

Finansinntekter/-utgifter

Kapitlet viser kommunens renter og avdrag på lån og renter/avkastning på inn-skudd/plasseringer, inklusive renter og avdrag for de selvfinansierende virksomhetene vann, avløp, renovasjon og feiing (VA¹) og boligforvaltning, samt renteinntekter og -utgifter på formidlingslån (etableringslån og startlån).

Innenfor VA skal gebyrinntektene dekke både kapitalkostnader og løpende drift. Dette fører til at budsjett og regnskap for VA-området viser en netto inntekt, jf budsjett til kommunalteknisk virksomhet. 21,6 mill. kroner av denne merinntekten er knyttet til kapitalkostnader på VA-området. Denne nettoinntekten må sees i sammenheng med finansutgiftene på overordnet nivå.

Boligkontorets andel av finansutgiftene ble t.o.m. 2008 budsjettert belastet boligkontoret i form av en intern postering mellom kapitlet for finansutgifter og boligkontoret. Dette framkommer som en reduksjon av finansområdets utgifter på linjen "Finansutgifter belastet boligkontoret" i hovedoversikt drift t.o.m. budsjettåret 2008. Fra revidert budsjett 2008/regnskap 2008 er denne interne posteringen fjernet, og netto inntekt for boligkontoret er økt tilsvarende budsjetterte finansutgifter for boligkontoret (som belaster kapitlet for finansutgifter).

Beløpene som framkommer i denne tabellen er bruttobeløp, dvs. ekskl. inntekten fra boligkontoret (R07).

Renter

(i 1.000 kr)

| År | Renteutgifter | Renteinntekter | Netto utgift | Endring netto utgift fra B08 i % |
|-----|---------------|----------------|--------------|----------------------------------|
| R07 | 36 687 | -12 797 | 23 890 | |
| B08 | 61 540 | -9 440 | 52 100 | |
| B09 | 63 538 | -16 559 | 46 979 | -9,8 % |
| B10 | 81 526 | -15 250 | 66 276 | 27,2 % |
| B11 | 91 390 | -15 250 | 76 140 | 46,1 % |
| B12 | 97 617 | -15 250 | 82 367 | 58,1 % |

Renteutgiftene gjelder kommunens løpende lån, eksklusiv formidlingslån, anslag renteutgift budsjetterte ennå ikke opptatte lån vedr. 2008 og av budsjetterte låneopptak i økonomiplanperioden.

Låneporteføljen (ekskl. formidlingslån og boligforvaltningens lån) er per oktober 2008 på 1,02 mrd. kroner og ventes å øke til ca 1,5 mrd. kroner i slutten av økonomiplanperioden.

Det har vært store forsinkelser knyttet til framdriften på investeringsprosjekter i Ski kommune de siste årene. Basert på denne erfaringen og investeringsprognoser for 2008 har rådmannen lagt til grunn at det også i 2008 kan bli forsinkelser. Dette er tatt hensyn til ved beregning av finansutgifter for 2009-2012.

I 2008 har renten steget mer en forutsatt i budsjett 2008. Særlig høsten 2008 har renten steget vesentlig på grunn av den internasjonale finanskrisen. Ultimo oktober ligger styringsrenten på 5,25 % mens pengemarkedsrenten NIBOR 3 måneder ligger på 6,74 %. Forskjellen mellom styringsrenter og pengemarkedsrenter har økt markert det siste året. 10 års statsob-

¹ Vann og avløp

Finansinntekter/-utgifter

ligasjon ligger per oktober på 4,31 %. I budsjett 2008 var det lagt til grunn en rentesats på 5,75 % på lån med flytende rente.

Uroen i finansmarkedene gjør at det er stor usikkerhet knyttet til renteutviklingen i økonomiplanperioden. SSB antar at pengemarkedsrenten i Norge vil endres om lag i takt med euroområdet, men med et lite tidsetterslep. Våren 2010 regner de med at den er nede på 3,5 prosent. Dette forutsetter imidlertid at myndighetene relativt raskt lykkes i denne pengepolitiske stabiliseringen og at tilliten i markedene i stor grad gjenopprettes. Dette er det på nåværende tidspunkt knyttet stor usikkerhet til.

Rådmannen har valgt følgende rentesatser for den delen av låneporteføljen som har flytende rente for de enkelte år i økonomiplanen:

2008: nom. 7,25 %
2009-2011: nom. 6,75 %.

Dette gjelder nye lån som tas opp, samt den del av porteføljen som i 2009-2012 ikke har avtale om fastrente. En stor andel av Ski kommunes låneportefølje (ca 70 %) har p.t. gunstige fastrenteavtaler. Usikkerheten knyttet til renteutviklingen gjelder lånet på 145 mill. kroner i Kommunalbanken og nye lån som tas opp i desember 2008. En renteøkning på 1 prosent-enhet i forhold til det budsjetterte vil gi en merutgift på ca 2,5 mill. kroner i 2009.

For avkastning på innskudd og plasseringer (likviditet og overskuddslikviditet) har rådmannen lagt til grunn følgende rentesats for de enkelte år:

2008: nom. 7,00 %
2009-2011 nom. 6,50 %

Det er lagt til grunn en gjennomsnittslikviditet på 230 mill. kroner. I dette ligger deler av midlene etter salg av virksomheten i Follo Energiverk AS.

Renter formidlingslån

(i 1.000 kr)

| År | Renteutgifter | Renteinntekter | Netto utgift | Endring brutto utgift fra B08 i % |
|-----|---------------|----------------|--------------|-----------------------------------|
| R07 | 6 548 | -7 420 | -871 | |
| B08 | 10 960 | -11 360 | -400 | |
| B09 | 14 305 | -14 765 | -460 | 30,5 % |
| B10 | 17 728 | -18 188 | -460 | 61,8 % |
| B11 | 21 025 | -21 485 | -460 | 91,8 % |
| B12 | 24 196 | -24 656 | -460 | 120,8 % |

Renter formidlingslån

Kommunen har en innlånsportefølje på 187 mill. kroner. I tillegg kommer låneopptaket i 2008 som per oktober 2008 ikke er utbetalt (70 mill. kroner). Utlånsporteføljen er per oktober 2008 på 229 mill. kroner.

Kommunen tilbyr sine kunder den samme rentesats på sine utlån som kommunen selv har i Husbanken, med et tillegg på 0,25 p.p. på startlån. Merinntekten, stipulert til kr 460 000 fra 2009, skal brukes til å dekke kommunens administrasjonskostnader i forbindelse med forvating av startlånordningen. Det tilbys både fast og flytende rente.

Finansinntekter/-utgifter

Det vises til kapitlet om formidlingslån for budsjettering og omtale av avdrag formidlingslån.

Avdrag

(i 1.000 kr)

| År | Avdragsutgifter | Avdragsinntekter | Netto utgift | Endring netto utgift fra B08 i % |
|-----|-----------------|------------------|--------------|-------------------------------------|
| R07 | 28 004 | - | 28 004 | |
| B08 | 39 400 | - | 39 400 | |
| B09 | 40 495 | - | 40 495 | 2,8 % |
| B10 | 47 867 | - | 47 867 | 21,5 % |
| B11 | 48 746 | - | 48 746 | 23,7 % |
| B12 | 51 393 | - | 51 393 | 30,4 % |

Avdragsutgiftene gjelder kommunens løpende lån, eksklusiv formidlingslån, beregnet avdragsutgift budsjetterte ennå ikke opptatte lån vedr. 2008 og av budsjetterte låneopptak i økonomiplanperioden.

Ved avdragsberegning er regelen om "minimumsavdrag" iht. kommunelovens § 50 nr. 7.a² om låneopptak lagt til grunn, som tillater at gamle lån og nye lån som tas opp i perioden nedbetales over 30 år.

Kassekreditt

I økonomiplan-/budsjettvedtaket for 2008 ble det vedtatt en kassekredittramme på 200 mill. kroner. Denne har ikke blitt benyttet i 2008. Rådmannen anbefaler likevel å fornye dette for 2009. Formålet med en slik kreditt er å sikre kommunen større finansiell handlefrihet, eksempelvis i forbindelse med plassering av eventuell overskuddslikviditet og som "brofinansiering" ved kortsiktig opplåning i sertifikatmarkedet.

² Kommuners og fylkeskommuners lånegjeld skal avdras på følgende måte:

a. Kommunens og fylkeskommunens samlede lånegjeld etter nr. 1 og nr. 2, skal avdras med like årlige avdrag. Gjenstående løpetid for kommunens eller fylkeskommunens samlede gjeldsbyrde kan ikke overstige den veide levetiden for kommunens eller fylkeskommunens anleggsmidler ved siste årsskifte.

Finansinntekter/-utgifter

Oversikt over Ski kommunes innlån og renteavtaler:

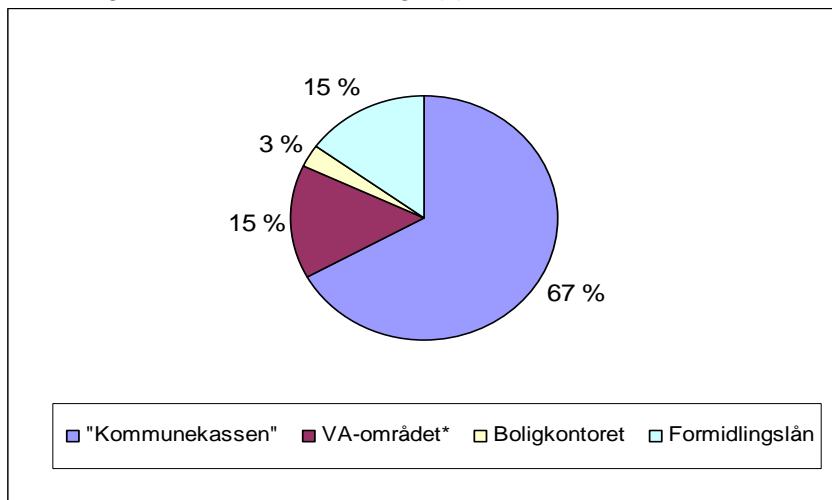
| Långiver | Beløp per okt.08 | Renteavtale |
|--|----------------------|--|
| Husbanken | 1 520 700 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 663 611 | fast 2,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 276 670 | fast 2,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 140 000 | fast 2,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 10 313 036 | fast 4,9 til sommeren 2012 |
| Husbanken | 2 728 188 | fast 2,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 300 010 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 1 096 662 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 5 633 731 | fast 4,9 til sommeren 2012 |
| Kommunalbanken | 145 703 900 | p.t.-rente 6,6 per oktober 2008, innfrielse des.08 |
| Kommunalbanken | 300 000 000 | fast 5,36 til desember 2010 |
| Kommunalbanken | 350 000 000 | fast 4,57 til desember 2011 |
| Kommunalbanken | 200 000 000 | fast 4,54 til desember 2009 |
| Sum Ski kommune¹ | 1 018 376 508 | |
| Husbanken | 1 469 576 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 16 901 192 | fast 4,9 til sommeren 2012 |
| Husbanken | 8 332 800 | fast 4,9 til sommeren 2012 |
| Husbanken | 1 886 737 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 1 343 062 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 1 301 463 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 1 439 137 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 1 157 846 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 877 000 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 1 100 000 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 1 093 000 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Sum Ski kommune, boligkontoret² | 36 901 813 | |
| Husbanken | 26 950 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 2 730 000 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 1 762 500 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 42 590 589 | fast 3,7 til sommeren 2009 |
| Husbanken | 45 477 718 | fast 4,9 til sommeren 2012 |
| Husbanken | 5 670 652 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 29 160 648 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Husbanken | 59 596 797 | flytende 6,3 per 1. kvartal 2009 |
| Sum Ski kommune, formidlingslån³ | 187 015 854 | |
| Sum Ski kommune | 1 242 294 174 | |

1 Finansieres av "kommunekassen" og av gebyrer fra VA-området

2 Finansieres av husleieinntekter boligkontoret

3 Finansieres av Ski kommunes låntakere (startlån og etableringslån)

Fordeling mellom de ulike lånegruppene:



* Basert på anslag

Finansinntekter/-utgifter

Diagrammet viser at den største andel av lånene (67 %) finansieres gjennom "kommunekassen". Det er disse lånene som medfører at netto finansutgifter øker i perioden. 15 % av lånene finansieres av gebyrinntekter fra VA-området (basert på selvkostberegning). Når finansutgiftene knyttet til disse lånene øker, vil netto inntekt fra kommunalteknisk virksomhet (VA-del) øke omtrent tilsvarende. Husleieinntekter fra de kommunale boligene finansierer 3 % av lånene og rente- og avdragsinntektene fra videreutlånte husbanklån finansierer 15 % av lånene.