



**Punkt 3.**

**Godkendelse af lånoptagelse**

2020-037834

**Magistraten indstiller**, at byrådet godkender,

at der hjemtages lån på 125 mio. kr. til finansiering af fremrykkede anlægsinvesteringer, og

at lånet optages i Kommunekredit som et fastforrentet lån (KKfast) med 25 års løbetid.

*Beslutning:*

*Godkendt.*



## Sagsbeskrivelse

Byrådet har den 20. april 2020 (punkt 6) og på efterfølgende møde den 11. maj 2020 (punkt 7) besluttet at fremrykke anlægsinvesteringer til 2020 fra senere budgetår. I alt er der godkendt fremrykning for 499 mio. kr. Baggrunden for fremrykningen er den aktuelle Covid-19 krise. Fremrykningen gennemføres for at afbøde de økonomiske konsekvenser, som sundhedskrisen medfører.

De fremrykkede anlægsinvesteringer lånefinansieres og lånoptagelsen forventes gennemført over 3-4 omgange. Den opdeltede lånehjemtagelse sker dels af hensyn til kommunens likviditet, og dels for at kunne opdele lånoptagelsen på forskellige låntyper (fast/variabel).

Første lånoptagelse vil være på 125 mio. kr. og forventes gennemført i indeværende måned.

KommuneKredit har leveret følgende vejledende låneberegning:

Lånetype	Effektiv debitorrente	Kurstab	Rentetype	Budgetsikkerhed
Fastforrentet lån (KKfast)	0,50 procent	Nej	Fast	Høj
Variabelt forrentet lån (KKvar)	0,11 procent	Nej	Variabel, 3 mdr.	Lav
Variabelt forrentet lån (KKcibor)	-0,04 procent	Nej	Variabel, 3 mdr.	Lav

### Fastforrentet lån

Renten er pr. 28. maj 2020 på 0,50% p.a. i hele lånets løbetid. Der er ikke noget kurstab. Løbetiden er 25 år. KKfast er principielt inkonverterbart, og kan kun indfries helt eller delvis før udgangen af aftaleperioden mod betaling af kompensationsrente.

### Variabelt forrentede lån

Kommune Kredit 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 og løbetiden er 25 år.

**KKvar-renten** er pr. 28. maj 2020 på 0,11% p.a. og fastsættes af KommuneKredit på grundlag af renten på det internationale kapitalmarked.

**KKcibor-renten** er pr. 28. maj 2020 på -0,04% p.a. og består af 2 komponenter, henholdsvis 3 mdr. CIBOR, samt et tillæg på aktuelt 0,10% gældende for 6 år.

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

### Anbefaling

Borgmesterens Forvaltning anbefaler, at lånet på 125 mio. kr. optages som et fastforrentet lån (KKfast) med 25 års løbetid. Anbefalingen er baseret på, at den faste rente fortsat bevæger sig i et historisk lavt niveau.

Ved en rente på 0,5% vil den årlige ydelse blive 5,32 mio. kr. Første terminsydelse vil forfalde i september 2020 og være på 1,33 mio. kr. (heraf afdrag på 1,17 mio. kr.).

Kommunens skattefinansierede langfristede gæld udgjorde primo 2020 1.269,4 mio. kr. Heraf udgjorde lån med fast rente knap 65% mens lån med variabel rente udgjorde knap 35%.

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

### Lånoptagelse KKfast

Mio. kr.	Før lånoptagelse	Før lånoptagelse i %	Nye lån	Efter lånoptagelse	Efter lånoptagelse i %
Fast rente	821,8	64,7	125	946,8	67,9
Variabel rente	439,4	34,6	0	439,4	31,5
Lån til boligforbedringer	8,2	0,6	0	8,2	0,6
<b>I alt</b>	<b>1.269,4</b>	<b>100,0</b>	125	<b>1.394,4</b>	<b>100,0</b>

