

KREIS BERGSTRASSE

Kreditportfoliomanagement im Jahr 2025

1. Abgeschlossene Geschäfte im Jahr 2025

Bei den einzelnen Kreditportfolios wurden folgende Kredite aufgenommen:

1.1. Investitionskredite Kreis (Kernhaushalt)

- Neuaufnahme eines Darlehens über 6.000.000,00 €
Zinssatz: 3,18 % p. a. - Zinsbindung: 20 Jahre (Gesamtlaufzeit)
- Neuaufnahme eines KfW-Darlehens über 2.000.000,00 €
Zinssatz: 2,98 % p. a. - Zinsbindung: 10 Jahre (Laufzeit: 30 Jahre)
- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 3,22 % p. a. - Zinsbindung: 10 Jahre (Laufzeit: 20 Jahre)
- Neuaufnahme eines Darlehens aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. C
über 10.000.000,00 €
Zinssatz: 3,30 % p. a. - Zinsbindung: 30 Jahre (Gesamtlaufzeit)
- Aufnahme eines Darlehens mit verkürzter Ansparzeit aus dem Hessischen Investitionsfonds
Abt. B über 2.500.000,00 €
zinsfrei - Laufzeit: 20 Jahre - noch kein Abruf

1.2. Investitionskredite Eigenbetrieb Schule und Gebäudewirtschaft

- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 3,38 % p. a. - Zinsbindung: 30 Jahre (Gesamtlaufzeit)
- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 2,95 % p. a. - Zinsbindung: 10 Jahre (Laufzeit: 30 Jahre)
- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 2,79 % p. a. - Zinsbindung: 10 Jahre (Laufzeit: 30 Jahre)
- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 3,19 % p. a. - Zinsbindung: 30 Jahre (Gesamtlaufzeit)
- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 3,57 % p. a. - Zinsbindung: 30 Jahre (Gesamtlaufzeit)
- Neuaufnahme eines Darlehens über 5.000.000,00 €
Zinssatz: 3,13 % p. a. - Zinsbindung: 10 Jahre (Laufzeit: 30 Jahre)

- Neuaufnahme von sechs Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. C über insgesamt 25.000.000,00 €
Zinssatz: 3,30 % p. a. - Zinsbindung: 30 Jahre (Gesamtlaufzeit)
- Aufnahme eines Darlehens mit verkürzter Ansparzeit aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. B über 2.500.000,00 €
zinsfrei - Laufzeit: 20 Jahre - noch kein Abruf
- Aufnahme von zwei Darlehen mit Ansparverpflichtung aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. B über insgesamt 5.000.000,00 € - abrufbar ab 01.01.2029
zinsfrei - Laufzeit: 20 Jahre
- Neuaufnahme eines Darlehens mit verkürzter Ansparzeit aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. B über 1.855.000,00 € (Schulbaudarlehen 2025)
zinsfrei - Laufzeit: 20 Jahre - noch kein Abruf

Für die zinsfreien Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds sind Ansparbeträge von 20 % der Darlehenssumme (Disagio) zu leisten. Sie sind am 01.01.2029 fällig. Beim vorzeitigem Abruf der Darlehen mit verkürzter Ansparzeit fallen zusätzlich Sonderbeiträge an.

Im Jahr 2025 wurden bei acht Darlehen aus dem Landesprogramm Kommunaler Schutzschirm von der Wirtschaft- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) neue Zinsfestschreibungen vorgenommen. Die Darlehen wurden vom Land Hessen in 2015 abgelöst und haben eine Gesamtlaufzeit von 30 Jahren. Das Land gewährt für die ersten 15 Jahre Zinsdiensthilfen von 2,0 %, danach reduzieren sie sich auf 1,5 %. Für diese acht Darlehen waren in der ersten Zinsperiode weder vom Kreis noch vom Eigenbetrieb Eigenanteile zu erbringen, da die Verzinsung unter 2,0 % lag. Da die Zinssätze für die Darlehen mit einer Restschuld von insgesamt 16,1 Mio. € aufgrund der Zinsentwicklung nun zwischen 2,881 % und 3,176 % neu festgesetzt wurden, ergibt sich hieraus für die nächsten 10 Jahre eine finanzielle Belastung beim Kreis von 537,3 T€ und beim Eigenbetrieb von 954,4 T€, somit insgesamt von 1.491,7 T€

1.3. Liquiditätskredite Kreis

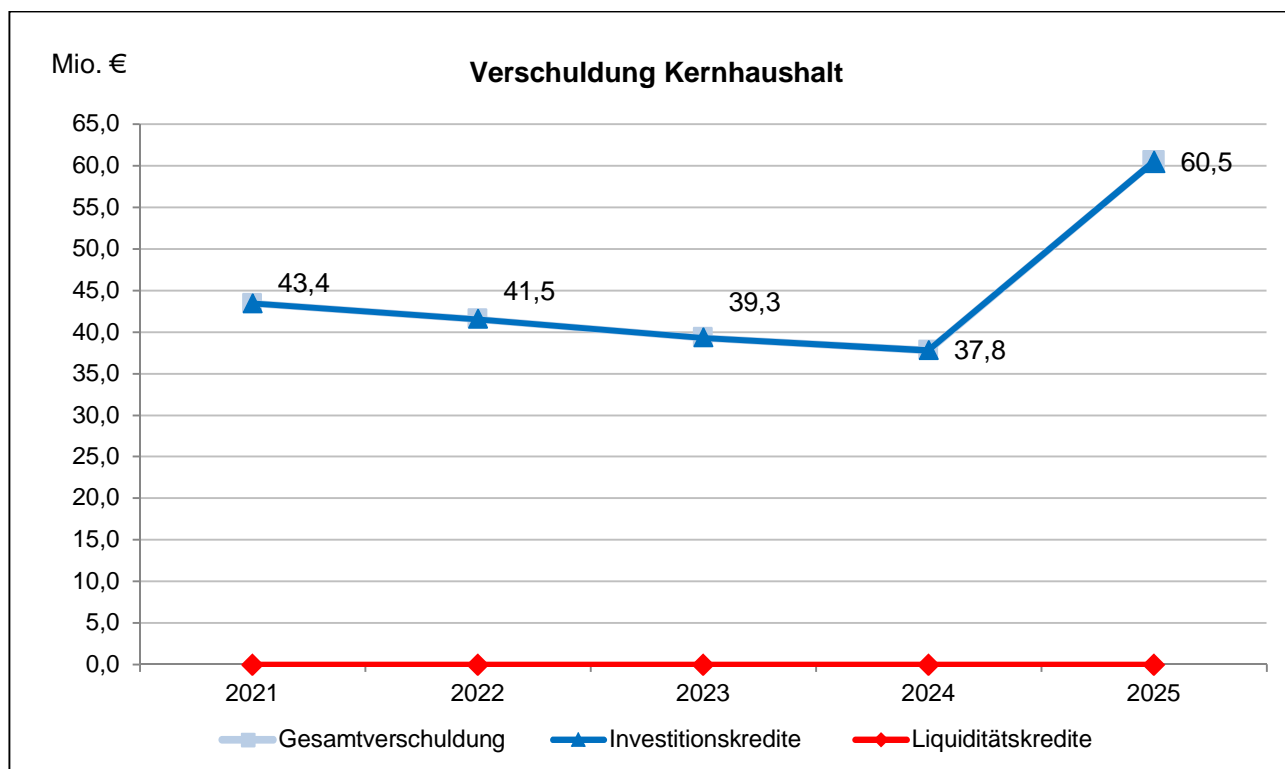
Der Kreis hat im Jahr 2018 an dem Entschuldungsprogramm der Hessenkasse teilgenommen, wodurch Kassenkredite in Höhe von insgesamt 162,2 Mio. € abgelöst wurden. Im Jahr 2025 wurden Tilgungsleistungen von 13,3 Mio. € erbracht, sodass die Verbindlichkeiten gegenüber dem Sondervermögen Hessenkasse zum 31.12.2025 34,4 Mio. € betragen.

Die bestehende Kreditlinie wurden im Jahr 2025 nicht in Anspruch genommen, da keine Liquiditätskredite zur Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit erforderlich waren.

2. Entwicklung der Schulden und Zinsaufwendungen beim Kreis (Kernhaushalt)

2.1. Verschuldung

Die Verschuldung des Kreises (ohne Eigenbetriebe) hat sich im Jahr 2025 um 22,7 Mio. €, damit um 60,1 % auf 60,5 Mio. € erhöht. Darin enthalten sind die Darlehen aus den Sonderinvestitions- und Kommunalinvestitionsprogrammen sowie die Darlehen aus dem Förderprogramm Digitalpakt Schule entsprechend den Vorgaben einschließlich der Tilgungsanteile des Landes. Letztere belaufen sich insgesamt auf 19,1 Mio. €, aus Eigenmitteln des Kreises sind 41,4 Mio. € zu tilgen.



Die Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen haben sich im Einzelnen wie folgt entwickelt:

	2021	2022	2023	2024	2025
Kreditverbindlichkeiten am 31.12.	€	€	€	€	€
Investitionskredite	43.427.582	41.528.358	39.286.326	37.792.539	60.496.140
davon Kredite					
Kreditmarkt (ohne Investitionsprogramme)	10.495.748	10.397.388	10.815.307	11.247.261	32.126.127
Land (Hess. Investitionsfonds Abt. B - ohne Sonderbeiträge)	175.000	150.000	125.000	100.000	75.000
Sonderinvestitionsprogramm	20.561.810	19.434.835	18.307.860	17.180.885	16.053.910
Kommunalinvestitionsprogramme	11.460.813	10.698.400	9.935.987	9.173.574	8.411.161
Digitalpakt Schule	-	113.524	102.172	90.819	3.829.943
Kommunen	734.211	734.211	-	-	-
Liquiditätskredite	-	-	-	-	-
Gesamtverschuldung	43.427.582	41.528.358	39.286.326	37.792.539	60.496.140
nachrichtlich: Verbindlichkeiten ggü. Hessenkasse	61.080.400	54.407.200	47.734.000	47.734.000	34.387.600

2.2. Veränderung der Kreditverbindlichkeiten

Im Jahr 2025 wurden Investitionskredite in Höhe von 26.750,5 T€ neu aufgenommen.

	2021	2022	2023	2024	2025
Neuaufnahmen	€	€	€	€	€
Investitionskredite	2.920.000	2.113.524	2.500.000	2.500.000	26.750.476
davon Kreditmarktkredite (ohne Investitionsprogramme)	2.000.000	2.000.000	2.500.000	2.500.000	23.000.000
Liquiditätskredite	-	-	-	-	-

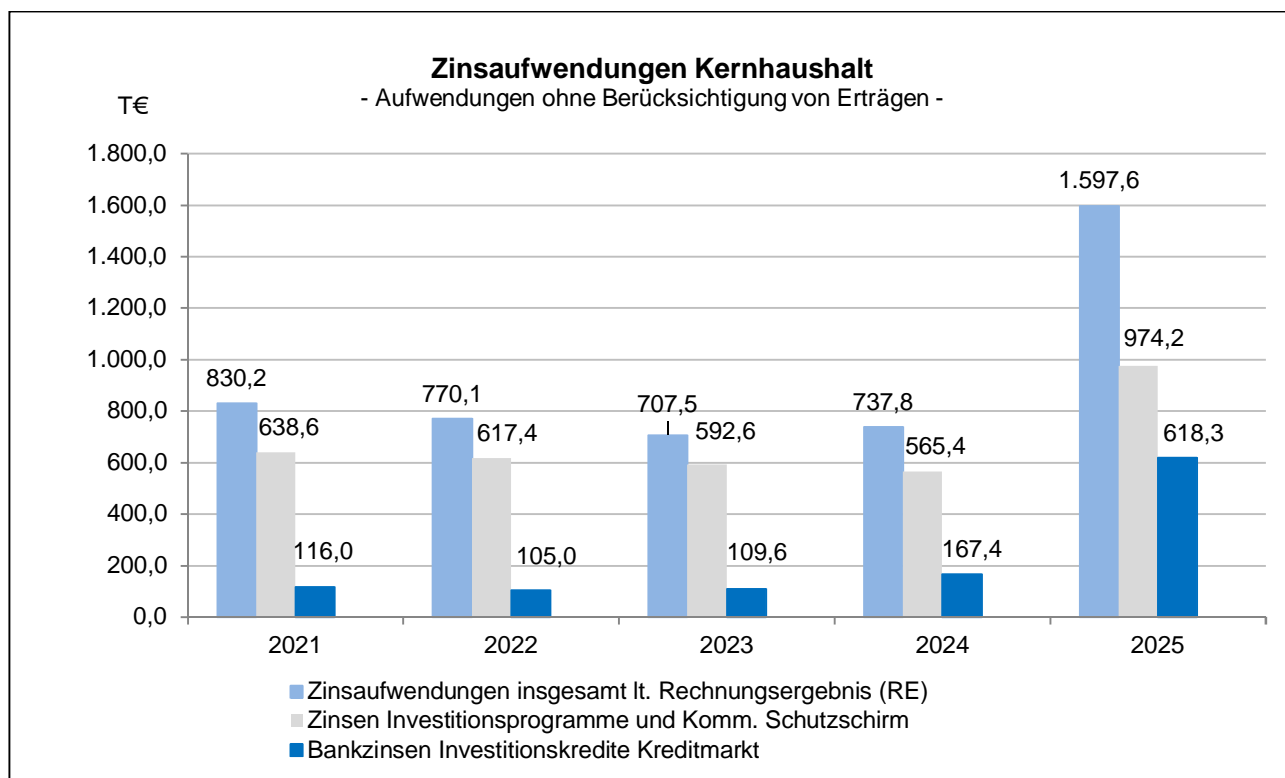
Bei den Investitionskrediten wurden Tilgungen von insgesamt 4.046,9 T€ geleistet. Das Land hat hierzu im Rahmen der Investitionsförderprogramme Tilgungszuschüsse von 1.089,3 T€ gewährt. Wie in den Vorjahren wurden in 2025 keine Liquiditätskredite in Anspruch genommen, so dass hier auch keine Rückzahlungen erfolgten.

	2021	2022	2023	2024	2025
Tilgungen/sonstige Reduzierung Kreditverbindlichkeiten	€	€	€	€	€
Investitionskredite	2.908.277	4.012.748	4.742.033	3.993.786	4.046.874
davon Kredite					
Kreditmarkt (ohne Investitionsprogramme)	2.169.506	2.098.360	2.082.081	2.068.046	2.121.134
Sonderinvestitions- und Kommunalinvestitions- Programme, Digitalpakt Schule	713.770	1.889.388	1.900.740	1.900.740	1.900.740
Hessischer Investitionsfonds Abt. B	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000

2.3. Entwicklung der Zinsaufwendungen und der Durchschnittsverzinsung

Die Zinsaufwendungen haben sich in 2025 gegenüber 2024 um 859,8 T€ erhöht. Die Bankzinsen für Kreditmarktdarlehen sind wegen der Kreditneuaufnahmen und der deutlich höheren Zinsen um 450,9 T€ angestiegen. Die Zinsen für die Darlehen aus den Landesprogrammen sind aufgrund der Neufestsetzung der Zinssätze für die Darlehen aus dem Kommunalen Schutzschirm um 408,9 T€ höher als 2024. Zinsen für Liquiditätskredite, sonstige Zinsen oder zinsähnliche Aufwendungen sind nicht angefallen.

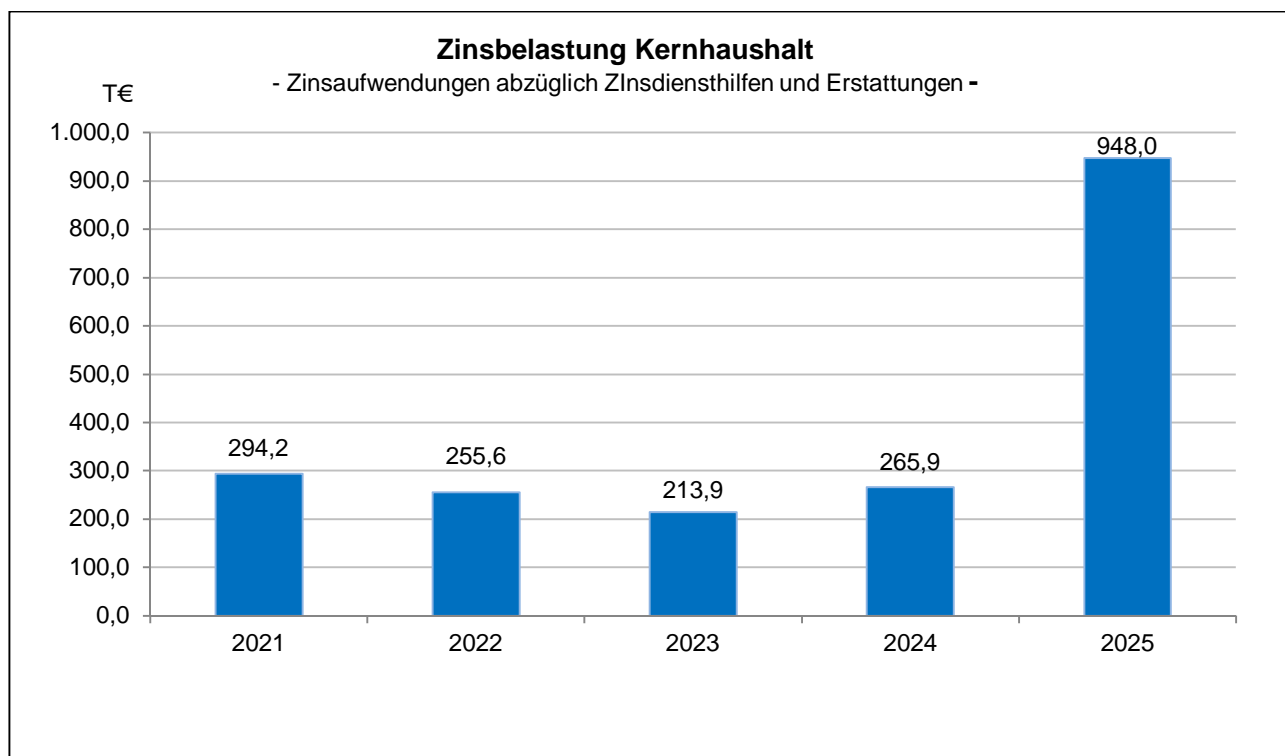
Durch die Inanspruchnahme eines Darlehens aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. C konnten Einsparungen gegenüber vergleichbaren Kreditmarktdarlehen von 418,6 T€ erzielt werden.



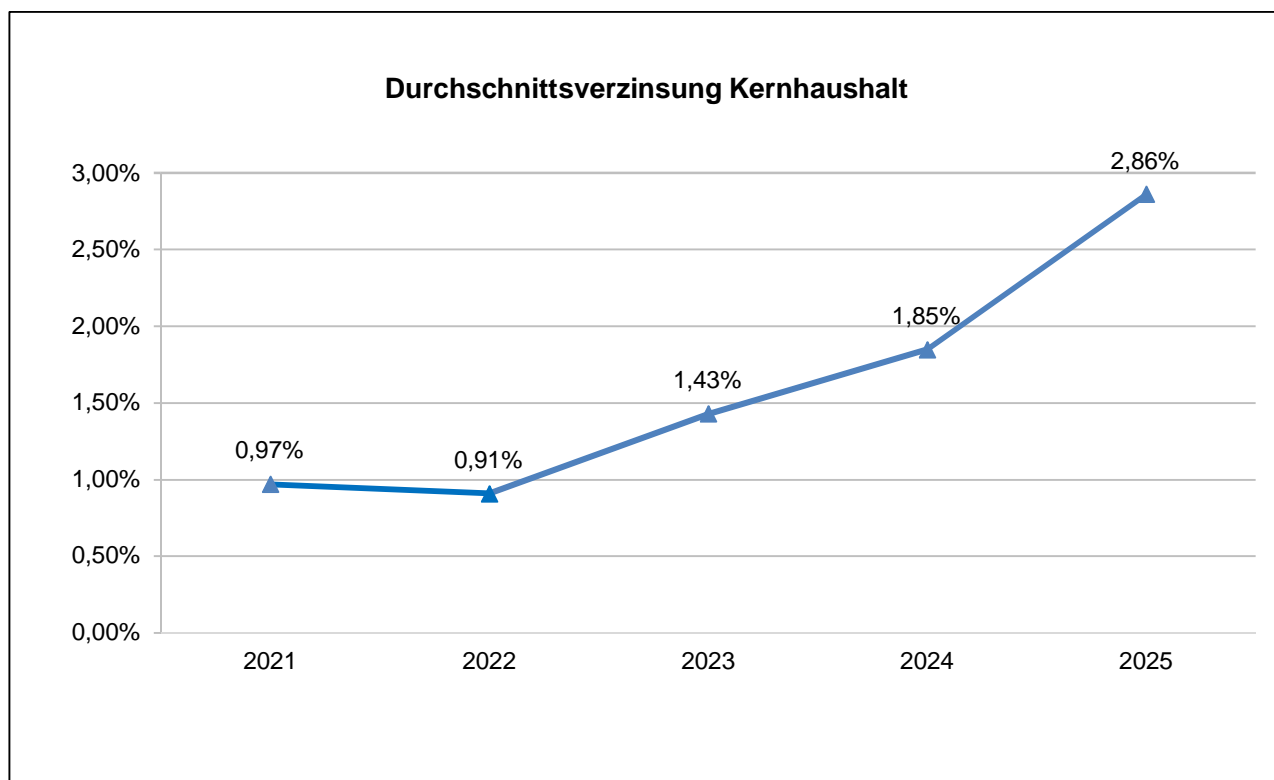
Im Einzelnen stellt sich der Zinsaufwand wie folgt dar:

	2021	2022	2023	2024	2025
	€	€	€	€	€
Zinsaufwendungen lt. Rechnungsergebnis	830.153	770.071	707.511	737.790	1.597.570
davon					
Bankzinsen Kreditmarktdarlehen	115.993	105.039	109.566	167.439	618.336
Zinsdienstumlage Sonderinvestitionsprogramm	105.492	106.143	100.460	94.613	88.765
Zinsen Kommunalen Schutzschirm	490.184	469.842	449.500	430.166	847.010
Zinsen Kommunalinvestitionsprogramme und Digitalpakt Schule	42.954	41.392	42.688	40.573	38.459
Zinsen u. ä. Aufwendungen an Land	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Zinsen Liquiditätskredite	-	-	-	-	-
Sonstige Zinsen oder zinsähnlicher Aufwand	70.530	42.654	298	-	-

Unter Berücksichtigung von Zinsdiensthilfen des Landes im Rahmen des Kommunalen Schutzschirms, der Investitionsprogramme einschließlich des Digitalpakts Schule (insgesamt 647,4 T€) sowie der Erstattung der Zinsdienstumlage für ein Darlehen und von Erträgen aus Negativzinsen hat sich die tatsächliche Zinsbelastung des Kreises im Jahr 2025 in Höhe von 948,0 T€ gegenüber dem Vorjahr um 682,1 T€ erhöht.



Die Durchschnittsverzinsung der am Kreditmarkt aufgenommenen Investitionskredite hat sich zum Stichtag 31.12. gegenüber dem Vorjahr um absolut 1,01 % auf 2,86 % erhöht.

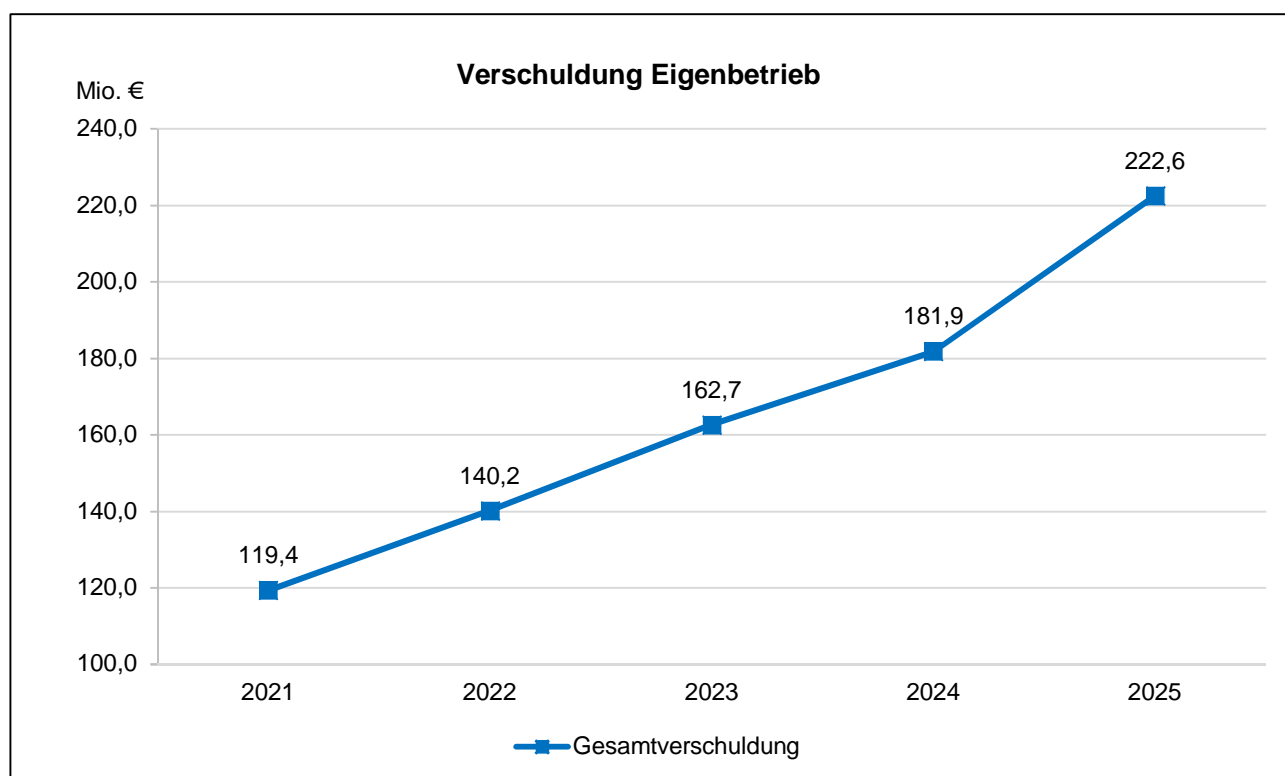


Stichtagsbezogene Betrachtung zum Jahresende

3. Entwicklung der Schulden und Zinsaufwendungen beim Eigenbetrieb Schule und Gebäudewirtschaft

3.1. Verschuldung

Die Verschuldung des Eigenbetriebs Schule und Gebäudewirtschaft hat sich im Jahr 2025 durch Zugänge bei den Investitionskrediten (55,0 Mio. €) von 181,9 Mio. € im Vorjahr um rd. 25,0 % auf 222,6 Mio. € erhöht. Liquiditätskredite wurden im Berichtsjahr nicht benötigt.



Die Schulden des Eigenbetriebs haben sich im Einzelnen wie folgt entwickelt:

	2021	2022	2023	2024	2025
Kreditverbindlichkeiten am 31.12.	€	€	€	€	€
Investitionskredite	119.362.018	140.218.794	162.680.163	181.868.023	222.559.988
davon Kredite					
Kreditmarkt	78.570.322	98.112.836	118.120.620	139.404.012	183.891.783
Land (Hessischer Investitionsfonds Abt. B - ohne Sonderbeiträge)	40.791.696	42.105.957	44.559.543	42.464.011	38.668.205
Liquiditätskredite	-	-	-	-	-
Gesamtverschuldung	119.362.018	140.218.793	162.680.163	181.868.023	222.559.988

3.2. Veränderung der Kreditverbindlichkeiten

Im Jahr 2025 wurden 12 Investitionskredite in Höhe von insgesamt 55.000,0 T€ neu aufgenommen.

	2021	2022	2023	2024	2025
Neuaufnahmen	€	€	€	€	€
Investitionskredite	21.485.000	32.359.000	34.359.000	31.831.000	55.000.000
davon Kredite					
Kreditmarkt	-	15.000.000	27.000.000	30.000.000	55.000.000
Hessischer Investitionsfonds Abt. B	3.120.000	6.485.000	5.359.000	1.831.000	-
Liquiditätskredite	-	-	-	-	-

Bei den Investitionskrediten wurden ordentliche Tilgungen von 14.308,0 T€ geleistet.

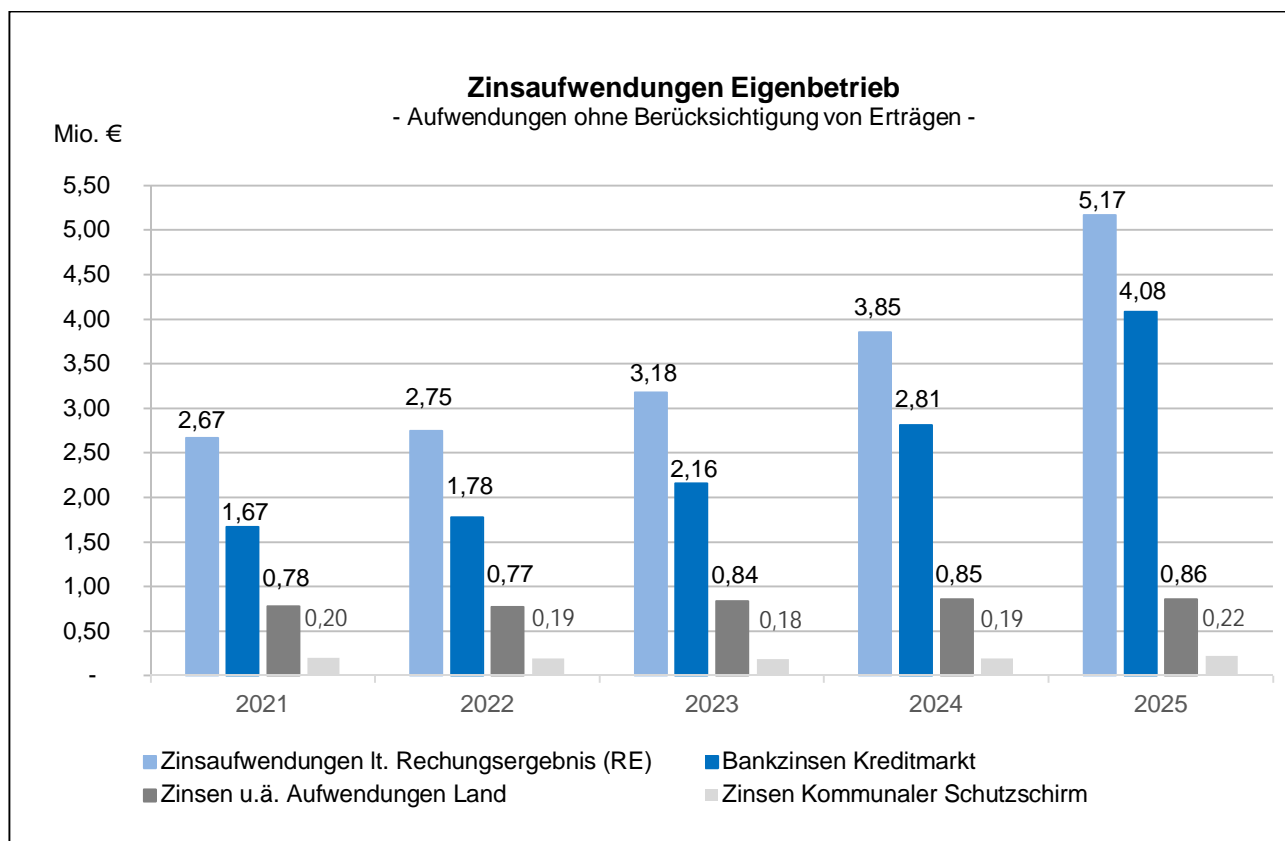
	2021	2022	2023	2024	2025
Tilgungen/sonstige Reduzierung Kreditverbindlichkeiten	€	€	€	€	€
Investitionskredite	9.822.583	11.502.225	11.897.631	12.643.140	14.308.035
davon Kredite					
Kreditmarkt	5.769.765	7.457.486	7.492.217	8.716.608	10.512.229
Hessischer Investitionsfonds Abt. B	3.880.318	3.902.239	4.030.414	3.926.532	3.795.806
Tilgungszuschüsse bzw. -vergütungen	172.500	142.500	375.000	-	-
Liquiditätskredite	-	-	-	-	-

Im Jahr 2025 wurden keine Umschuldungen vorgenommen.

3.3. Entwicklung der Zinsaufwendungen und der Durchschnittsverzinsung

Die Zinsaufwendungen haben sich im Vergleich zum Vorjahr um insgesamt 1.311,9 T€ auf 5.165,6 T€ erhöht. Aufgrund des Zinsanstiegs seit dem Jahr 2022 sowie den umfangreichen Kreditneuaufnahmen hat sich allein bei den Bankzinsen für Investitionskredite vom Kreditmarkt ein Mehraufwand von 1.274,2 T€ ergeben.

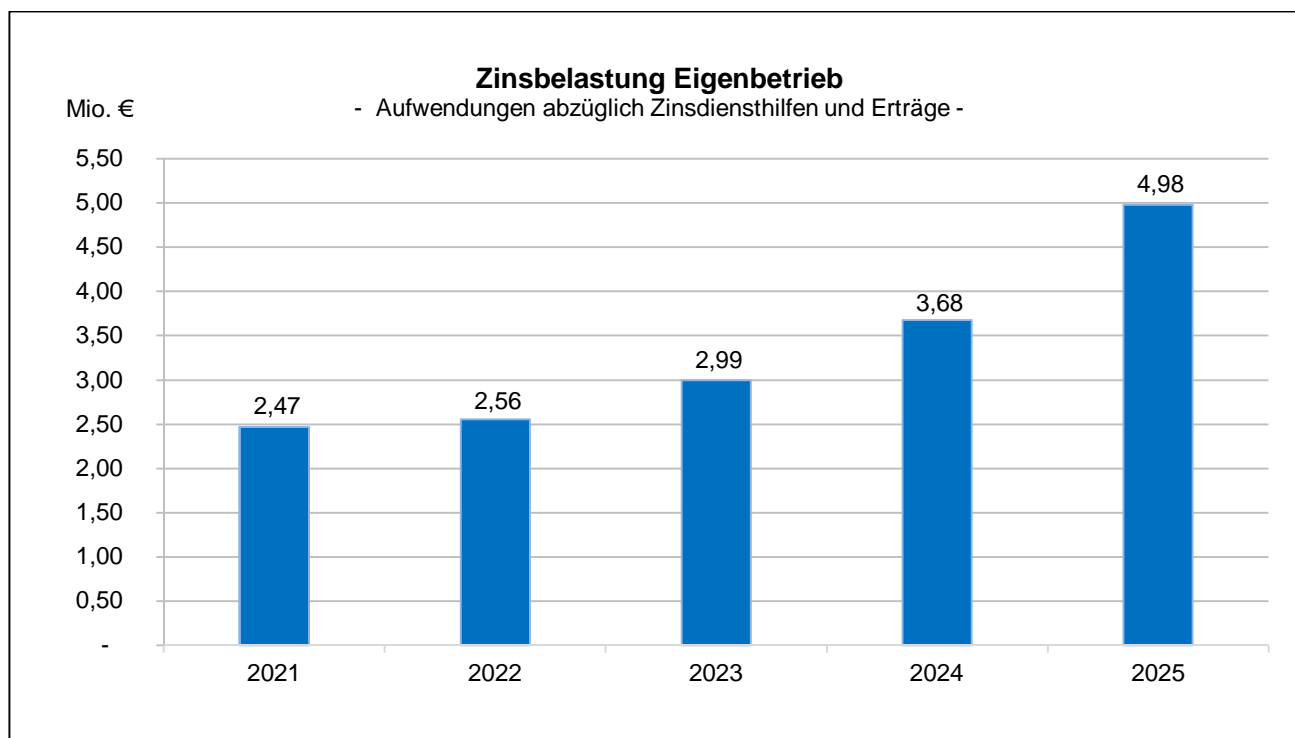
Durch die Inanspruchnahme von sechs Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds Abt. C konnten über deren Gesamtlaufzeit Einsparungen gegenüber vergleichbaren Kreditmarktdarlehen von 1.046,4 T€ erreicht werden.



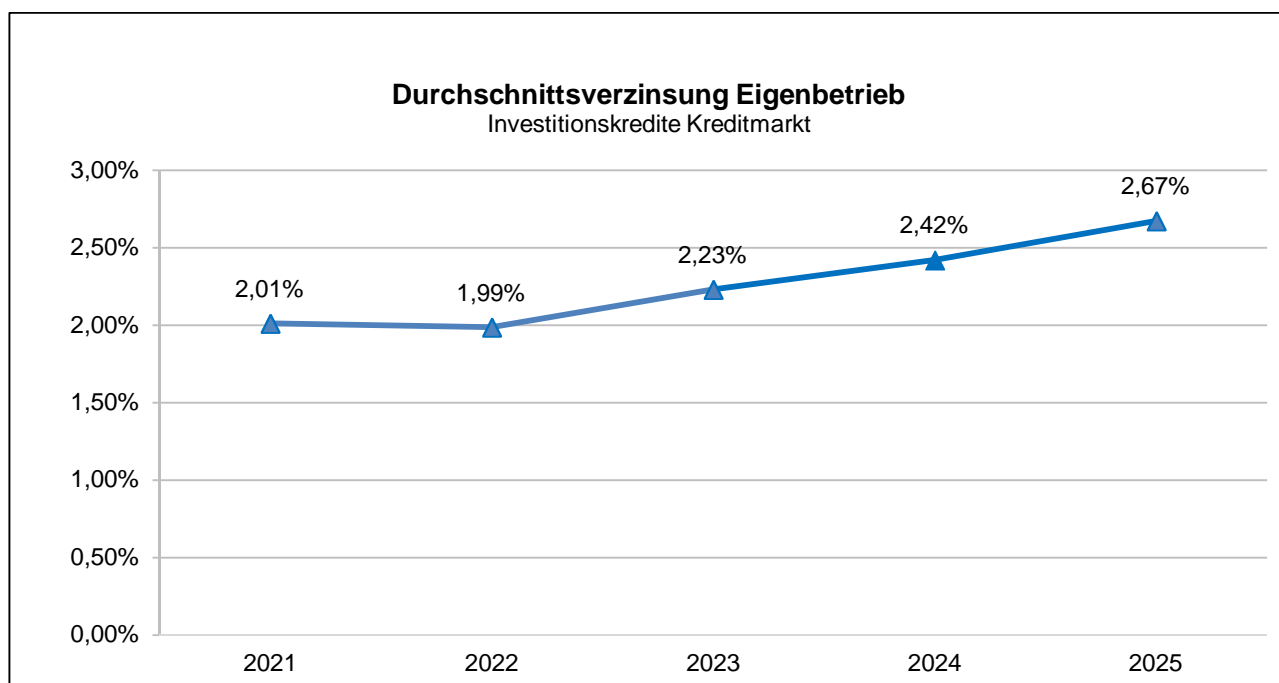
Im Einzelnen stellt sich der Zinsaufwand wie folgt dar:

	2021	2022	2023	2024	2025
	€	€	€	€	€
Zinsaufwendungen lt. Rechnungsergebnis	2.670.436	2.750.280	3.177.419	3.853.671	5.165.587
davon					
Bankzinsen Kreditmarktdarlehen	1.668.162	1.776.338	2.157.576	2.810.091	4.084.325
Zinsen Kommunalen Schutzschirm	199.052	190.965	182.879	186.053	221.461
Zinsen und ähnliche Aufwendungen an Land (Auflösung Ansparb./Zugänge Sonderbeiträge/Zinsen Darlehen Hess. Investitionsfonds Abt. B)	776.064	768.566	835.951	854.585	859.203
Sonstige Zinsen und ähnliche Aufwendungen (Verwahrentgelte u. a.)	27.159	14.411	1.012	2.942	599

Unter Berücksichtigung von Erträgen, die im Zusammenhang mit Zinsaufwendungen stehen, hat sich die tatsächliche Belastung des Eigenbetriebs Schule und Gebäudewirtschaft im Jahr 2025 gegenüber dem Vorjahr um 1.303,0 T€ auf 4.981,2 T€ erhöht. Die Zinsdiensthilfen des Landes im Rahmen des Kommunalen Schutzschirms betragen im Berichtsjahr 183,1 T€. Bei den Bankzinsen sind geringe Erträge aus Negativzinsen (1,3 T€) angefallen. Für Zinsen und ähnliche Aufwendungen an Land sowie den sonstigen Zinsen u. ä. sind keine Erträge entstanden.



Die Durchschnittsverzinsung der am Kreditmarkt aufgenommenen Investitionskredite hat sich zum Stichtag 31.12. gegenüber dem Vorjahr aus den oben genannten Gründen um absolut 0,25 % auf 2,67 % erhöht.



Stichtagsbezogene Betrachtung zum Jahresende

4. Kennzahlen Kredite zum 31.12.2025

Die Kennzahlen beziehen sich, soweit nichts anderes angegeben ist, auf die Gesamtkreditverbindlichkeiten aus den Kreditportfolios des Kreises (Kernhaushalt) sowie des Eigenbetriebs Schule und Gebäudewirtschaft (ohne Sonderbeiträge für Darlehen aus dem Hessischen Investitionsfonds). Beim Eigenbetrieb Neue Wege bestanden zum 31.12.2025 keine Kredite. Die Ermittlung der Durchschnittsverzinsung erfolgte auf Basis der Kreditmarktdarlehen (einschließlich Darlehen aus dem Hess. Investitionsfonds Abt. C, jedoch ohne Kredite im Rahmen der Sonderinvestitions- und Kommunalinvestitionsprogramme des Bundes und des Landes sowie des Digitalpakts Schule und Zinsen für Schutzschirmdarlehen) stichtagsbezogen zum 31.12.2025.

	2025	2024
4.1. Nominalvolumen Kredite	283.056.129 €	219.660.562 €
4.1.1. Anteil Investitionskredite	100,00 %	100,00 %
4.1.2. Anteil Liquiditätskredite	0,00 %	0,00 %
4.2. Nominalvolumen Investitionskredite	283.056.129 €	219.660.562 €
4.2.1. Anteil Investitionskredite vom Kreditmarkt - ohne 4.2.3. davon Anteil zinsvergünstigte Kredite aus dem Hess. Investitionsfonds Abt. C und KfW-Darlehen: 55,01 %	76,32 %	68,58 %
4.2.2. Anteil Investitionskredite aus dem Hess. Investitionsfonds Abt. B	13,69 %	19,38 %
4.2.3. Anteil Investitionskredite aus den Förderprogrammen Sonderinvestitionsprogramm, Kommunalinvestitionsprogramm I und II sowie Digitalpakt Schule	10,00 %	12,04 %
4.2.4. Anteil Investitionskredite von Kommunen	0,00 %	0,00 %
4.3. Nominalvolumen Liquiditätskredite	0,00 €	0,00 €
4.4. Nominalvolumen Derivate	0,00 €	0,00 €
4.5. Nettoneuverschuldung	63.395.566 €	17.694.074 €
4.5.1. Nettoneuverschuldung Investitionskredite	63.395.566 €	17.694.074 €
4.5.2. Nettoneuverschuldung Liquiditätskredite	0,00 €	0,00 €
4.6. Pro-Kopf-Verschuldung durch Kredite je Einwohner laut Bevölkerungsstatistik zum 30.06. d. J.	1.033,52 €	800,07 €
4.7. Zins- und Währungsrisiken Bestandskredite		
4.7.1. Anteil Festzinskredite	100,00 %	100,00 %
4.7.2. Anteil variabel verzinsliche Kredite	0,00 %	0,00 %
4.7.3. Anteil Fremdwährungskredite	0,00 %	0,00 %
4.8. Gewichteter Durchschnittszins Kreditmarktkredite	2,70 %	2,38 %
4.8.1. Gewichteter Durchschnittszins - Investitionskredite	2,70 %	2,38 %
4.8.2. Gewichteter Durchschnittszins - Liquiditätskredite	0,00 %	0,00 %
4.9. Zinslastquote Kreis Zinsaufwendungen im Verhältnis zu ordentlichen Aufwendungen	0,25 % (vorläufig)	0,11 %
4.10. Verbindlichkeiten gegenüber Hessenkasse	34.387.600 €	47.734.000 €