

# REFERAT Økonomiudvalget 2014-2017 d. 03-05-2016

**Mødedato** Tirsdag d. 03. maj 2016 kl. 16:00

**Mødested** Udvalgsværelse 1 - Ekstraordinært

## **Indholdsfortegnelse**

Lukket.....	3
Lukket.....	4
Lukket.....	5
Kapitalpleje - ændring af porteføljen (yderligere anbringelse).....	6
Lukket.....	8

## **Punkt 1: Lukket**

02.00.00-P20-1-15

## **Punkt 2: Lukket**

82.20.00-P20-2-15

## **Punkt 3: Lukket**

13.06.02-P20-3-08

## **Punkt 4: Kapitalpleje - ændring af porteføljen (yderligere anbringelse)**

00.32.14-000-1-16

### **Resume**

Forvaltningen påtænker på baggrund af den nuværende likviditet, dels som led i en renteoptimering, dels for at undgå en eventuel opsigelse af nuværende gunstige aftale om de daglige bankforretninger, at anbringe yderligere ca. 150 mio. kr. i kapitalplejeaftaler dog alene med en 1-2 årig horisont.

### **Indstilling**

Forvaltningen foreslår, at det tages til efterretning, at der anbringes yderligere midler i kapitalpleje.

### **Sagsfremstilling**

Kommunalbestyrelsen godkendte den 18. december 2014 "finansiel politik" som fastlægger rammerne for styring af kommunens likvide aktiver og den langfristede gæld samt retningslinier for leasing.

I forlængelse af ovenstående har forvaltningen i 2015 gennemført et udbud af kapitalforvaltningen med henblik på at optimere pris, kvalitet samt afkast. Økonomiudvalget godkendte den 10. december 2015, at

1. Alm. Brand Asset Management og Danske Capital anvendes som kommunens kapitalforvaltere for en 4-årig periode fra 1. januar 2016 til 31. december 2019

2. forvaltningen bemyndiges til at forlænge aftalen med 12 måneder og yderligere 12 måneder, idet Økonomiudvalget forinden forlængelse orienteres herom,

I den finansielle politik er Centerchefen for Økonomi og Personale og Finans- og regnskabschefen bemyndiget til at placere overskudslikviditet indenfor politikens rammer samt indgå porteføljemanagementaftaler. Hvis kommunen vælger eksterne aktører til at placere den overskydende likviditet, bemyndiges de til selvstændigt at træffe beslutninger om, hvordan kommunens investeringer skal placeres, så længe det sker indenfor politikens rammer. Det vil derfor være fuldmagtsaftaler, der indgås med kapitalforvalterne. Det skyldes, at de skønnes at have de bedste forudsætninger for at træffe disse beslutninger, samt at det administrativt er lettere, end hvis kommunen skal godkende hver handel. Derudover vil kapitalforvalterne også kunne reagere hurtigere på ændringer i markedet, end hvis der kræves accept.

Økonomiudvalget orienteres på det efterfølgende økonomiudvalgsmøde såfremt der er tale om væsentlige ændringer af porteføljerne.

Kommunens likviditet har p.t. - og forventeligt de næste par år - en størrelse som betyder, dels at beholdningen ligger væsentligt over de 270 mio. kr. som kommunen har indgået aftaler om kapitalpleje af, dels at denne del reelt ikke forrentes. Kommunens aftale med Danske Bank om forrentning af den daglige beholdning betyder dog, at kommunens tab som følge af negativ rente er begrænset. Dette har dog sat aftalen under pres, idet Danske Bank dagligt kompenserer kommunen for den negative rente. I yderste konsekvens vil en fortsat høj daglig beholdning medføre en opsigelse af aftalen, hvilket vil sætte kommunens renteindtægter under et vist pres (give et tab).

Forvaltningen påtænker således som led i dels en renteoptimering, dels undgå en eventuel opsigelse af nuværende gunstige aftale om de daglige bankforretninger, at anbringe yderligere ca. 150 mio. kr. i kapitalplejeaftaler dog alene med en 1-2 årig horisont.

### **Lovgrundlag**

Den kommunale styrelseslov samt "Finansiel politik - Lyngby-Taarbæk Kommune".

## **Økonomi**

Den yderligere forventede renteindtægt indgår i forventningen om at opnå renteindtægten i budget 2016.

## **Beslutningskompetence**

Økonomiudvalget.

## **Beslutning**

Økonomiudvalget, 28. april 2016, pkt. 3:

Økonomiudvalget, den 28. april 2016

Udsat.

Anne Jeremiassen (I) var fraværende. I stedet deltog Jens Timmermann (C).

Dorthe la Cour (UP) var fraværende.

Økonomiudvalget, den 3. maj 2016

Udsat.

Anne Jeremiassen (I) var fraværende.

Jan Kaspersen (C) var fraværende.

Simon Pihl Sørensen (A) var fraværende. I stedet deltog Finn Riber Rasmussen (A).

Søren P. Rasmussen (V) var fraværende. I stedet deltog Jørgen Moos (V).

## **Punkt 5: Lukket**

00.01.00-A00-12-16