

# Liquiditätskredit in Schweizer Franken (CHF)

# Schweizer Franken

## Grundlage:

Runderlass des Innenministeriums vom 09.10.2006

- Punkt 2.3

...“ die Gemeinden können aus Wirtschaftlichkeitserwägungen Kredite in fremder Währung aufnehmen“...

# Schweizer Franken

## Interne Restriktion:

Maximales Volumen: 50.000.000,00 €

Maximale Laufzeit: 6 Monate



# Schweizer Franken

## Aufnahme eines Liquiditätskredites in CHF

### Vorteil:

- Traditionell überaus günstiges Zinsniveau



aktuell mindestens 50 % günstiger als Euromarkt

# Schweizer Franken

## Beispiel:

### Aufnahme eines Liquiditätskredites in CHF

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Volumen:                   | 10.000.000,00 €   |
| Laufzeit:                  | 3 Monate          |
| Wechselkurs:               | 1,2500 (Euro/CHF) |
| Zinssatz:                  | 0,60 % p.a.       |
| Zinssatz Euroland:         | 1,23 % p.a.       |
| Zinsvorteil:               | 0,63 % p.a.       |
| Rückzahlungsverpflichtung: | 12.500.000,00 CHF |



# Schweizer Franken

## Beispiel:

### Rückzahlung eines Liquiditätskredites in CHF

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| Volumen:            | 12.500.000,00 CHF  |
| Wechselkurs:        | 1,2550 (Euro/CHF)  |
| Rückzahlungsbetrag: | ca. 9.960.000,00 € |
| Zinersparnis:       | 15.750 €           |
| Währungsgewinn:     | 40.000 €           |

# Schweizer Franken

## Risiko: Währungsschwankungen EUR/CHF zum Zeitpunkt der Rückzahlung

höherer Wechselkurs: Rückzahlung mit Währungsgewinn

geringerer Wechselkurs: Prolongation (weiterhin Zinersparnis)  
Bilanzierung am Jahresende durch Buchung einer Verbindlichkeit  
(kein Zahlungsvorgang)

 bei Kurs von 1,2400 = 80.000,00 €

# Schweizer Franken

## Bereits beendete Liquiditätskredite in Schweizer Franken (CHF):

| Volumen      | Aufnahmedatum<br>zum Wechselkurs |            | Sicherung des<br>Wechselkurses |               | Währungs-<br>gewinn |
|--------------|----------------------------------|------------|--------------------------------|---------------|---------------------|
| 20.000.000 € | 15.07.2010                       | CHF 1,3358 | CHF 1,3735                     | am 05.08.2010 | 558.962,50 €        |
| 30.000.000 € | 27.08.2010                       | CHF 1,3059 | CHF 1,3407                     | am 07.10.2010 | 778.697,70 €        |
| 20.000.000 € | 15.12.2010                       | CHF 1,2994 | CHF 1,3121                     | am 09.02.2011 | 193.582,81 €        |
|              |                                  |            |                                |               | 1.531.243,01 €      |

# Schweizer Franken

## **Noch bestehende Liquiditätskredite in Schweizer Franken (CHF):**

### **1.**

|               |                   |
|---------------|-------------------|
| Volumen:      | 30.000.000,00 €   |
| Wechselkurs:  | 1,2949 (Euro/CHF) |
| Zinersparnis: | rd. 49.000 €      |

### **2.**

|               |                   |
|---------------|-------------------|
| Volumen:      | 20.000.000,00 €   |
| Wechselkurs:  | 1,2120 (Euro/CHF) |
| Zinersparnis: | rd. 124.000 €     |

# Ende

## Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit !