



Zug, 22. März 2012  
FD FDS 9.4.1 / 2 / 50004

## Finanzierungsprognose zu kantonalen Investitionsprojekten

### 1. Ausgangslage

Investitionen in die Infrastruktur sind für einen erfolgreichen Wirtschaftsstandort unabdingbar. Die Staatswirtschaftskommission hat sich in ihrem Bericht Nr. 2103.4 - 13981 vom 2. Februar 2012 betreffend Projektierungskredit für den Stadttunnel Zug damit einverstanden erklärt, die in den vergangenen Jahren erarbeiteten und geäußerten Finanzmittel in zweckmässige und nachhaltige Infrastrukturprojekte zu investieren. Sie weist in ihrem Bericht 2050. 4 - 13985 vom 8. März 2012 zum Verwaltungszentrum 3 und Hauptstützpunkt ZVB jedoch auch darauf hin, dass die finanziellen Mittel des Kantons trotz der guten Liquiditätslage wirtschaftlich und sparsam einzusetzen seien.

Die beiliegende Zusammenstellung der Baudirektion vom 19. März 2012 zeigt eine Kostenprognose für ihre Grossprojekte bis ins Jahr 2030. Die unsichere Wirtschaftssituation erschwert eine verlässliche Finanzierungsprognose bis ins Jahr 2030. Es ist schwierig, die Auswirkungen der Finanz- und Wirtschaftskrise, der EU-Schuldenkrise, einer drohenden Rezession oder der Zins- und Wechselkursentwicklungen auf den Kanton Zug über einen so langen Zeitraum abzuschätzen. Die uns zur Verfügung stehenden Prognosen des Finanzhaushaltsmodells der BAK Basel (FHMM) reichen bis ins Jahr 2020. Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich deshalb auf die neun Jahre von 2012 bis 2020. Neben den Grossprojekten der Baudirektion werden auch diejenigen des öffentlichen Verkehrs mit einbezogen. Für alle anderen Investitionsprojekte des Kantons (z.B. Informatik, Büroautomation, Polycom) wird ein Pauschalbetrag eingesetzt:

### 2. Finanzierungsbedarf bis 2020

Nach heutigem Wissensstand setzt sich der Finanzierungsbedarf wie folgt zusammen:

Fr. 834.8 Mio. für Tiefbauprojekte  
Fr. - 67.4 Mio. Einnahmen für Tiefbauprojekte  
Fr. 831.6 Mio. für Hochbauprojekte  
Fr. 168.4 Mio. für Projekte des öffentlichen Verkehrs  
Fr. 135.0 Mio. für übrige Projekte (pauschal Fr. 15 Mio. pro Jahr)  
Fr. 1'902.4 Mio. Total

### 3. Finanzierungsprognose bis 2020

Der Finanzplan 2012–2015 vom 13. September 2011 und das Finanzhaushaltsmodell 2010–2020 der BAK Basel (FHMM, Update Juni 2011) zeigen folgendes Bild:

Finanzrechnung 2012-2020	gemäss Finanzplan 2012-2015				gemäss FHHM BAK Basel (Update Juni 2011)					
	in Mio. Franken	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Aufwand	-1'366.1	-1'400.6	-1'435.1	-1'485.0	-1'614.8	-1'673.6	-1'728.8	-1'787.0	-1'847.7	
Total Ertrag	1'362.1	1'375.7	1'402.8	1'451.4	1'634.1	1'700.5	1'769.2	1'839.7	1'912.7	
Ertrags- / Aufwandüberschuss	-4.0	-24.9	-32.3	-33.6	19.3	26.9	40.4	52.7	65.0	
Zuzüglich Abschreibungen	-79.3	-97.6	-86.6	-102.8	-127.1	-132.1	-137.2	-142.6	-148.1	
Veränderung Spezialfinanz.+Reserven	-4.5	7.5	-8.4	5.4	27.4	21.9	16.5	11.0	5.5	Total
Finanzierungsbeitrag	79.8	65.2	62.7	63.8	119.0	137.1	161.1	184.3	207.6	1'080.6

Sofern die Prognosebedingungen zutreffen, beläuft sich der kumulierte Finanzierungsbeitrag aus der Laufenden Rechnung an die Investitionsausgaben auf insgesamt 1'080.6 Mio. Franken. Somit ergibt sich folgende Finanzierungsprognose bis ins Jahr 2020:

Fr. 1'902.4 Mio. Finanzierungsbedarf

Fr. 1'080.6 Mio. Finanzierungsbeiträge der Laufenden Rechnungen

Fr. 821.8 Mio. Abnahme der Liquidität

In der Bilanz 2011 sind Flüssige Mittel von 1'276.8 Mio. Franken ausgewiesen. Dabei handelt es sich jedoch lediglich um eine Stichtagsbetrachtung per 31. Dezember 2011. Aussagekräftiger ist der durchschnittliche Bestand an liquiden Mitteln über das gesamte Jahr 2011, der rund 1'100.0 Mio. Franken betragen hat. Sollten die obigen Prognosen zutreffen, könnten damit alle geplanten Investitionen ohne Fremdverschuldung finanziert werden. Die verfügbare Liquidität würde Ende 2020 noch rund Fr. 278.2 Mio. Franken betragen.

Wir weisen darauf hin, dass der derzeit vorliegende Entwurf einer Totalrevision des Gesetzes über die Zuger Pensionskasse keine zusätzlichen Aufwendungen für die Arbeitgeber bzw. den Kanton vorsieht. Details dazu können ab Ende Mai 2012 den Unterlagen zur externen Vernehmlassung entnommen werden.

#### 4. Ausblick bis 2030

In den Jahren 2021 bis 2030 sind gemäss der Zusammenstellung der Baudirektion noch weitere Grossprojekte geplant, insbesondere der Stadttunnel mit einem Kostenvolumen von rund 630 Mio. Franken. Zusätzlich stehen noch Investitionen für die Fertigstellung des Werkhofes Hinterberg in Steinhausen von 29 Mio. Franken und für das Verwaltungszentrum 3 und den Hauptstützpunkt der ZVB von 80 Mio. Franken an. Die heute bekannten Grossprojekte führen also voraussichtlich zu einem weiteren Liquiditätsabfluss von rund 739 Mio. Franken. Der Finanz- und Liquiditätsplanung ist weiterhin grosse Beachtung zu schenken.

#### 5. Weiteres Vorgehen

Sowohl das Finanzhaushaltsmodell der BAK Basel als auch die Kostenprognosen werden im Rahmen der jährlichen Finanzplanung aktualisiert. Die erweiterte Staatswirtschaftskommission wird an ihrer Sitzung zum Budget und Finanzplan 2013–2016 am 6. Juni 2012 über die aktualisierten Zahlen informiert werden.

Beilage:

- Kostenprognose Grossprojekte der Baudirektion, Stand 19. März 2012

Kostenprognose Grossprojekte Stand: 19. März 2012 Anpassungen jährlich im Rahmen der Finanzplanung

	Total Kredite Kostenvoranschlag Kostenschätzung	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Total		Total ausstehende Einnahmen	
		in Mio. Fr.																				Projektförderung		Realisierung
<b>Tiefbauamt</b>																								
Projekte gemäss Strassenbauprogramm 2011 - 2014	248.0																							
Planung, Projektierung		3.4	3.8	3.1	3.1	3.8	3.2	1.7	0.2															
Realisierung		12.6	15.8	10.1	28.0	34.0	29.1	15.5	2.0													22.3	147.1	169.4
Projekte gemäss Strassenbauprogramm ab 2015	301.2																							
Planung, Projektierung																								
Realisierung																					58.9	242.3	301.2	
Wasserbau	43.4																							
Planung, Projektierung		0.3	0.2	0.5	0.4	0.5	0.4	0.4	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	3.9			
Realisierung		2.5	2.1	4.1	3.6	4.7	3.9	3.9	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2		39.2	43.1	
Neues Kantonsstrassennetz																								
1. Teil Übergabe an Gemeinden	20.0																					20.0	20.0	
OV Feinverteiler Unterführung Sumpf	30.8																							
Planung, Projektierung																								
Realisierung		5.0	14.0	6.0	1.0	1.0															-	27.0	27.0	
Verbindung Gindel - Bibersee	30.3																							
Planung, Projektierung																								
Realisierung		10.0	12.0	2.0	2.0	1.0																		
Umfahrung Cham - Hünenberg	195.0																							
Planung, Projektierung																								
Realisierung		2.5	5.0	2.5	15.0	60.0	50.0	40.0	10.0	2.0											10.0	177.0	187.0	
Tangente Zug/Baar	201.0																							
Planung, Projektierung		1.1	0.6	0.6	1.5	46.0	58.0	50.0	30.0	12.0											3.3			
Realisierung																						196.0	199.8	
Stadtunnel Zug	680.0																							
Planung, Projektierung		1.2	0.3	3.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	2.0	1.0	0.5	0.5	2.0	50.0	100.0	150.0	180.0	100.0	50.0	35.5			
Realisierung																						630.0	665.5	
Umfahrung Unterägeri	180.0																							
Planung, Projektierung		0.1	0.1	0.1																	10.5			
Realisierung																								
Aufwand im Tiefbau		38.7	53.9	39.0	70.8	174.4	171.4	151.9	84.3	50.4	24.9	21.9	21.9	19.9	69.4	118.9	165.1	194.6	114.6	64.5	144.9	1'505.6	1'670.5	
																								67.4

	Total Kredite 2012 - 2013 in Mio. Fr.											Total Realisierung											Total ausstehende Einnahmen	
	Kostenvoranschlag in Mio. Fr. Kostenschätzung											Realisierung											Insgesamt	
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Projektiertung	Realisierung	Insgesamt	Total	
<b>Hochbauamt</b>																								
Wirtschaftsmittelschule/Fachmittelschule Zug (WMS/FMS)																								
Planung, Projektiertung	5.8	2.0																						
Realisierung	85.2	5.0	20.0	25.0	25.0	10.2													2.0	85.2	87.2			
Landerwerb QS 2906 Für WMS / FMS																								
Planung, Projektiertung																								
Realisierung	4.3		4.3																-	4.3	4.3			
Theaterhaus Zug																								
Planung, Projektiertung	1.0	1.0																						
Realisierung	5.0	1.0	2.0	2.0															1.0	5.0	6.0			
Kant. Gymnasium Menzingen (kgm)																								
Planung, Projektiertung	6.0	2.0																						
Realisierung	92.7	6.0	25.0	30.0	25.0	6.7													2.0	92.7	94.7			
Landerwerb für kgm																								
Planung, Projektiertung	14.8																		-	14.8	14.8			
Realisierung																								
Kantonschule Zug																								
Planung, Projektiertung	5.6	1.0	4.6																					
Realisierung	104.0	10.0	15.0	25.0	30.0	16.0	8.0												5.6	104.0	109.6			
Amt für Verbraucherschutz Steinhausen																								
Planung, Projektiertung	2.8	2.0	0.8																					
Realisierung	22.0	3.0	12.0	6.0	1.0														2.8	22.0	24.8			
Brückenangebote KBA / Aufstockung Trakt 1 GIBZ Zug																								
Planung, Projektiertung	inkl.																							
Realisierung	8.2	0.7	3.5	3.5	0.5														-	8.2	8.2			
Erweiterungsbau Trakt 5 GIBZ Zug																								
Planung, Projektiertung	inkl.																							
Realisierung	22.6	1.0	5.0	10.0	6.6														-	22.6	22.6			
Brückenangebot IBA / Zugerbergstrasse 22 Zug																								
Planung, Projektiertung	inkl.																							
Realisierung	13.4	1.0	6.0	6.0	0.4														-	13.4	13.4			
Werkhof Hinterberg Steinhausen																								
Planung, Projektiertung	6.0																							
Realisierung	94.0																		6.0	94.0	100.0			
Verwaltungszentrum 3 und Hauptstützpunkt ZVB Zug																								
Planung, Projektiertung	35.0	2.0	8.0	15.0	10.0																			
Realisierung	420.0			10.0	30.0	50.0	80.0	90.0	80.0	50.0	30.0								35.0	420.0	455.0			
Aufwand im Hochbau																								
	10.0	41.1	122.6	127.5	121.5	85.9	98.0	115.0	110.0	75.0	34.0													
<b>Aufwand Hoch- und Tiefbau</b>	48.7	95.0	161.6	198.3	295.9	257.3	249.9	199.3	160.4	99.9	55.9	21.9	19.9	69.4	118.9	165.1	194.5	114.6	64.5	199.3	2'391.8	2'591.1	67.4	