



Gemeindeamt des Kantons Zürich  
Gemeindefinanzen

# Finanzkennzahlen (Stand November 2005)

## Kanton Zürich

Übersicht der gültigen Finanzkennzahlen mit Formeln und Aussagen

# 1. Selbstfinanzierungsgrad

Formel CH

Selbstfinanzierung \* 100

Nettoinvestitionen

**Aussage:** Der Selbstfinanzierungsgrad zeigt an, in welchem Ausmass Neuinvestitionen durch selbsterwirtschaftete Mittel finanziert werden können. Ein Selbstfinanzierungsgrad unter 100% führt zu einer Neuverschuldung. Liegt der Wert über 100%, können Schulden abgebaut werden.

Selbstfinanzierung: Abschreibungen auf dem Verwaltungsvermögen und dem Bilanzfehlbetrag, zuzüglich Ertragsüberschuss der Laufenden Rechnung, zuzüglich Einlagen in Spezialfinanzierungen, abzüglich Entnahmen aus Spezialfinanzierungen, abzüglich Aufwandüberschuss der Laufenden Rechnung.

Nettoinvestitionen: Investitionsausgaben abzüglich Investitionseinnahmen ohne durchlaufende Beiträge, Passivierungen und Aktivierungen.

Formel Kanton Zürich

(331+332+333+380-480+9120-9121) \* 100

50+52+56+58-60-61-62-63-64-66

Selbstfinanzierung in Prozenten der Nettoinvestitionen.

Wertung:

Werte unter 70% = grosse Neuverschuldung / Problematisch

Werte 70%-99% = verantwortbare Verschuldung / Vertretbar

Wert 100 % = ausgeglichener Finanzhaushalt

Werte über 100% = Schuldenabbau / Ideal

**Vorsicht:** Der Selbstfinanzierungsgrad kann von Jahr zu Jahr sehr stark schwanken. Dies insbesondere bei den kleineren Gemeinden, da die Investitionstätigkeit sehr unregelmässig ist. Deshalb muss die Kennzahl über mehrere Jahre betrachtet werden, um eine Beurteilung vornehmen zu können.

## 2. Selbstfinanzierungsanteil

Formel CH

Selbstfinanzierung \* 100

Finanzertrag

**Aussage: Der Selbstfinanzierungsanteil charakterisiert die Finanzkraft und den finanziellen Spielraum einer Gemeinde.**

Selbstfinanzierung: Abschreibungen auf dem Verwaltungsvermögen und dem Bilanzfehlbetrag, zuzüglich Ertragsüberschuss der Laufenden Rechnung, zuzüglich Einlagen in Spezialfinanzierungen, abzüglich Entnahmen aus Spezialfinanzierungen, abzüglich Aufwandüberschuss der Laufenden Rechnung.

Finanzertrag: Ertrag der Laufenden Rechnung, ohne durchlaufende Beiträge, interne Verrechnungen und Entnahmen aus freiwilligen Spezialfinanzierungen.

Formel Kanton Zürich

(331+332+333+380-480+9120-9121) \* 100

40+41+42+43+44+45+46+481

Selbstfinanzierung in Prozenten des Finanzertrages

Wertung

Werte unter 10% = schwache Finanzkraft

Werte von 10% - 20% = mittlere Finanzkraft

Werte über 20% = gute Finanzkraft

**Vorsicht:** Der Selbstfinanzierungsanteil kann von Jahr zu Jahr stark schwanken. Dies insbesondere bei kleineren Gemeinden mit unregelmässigen Erträgen. Deshalb muss die Kennzahl über mehrere Jahre betrachtet werden, um eine Beurteilung vornehmen zu können.

### 3. Zinsbelastungsanteil

Formel CH

Nettozinsen \* 100

Finanzertrag

**Aussage: Der Zinsbelastungsanteil ist die Messgrösse für die Belastung des Haushaltes mit Zinskosten. Er zeigt die Auswirkung der Verschuldung auf die Laufende Rechnung. Negative Werte resultieren bei einem Überschuss der Vermögenserträge.**

Nettozinsen: Passivzinsen abzüglich Vermögenserträge vermindert um den Aufwand für Liegenschaften des Finanzvermögens.

Finanzertrag: Ertrag der Laufenden Rechnung ohne durchlaufende Beiträge, interne Verrechnungen und Entnahmen aus freiwilligen Spezialfinanzierungen.

Formel Kanton Zürich

(32-42+592+792+942.3-942.392-942.393-942.4+942.42) \* 100

(40+41+42+43+44+45+46+481)

Passivzinsen abzüglich Nettovermögenserträge in Prozenten des Finanzertrages.

Wertung:

negative Werte = keine Belastung/Verschuldung

0 - 2% = geringe, tiefe Verschuldung

2 - 5% = mittlere Verschuldung

5 - 8% = hohe Verschuldung

über 8% = sehr hohe Verschuldung

## 4. Kapitaldienstanteil

**Formel CH**

**Kapitaldienst \* 100**

**Finanzertrag**

**Aussage: Der Kapitaldienstanteil ist die Messgrösse für die Belastung des Haushaltes mit Kapitalkosten.**

Kapitaldienst: Passivzinsen und ordentliche Abschreibungen abzüglich Vermögenserträge vermindert um den Aufwand für Liegenschaften des Finanzvermögens.

Finanzertrag: Ertrag der laufenden Rechnung ohne durchlaufende Beiträge, interne Verrechnungen und Entnahmen aus freiwilligen Spezialfinanzierungen.

**Formel Kanton Zürich**

**(32+331+333-42+592+792+942.3-942.392-942.393-942.4+942.42) \* 100**

**40+41+42+43+44+45+46+481**

Kapitaldienst in Prozenten des Finanzertrages.

Wertung

kleiner als 5% = tief

5% - 15% = tragbar

15%- 25% = hoch bis sehr hoch

grösser als 25% = kaum noch tragbar

## 5. Nettoschuld je Einwohner (zusätzliche Kennzahl)

<b>Formel CH</b>	<b><u>Nettoschuld</u></b>
	<b>Einwohner</b>

**Aussage:** Die Nettoschuld je Einwohner wird als Gradmesser für die Verschuldung verwendet.

Nettoschuld: Fremdkapital abzüglich Finanzvermögen.

Einwohner: Anzahl Einwohner der Gemeinde.

<b>Formel Kanton Zürich</b>	<b><u>10-20-21-2281</u> (=Nettovermögen)</b>
	<b>Einwohnerzahl</b>

Verschuldung in Franken je Einwohner.

Wertung:

Negative Verschuldung = Vermögen je Einwohner

tiefer als 1'000 = tiefe Verschuldung

1'000 - 3'000 = mittlere Verschuldung

3'000 - 5'000 = hohe Verschuldung

über 5'000 = sehr hohe Verschuldung

**Vorsicht:** Diese Kennzahl hängt stark von der Bewertung des Finanzvermögens ab.

## 6. Bruttoverschuldungsanteil (neu)

<b>Formel CH</b>	<b><u>Bruttoschulden * 100</u></b> <b>Finanzertrag</b>
------------------	---

**Aussage: Der Bruttoverschuldungsanteil zeigt die Verschuldungssituation der Gemeinde.**

Bruttoschulden: Kurz-, mittel- und langfristige Schulden, zuzüglich Sonderrechnungen.

Finanzertrag: Ertrag der Laufenden Rechnung ohne durchlaufender Beiträge, ohne interne Verrechnungen und Entnahmen aus freiwilligen Spezialfinanzierungen.

<b>Formel Vorgabe</b>	<b><u>(201+202+203) * 100</u></b>
<b>Konf. Kant. Aufsichtsstellen</b>	<b>4-47-48-49</b>

Bruttoschulden in Prozenten des Finanzertrages.

<b>Formel Kanton Zürich</b>	<b><u>(201+202+203) * 100</u></b> <b>40+41+42+43+44+45+46+481</b>
-----------------------------	--

Wertung:	kleiner als 50% = sehr gut
	50% - 100 % = gut
	100% - 150% = mittel
	150% - 200% = schlecht
	grösser als 200% = kritisch

## 7. Investitionsanteil (neu)

**Formel CH**

**Bruttoinvestitionen \* 100**  
**Konsolidierte Ausgaben**

**Aussage: Die Kennzahl zeigt die Aktivität im Bereich der Investitionen.**

Bruttoinvestitionen: Aktivierte Investitionsausgaben

Konsolidierte Ausgaben: Total Aufwand Laufende Rechnung zuzüglich aktivierte Investitionsausgaben, abzüglich harmonisierte Abschreibungen VV, abzüglich übrige Abschreibungen VV, abzüglich Abschreibungen Bilanzfehlbetrag, abzüglich durchlaufende Beiträge, abzüglich Einlagen in Spezialfinanzierungen, abzüglich interne Verrechnungen

**Formel Vorgabe**

**690 \*100**

**Konf. Kant. Aufsichtsstellen**

**3+690-331-332-333-37-38-39**

Bruttoinvestitionen in Prozenten der konsolidierten Ausgaben.

**Formel Kanton Zürich**

**(50+52+56+58) \* 100**

**3-331-332-333-37-380-39+50+52+56+58**

Wertung Investitionstätigkeit:

- kleiner 10 % = schwach
- 10% - 20% = mittel
- 20% - 30% = stark
- größer 40% = sehr stark

**Vorsicht:** Diese Kennzahl alleine sagt nichts über die finanzielle Situation der Gemeinde aus. Auch diese Kennzahl kann von Jahr zu Jahr sehr stark schwanken. Eine Beurteilung über mehrere Jahre ist deshalb wichtig, zudem muss sie zusammen mit dem Selbstfinanzierungsanteil (2) betrachtet werden.