



Punkt 3.

Godkendelse af lånoptagelse for 2018 og tillægsbevillinger for anlæg og finansiering i 2018 og 2019

2018-091036

Borgmesterens Forvaltning indstiller, at byrådet godkender,

at der optages lån på 150,1 mio. kr. vedrørende lånerammen for 2018,

at lånet optages i KommuneKredit med halvdelen som et fastforrentet lån (KKfast) og med halvdelen som et variabelt forrentet lån (KKcibor), begge med en løbetid på 25 år,

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

at den resterende anlægsbevilling vedr. Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset på 4,6 mio. kr. overføres til 2019,

at den resterende lånefinansiering vedr. lånedispensation til investeringer med effektiviseringspotentiale (Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset) på 24,7 mio. kr. overføres til 2019,

at den resterende anlægsbevilling vedr. tagrenovering, Skipper Klement Plejehjem på 2,5 mio. kr. overføres til 2019,

at den resterende lånefinansiering vedr. tagrenovering, Skipper Klement Plejehjem på 2,5 mio. kr. overføres til 2019,

at der i 2018 gives en tillægsbevilling til lånoptagelse vedrørende indefrysning af grundskyld på indtægt 14,0 mio. kr., og

at der i 2018 gives en tillægsbevilling til lånoptagelse vedrørende Nibe Svømmehal på mindreindtægt 1,0 mio. kr.

Beslutning:

Anbefales.



Sagsbeskrivelse

I det oprindelige budget 2018 er indarbejdet en lånoptagelse på samlet 154,5 mio. kr. Hertil kommer tillægsbevilling vedr. lånefinansiering til tagrenovering, Skipper Klement Plejehjem på 9,8 mio. kr. I det korrigerede budget 2018 udgør den samlede lånefinansiering således 164,3 mio. kr.

Låneadgangen udspringer af den automatiske låneadgang til energiinvesteringer jf. lånebekendtgørelsen samt to lånedispensationer – én på 25 mio. kr. vedr. det ordinære anlægsområde i 2018 samt dispensation ligeledes på 25 mio. kr. vedr. investeringer med effektiviseringspotentiale gældende i 2018 og 2019.

Kommunen kan udelukkende optage lån til finansiering af det låneberettigede anlægsforbrug afholdt i pågældende regnskabsår. Budgetterede anlægsudgifter som ikke realiseres i regnskabsåret giver således ikke kommunen låneadgang.

Opgørelse af låneramme for 2018 pr. ultimo november 2018

Nedenstående tabel viser opgørelse af Aalborg Kommunes låneramme for 2018 (foreløbig opgjørt pr. ultimo november 2018).

	Lånoptagelse 2018	Korr. Budget Lånoptagelse	Forv. forbrug anlæg	Låneramme
Dispensationer:				
BLF	Ordinære anlægsområde	25,0	25,0	25,0
ÆH	Effektiviseringspotentiale *	25,0	0,4	0,3
Energiinvesteringer:				
BF	Udvendig vedligeholdelse	35,0	35,0	35,0
	Tag, Medborgerhuset	11,4	11,4	11,4
	Tag, Skipper Klement Plejehjem (Tillægs bev.)	9,8	7,3	7,3
BLF	Genopretning af belysningsanlæg	6,6	6,6	6,6
FB	Renovering af institutioner	1,9	1,9	1,9
SKF	Renovering af skoler	28,6	28,6	28,6
SUN	Pulje - Fritidsområdet	14,0	14,0	14,0
	Renovering af Nibe svømmehal	7,0	6,0	6,0
	I alt	164,3	136,2	136,1
Øvrig lånemulighed (ikke budgetteret):				
	Indefrysning af grundskyld i 2018			14,0
	I alt			150,1

*Dispensation på 25,0 mio. kr. vedr. Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset gældende i 2018 og 2019, under forudsætning af en samlet anlægssum på 35,5 mio. kr. med budgetteret 5 mio. kr. i 2018 og 30,5 mio. kr. i 2019 (Belåning på 70,4% af 35,5 mio. kr. i 2018 og 2019).

Den samlede opgørelse af lånerammen for 2018 viser en mulig lånefinansiering på i alt 150,1 mio. kr.

Vedrørende Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset, dispensation, effektiviseringspotentiale

Projektet er af forskellige årsager udskudt og byggeriet forventes først igangsat i slutningen af 2019. Det forventede forbrug i 2018 er på ca. 0,4 mio. kr. ud af de budgetterede 5 mio. kr. Den resterende anlægsbevilling på 4,6 mio. kr. overføres til 2019. Forbruget på de 0,4 mio. kr. giver en låneadgang i 2018 på 0,3 mio. kr. Den resterende del af lånedispensationen på 24,7 mio. kr. overføres til 2019, hvor den også er gældende.

Vedrørende Tagrenovering, Skipper Klement Plejehjem



Projektet er forsinket, og det forventede forbrug i 2018 udgør 7,3 mio. kr. Den resterende andel af anlægsbevillingen på 2,5 mio. kr. samt den tilsvarende lånefinansiering overføres til 2019.

Vedrørende Nibe svømmehal

Projektet er budgetlagt med 6,0 mio. kr. i 2018 og forventes realiseret.

Vedrørende indefrysning af stigende grundskyld

Som en del af forliget om fremtidens boligbeskatning besluttede et politisk flertal at indføre en midlertidig indefrysningsskema i årene 2018-2020, hvilket betyder, at nominelle stigninger i grundskylden i forhold til 2017 automatisk indefrysnes. En eventuel stigning i grundskylden i den nævnte periode vil først skulle betales, når ejendommen sælges. Et tillæg til lånebekendtgørelsen giver kommunerne adgang til at belåne beløbet til indefrysning af stigende grundskyld. Beløbet forventes i 2018 at udgøre ca. 14,0 mio. kr.

Valg af lånetilbud vedrørende almindelig lånoptagelse

KommuneKredit har leveret følgende låneforslag:

Låntype	Effektiv debitorrente	Kurstab	Rentetype	Budgetsikkerhed
Obligationslån (1,5%)	2,07 procent	Ja	Fast	Høj
Fastforrentet lån (KKfast)	1,41 procent	Nej	Fast	Høj
Variabelt forrentet lån (KKvar)	- 0,19 procent	Nej	Variabel, 3 mdr.	Lav
Variabelt forrentet lån (KKcibor)	-0,31 procent	Nej	Variabel, 3 mdr.	Lav
Lån med basisrente (KKbasis)	1,24 procent	Nej	Variabel, 3 mdr.	Lav

Obligationslån

Renten på obligationslånet er 2,07% med en skønnet kurs på 94,69 (pr. 26. november 2018). Der vil således være et kurstab for at opnå et provenu svarende til lånerammen. Der betales bidrag på lånet på 0,08%. Løbetiden er 25 år. Obligationslånet er konverterbar.

Fastforrentet lån

Renten er pr. 26. november 2018 på 1,41% p.a. i hele lånets løbetid. Der er ikke noget kurstab. Løbetiden er 25 år. KKfast er principielt inkonverterbar, og kan kun indfries helt eller delvis før udgangen af aftaleperiode mod betaling af kompensationsrente.

Variabelt forrentede lån

KommuneKredit tilbyder 2 forskellige lån med variabel rente, henholdsvis lånetyperne KKvar og KKcibor som begge har 3 måneders rentefastsættelse. Der er ikke noget kurstab på disse lån i forbindelse med lånoptagelsen, der betales ikke bidrag og løbetiden er 25 år.

KKvar renten er pr. 26. november 2018 på -0,19% p.a. og fastsættes af KommuneKredit på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked.

KKcibor renten er pr. 26. november 2018 på -0,31% p.a. og består af 2 komponenter, henholdsvis 3 mdr. CIBOR på aktuelt - 0,31% samt et tillæg på aktuelt 0,00% gældende for op til 4 år.

Hvis det ønskes, at den variable rente har tilknytning til et officielt renteindeks, så kan KKcibor med fordel vælges.

Lån med basisrente



Basisrenten er pr. 26. november 2018 på 1,24% med henholdsvis tillæg og fradrag på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked og KommuneKredits fundingomkostninger. Der er pr. 26. november 2018 et tillæg på 0,12%. Renten kan således både stige og falde. Tillægget/fradraget reguleres hver 3. måned i op- eller nedadgående retning. Løbetiden er 25 år.

Anbefaling

Borgmesterens Forvaltning anbefaler, at lånet på 150,1 mio. kr. optages med halvdelen som et fastforrentet lån (KKfast) og med halvdelen som et variabelt forrentet lån (KKcibor), begge med en løbetid på 25 år

Sammensætning af kommunens låneportefølje

Jf. Aalborg Kommunes finansielle strategi er budgetsikkerheden for et lån defineret således:

Høj budgetsikkerhed: Renten er fast i hele lånets løbetid.

Mellem budgetsikkerhed: Renten er fast i en del af lånets løbetid (1 år og op til lånets løbetid) eller er med renteloft.

Lav budgetsikkerhed: Renten er variabel i hele lånets løbetid eller fast rente i op til 1 år.

Byrådet godkendte i 2017 i mødet den 11. december (punkt 4), at kommunens låneportefølje skal sammensættes med følgende budgetsikkerhed:

- Høj: 60%
- Mellem: 20%
- Lav: 20%

Kommunens skattefinansierede langfristede gæld forventes aktuelt at udgøre 1.242,6 mio. kr. ved udgangen af 2018 inklusive lånoptagelse på 150,1 mio. kr.

Dette tal kan ændre sig afhængigt af rente- og kursudvikling frem mod 31. december 2018.

Med den foreslåede lånoptagelse vil der være nedenstående fordeling for budgetsikkerhed.

Lånoptagelse med 50/50 budgetsikkerhed (Fast/Variabel)

Mio. kr.	Før lånoptagelse	Før lånoptagelse i %	Nye lån	Efter lånoptagelse	Efter lånoptagelse i %
Høj budgetsikkerhed	693,2	63,5	75,05	768,3	61,9
Mellem budgetsikkerhed	199,7	18,3		199,7	16,1
Lav budgetsikkerhed	189,9	17,4	75,05	265,0	21,3
Formålsbestemte lån	8,6	0,8		8,6	0,7
I alt	1.091,4	100,0	150,1	1.241,5	100,0



Budgetmæssige konsekvenser 2018

Anlæg 2018
Rådighedsbeløb
- 1.000 kr. -

Borgmesterens Forvaltning

Sektor Fælles kommunale udgifter

Tegrenovering, Skipper Klement Plejehjem, mindreudgift -2.500

Ældre- og Handicapforvaltningen

Sektor Tilbud for mennesker med handicap

Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset, mindreudgift..... -4.600

Ændring i alt – Anlæg -7.100

Finansiering 2018
Rådighedsbeløb
- 1.000 kr. -

Hovedkonto 8 - Balanceforskydninger

Finansiering, lånoptagelse

Resterende lånefinansiering vedr. tagrenovering, Skipper Klement Plejehjem, mindreindtægt..... 2.500

Finansiering, lånoptagelse

Resterende lånefinansiering vedr. lånedispensation til investeringer med effektiviseringspotentiale (Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset), mindreindtægt..... 24.700

Finansiering, lånoptagelse

Indefrysning af stigende grundskyld, merindtægt -14.000

Finansiering, lånoptagelse

Nibe svømmehal – renovering, reduktion af lånemulighed, mindreindtægt 1.000

Ændring i alt – Finansiering 14.200

Ovenstående budgetmæssige konsekvenser for 2018 bevirker en netto merudgift på 7,1 mio. kr. i 2018, som finansieres af kassen.

Budgetmæssige konsekvenser 2019

Anlæg 2019
Rådighedsbeløb
- 1.000 kr. -

Borgmesterens Forvaltning

Sektor Fælles kommunale udgifter

Tegrenovering, Skipper Klement Plejehjem, merudgift..... 2.500

Ældre- og Handicapforvaltningen

Sektor Tilbud for mennesker med handicap

Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset, merudgift 4.600

Ændring i alt – Anlæg 7.100



Finansiering 2019
Rådighedsbeløb
- 1.000 kr. -

Finansiering, lånoptagelse

Resterende lånefinansiering vedr. tagrenovering, Skipper Klement Plejehjem,
merindtægt -2.500

Finansiering, lånoptagelse

Resterende lånefinansiering vedr. lånedispensation til investeringer med
effektiviseringspotentiale (Nyt behandlingscenter samt samling af Nøddehuset),
merindtægt -24.700

Ændring i alt – Finansiering -27.200

Ovenstående budgetmæssige konsekvenser for 2019 medfører en netto merindtægt på 20,1 mio. kr. i 2019.