



Referat - Åben tillægsdagsorden

Hjørring Byråd 2018-2021

Borgmesterkontoret

Mødedato: 30. oktober 2019
Mødet påbegyndt: kl. 18:00
Mødet afsluttet: kl. 18:30
Mødested: Hjørring Rådhus, Springvandspladsen 5
Fraværende: Thomas Klimek og Helmuth Zickert

Følgende sager behandles:

Pkt. Tekst	Side
1 Omlægning af låneportefølje	2



00.36.00-Ø00-2-19

1. Omlægning af låneportefølje

Resumé

I sammenhæng med behandlingen af budget 2020 til 2023 fremsender administration forslag til forenkling af låneportefølje indenfor rammerne af den vedtagne finansielle strategi. Formålet med forenklingen er dels at realisere en besparelse i de samlede udgifter til renter, øge de fremadrettede handlemuligheder i forhold til omlægning samt sikre en administrativ lettelse.

Omlægningen omfatter 20 variabelt forrentede lån i KommuneKredit med tilknyttede aftaler om rentesikring (SWAP-aftale), der foreslås omlagt til ét nyt fastforrentet lån. Der vil være en omkostning forbundet med at opsige disse aftaler, men denne vil blive opvejet af en lavere rentebetaling.

Byrådet har i forbindelse med 1. behandling af budget 2020 til 2023 godkendt, at der arbejdes videre med denne løsning, og den forventede årlige besparelse på 5,0 mio. kr. fra 2020 til 2023 er indarbejdet i budgetgrundlaget.

Sagsfremstilling

Baggrund for Hjørring Kommunes aktuelle låneportefølje samt fordele ved en omlægning

Hjørring Kommunes nuværende låneportefølje består af mange variabelt forrentede lån med tilknyttet rentesikring – også kaldet SWAP-aftaler.

Årsagen til de mange aftaler om rentesikring er, at kommunen, som følge af et betydeligt rentespænd mellem fast og variabel rente, har haft et ønske om at kombinere fordelene ved henholdsvis høj budgetsikkerhed og lav rente. I en årrække var desuden forventninger om at stigende renteniveauer ville indtræde i løbet af kort tid, hvilket talte for at fastholde denne strategi.

Det har efterfølgende vist sig, at de forventede stigninger er udeblevet, at renteniveauerne fortsat er faldet samt at der ikke er indikationer på dette vil ændre sig foreløbig. Dette har dels medført, at rentespændet mellem fast og variabel rente nu er blevet så lille, at kommunen ikke får tilstrækkelig betaling for at påtage sig den risiko, der er forbundet med variabel rente, samt at den nuværende form for rentesikring er blevet uforholdsmæssig dyr og tillige er en administrativ ressourcekrævende løsning.



En omlægning af låneporteføljen vil give følgende fordele:

- Mulighed for konvertering af lån samt reduktion af restgæld ved et stigende renteniveauet, og dermed sikring af fremtidige handlemuligheder.
- Sikring af samlet rentebesparelse i budgetperioden 2020-2023 på 5,0 mio. kr. årligt samt en samlet nettobesparelse i hele lånets løbetid på 8 mio. kr.
- Høj budgetsikkerhed i hele løbetiden.
- Mulighed for genforhandling og besparelse i forhold til nuværende rådgivningsaftale med KommuneKredit, som følge af en væsentlig forenklet låneportefølje.

Omlægning af 20 lån med tilhørende rentesikring til et samlet fastforrentet lån

De 20 variabelt forrentede lån i KommuneKredit med tilknyttede aftaler om rentesikring foreslås omlagt til et nyt fastforrentet lån med 12,6 års løbetid, svarende til den vægtede restløbetid på eksisterende lån.

Renten på det nye lån vil pr. 24. oktober 2019 udgøre minus 0,04 procent i hele lånets løbetid og lånet kan optages uden kurstab. Den gennemsnitlige rente på eksisterende lån med rentesikring udgør ca. 2 %.

Samlet set forventes en mindredgift på renter og afdrag inden for budgetperioden 2020-2023 på 20,0 mio. kr., svarende til 5,0 mio. kr. årligt. I hele løbetiden på 12,6 år for det nye lån, forventes en mindredgift på renter og afdrag på 8,0 mio. kr.

Opsigelsen af tilknyttede aftaler om rentesikring medfører omkostninger på forventelig 111 mio. kr., der jf. lånebekendtgørelsen kan indregnes i hovedstolen på det nye lån. Modregnes den forventede rentegevinst på 119 mio. kr. opnås den forventede besparelse på 8 mio. kr. over hele lånets løbetid. Det skal fremhæves, at der er tale om foreløbige tal indtil endelige aftaler er indgået. Derfor anbefales det, at sagen effektueres hurtigst muligt.

Restgælden på de 20 variabelt forrentede lån udgør 673,8 mio. kr. ultimo 2019 og tillagt de forventede omkostninger til indfrielse af aftalerne vedrørende rentesikring, vil restgælden efter omlægning udgøre 784,7 mio. kr.

Administrationen har håndteret sagen i samarbejde med rådgivere fra KommuneKredit, som understøtter beslutningen.



Ændringen vil holde sig inden for rammerne af kommunens finansielle Strategi. Før omlægning udgør lån med høj budgetsikkerhed 91,7 % og efter omlægning udgør lån med høj budgetsikkerhed 92,8 %. Rammen i strategien ligger fra 25-100 %.

Lovgrundlag

Bekendtgørelse om kommunernes låntagning og meddelelse af garantier m.v. (BEK nr. 1580 af 17/12/2013).

Økonomi

Ingen yderligere bemærkninger.

Personalemæssige (herunder arbejdsmiljømæssige) konsekvenser

Ingen bemærkninger.

Miljø- og sundhedsmæssige konsekvenser

Ingen bemærkninger.

Direktionen indstiller,

- at Økonomiudvalget godkender, at administrationen med omgående virkning effektuerer byrådets beslutning om at reducere renteudgifterne med 5 mio. kr. årligt i budgetperioden 2020 til 2023, herunder
 - at 20 variable lån og tilknyttede aftaler om rentesikring opsiges
 - at der optages et nyt samlet lån med fast rente med en løbetid på 12,6 år og forventet negativ rente på minus 0,04 procent
 - at administrationen bemyndiges til at indgå de fornødne aftaler med långivere
 - at administrationen bemyndiges til at foretage de nødvendige bevillingsmæssige tilpasninger omkring låneomlægningen, når de endelige tal foreligger



Historik

Økonomiudvalget 2018-2021, 30. oktober 2019:

Økonomiudvalget anbefaler, at indstillingen følges.

Beslutning

Økonomiudvalgets indstilling blev godkendt.

Thomas Klimek og Helmuth Zickert deltog ikke i mødet.