

Bilag 5:

Finansieringsnotat

Budget 2017 – 2020

Finansieringsnotatet beskriver kort nogle overordnede forhold vedr. finansieringen af budget 2017-20, hvor Byrådet har muligheder for at træffe beslutninger i budgetlægningen. Det drejer sig dels om gæld, afdrag og renter og dels om valg af udskrivningsgrundlag og fastsættelse af skatteprocenter.

Finansiering

Langfristet gæld

Kommunens samlede langfristede gæld udgør pr. 31. juli 2016 i alt 1.230,8 mio. kr. fordelt således:

(mio. kr.)

Lån selvejende institutioner	Lån til ældreboliger	Færge lån	Leasing-forpligtelser	*Øvrige lån	Langfristet gæld i alt
12,9	514,3	25,0	199,6	479,0	1.230,8

* Øvrige lån er sammensat af et enkelt banklån, realkreditlån, lån til Kommunekredit.

Slagelse kommunes langfristede gæld (incl. ældreboliger) udgør pr. 1. januar 2016 -15.802 kr. pr. indbygger – 781 kr. mere pr. indbygger end landsgennemsnittet, der udgør 15.021 kr. pr. indbygger.

Hele låneporteføljen er omlagt til maksimal løbetid – primært i serielån. Serielån betyder, at afdragene er lige store hvert år og hvor renteudgift og ydelse derved bliver faldende, modsat annuitetslån, der har en fast ydelse med stigende afdrag og en faldende rente.

I det følgende er beskrevet muligheder og konsekvenser ved omlægning af kommunens låneportefølje til lån med afdragsfrihed og låneomlægning fra serielån til annuitetslån.

Omlægning af lån med afdragsfri periode

Ved eventuel låneomlægning til lån med afdragsfri periode vil den maksimale løbetid blive afkortet med 10 år og medføre et kurstab, der skal lægges oveni den eksisterende restgæld og dermed en forøgelse af gældens størrelse. Derudover vil det betyde, at låneporteføljen skal afdrages over en kortere tid og dermed medfører at de samlede afdrag vil stige til ca. det 3-dobbelte. Den lange løbetid, fra før en låneomlægning kan ikke genetableres – den er tabt.

En omlægning til lån med afdragsfri periode vil være en meget kortsigtet løsning og kan ikke anbefales.

Omlægning af låneportefølje fra serielån til annuitetslån

Låneporteføljen er omlagt til maksimal løbetid og mulighederne for yderligere løbetidsforlængelse er udtømte – på kort sigt kan der opnås en nettobesparelse ved omlægning fra serielån til annuitetslån. Men en omlægning vil medføre et kurstab, der skal lægges oveni den eksisterende restgæld, hvormed gældens størrelse øges. (kurs tabet pr. 3/8 udgør 45,8 mio. kr.)

Der er 3 variable forrentede lån, hvor der kan opnås en afdragsforskydning – to af lånene er der knyttet en renteswap på.

Tabel: Afdragsudskyldelse budgetoverslagsår:
(1.000 kr.)

budgetår	lån 1	lån 2	lån 3	i alt
2017	-1.396	-266	-170	-1.832
2018	-1.111	-243	-157	-1.511
2019	-823	-220	-144	-1.187
2020	-525	-196	-131	-852
2021	-223	-172	-117	-512

Kurven knækker i 2022 for lån 1, 2027 for lån 2 og 2028 for lån 3

En afdragsudskyldelse vil betyde en budgetbesparelse de første år på afdrag og en øget renteudgift, dog meget beskeden. Men lånets løbetid forbliver uændret, så det betyder, at den budgetbesparelse vi får de første år, den skal indhentes senere i lånets løbetid.

Center for Økonomi kan ikke anbefale, at kommunens låneportefølje omlægges, hverken til lån med afdragsfrie perioder eller fra serielån til annuitetslån, da de opnåede besparelser vil være kortsigtede og en omlægning på længere sigt vil medføre store budgetmæssige udfordringer. I en periode med lav markedsrente vil det være mest fordelagtigt, at få afdraget så stor en del som muligt, da det vil gavne kommunens økonomi på længere sigt.

Afdrag

Tabellen viser Slagelse Kommunes afdrag på de forskellige lånetyper.

Områder	2017	2018	2019	2020
Selvejende	2.672.800	1.503.050	427.470	175.000
Realkreditlån	246.350	254.900	263.700	272.500
Kommunekredit	34.126.261	34.282.813	34.343.274	34.403.504
Banklån	950.000	980.000	1.020.000	1.060.000
Ældreboliger*	18.225.939	18.991.199	19.825.404	20.419.273
Færgelån	1.755.300	1.755.300	1.755.300	1.755.300
I alt	57.976.650	57.767.262	57.635.148	58.085.577

- * Incl. afdrag på nyopførte handicap- og ældreboliger på henholdsvis Valmuevej i Slagelse og ældreboliger ved Skælskør Plejecenter

Afdragene på ældreboliglån har været stigende på grund af opførsel af nye handicap- og ældreboliger, men denne type lån finansieres hovedsageligt af huslejeindtægterne på de nye handicap- og ældreboliger og påvirker ikke kommunens likviditet i øvrigt.

Renter

Nedenstående tabel viser en prognose for renteudviklingen i løbende priser.

RENTEINDTÆGTER OG UDGIFTER (1.000 kr.)	2017	2018	2019	2020
Renteindtægter	-14.600	-14.500	-14.400	-14.300
Renteudgifter	19.460	18.523	17.630	16.471
Nettorenter	4.860	4.023	3.230	2.271
Udlodning af indskud i KMD (salg af bygninger)	-2.666	-1.904	-381	0
Opkrævning af garantiprovision	-410	-390	-370	-370
Nettorenter m.v.	1.784	1.729	2.479	1.801

Renteudgifterne for 2017 udgør samlet 19,5 mio. kr., hvilket er 1,4 mio. kr. lavere end tidligere prognoser. Mindreudgiften skyldes det forsat meget lave renteniveau.

Renteindtægterne er primært renter af værdipapirer og lån til betaling af ejendomsskatter.

Slagelse Kommune har i forbindelse med Kombit´s salg af KMD bygninger udloddet 650 mio. kr., som fordeles til kommunerne i forhold til kommunernes indskud i KMD. Slagelse kommune andel udgør 9,5 mio. kr., som udbetales i perioden 2015-2019.

Automatisk låneadgang

I forhold til lånerammen er der automatisk låneadgang til en række anlægsinvesteringer som f.eks. energibesparende foranstaltninger, færgeinvesteringer og havnerenoveringer, samt lån til betaling af ejendomsskatter. Der er ligeledes automatisk låneadgang vedr. ældre- og handicapboliger.

I den fremlagte resultatopgørelse og budgetbalance er der indarbejde låneoptagelse vedr. lån til betaling af ejendomsskatter (3,84 mio. kr. pr. år) og energibesparende foranstaltninger (3,5 mio. kr. pr. år). Endvidere optages lån vedr. ældre- og handicapboliger i 2017 på 30,47 mio. kr. og i 2018 på 13,41 mio. kr.

Udskrivningsgrundlag 2017:

- selvbudgettering eller statsgaranteret ?

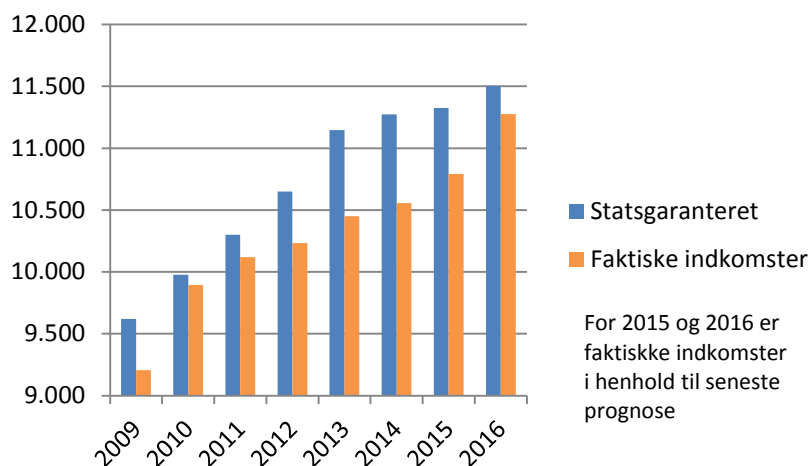
Kommunerne har i lighed med de tidligere år mulighed for at vælge selv at budgettere et udskrivningsgrundlag for 2017 eller at tage imod det "tilbud", som staten giver i form af et statsgaranteret udskrivningsgrundlag.

Generelt har det statsgaranterede udskrivningsgrundlag den fordel, at skatteindtægten dermed vil være kendt fra 1. juli 2016 og ikke efterreguleres senere som følge af en anden udvikling (højere eller lavere). Usikkerheden omkring skattegrundlaget er dermed fjernet. Til gengæld giver det heller ikke mulighed for at få gevinst af en eventuel gunstigere udvikling i borgernes indkomstgrundlag eller i antallet af borgere.

I de seneste år har stort set alle landets kommuner valgt at tage imod tilbuddet om det statsgaranterede udskrivningsgrundlag. Slagelse Kommune har siden 2009 gjort brug af det statsgaranterede udskrivningsgrundlag, og udviklingen har vist, at dette valg i alle årene har været fordelagtigt for kommunen.

Figuren viser det statsgaranterede udskrivningsgrundlag sammen med det faktisk opgjorte udskrivningsgrundlag i henhold de endelige opgørelser (2 år efter indkomståret):

Mio. kr. Udskrivningsgrundlag 2009-16



Anm.: For 2015 og 2016 er de faktiske indkomster ikke endelige, men bygger på foreløbig slutligning for 2015 og seneste fremskrivning til 2016.

Forskellen mellem det statsgaranterede udskrivningsgrundlag og borgerenes faktiske indkomster har betydet, at staten siden 2009 samlet har afregnet ca. ¾ mia. kr. mere i kommunal indkomstskat til Slagelse Kommune end borgerne rent faktisk har betalt. Det svarer gennemsnitlig til en merindtægt på ca. 100 mio. kr. om året.

I den forbindelse skal dog samtidig ses på sammenhæng mellem skattegrundlag og udlignings-systemet, hvilket vil reducere den gennemsnitlige merindtægt ved at have valgt det statsgaranterede grundlag væsentligt.

Prognose for 2017-2020

Kan det – bl.a. på baggrund af befolkningsvæksten det seneste år -betale sig for Slagelse Kommune at anvende selvbudgettering i 2017 ?

Det er naturligvis et spørgsmål, der aldrig kan besvares med 100 % sikkerhed, idet forhold, der opstår i budgetåret kan bevirke ændrede forudsætninger. Det er særlig en vækst/fald i befolkningstallet, der kan have betydning, ligesom staten kan have undervurderet væksten i indkomsterne i sit skøn over udviklingen. Hertil kommer mere indirekte forhold som beskæftigelses- og erhvervsudvikling, demografi og andre forhold, der kan påvirke gennemsnitsindkomsten hos borgerne såvel lokalt som på landsplan.

Nedenstående prognose af udskrivningsgrundlaget for 2017-2020 bygger dels på den befolkningsudvikling, som fremgår af kommunens egen befolkningsprognose, og dels på erfaringer af væksten i gennemsnitsindkomsten i Slagelse Kommune sammenlignet med hele landet. Sidstnævnte har i en årrække ligget under landsudviklingen, og vil sandsynligvis også være lavere i den forestående budgetperiode. Derfor er anvendt et vækstsikø for indkomst pr. borger, der er 0,25 %-points lavere end KL's skøn.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Statsgaranteret udskrivningsgrundlag	11.326	11.505	11.656	11.894	12.248	12.546
Prognose:						
Udskrivningsgrundlag i alt (mio. kr.)	10.833	11.242	11.471	11.691	11.910	12.151
Udskrivningsgrundlag pr. indbygger (kr.)	140.152	143.866	145.664	148.505	151.252	154.201
Forudsætninger:						
Befolkning pr. 1.1. KL's skøn over stigning i hele landet	77.293 2,3%	78.140 2,9%	78.747 1,5%	78.725 2,2%	78.743 2,1%	78.798 2,2%

1): De beløb, der for det statsgaranterede udskrivningsgrundlag er vist med rød skrift, er egne beregninger af det forventede garantibeløb, idet staten kun udmelder garantien for et år ad gangen.

Udskrivningsgrundlag 2017-2020

Det statsgaranterede udskrivningsgrundlag for 2017 er udmeldt af Social- og Indenrigsministeriet i juli 2016. Det tager udgangspunkt i skatteligningen (og antal skattepligtige) for 2014 korriigeret for ny lovgivning og fremskrevet til 2017 niveau med en samlet vækst på 10,3 %. Dermed bliver det statsgaranterede skattegrundlag i 2017 på 11.656 mio. kr. Med uændret skatteprocent på 24,7 % bliver provenuet af indkomstskatten på 2.879 mio. kr.

Til sammenligning vil udskrivningsgrundlaget i 2017 i henhold til egen prognose – og dermed selvbudgettering - være på 11.471 mio. kr., hvilket med uændret skatteprocent giver et indtægtsprovenu på 2.833 mio. kr. Det vil sige, at den indtægtsmæssige fordel for kommunen ved at vælge statsgarant i 2017 vil være på 46 mio. kr.

For overslagsårene 2018-2020 kendes som nævnt endnu ikke beløb for statsgarantien, men det er sandsynligt, at det også i disse år vil være fordelagtigt for Slagelse Kommune at vælge statsgarantien. Det skyldes bl.a. metoden til statens beregning af statsgarantien, hvor der tages udgangspunkt i slutligning 3 år før budgetåret. Egne beregninger viser, at der – alt andet lige – skal være en yderligere befolkningstilvækst på ca. 1.000 personer for at det økonomisk kan betale sig at vælge selvbudgettering. Hertil kommer naturligvis den usikkerhed, som selvbudgettering indebærer mht. til udviklingen i kommunen.

Konklusion og indstilling vedr. skattegrundlag

Det statsgaranterede skatteprovenu i budget 2017 og overslag 2018-2020 skønnes på ovenstående grundlag ved uændret kommunal indkomstskat på 24,7 % at blive:

1.000 kr.	2017	2018	2019	2020
Skatteprovenu (ved uændret pct. 24,7)	2.879.094	2.937.903	3.025.330	3.098.948

På grundlag af ovenstående anbefales det Byrådet at vælge det statsgaranterede udskrivningsgrundlag for 2017.

Mulighed for skatteforhøjelse/-nedsættelse

I økonomiaftalen mellem KL og Regeringen er det aftalt, at nogle kommuner efter ansøgning hos Social- og Indenrigsministeriet kan få mulighed for at forhøje skatten inden for en samlet ramme på 200 mio.kr. uden at blive ramt af individuel sanktion. Byrådet kan træffe beslutning om, hvorvidt Slagelse kommune ønsker at gøre brug af muligheden. Der er ansøgningsfrist 2. september 2016.

Såfremt kommunerne under et øger skatten, modregnes det øgede skatteprovenu i bloktilskuddet. Kommuner, der efter ansøgning på forhånd har fået en andel af rammen for skatteforhøjelser, friholdes for en eventuel individuel modregning som følge af en samlet skatteforhøjelse, men vil være omfattet af en evt. kollektiv sanktion.

Skattesanktions- og tilskudsordning gælder alle de skatteprocenter, som kommunen har kompetence til at fastsætte: indkomstskat, grundskyld og dækningsafgift. Sidstnævnte opkræves i Slagelse Kommune udelukkende af offentlige ejendomme.

Forudsat der ikke er nogen sanktion forbundet med en skatteforhøjelse, vil en stigning i indkomstskatteprocenten fra 24,7 til 24,8 medfører et øget skatteprovenu på 11,7 mio. kr. Det vil dog samtidig betyde, at tilskud til den nedsættelse af grundskylden, som blev besluttet i budget 2015-18, bortfalder for årene 2017 og 2018. Det er på 2,2 mio. kr. i 2017 og på 1,1 mio. kr. i 2018.

Ved samlet kommunal forøgelse af skatten vil sanktionen afhænge af, hvor stor en andel kommunens skatteforhøjelse udgør af den samlede forhøjelse.

Kommunerne motiveres til at nedsætte skatten gennem et tilskud, som inden for en samlet ramme på 150 mio. kr. i 2017, gives til kommuner, der vælger at nedsætte skatten. Tilskuddet ydes med op til 75 % i 2017, med 50 % i 2018/2019, samt 25 % i 2020. Hvis kommunernes samlede skattenedsættelse overstiger rammen, nedsættes tilskudsprocenten tilsvarende, således at der ikke ændres i det samlede tilskud til kommunerne.

Der skal ikke ansøges om tilskud til skattenedsættelse, men Social- og Indenrigsministeriet giver ved budgetårets start meddelelse om tilskud på baggrund af de vedtagne budgetter.