



Dato: 05.08.2020

Rasmus Therkelsen

7841 0413

rasthe@rm.dk

Side 1

Region Midtjyllands langfristede gæld inkl. leasing i perioden 2021-2024

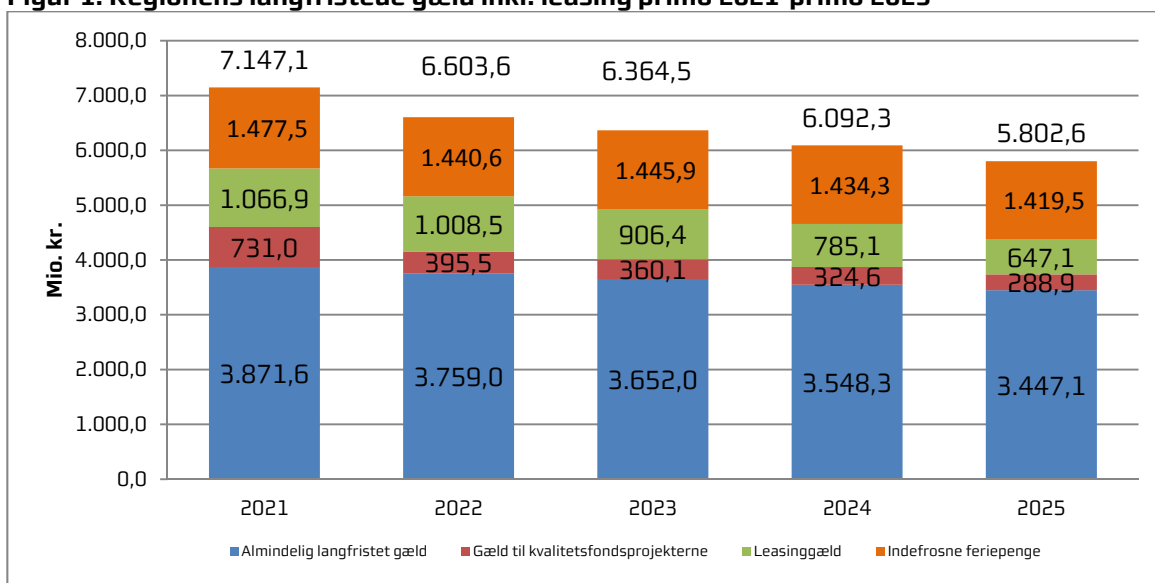
1 Indledning

Der bliver hvert år ved budgetlægningen lavet et notat, som redegør for regionens langfristede gæld og nettorenteudgifter. Indeværende notat redegør dels for regionens langfristede gæld og nettorenteudgifter og dels for regionens leasingforpligtelse og leasingydelse i perioden 2021-2024.

Region Midtjylland forventer ved indgangen til 2021 at have en samlet langfristet gæld på 7.147,1 mio. kr. Dette er en stigning i forhold til forventningerne i budget 2020. Stigningen skyldes, at der i budget 2021 er indregnet en ny forpligtelse vedrørende indefrosne feriepenge, der er en følge af den nye ferielov, som blev implementeret 2019-2020. Denne forpligtelse er optaget som langfristet gæld i regionens regnskab, og den falder i takt med, at regionens medarbejdere går på pension.

Den samlede langfristede gæld forventes at falde med 1.344,5 mio. kr. i perioden 2021-2024 og vil ved udgangen af 2024 udgøre 5.802,6 mio. kr., jf. figur 1. Faldet kommer af, at gælden til kvalitetsfundsprojekterne bliver nedbragt med 300,3 mio. kr. fra regionens egenfinansiering i 2021, og at regionen i øvrigt betaler mere i ordinære afdrag på eksisterende lån og leasingaftaler end, der bliver optaget ny gæld i perioden.

Figur 1. Regionens langfristede gæld inkl. leasing primo 2021-primo 2025



Regionens almindelige langfristede gæld vil primo 2021 være på 3.871,6 mio. kr.¹, og den almindelige langfristede gæld vil falde til 3.447,1 mio. kr. ved udgangen af 2024. Gælden til kvalitetsfundsprojekterne er på 731,0 mio. kr. primo 2021, og den vil være reduceret til 288,9 mio. kr. ultimo 2024. Regionens leasingforpligtelse primo 2021 vil være på 1.066,9 mio. kr. og forventeligt falde til 647,1 mio. kr. ved udgangen af 2024. Forpligtelsen vedrørende indefrosne feriepenge er beregnet til at udgøre 1.477,5² mio. kr. primo 2021. Forpligtelsen ventes at falde til 1.419,5 mio. kr. ved udgange af 2024.

¹ Den almindelige langfristede gæld består af regionens ordinære langfristede gæld og gælden vedrørende udskudt skat på 233,4 mio. kr., som er rente- og afdragsfri.

² Som en del af de økonomiske genopretningsinitiativer efter Covid-19-nedlukningen har regeringen vedtaget at udbetale en andel af de indefrosne feriepenge i 2020. På tidspunktet for budgettets udarbejdelse vides det ikke, hvordan denne udbetaling vil påvirke Region Midtjyllands forpligtelse vedrørende indefrosne feriepenge. Forpligtelsen er derfor beregnet ud fra de, fra statens side, tidligere udmeldte følger af den nye ferielov.

På baggrund af den langfristede gæld er nettorenteudgifterne beregnet til 47,8 mio. kr. i 2021, når der er indregnet en sikkerhedsmargin på ca. 0,25 % i forhold til renteniveauet i maj 2020. Nettorenterne forventes at falde svagt frem til 2024, hvor de forventede nettorenteudgifter er beregnet til 41,6 mio.kr. De centrale leasingydelser forventes at blive på 118,1 mio. kr. i 2020 og være stigende til 132,4 mio. kr. i 2022, hvorefter leasingydelserne falder til 108,5 mio. kr. i 2023.

Tabel 1. Regionens nettorenteudgifter og centrale leasingydelser 2021-2024

Mio. kr.	Budget	Budgetoverslagsår		
	2021	2022	2023	2024
Nettorenteudgifter	47,8	45,9	44,4	41,6
Centrale leasingydelser	118,1	132,4	108,5	96,4

I indeværende notat bliver udviklingen i regionens langfristede gæld beskrevet. Beskrivelsen er opdelt i et afsnit om den langfristede gæld ekskl. leasing og gælden vedrørende indefrosne feriepenge, og et afsnit om leasingforpligtelsen og leasingydelserne.

2 Langfristet gæld ekskl. leasing og indefrosne feriepenge

Region Midtjylland vil ved indgangen til 2021 have en langfristet gæld ekskl. leasing og indefrosne feriepenge på 4.602,6 mio. kr. Regionens langfristede gæld består primo 2021 af en ordinær gæld på 3.638,2 mio. kr., gæld til kvalitetsfondsprojekterne på 731,0 mio. kr. og gæld vedrørende udskudt skat på 233,4 mio. kr., som er rente- og afdragsfri, jf. tabel 2.

Den langfristede gæld ekskl. leasing og indefrosne feriepenge vil ultimo 2021 være faldet til 4.154,5 mio. kr., når det er forudsat, at regionen afvikler gæld for 595,9 mio. kr. og hjemtager lån på 147,8 mio. kr. til refinansiering af afdrag. Gældsafviklingen består af ordinære afdrag 295,6 mio. kr. og indfrielse af gæld med egenfinansiering for 300,3 mio. kr.

Tabel 2. Forventet langfristet gæld, nye lån og afdrag i mio. kr. i perioden 2021-2024

Mio. kr., 2019- Pris- og lønniveau	Budget	Budgetoverslagsår			I alt
	2021	2022	2023	2024	
Ordinær langfristet gæld, primo	3.638,2	3.525,6	3.418,6	3.314,9	
Gæld kvalitetsfondsprojekterne, primo	731,0	395,5	360,1	324,6	
Udskudt skat	233,4	233,4	233,4	233,4	
Langfristet gæld, primo	4.602,6	4.154,5	4.012,2	3.872,9	
Nye lån i alt	147,8	142,4	139,3	136,9	566,3
Afdrag på ordinær gæld	260,4	249,3	243,0	238,1	990,9
Afdrag på gæld til kvalitetsfondsprojekterne	35,2	35,4	35,5	35,7	141,8
<i>Afdrag i alt</i>	<i>295,6</i>	<i>284,7</i>	<i>278,5</i>	<i>273,8</i>	<i>1.132,7</i>
Indfrielse af gæld med egenfinansiering ¹	300,3	0,0	0,0	0,0	300,3
Gældsafvikling i alt	595,9	284,7	278,5	273,8	1.433,0
Langfristet gæld, ultimo	4.154,5	4.012,2	3.872,9	3.736,0	

Note 1: Indfrielsen af gæld med egenfinansiering følger finansieringsprofilerne for kvalitetsfondsprojekterne givet af Sundheds- og Ældreministeriet

I perioden 2021-2024 vil regionens langfristede gæld udvikle sig fra at være på 4.602,5 mio. kr. primo 2021 til at falde til 3.736,0 mio. kr. ultimo 2024. Den samlede gæld vil blive konsolideret med 866,6 mio. kr., hvilket dækker over betalte afdrag for 1.132,7 mio. kr., indfrielse af gæld til kvalitetsfondsprojekterne med egenfinansiering for 300,3 mio. kr. og optagelse af nye lån for 566,3 mio. kr.

Det er forudsat, at regionen i perioden 2021-2024 optager lån til halvdelen af de årlige afdrag, hvilket er beregnet til i alt 566,3 mio. kr. Alle regionens nye ordinære lån vil i perioden forventeligt blive optaget som 25-årige serielån med fast rente. De årlige afdrag på regionens lån vil falde fra 295,6 mio. kr. i 2021 til 273,8 mio. kr. i 2024.

Region Midtjyllands gæld til kvalitetsfondsprojekterne består primo 2021 af almindelige lån for 319,6 mio. kr., lån til energiinvesteringer for 111,2 mio. kr. og lån fra den udvidede låneadgang for 300,3 mio. kr. Der er løbende blevet afdraget på lånene fra den almindelige låneadgang og adgangen til lån til energiinvesteringer. Afdragene skal finansieres af det indkomne salgsprovenu, og derfor er der anvendt kasetræk som mellemfinansiering, indtil regionen modtager salgsprovenuet fra de solgte hospitalsmatrikler i 2021. Ved udgangen af 2021 vil der i alt være betalt afdrag for 184,8 mio. kr. for lånene. Region Midtjylland modtager i 2021 salgsindtægter fra de frasolgte hospitalsmatrikler i Herning og i Holstebro for 166,9 mio. kr. Da der allerede er afdraget mere end den indkomne salgsindtægt, vil gælden ikke blive nedbragt yderligere som følge af salgsindtægten. Lånene fra den midlertidigt udvidede låneadgang bliver i 2021 fuldt ud indfriet med egenfinansiering.

Ved udgangen af 2021 vil der restere en gæld fra kvalitetsfondsprojekterne på 395,5 mio. kr. Der ventes ikke at komme yderligere salgsprovenu fra de frasolgte matrikler relateret til kvalitetsfondsprojekterne. Den resterende gæld vil derfor løbende blive nedbragt i forbindelse med betalingen af ordinære afdrag på lånene.

Lånene vedrørende kvalitetsfondsprojekterne har medvirket til, at Region Midtjyllands gæld de seneste år har ligget over gennemsnittet for regioner målt i gæld pr. indbygger. I 2019 har regionens gæld pr. indbygger nærmet sig gennemsnittet for de øvrige regioner, og var 467 kr. over gennemsnittet pr. indbygger ultimo 2019, jf. tabel 3. Faldet skyldes, at flere lån vedr. kvalitetsfondsprojekterne er blevet indfriet i 2019, og tendensen ventes derfor at fortsætte i 2020 og 2021, som følge af yderligere indfrielse af lån til kvalitetsfondsprojekter.

Tabel 3. Langfristet gæld pr indbygger (ekskl. leasing) primo 2019 og ultimo 2019

	Region Hovedstaden	Region Sjælland	Region Syddanmark	Region Midtjylland	Region Nordjylland	Gennemsnit
Gæld pr. indbygger primo 2019	2.494	3.766	2.021	4.302	3.701	3.257
Gæld pr. indbygger ultimo 2019	2.707	4.010	2.364	3.883	4.118	3.416

Kilde: Tal for langfristet gæld og befolkningstallet pr. 1/1 2020 er hentet fra Danmarks Statistik

2.1 Regionens nettorenteudgifter

De danske renter har igennem en årrække været meget lave. Region Midtjylland har løbende optaget nye lån med fast rente for at øge regionens andel af fastforrentede lån, for også at kunne drage fordel af lave renter i lang tid fremefter. Der er en forventning om, at 34 % af regionens langfristede gæld på 4.369,2 mio. kr.³ primo 2021 er med variabel rente og 66 % er med fast rente, jf. tabel 4.

³ Der er tale om den ordinære langfristede gæld og gælden til kvalitetsfondsprojekterne.

Tabel 4. Den politisk fastsatte ramme for gældsplejen og den forventede fordeling primo 2021

Rentetype	Politisk fastsat ramme: Andel af gælden skal minimum være på	Politisk fastsat ramme: Andel af gælden skal maksimum være på	Den forventede fordeling af gælden primo 2021
Variabel rente	25 %	75 %	34 %
Fast rente	25 %	75 %	66 %

Den forventede fordeling primo 2021 opfylder den finansielle politik, hvor andelen af lån med fast rente skal udgøre mellem 25 % og 75 % af gælden, og andelen af lån med variabel rente må udgøre mellem 25 % og 75 % af gælden.

For Region Midtjylland har det stor betydning for renteudgifterne, hvad der sker på de finansielle markeder, og i budgettet for 2021 er der indarbejdet en sikkerhedsmargin på ca. 0,25 procentpoint i forhold til renteniveauet i maj 2020. Dette svarer til, at renten på de variabelt forrentede lån i gennemsnit vil være på ca. -0,09 % p.a. Den gennemsnitlige rente på regionens fastforrentede lån forventes at være på 2,02 %. Dette giver regionen en renteudgift på 62,8 mio. kr. i 2021.

I forslaget til budgettet for 2021 er der indarbejdet en forudsætning om, at regionen sammenlagt får en renteindtægt på 15 mio. kr.

Med en forudsætning om renteudgifter på 62,8 mio. kr. og renteindtægter på 15 mio. kr. bliver regionens nettorenteudgifter på 47,8 mio. kr. i 2021. Nettorenteudgifterne bliver fordelt på de tre finansieringskredsløb i Region Midtjylland, jf. tabel 5.

Tabel 5. Fordeling af nettorenteudgifter i 2021

Mio. kr.	Beløb til fordeling	Sundhed	Social og Special und.	Regional udvikling	I alt
Nettorenteudgifter	47,8	39,6	7,5	0,7	47,8
Fordeling af nettorenter i 2021		39,6	7,5	0,7	
Fordelingsnøgle mellem Sundhed og Regional udvikling		98,0%		2,0%	

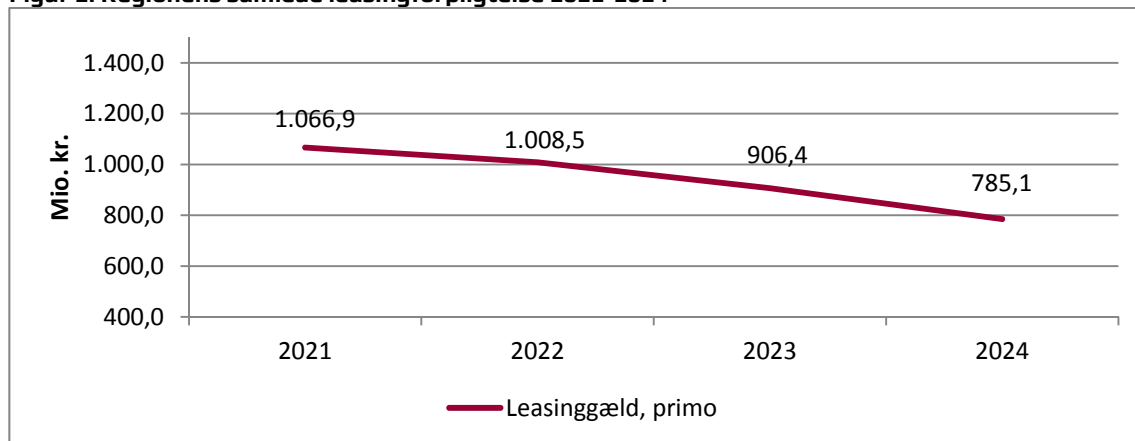
(1) Fordelingsnøglen er beregnet i forhold til områdernes andel af driftsresultatet før finansiering, men er korrigeret for de budgetterede renteudgifter på gælden til kvalitetsfundsprojekterne, som går forlods til sundhedsområdet.

Nettorenteudgifterne på 47,8 mio. kr. vil blive finansieret med 7,5 mio. kr. fra socialområdet, 0,7 mio. kr. fra det regionale udviklingsområde og 39,6 mio. kr. fra sundhedsområdet.

3 Leasingforpligtelse

Region Midtjylland forventer ved indgangen til 2021 at have en leasingforpligtelse på 1.066,9 mio. kr., der i løbet af 2021 falder til 1008,5 mio. kr. Herefter vil leasinggælden løbende blive konsolideret gennem ordinære afdrag og være på 785,1 mio. kr. ved indgangen til 2024, jf. figur 2.

Figur 2. Regionens samlede leasingforpligtelse 2021-2024



Region Midtjyllands leasingforpligtelse består dels af centrale leasingaftaler, hvor de årlige driftsydelser bliver betalt af centrale midler, og dels af decentrale aftaler, hvor ydelserne bliver finansieret af de enkelte driftsenheder. Herudover er der en leasingforpligtelse til det nye Forum i Skejby, som er etableret som et OPS og finansieret gennem Kommuneleasing. Leasingydelsen hertil bliver fra 2022 betalt via den centrale leasingpulje.

Ved indgangen til 2021 forventes regionens leasingforpligtelse at udgøre 1.066,9 mio. kr. fordelt med central leasing for 499,3 mio. kr., decentral leasing for 518,7 mio. kr. og leasing af OPS-projekter for 48,9 mio. kr., jf. tabel 6.

Tabel 6. Planlagte investeringer med leasingfinansiering i perioden 2021-2024

Mio. kr., 2020- Pris- og lønniveau	Budget	Budgetoverslagsår		
	2021	2022	2023	2024
Central leasing, primo	499,3	404,0	286,4	191,5
Decentral leasing, primo	518,7	525,6	510,9	489,4
OPS-projekter, primo	48,9	78,9	109,2	104,3
Leasingforpligtelse i alt, primo	1.066,9	1.008,5	906,4	785,1
Afdrag på central leasing	115,3	137,6	114,9	89,2
Afdrag på decentral leasing	41,9	39,7	39,0	43,9
Afdrag på OPS-projekter	0	4,9	4,9	4,9
Afdrag i alt	157,2	182,2	158,8	138,0
Nye investeringer med central leasing	20,0	20,0	20,0	0,0
Nye investeringer med decentral leasing	48,8	24,9	17,5	0,0
Nye investeringer i OPS-projekter	30,0	35,2	0,0	0,0
Ny leasing i alt	98,8	80,1	37,5	0,0
Leasingforpligtelse i alt, ultimo	1.008,5	906,4	785,1	647,1

Note: Der kan være usikkerhed om, hvordan udgifterne til Forum og projekterne under den decentrale leasinggæld præcist bliver fordelt på årene.

I budget 2021 er det forudsat, at der bliver betalt afdrag for 157,2 mio. kr. på de eksisterende leasingaftaler, mens der bliver optaget ny leasing for i alt 98,8 mio. kr. Det nye leasingoptag i 2021 består af en central leasinggramme til udstyr til det planlagte hospitalsapotek i Skejby på 20 mio. kr., en decentral leasinggramme på 48,8 mio. kr., til

energibesparende udstyr til Regionshospitalet Horsens og 30 mio. kroner til OPS-projektet vedrørende Forum. Det forventes, at den samlede leasingforpligtelse vil falde til 1.008,5 mio. kr. ved indgangen til 2022. Herudover arbejdes der på en udvidelse af retspsykiatrien i Skejby, som et OPP. Budgettet for dette projekt er endnu ikke kendt.

De forventede afdrag vil stige i 2022, hvor de samlede afdrag vil beløbe sig til 182,2 mio. kr. Herefter falder afdragene igen, hvilket især skyldes, at regionens fælles IT-plattform bliver betalt ud i 2022. I 2024 forventes de samlede leasingafdrag at være faldet til 138,0 mio. kr. Niveauet for planlagte investeringer finansieret med leasing vil være faldende frem til 2024, og i alt forventes der nye anskaffelser for 117,6 mio. kr. i perioden 2022-2024. Den samlede leasingforpligtelse falder derfor forventeligt til 647,1 mio. kr. ved udgangen af 2024.

Tabel 7 viser hvilke projekter, som er forudsat leasingfinansieret i perioden 2020-2024.

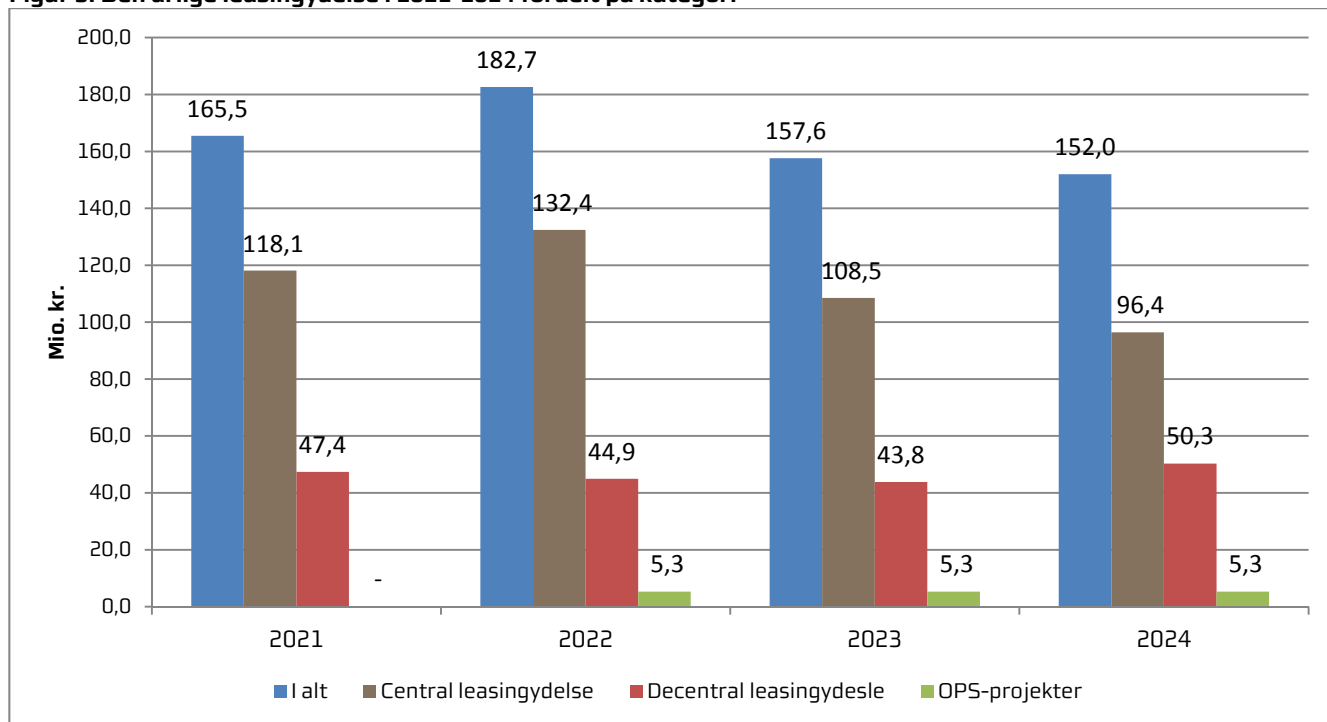
Tabel 7. Forventede anskaffelser, som bliver leasingfinansieret i perioden 2020-2024

Mio. kr.	Forventet	Budget	Budgetoverslagsår			I alt
	regnskab 2020	2021	2022	2023	2024	
Forventede anskaffelser vedr. centrale leasingaftaler i henhold til investeringsplanen (1)						
Medicoteknisk udstyr 2014-2020	249,9					249,9
IT-reinvesteringer 2015-2018	35,1					35,1
Inventar reinvesteringer AUH	22,1					22,1
Ny Fælles Platform	21,0					21,0
AUH Flytteudgifter	162,5					162,5
Udstyr til Hospitalsapoteket		20,0	20,0	20,0		60,0
Udstyr til forum	8,7					8,7
<i>Forventede anskaffelser via central leasing</i>	<i>499,3</i>	<i>20,0</i>	<i>20,0</i>	<i>20,0</i>	<i>0,0</i>	<i>559,3</i>
Forventede anskaffelser vedr. decentrale leasingaftaler						
Ventilationsudstyr på Aarhus Universitetshospital	47,8					47,8
Energibesparende udstyr Regionshospitalet Randers	64,9					64,9
Energibesparende udstyr Hospitalsenhed Midt	158,9					158,9
Energibesparende udstyr Regionshospitalet Horsens	16,4	48,8	24,9	17,5		107,6
Center for Partikelterapi 2017-2019	76,3					76,3
Elektronisk Patient Journal	7,9					7,9
Rulleborde til centrallager	10,9					10,9
Energibesparende projekter Regionshospitalet Randers	10,0					10,0
Nyt Centralkøkken i Skejby	75,7					75,7
Udrykningskøretøjer Præhospitalet	2,5					2,5
Udrykningskøretøjer Præhospitalet II	32,3					32,3
Minicyklotron Gødstrup	13,5					13,5
Øvrig decentral leasing	1,6					1,6
<i>Forventede anskaffelser via decentral leasing</i>	<i>518,7</i>	<i>48,8</i>	<i>24,9</i>	<i>17,5</i>	<i>0,0</i>	<i>609,9</i>
Forventede anskaffelser vedr. OPS-aftaler						
Leasingfinansiering af Forum	48,9	30,0	35,2			114,1
<i>Forventede anskaffelser via OPS-aftaler</i>	<i>48,9</i>	<i>30,0</i>	<i>35,2</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>114,1</i>
Anskaffelser via leasing i alt	1.066,9	98,8	80,1	37,5	0,0	1.283,3

3.1 Leasingydelser

Region Midtjylland vil i 2021 have udgifter til leasingydelser for sammenlagt 165,5 mio. kr., hvoraf der er centrale leasingydelser for 118,1 mio. kr. og decentrale leasingydelser for 47,4 mio. kr., jf. figur 3.

Figur 3. Den årlige leasingydelse i 2021-2024 fordelt på kategori



Note: Leasingydelserne består både af renter og afdrag. De samlede leasingafdrag i 2021 er på 157,2 mio. kr., jf. tabel 6.

Regionens udgifter til leasing vil stige de kommende år og være på i alt 182,7 mio. kr. i 2022. Herefter forventes de samlede leasingydelser at falde igen og vil i 2024 være på 152,0 mio. kr.

Ydelserne på central leasing forventes at stige fra 118,1 mio. kr. i 2021 til 132,4 mio. kr. i 2022. Stigningen skyldes, at leasingrammen på 91,3 mio. kr. vedrørende indkøb af medicoteknisk udstyr, bliver sat i gang i perioden.

De decentrale leasingudgifter vil i 2021 være på 47,4 mio. kr. og ligge nogenlunde stabilt frem til 2024, hvor de decentrale leasingudgifter forventes at være på 50,3 mio. kr. Derudover vil der fra 2022 være udgifter til leasingydelser til Forum på 5,3 mio. kr. årligt i 25 år.