

# Forøgelse af den daglige likviditet (B)

## Sagsfremstilling

### 5. Forøgelse af den daglige likviditet (B)

Sagsnr.: 330-2015-36919

Dok.nr.: 330-2015-300617

Åbent

Kompetence: Byrådet

#### Beslutningstema

Byrådet skal træffe beslutning om en forhøjelse af kassekreditten med 130 mio. kr., alternativt at der realiseres værdipapirer for et tilsvarende beløb.

#### Baggrund

På baggrund af Økonomiudvalgets indledende drøftelser i maj måned om den likviditetsmæssige situation fremsendes hermed ny sag om forøgelse af Slagelse Kommunes kassekredit med 130 mio. kr., således at kreditten i alt udgør 380 mio. kr. Da Økonomiudvalget drøftede sagen i maj måned var senariet, at realisere værdipapirer for 70 mio. kr., samt øge kassekreditten med 50 mio. kr., men efter en efterfølgende analyse og efter samråd med finansiel rådgiver vurderes det nu, at en forhøjelse af kassekreditten med 130 mio. kr. vil være den p.t. bedste løsning.

Slagelse kommunes gennemsnitlige kassebeholdning udgør pr. 15. juni 455,8 mio. kr. beregnet efter kassekreditreglen og giver ikke anledning til udfordringer, men dag til dag likviditeten er udfordret ultimo måneden af forskellige årsager:

- Budgetteret kassetræk på 73,1 mio. kr. for 2015
- Afregning af A-skat er flyttet til ultimo måneden – hvor den tidligere blev trukket i afregningen af 1/12 primo måneden. A-skatten udgør ca. 70 mio. kr.
- Økonomiske udfordringer i forbindelse budget 2015

Nedenfor er skitseret kasseflowet for bankbeholdningen 1. halvår 2015 og prognose for kasseflowet for det kommende år. Det højeste træk på kreditten vil ifølge prognosen udgøre 378 mio. kr. frem til medio 2016.

Det er de p.t. kendte forudsætninger, der ligger til grund for prognosen, idet konsekvenserne af budget 2016 er ukendte.

Der har ultimo maj måned været et kassetræk på 289 mio. kr. og vi har p.t. en trækingsret på 250 mio. kr., der skal derfor findes en løsning inden månedens udgang.

Et alternativ til en forøgelse af kassekreditten vil være et salg af værdipapirer. Det er dog ikke en anbefaling Slagelse Kommunes finansielle rådgiver understøtter, idet et salg af værdipapirer p.t. ugunstigt (afkastet har de seneste 2 måneder været negativt på grund af faldende kurser), og fordi prisen på et indestående i banken er negativt og jo større indestående jo større negativ rente.

#### Retligt grundlag

Byrådet skal efter Lov om Kommunernes Styrelse § 41 godkende optagelse af gæld (lån).

#### Handlemuligheder

1. At kassekreditten øges med 130 mio. kr. – prisen er ikke endeligt forhandlet, men udspillet fra bankens side er en negativ rente på maksimalt -0,25 % på indestående (svarende til en udgift) og 0,415 % på kassetræk. Renten er knyttet op til CIBOR3 og følger dermed pengemarkedsrenten. Den beregnede renteudgift udgør 3-500.000 kr.

2. At værdipapirer realiseres for 130 mio. kr. og overføres til Jyske Bank. Et indestående ved denne model vil

betyde en negativ forrentning på -0,75 % - derudover vil der formentlig på den lange bane være en positiv forrentning af værdipapirbeholdningen, der i givet fald vil blive tabt.

### **Vurdering**

Center for Økonomi anbefaler model 1, så længe udviklingen på rentemarkedet betyder negative renter på indestående. Ifølge prognosen vil denne løsning dække likviditetsbehovet frem til 1. juli 2016.

Center for Økonomi vil løbende følge udviklingen på rentemarkedet og hvis der opstår nye eller andre rentable senarier vil der blive fremlagt en ny sag.

### **Økonomiske og personalemæssige konsekvenser**

Se under handlemuligheder

### **Konsekvenser for andre udvalg**

Ingen

### **Indstilling**

Økonomi- og vicekommunaldirektøren indstiller,

1. **at** Kassekreditten øges med 130 mio. kr. og
2. **at** Økonomi- og vicekommunaldirektøren får mandat til at forhandle betingelser med Jyske Bank

#### **Beslutning i Økonomiudvalget den 22. juni 2015:**

##### **Fraværende:**

At 1 og 2 anbefales.

Afvigende mening (A): A mener at forhøjelse af kassekreditten med 52% tyder på store økonomiske udfordringer, der afspejles i faldende likviditet i kommunen. A mener også at borgmesteren helt bevidst har budgetteret med et betydeligt kassetræk i 2015, hvilket har medvirket til at gøre likviditetsudfordringen større.