



KØBENHAVNS KOMMUNE
Økonomiforvaltningen
Center for Økonomi

Til Økonomiudvalget

Budgetbidrag 2015 - finansposter

Økonomiforvaltningens budgetbidrag 2015 svarer til vedtaget budget 2014 med enkelte undtagelser. Budgetbidrag 2015-finansposter er indarbejdet i Indkaldelsescirkulæret samt 2025-planen. Frem mod august 2014 vil budgetbidraget vedr. finansposter blive opdateret på baggrund af Økonomi- og Indenrigsministeriets udmelding for statsgaranti 2015 for den kommunale indkomstskat, selskabsskat, tilskud og udligning, mens budgetoverslagsårene 2016-18 for disse poster vil blive opdateret på baggrund af KLs tilskudsmodel. Skøn for renteindtægter og -udgifter, grundskyld samt balanceforskydninger vil blive revideret på baggrund af de nyeste skøn for renteudviklingen og ejendomsvurderinger frem mod august 2014. Da der er særlig stor usikkerhed om indtægten fra ejendomsskatter, vil skønnene herfor blive kvalitetssikret frem mod indgåelsen af budgetaftalen for 2015. Økonomiforvaltningen vil i august 2014 udarbejde et notat, hvor de opdaterede skøn og de budgetteringsforudsætninger, der ligger til grund for dem, vil blive gennemgået.

En tabel med en oversigt over Økonomiforvaltningens finansposter i perioden 2015-18 er vedlagt.

NOTAT

31-03-2014

Sagsnr.
2014-0040426

Dokumentnr.
2014-0040426-2

Sagsbehandler
Lene Toftkær

**Center for Økonomi,
afsnit I**

Københavns Rådhus,
Rådhuspladsen I
1599 København V

E-mail
AM93@okf.kk.dk

EAN nummer
5798009800206

31-03-2014

Sagsnr.
2014-0040426

Dokumentnr.
2014-0040426-1

Sagsbehandler
Lene Toftkær

Tabel 1: Økonomiudvalget hovedkonto 7 og 8

Funktion	Tekst	2015			2016			2017			2018		
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto
7.22.07.4	Renter af likvide aktiver: Investerings- og placeringsforeninger		136.000	-136.000		161.000	-161.000		161.000	-161.000		161.000	-161.000
7.22.08.4	Renter af likvide aktiver: Realkreditobligationer		5.000	-5.000		8.000	-8.000		7.000	-7.000		7.000	-7.000
7.22.09.4	Renter af likvide aktiver: Kommuneobligationer		16.000	-16.000		12.000	-12.000		8.000	-8.000		8.000	-8.000
7.32.25.4	Indtægter vedr. aktieoverdragelsesaftale - Kommunekemi		250	-250		250	-250		250	-250		250	-250
7.32.25.4	Kurstab/kursgevinst		48.000	-48.000			0			0			0
7.32.27.4	Renteindtægter (Deponerede beløb for lån mv. KE Kommunekredit obligationer)		69.000	-69.000		69.000	-69.000		69.000	-69.000		69.000	-69.000
7.50.50.4	Renter, bankindestående m.m.	8.000		8.000	8.000		8.000	8.000		8.000	8.000		8.000
7.55.70.4	Renter af langfristet gæld	47.000		47.000	43.000		43.000	41.000		41.000	41.000		41.000
7.58.79.4	Garantiprovision, garanti til KE		17.000	-17.000		17.000	-17.000		17.000	-17.000		17.000	-17.000
	Renter i alt	55.000	291.250	-236.250	51.000	267.250	-216.250	49.000	262.250	-213.250	49.000	262.250	-213.250

Tabel 1: Økonomiudvalget hovedkonto 7 og 8 fortsat

Funktion	Tekst	2015			2016			2017			2018		
		Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto	Udgifter	Indtægter	Netto
7.62.80.7	Udligning og generelle tilskud	315.960	6.925.824	-6.609.864	321.348	7.158.948	-6.837.600	320.988	7.408.176	-7.087.188	325.668	7.400.988	-7.075.320
7.62.81.7	Udligning og tilskud vedr. udlændinge	401.628	788.484	-386.856	414.480	818.820	-404.340	427.536	849.684	-422.148	439.500	878.844	-439.344
7.62.82.7	Kommunale bidrag til regionerne	74.290		74.290	76.934		76.934	79.600		79.600	82.254		82.254
7.62.86.7	Særlige tilskud	82.967	1.908.271	-1.825.304	85.473	1.833.595	-1.748.123	87.684	1.868.096	-1.780.412	90.383	1.929.487	-1.839.104
7.65.87.7	Tilbagebetaling af refusion af købsmoms	455		455	48.967		48.967			0			0
7.68.90.7	Kommunal indkomstskat		22.425.028	-22.425.028		22.995.204	-22.995.204		23.519.331	-23.519.331		24.328.436	-24.328.436
7.68.92.7	Selskabsskat, mv.		1.205.568	-1.205.568		1.240.971	-1.240.971		1.260.938	-1.260.938		1.282.803	-1.282.803
7.68.94.7	Grundskyld		3.496.518	-3.496.518		3.655.606	-3.655.606		3.813.679	-3.813.679		3.943.063	-3.943.063
	Skatter, tilskud og udligning i alt	875.300	36.749.693	-35.874.393	947.201	37.703.144	-36.755.943	915.808	38.719.904	-37.804.096	937.805	39.763.621	-38.825.816
8.22.05.5	Forskydninger i likvide aktiver	-1.254.926		-1.254.926	501.785		501.785	847.516		847.516	539.755		539.755
8.32.21.5	Aktier og andelsbeviser (Indskud, aktiekapital i KE)	79.000		79.000	79.000		79.000	79.000		79.000	79.000		79.000
8.32.25.5	Andre langfristede tilgodehavender		467.000	-467.000			0			0			0
8.32.27.5	Deponeringsfrigivelser	-53.000		-53.000	-53.000		-53.000	-53.000		-53.000	-53.000		-53.000
8.55.70.6	Forskydninger i langfristet gæld (afdrag)	187.434		187.434	183.703		183.703	183.763		183.763	183.763		183.763
	Forskydninger i alt	-1.041.492	467.000	-1.508.492	711.488	0	711.488	1.057.279	0	1.057.279	749.518	0	749.518
	Bevillingen i alt	-111.192	37.507.943	-37.619.135	1.709.690	37.970.394	-36.260.705	2.022.087	38.982.154	-36.960.067	1.736.323	40.025.871	-38.289.548

Renter

Renteudgifter og –indtægter svarer til Vedtaget budget 2014. Posterne er skønnet på baggrund af nedenstående forudsætninger:

Renterne er i kølvandet på finanskrisen på et historisk lavt niveau. Der er på finansmarkederne en vis forventning om svagt stigende renter i de kommende år. Men det er en forventning med stor usikkerhed, idet udviklingen i renten i vid udstrækning bl.a. betinges af den globale økonomi. I tabellen nedenfor fremgår renteforudsætningerne:

Tablet: Forudsætninger vedr. renteudviklingen 2015-17

Horisont	2015	2016	2017	Vedrørende
0-1 år	1,00 %	1,50 %	1,50 %	Bank. Anfordring / aftaleindskud
1-2 år	1,00 %	1,50 %	1,50 %	Korte obligationer
Udbytte investeringsforeningen	2,50 %	2,50 %	2,50 %	Udbytte fra året før

Den forholdsvis store kassebeholdning, der blandt andet stammer fra KE-udlodninger, vil blive anvendt til finansiering af en lang række anlægsprojekter. En væsentlig usikkerhedsfaktor er i hvilket tempo, de store anlægsbudgetter kan eksekveres. Det betyder, at kassebeholdningen vil være jævnt faldende, og dermed vil renteindtægter m.m., alt andet lige også falde. Det modvirkes dog af, at kommunen kan fastholde lave bankindeståender med lave renter til fordel for at bevare midler i større omfang og i længere tid i investeringsforeningen, hvilket forventes at give et bedre afkast end bankindestående set over en længere periode.

Alt i alt forventes kommunens renteindtægt eksklusiv skønnet kursgevinst vedr. Nordhavnsvej at være på stort set samme niveau i perioden 2015-18.

Indtægterne fra tilskud og udligning svarer med enkelte korrektioner til Vedtaget budget 2014. Nedenfor vil beregningsforudsætningerne kort blive gennemgået.

Udligning og generelle tilskud: Indtægten herfra vedrører landsudligningen, hovedstadsudligningen, statstilskud og udligning af selskabsskat. For landsudligningen og hovedstadsudligningen gør det sig gældende, at indtægten udgør henholdsvis 58 og 27 pct. af forskellen mellem et beregnet udgiftsbehov og den potentielle indtægt. Udgiftsbehovet opgøres på baggrund af indbyggernes alderssammensætning og socioøkonomiske forhold. Indtægten fra statstilskud vedrører den del af bloktilskuddet, som ikke anvendes til finansiering af landsudligningen og særtilskud til kommuner i vanskeligheder og fordeles efter folketal, så Københavns Kommunes andel er omkring 10 pct. Fra 2015 og frem er der ikke som i 2013 og 2014 ekstraordinær finansiering til kommunerne på grund af lav likviditet. Indtægten fra landsudligningen, hovedstadsudligningen og statstilskud er fremskrevet på baggrund af KLs tilskudsmodel fra juli 2013 samt KS befolkningsprognose fra marts 2013 for København og Danmarks Statistiks befolkningsprognose for kommuner fra maj 2013. Indtægten fra udligning afhænger desuden af Københavns Kommunes udskrivningsgrundlag samt grundværdier, som følger udviklingen i indtægten fra den kommunale indkomstskat og grundskyld, som omtales i afsnittet nedenfor.

I forhold til Vedtaget budget 2014 er indtægten fra landsudligningen og hovedstadsudligningen nedjusteret fra 2015 og frem. Nedjusteringen skyldes, at det socioøkonomiske udgiftsbehov i udligningen ikke er steget siden 2007, selvom folketallet er steget med 67.000. Skønnene for indtægten fra udligning er derfor udarbejdet under antagelse af, at nye indbyggere ikke medfører et stigende socioøkonomisk udgiftsbehov, men kun et demografisk udgiftsbehov.

For selskabsskat er udligningen 50 pct., så hvis indtægten fra selskabsskat pr. indbygger i Københavns Kommune er dobbelt så stor som på landsplan, skal halvdelen af denne merindtægt betales i udligning. Udgiften til udligning af selskabsskat afhænger af befolkningsudviklingen i København og i hele landet samt udviklingen i indtægten fra selskabsskat i København og i hele landet, hvilket er fremskrevet på baggrund af KLs tilskudsmodel fra juli 2013.

Udligning og tilskud vedr. udlændinge: Indtægten og udgiften er fremskrevet på baggrund af statsgarantien for 2014, som afhænger af antallet af udlændinge i forskellige aldersgrupper. Fra 2015 er enhedsbeløbene for de forskellige

aldersgrupper fremskrevet med KLs skøn for p/l, mens befolkningsudviklingen i København samt hele landet er på baggrund af henholdsvis KS befolkningsprognose fra marts 2013 og Danmarks Statistiks befolkningsprognose fra maj 2013.

Kommunale bidrag til regionerne: Københavns Kommunes bidrag til regionerne er i 2014 fastsat til 125 kr. pr. indbygger. Fra 2015 fremskrives bidraget med befolkningsudviklingen i KS prognose fra marts 2013 og KLs skøn for p/l.

Særlige tilskud: Omfatter tilsvarende (pligtige ydelser) vedr. kommuner i hovedstadsområdet i særligt økonomiske vanskeligheder, beskæftigelsestilskud, tilskud til bedre dagtilbud, tilskud til kommuner med høj andel af borgere med sociale problemer samt det særlige ældretilskud og tilskud til styrket kvalitet i ældreplejen. Beskæftigelsestilskuddet tager udgangspunkt i Indenrigsministeriets udmelding for 2014 og reguleres med KLs skøn for p/l. Det særlige ældretilskud samt tilskud til styrket kvalitet i ældreplejen og tilskud til bedre dagtilbud reguleres med KLs skøn for p/l i 2015-17 på baggrund af det budgetterede niveau i 2014, mens nettotilskuddet til kommuner med høj andel af sociale problemer antages at udgøre godt 70 mio. kr.

I forhold til Vedtaget budget 2014 er indtægten fra særlige tilskud øget med godt 60 mio. kr. om året. Indtægten svarer til Københavns Kommunes andel af den mia. kr., der blev givet til ældreområdet i forbindelse med Finanslov 2014.

Skatter

Indtægterne fra skatter svarer til budgetoverslagsårene i Vedtaget budget 2014, hvor posterne er skønnet på baggrund af nedenstående forudsætninger.

Kommunal indkomstskat og selskabsskat: Niveaue for 2014 er udmeldt af Indenrigsministeriet. Den kommunale indkomstskat i statsgarantien for 2014 er det faktiske niveau for udskrivningsgrundlaget i 2011 fremskrevet med 11,4 pct., som på nuværende tidspunkt forventes at være væksten fra 2011 til 2014. Fra 2015 fremskrives disse niveauer med væksten i henholdsvis det kommunale udskrivningsgrundlag og den kommunale indtægt fra selskabsskat på landsplan i KLs tilskudsmodel fra juli 2013.

Forskerskat og dødsboskat: Den kommunale andel af bruttoskatten efter § 48E (forskerskat) og dødsboskatten antages at være på samme niveau som i budgettet for 2014.

Grundskyld: Da en del af grundene i Københavns Kommune har en vurdering, som er betydeligt højere end det anvendte skatteloft, forventes indtægten fra grundskyld at stige i forhold til 2014. Stigningen i grundværdierne i København antages at følge udviklingen på landsplan i KLS tilskudsmodel fra juli 2013.

Finansforskydninger

Med undtagelse af forskydninger i likvide aktiver svarer finansforskydningerne til Vedtaget budget 2014.

Forskydninger i likvide aktiver: Kassetrækket er fremskrevet på baggrund af korrektioner og sikrer neutralitet mellem indtægts og udgiftsside. Kassetrækket skyldes hovedsageligt anlægsperiodiseringer samt mellemfinansieringen af Vedtaget budget 2014, hvor de besluttede anlæg hovedsageligt blev placeret i 2015 og frem. Derudover er der i budget 2013 indarbejdet en kasseopbygning i perioden 2013-15 blandt andet på baggrund af mindreindtægten fra ejendomsskat i 2012.

Garantiprovision og aktie og andelsbeviser: BR har besluttet, at Københavns Kommune øger KEs egenkapital gennem indskud i selskabet i det omfang, KE har renteudgifter vedr. de deponerede kommunekreditobligationer til KK, samt i det omfang KE betaler garantiprovision til KK for de lån, der modsvarer af de deponerede Kommunekreditobligationer. Størrelsen af det årlige indskud modsvarer derfor kommunens renteindtægter og garantiprovision vedr. de deponerede kommunekreditobligationer.

Forskydninger i andre langfristede tilgodehavender: Posten vedr. statens betaling til Københavns Kommune i 2015 vedr. medfinansiering af Nordhavnsvej. Statens betaling vedr. Nordhavnsvej udgøres foruden balanceforskydning af en kursgevinst i 2015 på 48 mio. kr., som budgetteres under renter. Statens samlede betaling tilføres kassen og har dermed modpost i forskydninger i likvide aktiver, da beløbet er anvendt til anlæg af Nordhavnsvej.

Forskydninger i langfristet gæld: Et gældsafdrag på samlet set 202 mio. kr. for hele Københavns Kommune er indarbejdet ved, at Økonomiforvaltningen tilpasser sit gældsafdrag på baggrund af de øvrige forvaltningers afdrag på

langfristet gæld på omkring 15 mio. kr. som hovedsageligt vedr. Teknik- og Miljøforvaltningen samt Sundheds- og Omsorgsforvaltningens afdrag på realkreditlån. Økonomiforvaltningens gældsafdrag bliver således 187 mio. kr.