



# Finanzmanagement und Treasury für Kommunen

## Inhalte / Module

---

Sie erhalten im Online-Seminar fundiertes und aktuelles Wissen zu den zentralen Fragen des Finanzmanagements, zugeschnitten auf die Spezifika von Kommunen und kommunalen Unternehmen. Sie lernen u. a. an praktischen Beispielen Anlageentscheidungen zu treffen, die Zinsbelastung zu steuern, angebotene Finanzkonstruktionen zu verstehen und Prognosen zu erstellen. Darüber hinaus erhalten Sie einen Überblick über relevante Vorschriften und Gesetze.

### **Finanzgeschäfte mit Kommunen, Geldanlagestrategien, Sustainable Finance; Asset Management [2 Tage]**

- Überblick über Finanzprodukte mit ihren Eigenschaften
- Strategien der Geldanlage • Ertrags- und Risikogesichtspunkte • Ausgewählte Beispielstrategien
- Nachhaltigkeitskonzepte mit ihren Stärken und Schwächen
- Praktikabilität von Nachhaltigkeitsprozessen
- Management von Vermögen

### **Finanzmärkte und ihre Gesetzmäßigkeiten [0,5 Tage]**

Gesetzmäßigkeiten der Finanzmärkte • Wie beeinflussen diese den Erfolg des kommunalen Treasury? • Wann ist es sinnvoll, Prognosen zu erstellen? • Wann sollte eine prognoselose Optimierung stattfinden? • Was ist nachhaltige Finanzierung und welche Voraussetzungen haben nachhaltige Geldanlagen? • Soll man Angebote über Plattformen und Maklern einholen oder eher direkt bei Kapitalgebern? • Wie viele Anfragen soll eine Kommune stellen? • Welchen Kniff gibt es bei Social Bonds? • Standards für Wirtschaftlichkeitsbetrachtungen von Projekten

### **Derivate und Risikoverständnis [1 Tag]**

- Grundlagen der Konstruktionsweise sowie verschiedene Typen von Derivaten
- Zuordnung von Derivaten zu Einsatzmöglichkeiten im kommunalen Treasury
- Grundprinzipien der Risikosteuerung im kommunalen Treasury
- Grundregeln der Risikosteuerung • Instrumente der Risikosteuerung
- Anwendung an typischen Geschäftsfällen • korrekte Bildung von Bewertungseinheiten

### **Zins-, Schuldenmanagement und Geldanlage in der kommunalen Praxis [1 Tag]**

- Von der passiven Schuldenverwaltung zum aktiven, portfolioorientierten Schuldmanagement
- Der kommunale Rechtsrahmen für Schuldenmanagement, Geldanlage und Finanzinstrumente – die Rechtskaskade von EU-Recht, Grundgesetz und Landesverfassung, Gemeindeordnung/ Kommunalverfassung, Erlassen/Verwaltungsvorschriften und Dienstbeanweisungen
- Kommunale Finanzhoheit und ihre Grenze
- Die Bedeutung des Investor Relationship
- Auswirkungen der EU-Taxonomie für nachhaltige Investitionen und deren Finanzierung durch Kommunen



## Volkswirtschafts- und Prognoseverständnis [1 Tag]

- Grundzüge der makroökonomischen Zusammenhänge • Wie bilden sich Zinssätze • Welche Zinsstrukturen gibt es • Relevante volkswirtschaftliche Gesetzmäßigkeiten für das Arbeiten im kommunalen Treasury
- Aufbau von Finanzmarktprognosen • Schritte zur Erstellung einer fundierten Prognose • Grenzen der Prognosetätigkeit • Übungen zur Entwicklung einer sachgerechten Zinsmeinung

## Recht [0,5 Tage]

- Die wichtigsten Rechtsgrundlagen
- Rechtsfolgen typischer Handlungen im kommunalen Treasury
- Russlandsanktionen: Abfragen von Embargolisten durch die Kommunen bei der Wahl von Banken als Geschäftspartner
- Cash Pooling im Konzern: Rechtslage