



Punkt 6.

Lånoptagelse 2015

2015-063464

Borgmesterens Forvaltning indstiller, at byrådet godkender,

at der optages lån vedrørende lånerammen for 2015 på 101,5 mio. kr., jf. Budget 2015,

at lånet optages i KommuneKredit som 25-årigt annuitetslån med fast rente og placeres i gruppen med høj budgetsikkerhed,

at Borgmesterens Forvaltning bemyndiges til at indgå endelig aftale med långiver.

Beslutning:

Anbefales.



Sagsbeskrivelse

Lånoptagelsen for 2015 er, jf. Budget 2015, sammensat således:

Almindelig lånoptagelse (i mio. kr.)	
Lånedispensation ordinær anlægspulje	17,0
Energibesparende foranstaltninger i kommunale bygninger	25,0
Energiinvesteringer skoleområdet	50,0
Genopretning af belysningsanlæg (energibesparende foranstaltninger)	6,0
Europahallen, klimaanlæg	3,5
I alt	101,5

Lånerammen er foreløbig, og der vil i 1. kvartal 2016 blive foretaget en endelig opgørelse over den faktiske låneadgang for 2015, som kan resultere i en justering af lånoptagelsen.

Valg af lånetilbud vedrørende almindelig lånoptagelse

KommuneKredit har tilbudt følgende lånemuligheder:

Obligationslån: Renten er fast på 2 procent og lånet kan pr. 17. november 2015 hjemtages til kurs 89,783. Der vil således være et kurstab

Fastforrentet lån: Renten er fast på 2,06 procent i hele løbetiden. Der er ikke noget kurstab

Variabelt forrentet lån: Renten er pt. på 0,03 procent og reguleres hver 6. måned på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked. Der er ikke noget kurstab

Lån med basisrente: Basisrenten er 1,56 procent med henholdsvis tillæg eller fradrag på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked og KommuneKredits fundingomkostninger. Renten kan således både stige og falde. Tillægget/fradraget reguleres hver 6. måned i op- eller nedadgående retning

KKmax lån: Renten er pt. på 0,76 procent og reguleres hver 6. måned på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked. Lånet kan pr. 17. november 2015 hjemtages til kurs 89,23. Der vil således være et kurstab. Der er indbygget renteloft på lånet på 3 procent.

Borgmesterens Forvaltning har gennemgået de indkomne tilbud og anbefaler KommuneKredits lån med fast rente på pt. 2,06 procent p.a.

Selv om der for tiden er en betydelig forskel i renteniveauerne mellem et fast forrentet lån og et variabelt forrentet lån, anbefaler forvaltningen af hensyn til budgetsikkerheden på længere sigt, at der vælges fastforrentet lån.

Sammensætning af låneportefølje

Kommunens skattefinansierede gæld ultimo 2014, udgjorde 966,1 mio. kr., eksklusive ældreboliglån. Der er i 1. halvår af 2015 hjemtaget lån vedr. Regnskab 2014 på 49,3 mio. kr. Sammensætningen af de tre grupper af budgetsikkerhed før og efter lånoptagelsen er vist i nedenstående tabel:



Mio. kr.	Før lånoptagelse	Nye lån	Efter lånoptagelse	Efter lånoptagelse i %
Høj budgetsikkerhed	438,5	101,5	540,0	48,3%
Mellem budgetsikkerhed	317,9		317,9	28,5%
Lav budgetsikkerhed	249,7		249,7	22,4%
Formålsbestemte lån	9,3		9,3	0,8%
I alt	1.015,4	101,5	1.116,9	100,0%