

5.10 Finansinntekter/-utgifter

Kapitlet viser kommunens renter og avdrag på lån og renter/avkastning på innskudd/plasseringer, inklusive renter og avdrag for de selvfinansierende virksomhetene vann/avløp (VA¹) og boligkontor, 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 kommunal teknisk virksomhet. 16,2 mill. kroner av denne merinntekten er knyttet til kapitalkostnader på VA-området. Denne nettoinntekten må sees i sammenheng med finansutgiftene på overordnet nivå.

Boligkontoret andel av rente- og avdragsutgiftene utgjør hhv. 3,9 og 2,7 mill. kroner. Utgifterne budsjetteres og regnskapsføres på konto for rente- og avdragsutgifter, men finansieres av husleieinntekter som budsjetteres og bokføres på boligkontoret.

Renter

(i 1.000 kr)

År	Renteutgifter	Renteinntekter	Netto utgift	Endring netto utgift fra B09 i %
R08	48 896	-17 724	31 172	
B09	62 495	-16 979	45 516	
B10	61 029	-7 200	53 829	18,3 %
B11	76 063	-9 500	66 563	46,2 %
B12	77 052	-10 650	66 402	45,9 %
B13	97 516	-10 650	86 866	90,8 %

Renteutgiftene gjelder kommunens løpende lån, eksklusiv formidlingslån, anslag renteutgift budsjetterte ennå ikke opptatte lån vedr. 2009 og av budsjetterte låneopptak i økonomiplanperioden.

Låneporteføljen (ekskl. formidlingslån og boligkontorets lån) er per oktober 2009 på 1,17 mrd. kroner og ventes å øke til ca 1,6 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 2009, har rådmannen lagt til grunn at det også i 2009 kan bli forsinkelser. Dette gir besparelser på finansutgiftene for 2010 i størrelsesorden 3-4 mill. kroner. Dette er tatt hensyn til ved beregning av finansutgifter for 2010. Det forutsettes at forsinkelsen "tas igjen" i løpet av 2011.

I løpet av 2009 har renten på kommunens lån med flytende rente blitt redusert med over 4 prosentpoeng i perioden fra nyttår og fram til oktober. Gjennomsnittrenten på lån med flytende rente har for denne perioden vært 2,8 %, noe som er 4,45 p.p. lavere enn det som ble lagt til grunn i budsjett for 2009. Kommunen har dermed oppnådd besparelser på konto for renteutgifter. Dette må imidlertid sees i sammenheng med en inntektssvikt i innenfor renteinntekter på kommunens likviditet og en inntektssvikt vedrørende rentekompensasjon fra staten knyttet til sykehjem, omsorgsboliger, skolebygg og kirkebygg. Kommunen forventer dermed per oktober 2009 ingen besparelser knyttet til netto renteutgifter for 2009.

¹ Vann og avløp

Finansinntekter/-utgifter

Norges Bank vedtok på rentemøtet 28. oktober 2009 å øke styringsrenten med 0,25 prosentenheter til 1,5 %. Norges bank sier i pressekonferansen 28. oktober at hovedstyrets strategi er at renten bør ligge i intervallet 1 ¼ til 2 ¼ prosent i tiden fram til neste pengepolitiske rapport legges fram 24. mars 2010, med mindre norsk økonomi blir utsatt for nye store forstyrrelser.

Statistisk sentralbyrå (SSB) skriver i sin analyse av konjunkturtendensene for Norge og utlandet (september 09) at de antar at rentebunnen i pengemarkedet er passert og at Norges Bank vil sette styringsrenta gradvis opp. SSB sier videre at bankenes utlånsrente påvirkes med ett tidsetterslep av pengemarkedsrenta, og at på årsbasis anslås den gjennomsnittlige utlånsrenta i bankene til å nå en bunn i 2010 med 3,7 prosent, og at den deretter vil øke gradvis til 7 prosent i løpet av 2012.

Kommunalbanken skriver i sin markedsrapport 21. oktober 2009 at "... markedet priser nå inn aggressive rentehevinger fra Norges Bank".

Pengemarkedsrenten NIBOR 3 måneder ligger per ultimo oktober på 2,1 % etter å ha vært helt ned i 1,8 % i juli 2009. NIBOR 12 måneder ligger på 3,1 %.

Rådmannen legger til grunn at renten vil stige i forhold til dagens nivå og har valgt følgende rentesatser for den delen av låneporteføljen som har flytende rente for de enkelte år i økonomiplanen:

2010: nom. 3,5 %
2011: nom. 4,5 %
2012/2013: nom. 5,0 %

Dette gjelder nye lån som tas opp, samt den del av porteføljen som i 2010-2013 ikke har avtale om fastrente. En stor andel av Ski kommunes låneportefølje (73 %) har p.t. fastrenteavtaler som løper ut hhv. desember 09,10 og 11. Usikkerheten knyttet til renteutviklingen gjelder lån på til sammen 514 mill. kroner i Kommunalbanken og i Husbanken, samt nye lån som tas opp i desember 2009.

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

2010: nom. 3,0 %
2011: nom. 4,0 %
2012/2013: nom. 4,5 %

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 <u>brutto</u> utgift fra B09 i %
R08	10 606	-12 074	-1 469	
B09	14 305	-14 765	-460	
B10	9 615	-10 615	-1 000	-32,8 %
B11	10 796	-11 796	-1 000	-24,5 %
B12	12 079	-13 079	-1 000	-15,6 %
B13	13 328	-14 328	-1 000	-6,8 %

Finansinntekter/-utgifter

Renter formidlingslån

Kommunen har en innlånsportefølje på 233 mill. kroner. I tillegg kommer låneopptaket i 2009 som per oktober 2009 ikke er utbetalt (80 mill. kroner). Utlånsporteføljen er per oktober 2009 på 272 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 1 mill. kroner fra 2010, skal brukes til å dekke kommunens administrasjonskostnader i forbindelse med forvating av startlånordningen. Som følge av økende saksmengde knyttet til startlån foreslår rådmannen å opprett én ny stilling fra 2010 til administrasjon av ordningen (se budsjettforslag fra boligkontoret og økonomiavdelingen). Denne finansieres av den økte renteinntekten på kr 540 000 fra 2009 til 2010.

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 B09 i %
R08	38 127	-	38 127	
B09	43 800	-	43 800	
B10	48 836	-	48 836	11,5 %
B11	57 304	-	57 304	30,8 %
B12	54 976	-	54 976	25,5 %
B13	58 790	-	58 790	34,2 %

Avdragsutgiftene gjelder kommunens løpende lån, eksklusiv formidlingslån, beregnet avdragsutgift budsjetterte ennå ikke opptatte lån vedr. 2009 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.

I 2011 er det lagt til grunn salg av eiendom på 130 mill. kroner som skal finansiere investeringer. Dette medfører at låneopptaket dette året er lavere enn det som betales i avdrag (negativt netto låneopptak), slik at lånegjelden ved inngangen til 2012 er lavere enn året før. Avdragsbetalingen i 2012 blir dermed lavere enn i 2011.

Kassekreditt

I økonomiplan-/budsjettvedtaket for 2009 ble det vedtatt en kassekredittramme på 200 mill. kroner. Denne har ikke blitt benyttet verken i 2008 eller i 2009. Rådmannen anbefaler likevel å fornye dette for 2010.

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	Saldo okt 09	Rente okt 09
Husbanken	1 356 300	2,3
Husbanken	556 211	1,3
Husbanken	257 720	1,3
Kommunalbanken	110 392 121	1,95
Kommunalbanken	300 000 000	fast 5,36 til des 2010
Kommunalbanken	350 000 000	fast 4,57 til des 2011
Kommunalbanken	200 000 000	fast 4,54 til des 2009
Kommunalbanken	80 000 000	1,95
Husbanken	8 302 103	2,3
Husbanken	946 118	fast 4,9 til sommeren 2013
Husbanken	3 483 000	2,3
Husbanken	2 500 839	1,3
Husbanken	156 172	2,3
Husbanken	783 330	2,3
Husbanken	65 742 000	2,3
Husbanken	5 493 099	fast 4,9 til sommeren 2012
Husbanken	18 833 803	2,3
Husbanken	12 709 046	2,3
Husbanken	8 908 800	2,3
Sum Ski kommune¹	1 170 420 662	
Husbanken	1 431 537	2,3
Husbanken	7 600 059	fast 4,9 til sommeren 2012
Husbanken	1 855 264	fast 4,9 til sommeren 2011
Husbanken	1 298 579	fast 4,9 til sommeren 2011
Husbanken	1 407 747	fast 4,9 til sommeren 2011
Husbanken	862 767	2,3
Husbanken	1 082 148	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	1 075 262	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	1 205 736	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	971 422	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	1 508 538	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	1 329 273	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	914 555	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	1 318 385	2,3
Husbanken	803 000	2,3
Husbanken	1 161 000	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	1 202 000	fast 2,9 til høst 2012
Husbanken	16 479 296	fast 4,9 til sommeren 2012
Husbanken	8 461 563	2,3
Husbanken	24 670 502	2,3
Husbanken	6 451 200	2,3
Sum Ski kommune, ktr.²	83 089 833	
Husbanken	1 680 000	2,3
Husbanken	1 410 000	2,3
Husbanken	41 228 096	2,3
Husbanken	44 601 733	fast 4,9 til sommeren 2012
Husbanken	14 774 092	2,3
Husbanken	58 784 587	2,3
Husbanken	69 520 995	fast 2,9 til høst 2012
Sum Ski kommune, form.lån³	231 999 503	
Totalt Ski kommune	1 485 509 998	

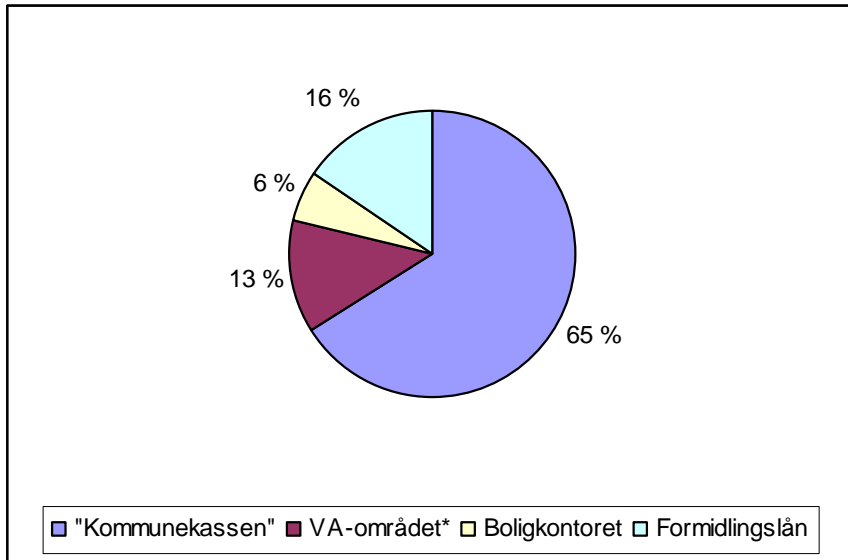
1 Finansieres av "kommunekassen" og av gebyrer fra VA-området

2 Finansieres av husleieinntekter boligkontoret

3 Finansieres av Ski kommunes låntakere (startlån og etableringslån)

Finansinntekter/-utgifter

Fordeling mellom de ulike lånegruppene:



* Basert på anslag

Diagrammet viser at den største andel av lånene (65 %) finansieres gjennom "kommunekassen". Det er disse lånene som medfører at netto finansutgifter øker i perioden. 13 % 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 6 % av lånene og rente- og avdragsinntektene fra videreutlånte husbanklån finansierer 16 % av lånene.