

## Notat

### Afrapportering om udviklingen på det finansielle område i 2018

#### Indledning

Som en del af Herning Kommunes retningslinjer for finansiell styring skal Økonomi- og Erhvervsudvalget have forelagt en samlet rapportering om udviklingen på det finansielle område.

I rapporteringen indgår en række oversigter fra kommunens regnskab samt en redegørelse for udviklingen i de likvide midler (aktiver) og låneporteføljen (passiver).

#### Aktiver - likvide midler

Afkastet af kommunens likvide- og deponerede midler i 2018 er opgjort til 29,7 mio. kr. Afkastet er baseret på renter og udbytter og afkast af REPO forretninger.

Mio. kr.	2018 Ultimo
Gennemsnitlige likvide aktiver	891,9
Gennemsnitlige deponerede midler	192,8
I alt gennemsnitlig likviditet	1.084,7
Renter af likvide midler, deponerede midler og repoforretning	29,7
Beregnet forrentning	2,74 %
Renter af likvide midler, deponerede midler og repoforretning efter kurstab	21,15
Forrentning efter Realiseret kurstab	1,95 %

Afkastet er sat i forhold til den gennemsnitlige likviditet og deponerede midler som er konstante beholdninger, indskud, investeringsforeninger og obligationer.

En simpel beregning viser en forrentning på ca. 2,74 % af de likvide aktiver. Til sammenligning var afkastet 21,8 mio. kr. i 2017 og forrentningen blev her beregnet til 1,97 %.

I budgettet for 2018 var forudsat et afkast på ca. 21,1 mio. kr.

Der er udover foranstående renteafkast realiseret et nettokurstab i 2018 på 8,5 mio. kr. Medtages kurstabet i beregningen af forrentningen af de likvide midler, er denne 1,95 %.

Beholdningen af de likvide midler samt de deponerede midler i Herning Kommune var ultimo 2018 fordelt således:

I hele kr.	2017		2018	
	Primo	Ultimo	Primo	Ultimo
Kontante beholdninger	131.868	125.574	125.574	129.010
Indskud pengeinst.	-460.787.752	-467.247.964	-467.247.964	-537.511.179
Kassekredit/repo	-267.415.300	-254.305.029	-254.305.029	-394.401.931
Investeringsforeninger	134.683.270	138.304.683	138.304.683	184.940.467
Realkreditinstitutioner	1.171.379.561	1.221.887.037	1.221.887.037	1.256.514.805
Statsobligationer mv.	42.637.734	95.135.949	95.135.949	-
Likviditet i alt		620.629.381		509.671.172
Deponerede midler		193.895.728		187.157.436
Netto inkl. deponering		814.525.109		696.828.608

### Kapitalforvaltningen

Herning Kommune har i alt fem kapitalforvaltningsaftaler. Handelsbanken, Nykredit, Alm. Brand, Jyske Bank og SEB.

Forvaltningen sker inden for rammerne af Herning Kommunes retningslinjer for finansiel styring, hvor kommunens risikoprofil fortsat fastlægges som moderat til lav.

### Brug af REPO forretninger

Herning Kommune har ligesom tidligere år også i 2018 anvendt REPO forretninger. REPO er et likviditetsværktøj, som tager toppen af udsvingene på kassekredit. Gennemførelsen af REPO forretninger har således til formål at opnå en rentegevinst ved at udnytte forskelle mellem lånerenten og placeringsrenten i obligationer, udlåne obligationer mod likviditet i en aftalt periode og placere likviditeten på kommunens kassekredit og derved opnå en rentebesparelse.

### Passiver – gældsplejen

Oversigt over den samlede låneportefølje og renter

Mio. kr.	2018
	Ultimo
Langfristet gæld ekskl. Leasing, inkl. ældreboliglån	904,1
Langfristet gæld ekskl. Leasing og ældreboliglån	278,0
Renter af langfristet udlån ekskl. Leasing og ældreboliglån	6,7

Renter af de langfristede lån i 2018 (eksklusiv leasing og ældreboliglån) er 6,7 mio. kr.

Renteudgifterne vedrørende ældreboliger er i 2018 4,3 mio. kr. Renteudgifterne opkræves ved beboerne.

En simpel beregning viser en rentesats på 2,35%, når Herning Kommunes udgift til rentebetaling sammenlignes med den samlede langfristede gæld i 2018 (eksklusiv lån til ældreboliger).

I hele kr.	2017		2018	
	Primo	Ultimo	Primo	Ultimo
<b>Langfristet gæld</b>				
Selvejende inst. med overenskomst	1.855.917	527.555	527.555	353.555
Stat og hypotekbank	11.383.503	11.385.903	11.385.903	11.385.903
Realkreditlån	35.314.427	33.013.093	33.013.093	30.787.078
KommuneKredit	250.523.282	249.188.397	249.188.397	231.384.819
Gæld vedr. klimainvesteringer	765.306	673.308	673.308	4.110.210
Langfristet gæld ekskl. ældreboliger og leasing	299.842.435	294.788.256	294.788.256	278.021.565
<b>Langfristet gæld - ældreboliger</b>				
Langfristet gæld vedr. ældreboliger	665.675.316	639.727.049	639.727.049	617.100.728
Langfristet gæld ekskl. leasing	965.517.751	934.515.305	934.515.305	895.122.293
Leasing	15.321.439	12.109.734	12.109.734	8.984.883
I alt		946.625.039		904.107.176

Den samlede låneportefølje af den langfristede gæld i Herning Kommune udgør i alt 278 mio. kr. eksklusiv lån til ældreboliger og leasing.

Der er i alt optaget lån til ældreboliger for 617,1 mio. kr. ultimo 2018. Hovedparten af kommunens lån er optaget i KommuneKredit.

KommuneKredit yder fortsat de mest fordelagtige lånevilkår på markedet.

### Swapaftaler

Der er indgået i alt 4 swapaftaler. En er lavet i 2005, en anden er lavet i 2007 til finansiering af Vildbjerg Skole. I 2012 og 2013 blev der i forbindelse med hjemtagelse af lån til afholdelse af anlægsudgifter på henholdsvis 102 mio. kr. og 18 mio. kr. samtidig tilknyttet en swapaftale.

Herning Kommune har ultimo 2018 ikke lån optaget i udenlandsk valuta. Dette er en del af Herning Kommunes moderate til lave risikoprofil beskrevet i retningslinjerne for finansiel styring.