00	27.04.2026	2,95%				1.311,11 €
	2294082		27.05.2026	2,99%				1.245,83 €
BayernLB	2271762	500.000,00	04.05.2026	2,95%				1.311,11 €
	2300675		04.06.2026	2,99%				1.287,36 €
BayernLB	2281842	500.000,00	18.05.2026	2,75%				1.184,03 €
gesamt:		17.800.000,00			77.866,67 €	652.080,00	650.892,83	619.713,97

Die zusätzliche jährliche Belastung der Stadt Coswig (Anhalt) lässt sich nicht durch zusätzliche Einnahmen kompensieren. Bei dem jetzigen Zinsniveau steigt die Verschuldung der Stadt Coswig (Anhalt) kontinuierlich. Eine weitere Verschuldung in Form von zusätzlichen Investitionskrediten und daraus resultierenden Zins- und Tilgungsleistungen ist absolut nicht ratsam.

Die derzeitige Inanspruchnahme der Liquiditätskredite liegt bei – 15.700.000 €.

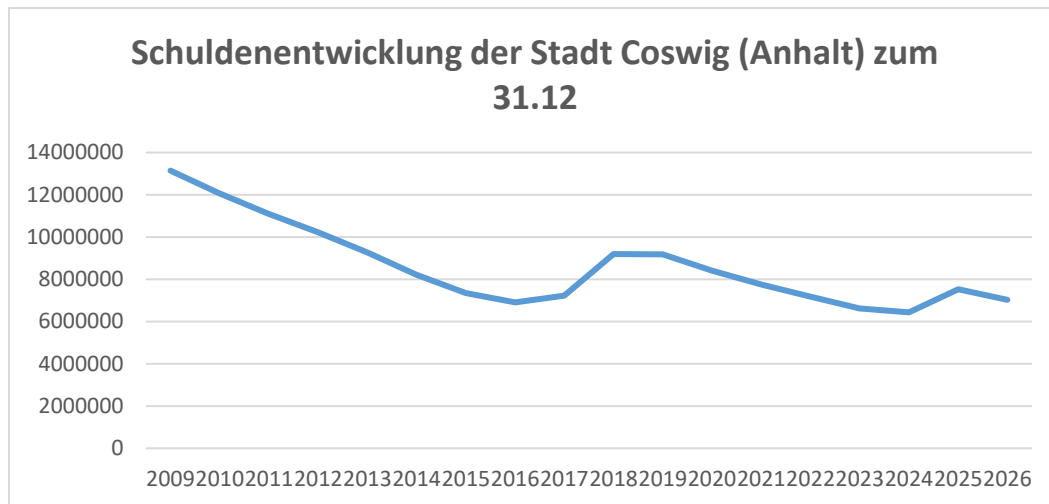
Es folgt eine Übersicht über bestehende Investitionskredite der Stadt Coswig (Anhalt):

Schuldennummer	Nennbetrag	Zinsfestschreibung	Laufzeit bis	Zinssatz in %	Stand 01.01.26	Tilgung	Zins	Stand 31.12.26	Hinweis
146	44.492,58 €	30.11.2030	30.11.2030	0,39	22.050,07 €	4.541,21 €	81,57 €	17.508,86 €	Stark II Umschuldung zum 30.09.
232	1.795.197,96 €	31.03.2029	31.03.2029	0,70	552.166,59 €	182.595,97 €	3.386,55 €	369.570,62 €	
239	340.000,00 €	30.09.2026	30.09.2026	0,45	287.042,78 €	4.391,17 €	963,83 €	282.651,61 €	
241	243.600,00 €	15.06.2027	15.06.2027	0,95	206.972,44 €	4.382,94 €	1.950,66 €	202.589,50 €	
242	300.000,00 €	15.02.2047	15.02.2047	0,69	618.715,00 €	29.116,00 €	4.186,50 €	589.599,00 €	
249	44.000,00 €	15.05.2027	15.05.2027	0,83	73.100,00 €	3.440,00 €	597,90 €	69.660,00 €	
250	190.000,00 €	15.11.2027	15.11.2027	1,04	165.300,00 €	7.600,00 €	1.689,48 €	157.700,00 €	
252	1.089.900,00 €	30.03.2038	30.03.2038	1,72	941.154,37 €	20.674,67 €	16.054,97 €	920.479,70 €	
259	2.000.000,00 €	15.10.2048	15.10.2048	1,78	1.745.230,10 €	37.786,20 €	30.813,80 €	1.707.443,90 €	
260	145.000,00 €	15.08.2028	15.08.2028	0,78	130.500,00 €	5.800,00 €	1.000,94 €	124.700,00 €	
261	400.000,00 €	15.07.2049	15.07.2049	1,15	357.623,56 €	7.117,95 €	4.082,05 €	350.505,61 €	
262	45.100,00 €	15.02.2028	15.02.2028	0,10	39.668,00 €	1.804,00 €	39,01 €	37.864,00 €	
264	278.900,00 €	15.09.2028	15.09.2028	0,03	85.229,62 €	31.019,52 €	22,08 €	54.210,10 €	
273	350.000,00 €	30.03.2034	30.03.2034	3,03	316.049,94 €	35.009,92 €	9.090,08 €	281.040,02 €	
275	491.733,60 €	30.06.2030	30.06.2030	2,86	467.146,94 €	49.173,32 €	12.833,02 €	417.973,62 €	
276	1.550.000,00 €	01.01.2035	01.04.2035	2,90	1.515.877,06 €	69.996,19 €	43.203,81 €	1.445.880,87 €	
	9.307.924,14 €			1,21	7.523.826,47 €	494.449,06 €	129.996,25 €	7.029.377,41 €	

Der Kredit mit der Schuldennummer 239 steht zum 30.09.2026 zur Umschuldung an.

Die Verschuldung der Stadt Coswig (Anhalt) aus Investitionskrediten hat sich seit der Teilnahme an den Teilentschuldungsprogramm STARK II wie folgt entwickelt:

Ende des Haushaltsjahres	Schuldenstand Investitionskredite	Einwohner	Schuldenstand je Einwohner
2009	13.142.217	13.875	947
2010	12.055.665	13.617	885
2011	11.096.839	13.476	823
2012	10.233.090	13.287	770
2013	9.276.738	13.019	713
2014	8.212.182	12.851	635
2015	7.345.037	12.652	576
2016	6.912.681	12.581	545
2017	7.226.394	12.612	569
2018	9.194.963	12.446	735
2019	9.175.978	12.251	745
2020	8.408.683	11.521	729
2021	7.755.753	11.494	675
2022	7.173.060	11.549	621
2023	6.616.871	11.468	577
2024	6.435.983	11.225	573
2025	7.523.847	11.057	680
2026	7.029.377	11.057	636



Um die Finanzierung des Eigenanteiles abzusichern, müssten neben der Finanzierung durch die Investitionspauschale, wieder Investitionskredite aufgenommen werden. Diese führt zu einer weiteren Verschuldung der Stadt Coswig (Anhalt) und zum Anstieg der Liquiditätskredite, da die Zins- und Tilgungsleistungen nicht aus der laufenden Verwaltungstätigkeit der Stadt Coswig (Anhalt) erbracht werden kann.

Tilgung von Krediten, die im Ergebnisplan zu erwirtschaften sind:

HH-Jahr	Ordentliche Tilgung in EUR
2013	756.349
2014	764.207
2015	815.057
2016	709.408
2017	701.787
2018	525.225
2019	742.985
2020	771.055
2021	650.598
2022	579.727
2023	556.189
2024	530.888
2025	462.114
2026	494.500

Die Stadt Coswig (Anhalt) hat die bisherige Niedrigzinsphase genutzt, um bestehende Kredite umzuschulden und bei neu aufgenommenen Krediten möglichst lange Zinsfestschreibungen zu nutzen, so dass hier kein weiteres Potential der Liquiditätsfreisetzung besteht. Die Stadt Coswig liegt mit ihren Krediten bei einem durchschnittlichen Zinssatz von 1,21%.

Der Bestand der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten zum 31.12.2026 sowie Zins- und Tilgungsleitungen:

Schuldennummer	Nennbetrag	Zinsfestschreibung	Laufzeit bis	Zinssatz in %	Stand 01.01.26	Tilgung	Zins	Stand 31.12.26	Hinweis
146	44.492,58 €	30.11.2030	30.11.2030	0,39	22.050,07 €	4.541,21 €	81,57 €	17.508,86 €	
232	1.795.197,96 €	31.03.2029	31.03.2029	0,70	552.166,59 €	182.595,97 €	3.386,55 €	369.570,62 €	Stark II
239	340.000,00 €	30.09.2026	30.09.2026	0,45	287.042,78 €	4.391,17 €	963,83 €	282.651,61 €	Umschuldung zum 30.09.
241	243.600,00 €	15.06.2027	15.06.2027	0,95	206.972,44 €	4.382,94 €	1.950,66 €	202.589,50 €	
242	300.000,00 €	15.02.2047	15.02.2047	0,69	618.715,00 €	29.116,00 €	4.186,50 €	589.599,00 €	
249	44.000,00 €	15.05.2027	15.05.2027	0,83	73.100,00 €	3.440,00 €	597,90 €	69.660,00 €	
250	190.000,00 €	15.11.2027	15.11.2027	1,04	165.300,00 €	7.600,00 €	1.689,48 €	157.700,00 €	
252	1.089.900,00 €	30.03.2038	30.03.2038	1,72	941.154,37 €	20.674,67 €	16.054,97 €	920.479,70 €	
259	2.000.000,00 €	15.10.2048	15.10.2048	1,78	1.745.230,10 €	37.786,20 €	30.813,80 €	1.707.443,90 €	
260	145.000,00 €	15.08.2028	15.08.2028	0,78	130.500,00 €	5.800,00 €	1.000,94 €	124.700,00 €	
261	400.000,00 €	15.07.2049	15.07.2049	1,15	357.623,56 €	7.117,95 €	4.082,05 €	350.505,61 €	
262	45.100,00 €	15.02.2028	15.02.2028	0,10	39.668,00 €	1.804,00 €	39,01 €	37.864,00 €	
264	278.900,00 €	15.09.2028	15.09.2028	0,03	85.229,62 €	31.019,52 €	22,08 €	54.210,10 €	
273	350.000,00 €	30.03.2034	30.03.2034	3,03	316.049,94 €	35.009,92 €	9.090,08 €	281.040,02 €	
275	491.733,60 €	30.06.2030	30.06.2030	2,86	467.146,94 €	49.173,32 €	12.833,02 €	417.973,62 €	
276	1.550.000,00 €	01.01.2035	01.04.2035	2,90	1.515.877,06 €	69.996,19 €	43.203,81 €	1.445.880,87 €	
	9.307.924,14 €			1,21	7.523.826,47 €	494.449,06 €	129.996,25 €	7.029.377,41 €	