

Deutsche Bank  
Öffentlicher Sektor & Institutionen Deutschland



# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

*Leistung aus Leidenschaft*



11.04.2013 Finanzausschuss der Stadt Eberswalde

# Inhaltsverzeichnis



- 1 Finanzsituation in Deutschland
- 2 Ausgangslage Basel III
- 3 Was ist Basel III
- 4 Auswirkung von Basel III auf Banken im Kommunalgeschäft
- 5 Alternative Instrumente zur Kommunalfinanzierung
- 6 Das System des internen Ratings der Deutschen Bank
- 7 Fazit



# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

1. Finanzsituation in Deutschland  
Öffentliche Verschuldung

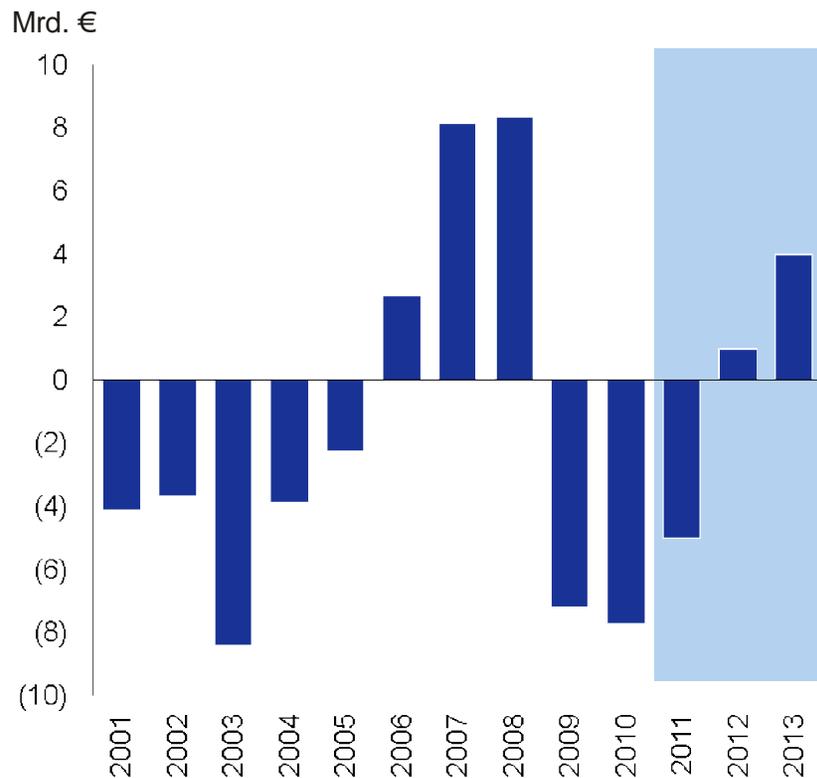
*Leistung aus Leidenschaft*

# Die Finanzsituation in Deutschland – Kommunen



## Entwicklung des Budgetdefizits

### Budgetsaldo der Gemeinden



Quelle: Statistisches Bundesamt, Stabilitätsrat, DB Research

- 2008 erzielten die deutschen Kommunen noch einen Einnahmeüberschuss von 8,3 Mrd. € oder 0,3 % des BIP
- 2009 lag der Fehlbetrag bei gut 7 Mrd. €. Dieser stieg 2010 auf knapp 8 Mrd. € an, war damit aber wesentlich niedriger als Mitte 2010 mit 14 Mrd. € erwartet worden war
- In 2011 wird eine weitere Entspannung wegen guter laufender Steuereinnahmen erwartet. Diese Entwicklung dürfte sich weiter fortsetzen. Ein Haushaltsausgleich rückt für viele Kommunen in greifbare Nähe, allerdings existieren diesbezüglich **große regionale Unterschiede**

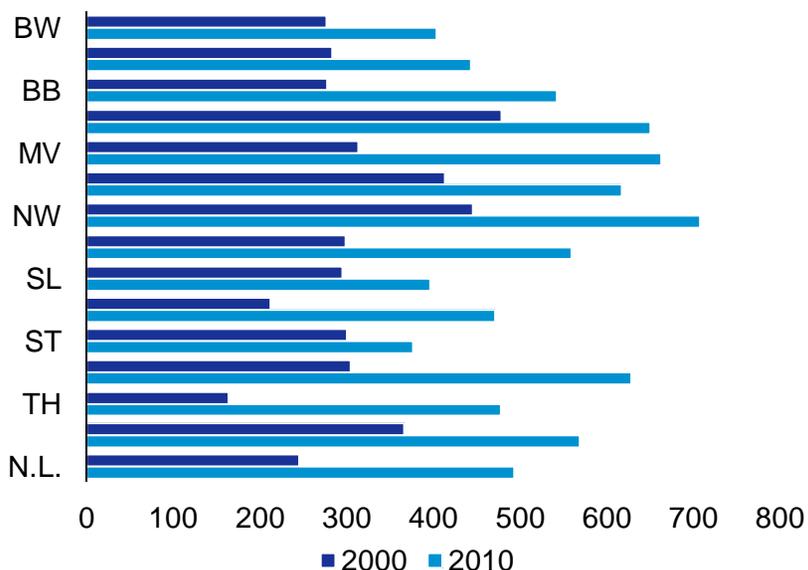
# Die Finanzsituation in Deutschland – Kommunen

## Belastung durch Sozialausgaben



### Sozialausgaben

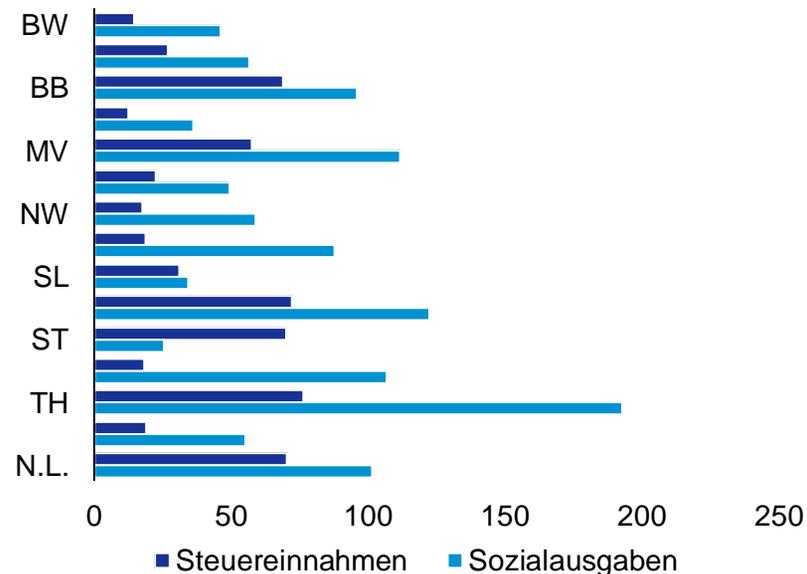
der Kommunen<sup>(a)</sup> in Euro pro Kopf



(a) Flächenländer  
Quelle: BMF, DB Research

### Steuereinnahmen & Sozialausgaben

Pro-Kopf Wachstum Kommunen, 2000 – 2010 in %



Quelle: BMF, DB Research

Lage in den Bundesländern sehr unterschiedlich – Tendenz aber ähnlich:  
überproportionaler Anstieg der Sozialausgaben



# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

## 2. Ausgangslage Basel III

*Leistung aus Leidenschaft*

# Ausgangslage Basel III

## Herausforderungen für Kommunen





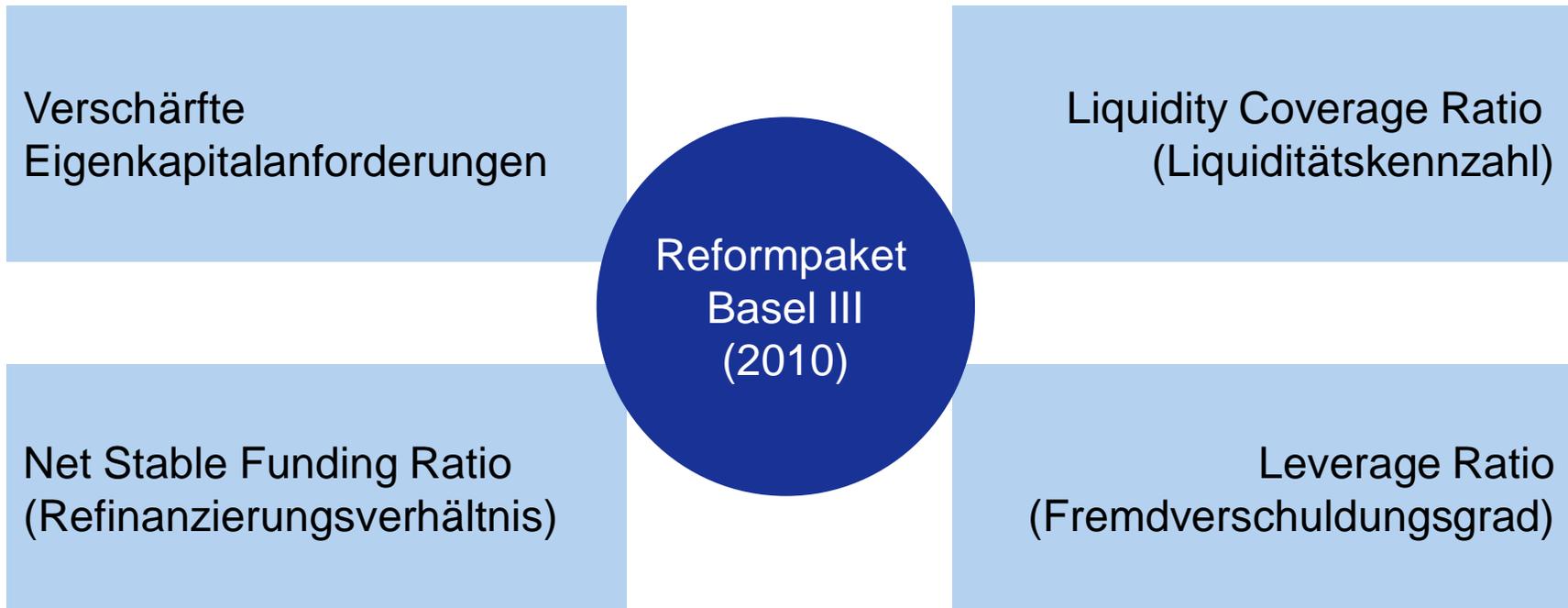
# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

## 3. Was ist Basel III?

*Leistung aus Leidenschaft*

# Was ist Basel III?

## Wesentliche Elemente der Basel III-Reform



Die finale Umsetzung und Ausgestaltung ist zum jetzigen Zeitpunkt jedoch noch nicht bekannt



# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

## 4. Auswirkung von Basel III auf Banken im Kommunalgeschäft

*Leistung aus Leidenschaft*

# Auswirkung von Basel III auf Banken im Kommunalgeschäft

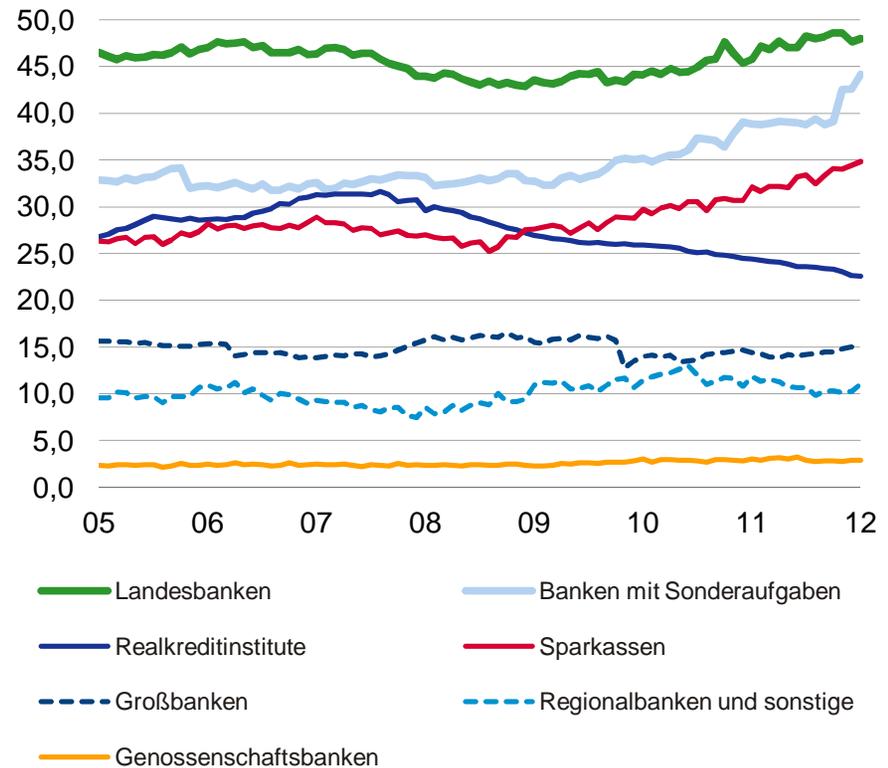
## Übersicht Banken im Kommunalgeschäft



- Größter Anteil von Krediten an Gemeinden werden von den **Landesbanken** ausgegeben (knapp 50 Mrd. €)
- Darauf folgen die **Banken mit Sonderaufgaben** (v.a. KfW) mit knapp 40 Mrd. €, **Sparkassen** (über 30 Mrd. €) und **Realkreditinstitute** (knapp 25 Mrd. €)
- **Großbanken** tragen rund 15 Mrd. € der Kredite an Gemeinden

### Vielfältige Gläubigerstruktur

Kredite an Gemeinden in Mrd. Euro



Quelle: Bundesbank, DB Research, 2011

# Auswirkung von Basel III auf Banken im Kommunalgeschäft

## Auswirkungen auf das Geschäftsmodell der Banken



**Basel III wird die Geschäftsmodelle der Banken weiter verändern**

**Bedingt durch die Finanz- und Wirtschaftskrise fokussieren Banken sich auf fristenkongruente Finanzierungen**

**Die Leverage Ratio begrenzt die Kreditvergabe, unabhängig vom Risikogehalt der Kredite, anhand des Verhältnisses Verschuldung/Eigenkapital der Bank**

**Kreditrisikoarmes und dadurch margenschwaches Geschäft wird unattraktiver**



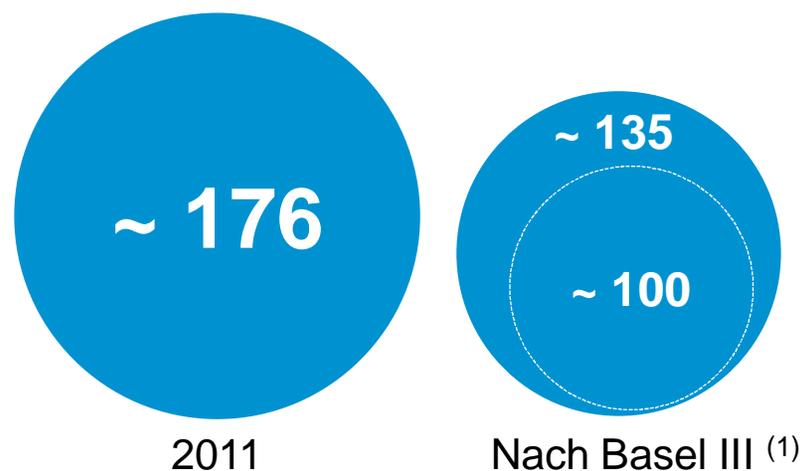
# Auswirkung von Basel III auf Banken im Kommunalgeschäft

## Rückgang des Engagements bei Kommunalkrediten

- Weiterer Rückzug von Banken aus der Kommunal- und Staatsfinanzierung absehbar
- Mögliches Szenario: Deutliche Verringerung der Kreditausreichung (Graphik rechts)
- Anstieg der Zinsmargen ist Folge der erhöhten Anforderungen durch Basel III
- Erweiterung der Kreditgeber über den Kapitalmarkt (auf Versicherungsunternehmen und gebietsfremde Banken)

### Kredite an Gemeinden und Gemeindeverbände (in Mrd. €)

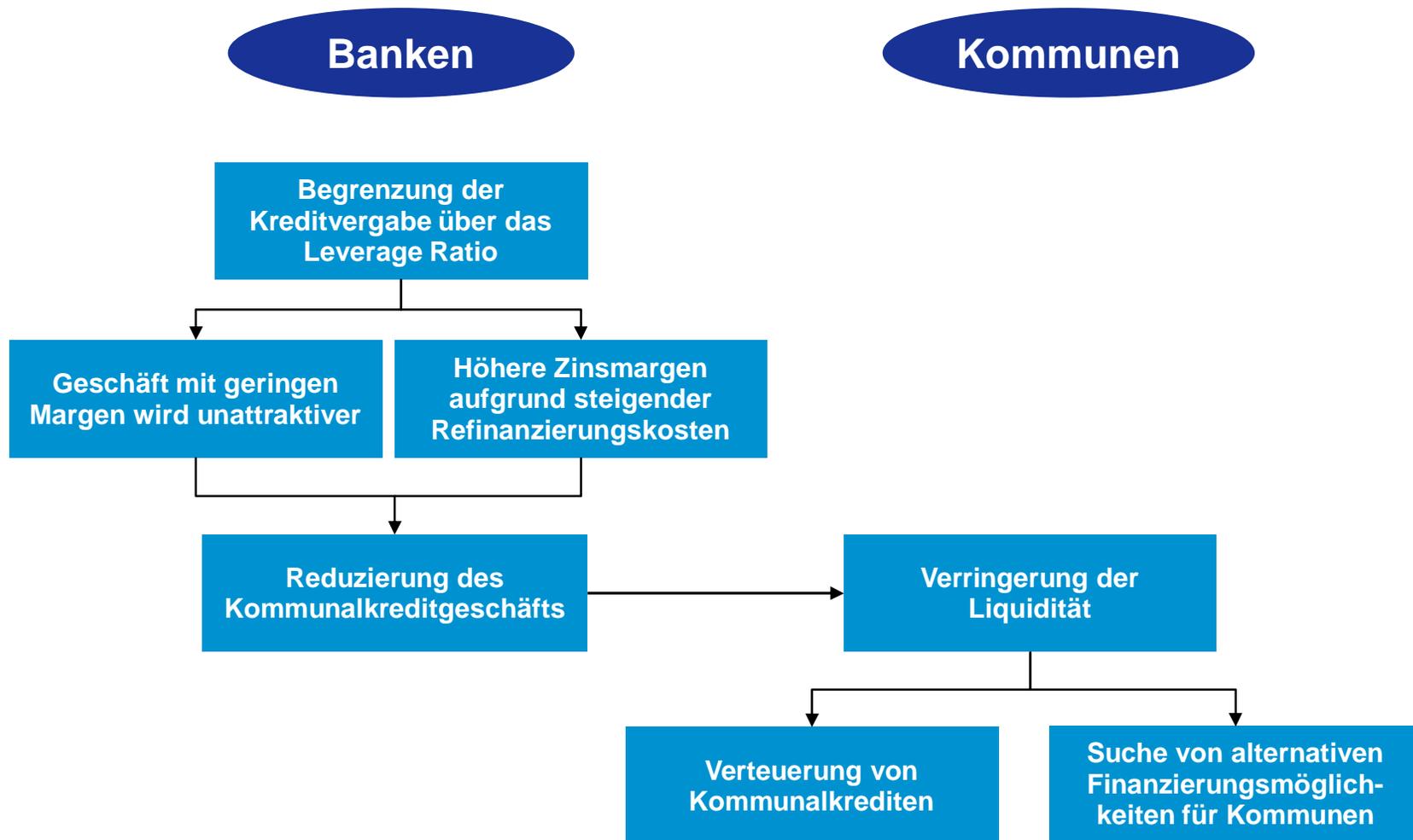
(alle Bankengruppen)



(1) Eigene Einschätzung  
Quelle: Bundesbank

# Auswirkung von Basel III auf Banken im Kommunalgeschäft

## Kausalität der Basel III-Reform





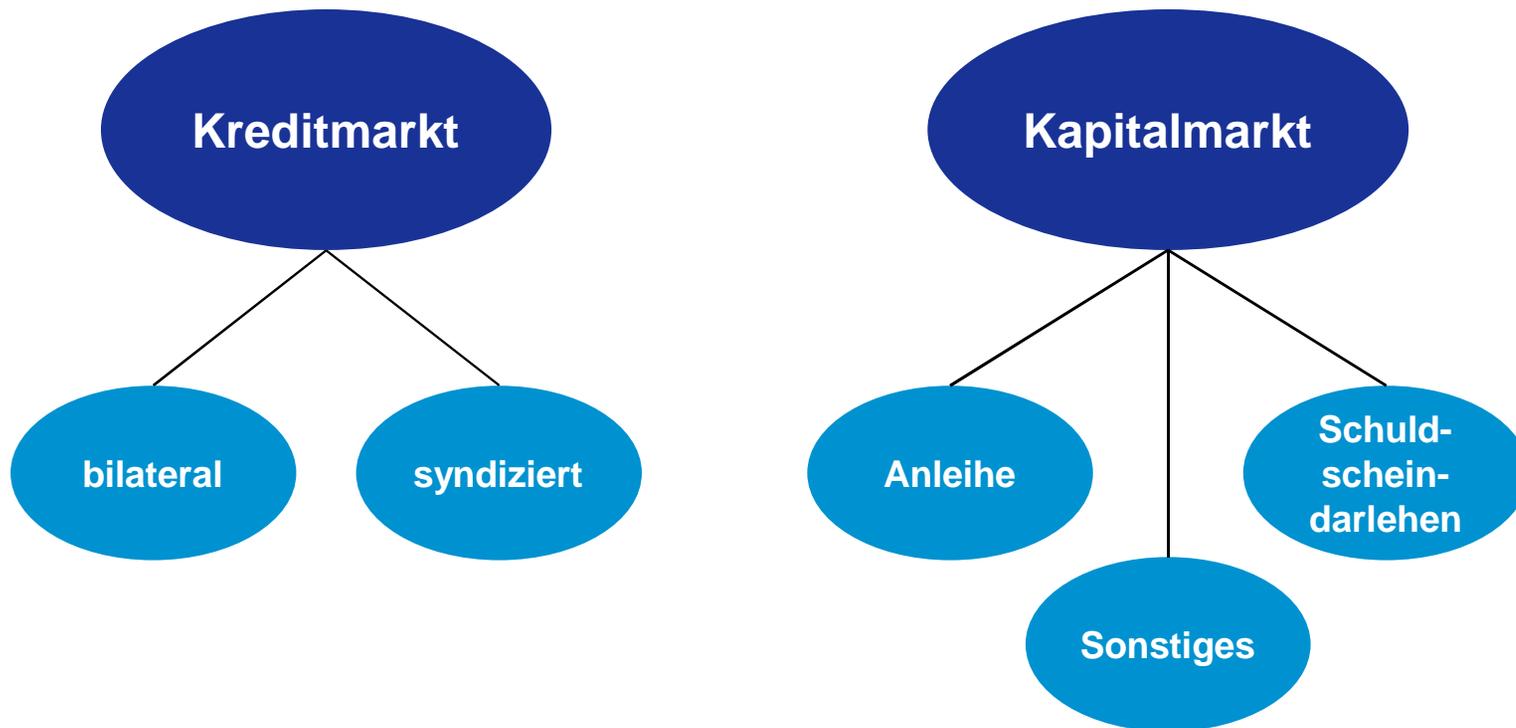
# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

## 5. Alternative Instrumente zur Kommunalfinanzierung

*Leistung aus Leidenschaft*

# Alternative Instrumente zur Kommunalfinanzierung

## Diversifizierung der Finanzierung von Kommunen





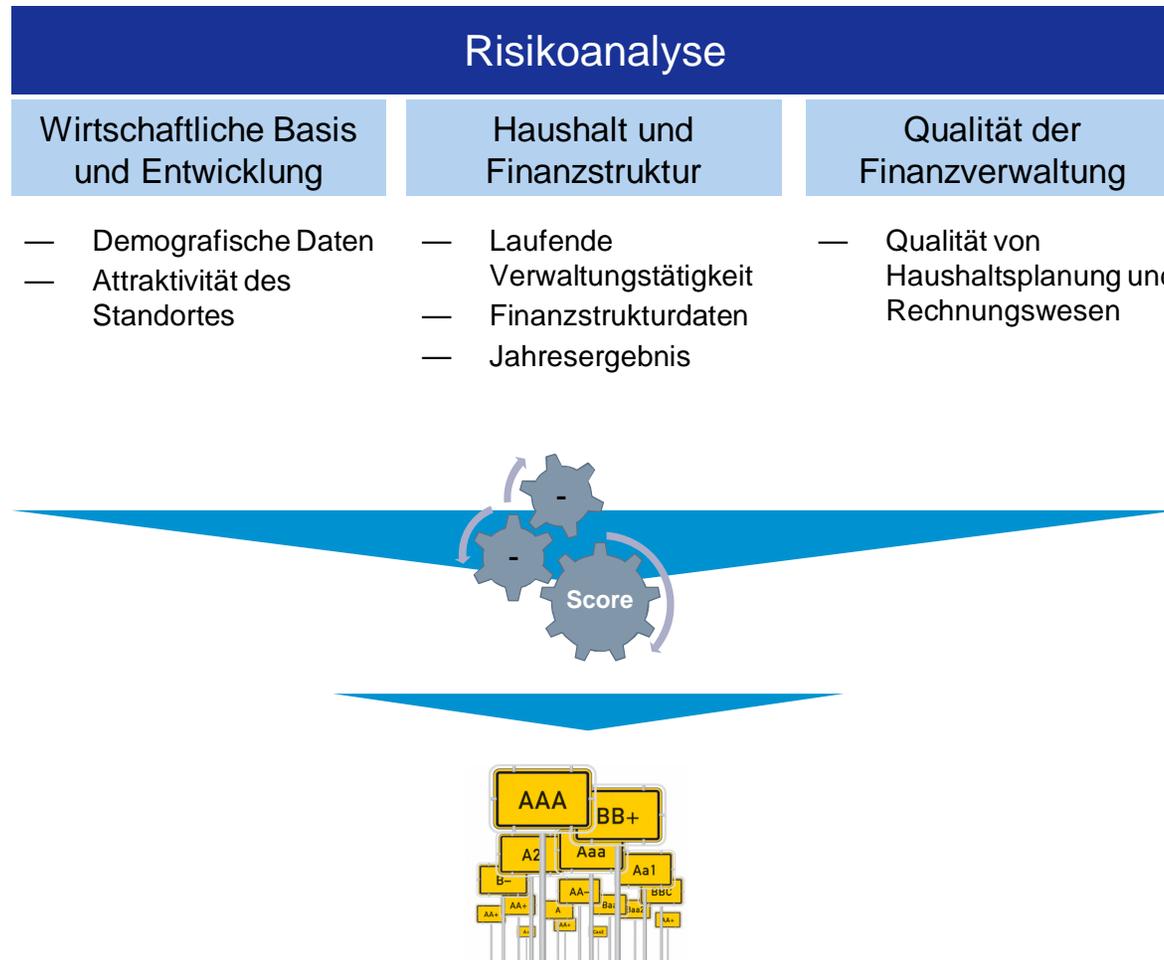
# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

## 6. Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

*Leistung aus Leidenschaft*

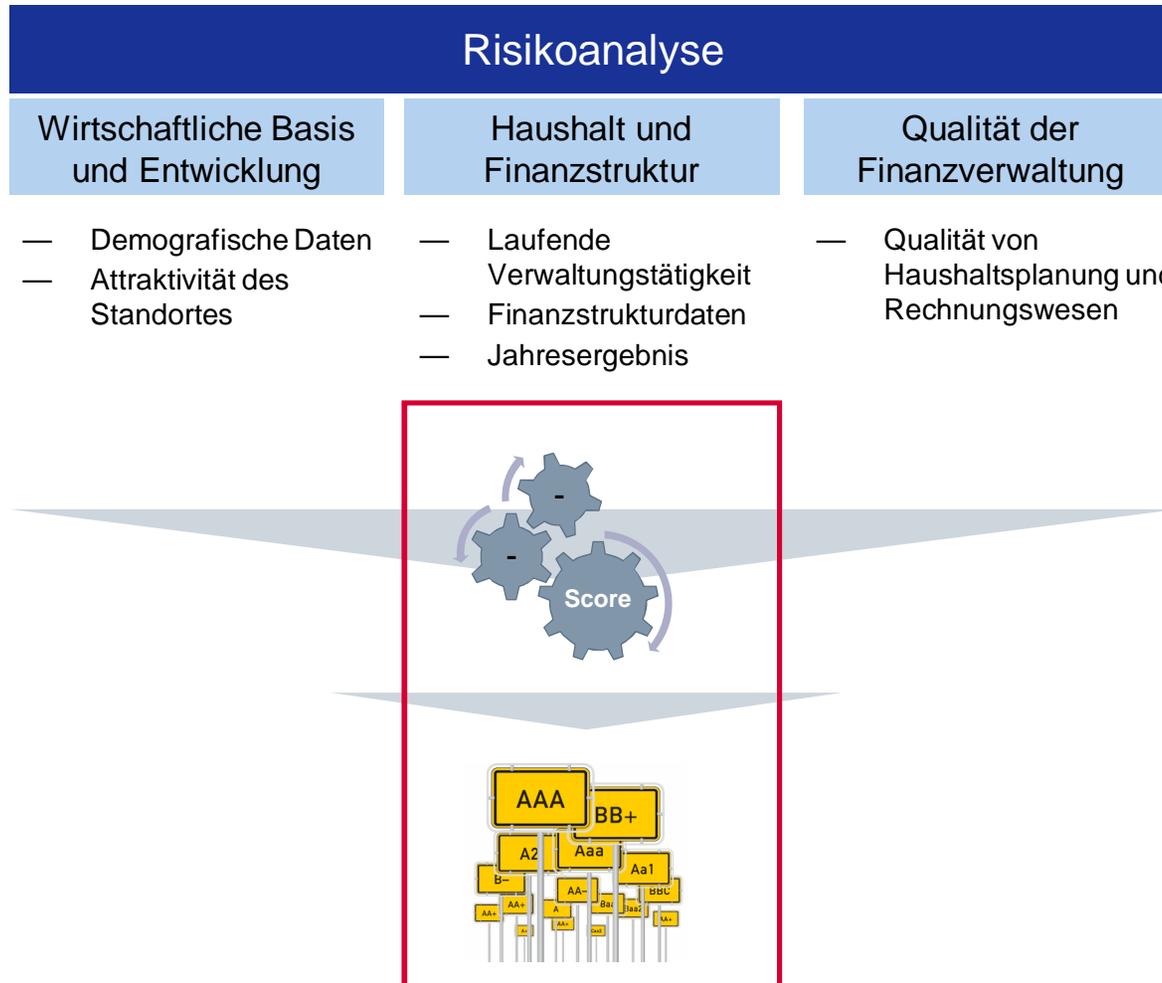
# Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

## Struktur der Risikoanalyse



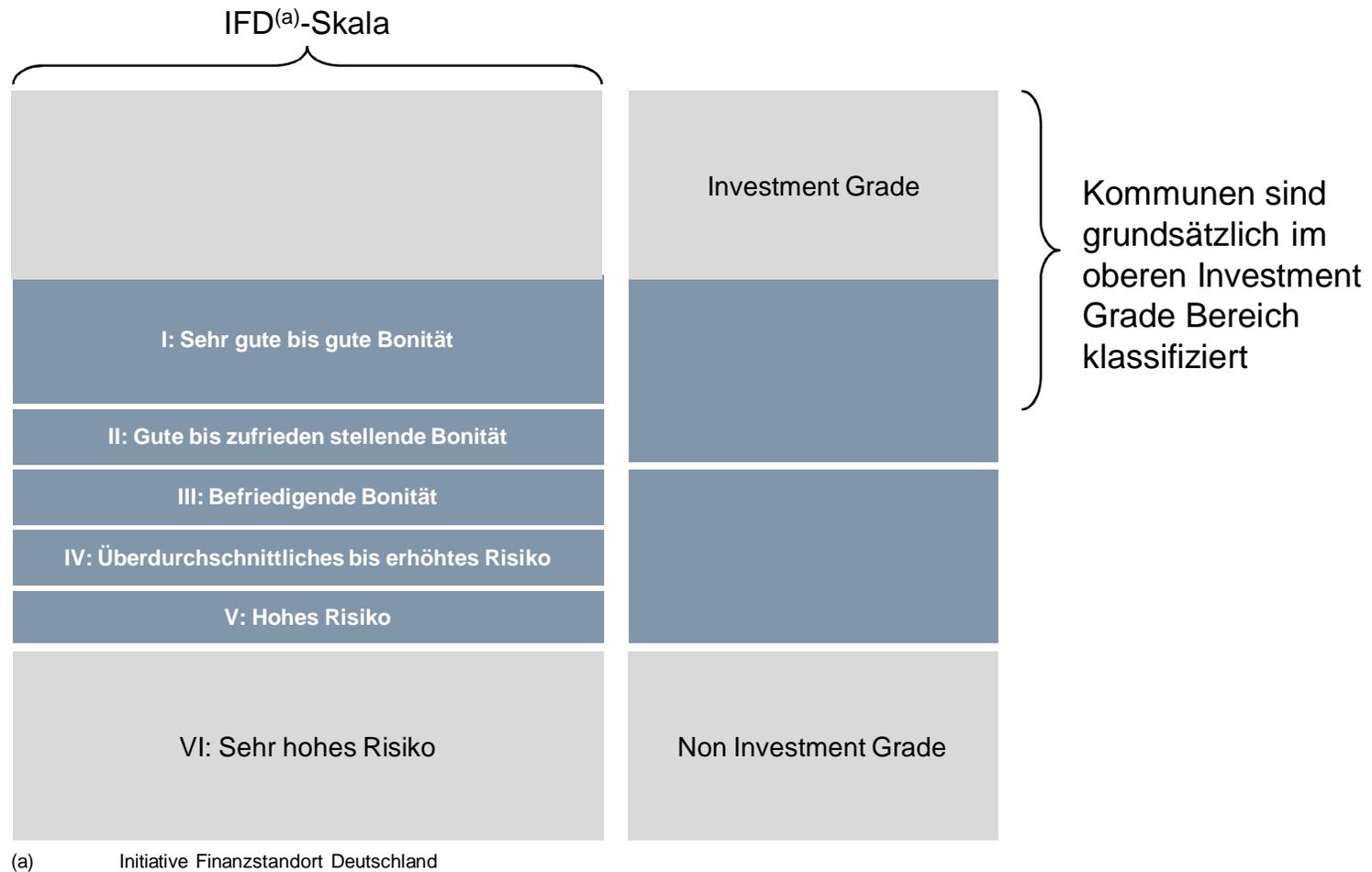
# Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

## Berechnung der Ratingklasse



# Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

## Ratingklassen



# Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

## Stadt Eberswalde



- Stadt Eberswalde:
- Kreisangehörige, mittelgroße Stadt
  - Funktion als Mittelzentrum mit Teilfunktionen eines Oberzentrums
  - Regionaler Wachstumskern

## Beurteilungskriterien

---

### Wirtschaftsdaten und -struktur

- + Wirtschaftssituation: ausgewogener Branchenmix mittelständischer Prägung
- + Hochschulstandort mit 1600 Studenten
- Im bundesweiten Vergleich relativ hohe, jedoch rückläufige Arbeitslosigkeit

### Geografische Lage, Infrastruktur

- + Günstige Lage, da gute Anbindung an das Autobahnnetz, internationale Flughäfen (Berlin) und Zugverbindungen im Nah- und Fernverkehr. Zugang zum Bundeswasserstraßennetz.

### Führung der Verwaltung

- + Erfahrene und effiziente Verwaltung

# Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

## Stadt Eberswalde



## Beurteilungskriterien

---

### Qualität der Haushaltsplanung und des Rechnungswesen

- + Frühzeitige Einbringung des Haushaltplans und zeitnahe Bilanzvorlage
- + erfahrenes und aktives Zins-/ Schuldenmanagement mit kontinuierlicher Analyse

### Demographische Daten

- Arbeitslosenquote mit 10,0% (Lks. Barnim) im Jahresdurchschnitt 2012 deutlich über Bundesdurchschnitt in Höhe von 6,8% (Brandenburg: 10,2%)
- Demographische Entwicklung -15% (2009 zu 2030); im Vergleich Brandenburg: -12%

### Laufende Verwaltungstätigkeit (Basis: Gesamtergebnisplan 2013)

- Einnahmen: vergleichsweise geringe Steuerkraftquote 32,6%
- Ausgaben: relativ hohe Kostenquote 61,2%
- + - Ergebnis der lfd. Verwaltungstätigkeit (vor Finanzergebnis): Defizitquote: 2%.

(a) Quelle: Bevölkerungsvorausberechnung 2030, Bertelsmann Stiftung, 2009

# Das System des internen Ratings der Deutschen Bank

## Stadt Eberswalde



## Beurteilungskriterien

---

### Finanzstrukturdaten

- + - Investitionstätigkeit: Quote 16,6%
- + Verschuldung: Verschuldungsquote exklusive Krediten zur Liquiditätssicherung (da keine Inanspruchnahme 2012 und keine Planung vorhanden) knapp über 15% - unverändert ggü. Vorjahr, Pro Kopf-Verschuldung > T€0,2
- + Gemäß Bilanz 12/2011 Eigenkapital €26,7 Mio. ~ 16% der Bilanzsumme

### Jahresergebnis

- Durchgängig Defizite, nämlich in 2013:€-1,6 Mio.; 2014:€-1,7 Mio.; 2015:€-1,5 Mio.; 2016:€-2,2 Mio.; 2017: €-2,5 Mio.
- + keine Pflicht zur Erstellung Haushaltssicherungskonzeptes (Rücklagen aus Überschüssen)



# Kommunen im aktuellen Marktumfeld

## 7. Fazit

*Leistung aus Leidenschaft*

## Fazit

### Empfehlungen für Kommunen



#### Stabilität

- Kommunen sollten sich auf **stabile** Banken fokussieren

#### Diversifikation

- Eine Diversifikation der Kreditgeber von Kommunen sollte aufgrund der Reformvorhaben unter Basel III vorgenommen werden

#### Kapitalmarkt

- Neben klassischen Krediten sollten **alternative Finanzierungsmöglichkeiten** über den Kapitalmarkt zur Kommunalfinanzierung eruiert werden

#### Rating

- Die größere Bedeutung von Ratings zur Finanzierung über den Kapitalmarkt sollte in diesem Zusammenhang antizipiert werden

# Rechtliche Hinweise



## Copyright

Die Ausarbeitungen sind ein von der Deutsche Bank AG entwickelter Entwurf und unterliegen dem Schutz des Urheberrechtes. Eine Weitergabe dieses Dokumentes als Ganzes oder Teile daraus an Dritte bedarf der ausdrücklichen und schriftlichen Vorabgenehmigung durch die Deutsche Bank AG.

## Disclaimer

Die Beiträge und Ausarbeitungen basieren zum Teil auf Informationen, die von dritten, aus Sicht der Deutschen Bank AG verlässlichen Quellen bezogen wurden. Die einzelnen wiedergegebenen Angaben konnten naturgemäß nur auf Plausibilität, nicht jedoch im Detail auf ihre sachliche Richtigkeit und Aktualität überprüft werden. Soweit die Beiträge Annahmen, d.h. zukunftsbezogene Aussagen (Prognosen), enthalten, geben sie Erwartungen der Deutschen Bank AG wieder, für deren tatsächliches späteres Eintreffen keine Gewähr übernommen werden kann. Prognosen unterliegen naturgemäß dem Risiko, dass sich die Annahmen und Erwartungen, nach denen sie erstellt wurden, ändern oder neue Entwicklungen eintreten, die bei der Erstellung der Prognose nicht berücksichtigt werden konnten. Die Prognosen und sonstigen Aussagen stellen keine Beratung dar. Soweit der Empfänger daher Entscheidungen von wirtschaftlicher Bedeutung auf der Grundlage der Ausarbeitungen trifft, handelt er auf eigenes Risiko. Eine Haftung kann die Deutsche Bank AG trotz sorgfältigen Vorgehens hierfür nicht übernehmen.