



Region Midtjyllands langfristede gæld inkl. leasing i perioden 2022-2025

Dato: 05-08-2021

Rasmus Therkelsen

7841 0413

rasthe@rm.dk

1 Indledning

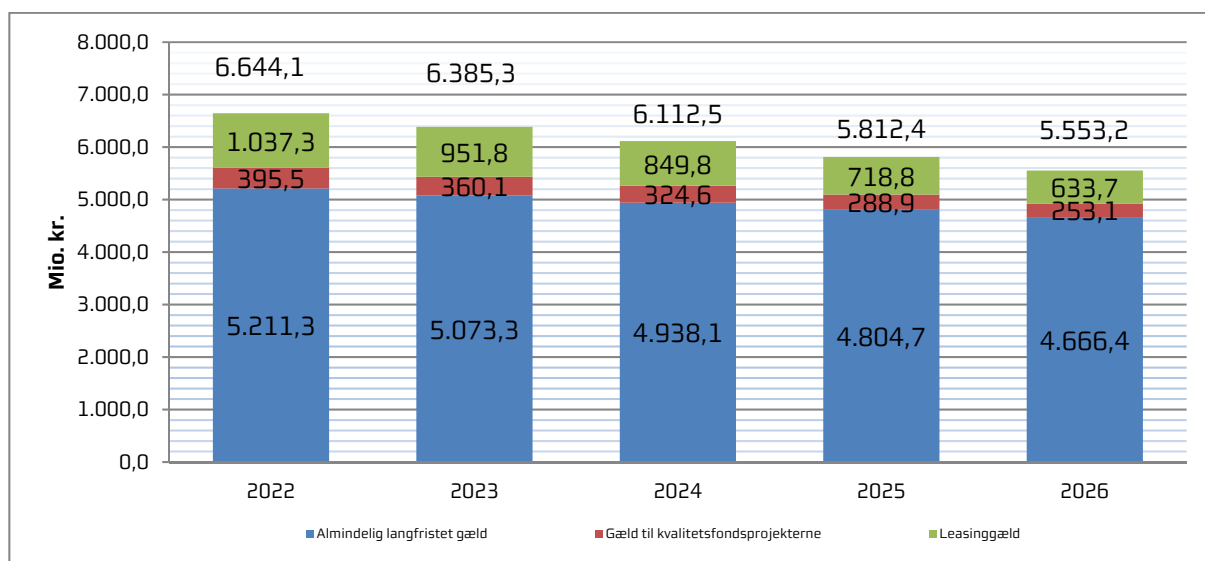
Der bliver hvert år ved budgetlægningen lavet et notat, som redegør for regionens langfristede gæld og nettorenteudgifter. Indeværende notat redegør dels for regionens langfristede gæld og nettorenteudgifter og dels for regionens leasingforpligtelse og leasingydelse i perioden 2022-2025.

Region Midtjylland forventer ved indgangen til 2022 at have en samlet langfristet gæld på 6.644,1 mio. kr. Gælden består af alm. langfristet for 5.211,3 mio. kr., gæld til kvalitetsfundsprojekter for 395,5 mio. kr. og leasinggæld for 1.037,3 mio. kr.

Med økonomaftalen for 2022 er det aftalt med staten, at regionerne i 2021 indbetaler forpligtelsen vedrørende indefrosne feriemidler til Lønmodtagernes Feriemidler. Region Midtjylland har fået adgang til at låne til 95 % af forpligtelsen. Dermed udgår posten til gæld til indefrosne feriepenge, som fremgik af budget 2021. Forpligtelsen fremgår i stedet af posten almindelig langfristet gæld, som derfor primo 2022 er ca. 1.450 mio. kr. højere end det var forudsat i budget 2021.

Den samlede langfristede gæld forventes at falde med 1.090,9 mio. kr. i perioden 2022-2025 og vil ved udgangen af 2025 udgøre 5.553,2 mio. kr., jf. figur 1. Faldet kommer af, at regionen 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 2022-primo 2026



Regionens almindelige langfristede gæld vil primo 2022 være på 5.211,3 mio. kr.¹, og den almindelige langfristede gæld vil falde til 4.666,4 mio. kr. ved udgangen af 2025. Gælden til kvalitetsfundsprojekterne er på 395,5 mio. kr. primo 2022, og den vil være reduceret til 253,1 mio. kr. ultimo 2025. Regionens leasingforpligtelse primo 2022 vil være på 1.037,3 mio. kr. og forventeligt falde til 633,7 mio. kr. ved udgangen af 2025.

På baggrund af den langfristede gæld er nettorenteudgifterne beregnet til 60,0 mio. kr. i 2022, når der er indregnet en sikkerhedsmargin på ca. 0,5 % i forhold til renteniveauet i maj 2021. Nettorenterne forventes at falde frem til

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.

2025, hvor de forventede nettorenteudgifter er beregnet til 49,2 mio.kr. De centrale leasingydelser forventes at blive på 115,1 mio. kr. i 2022 og falde til 42,8 mio. kr. i 2025.

Tabel 1. Regionens nettorenteudgifter og centrale leasingydelser 2022-2025

Mio. kr.	Budget 2022	Budgetoverslagsår		
		2023	2024	2025
Nettorenteudgifter	60,0	51,6	50,6	49,2
Centrale leasingydelser	115,1	96,0	97,1	42,8

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

2 Langfristet gæld ekskl. leasing

Region Midtjylland vil ved indgangen til 2022 have en langfristet gæld ekskl. leasing på 5.606,8 mio. kr. Regionens langfristede gæld består primo 2022 af en ordinær gæld på 4.977,9 mio. kr., gæld til kvalitetsfondsprojekterne på 395,5 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 2022 være faldet til 5.433,5 mio. kr., når det er forudsat, at regionen betaler afdrag for 346,6 mio. kr. og hjemtager lån på 173,3 mio. kr. til refinansiering af afdrag.

Tabel 2. Forventet langfristet gæld, nye lån og afdrag i mio. kr. i perioden 2022-2025

Mio. kr., 2019- Pris- og lønniveau	Budget 2022	Budgetoverslagsår			I alt
		2023	2024	2025	
Ordinær langfristet gæld, primo	4.977,9	4.839,9	4.704,7	4.571,3	
Gæld kvalitetsfondsprojekterne, primo	395,5	360,1	324,6	288,9	
Udskudt skat	233,4	233,4	233,4	233,4	
Langfristet gæld, primo	5.606,8	5.433,5	5.262,7	5.093,6	
Nye lån i alt	173,3	170,8	169,0	174,1	687,3
Afdrag på ordinær gæld	311,3	306,1	302,4	312,4	1.232,1
Afdrag på gæld kvalitetsfondsprojekterne	35,4	35,5	35,7	35,8	142,4
Afdrag i alt	346,6	341,6	338,1	348,2	1.374,5
Langfristet gæld, ultimo	5.433,5	5.262,7	5.093,6	4.919,5	

I perioden 2022-2025 vil regionens langfristede gæld udvikle sig fra at være på 5.606,8 mio. kr. primo 2022 til at falde til 4.919,5 mio. kr. ultimo 2025. Den samlede gæld vil blive konsolideret med 687,3 mio. kr., hvilket dækker over betalte afdrag for 1.374,5 mio. kr., og optagelse af nye lån til refinansiering af afdrag for 687,3 mio. kr. Alle regionens nye lån er forudsat optaget som 25-årige serielån med fast rente. De årlige afdrag på regionens lån vil stige svagt, og vil være på 346,6 mio. kr. i 2022 og på 348,2 mio. kr. i 2025.

Region Midtjylland vil primo 2022 have gæld til kvalitetsfondsprojekterne for i alt 395,5 mio. kr. Nedbringelse af gæld til kvalitetsfondsprojekterne skal finansieres af salgsprovenu for regionens salg af hospitalsmatrikler. Kassetræk har derfor været anvendt, som mellemfinansiering af de løbende afdrag på den tilbageværende gæld. Region Midtjylland modtager i 2022 salgsindtægter fra de frasolgte hospitalsmatrikler i Herning og i Holstebro for

166,9 mio. kr., men der er allerede betalt mere i afdrag end den indkomne salgsindtægt. Gælden vil derfor ikke blive nedbragt yderligere som følge af disse salgsindtægter. Der kommer ikke yderligere salgsindtægter fra salg af matrikler relateret til kvalitetsfundsprojekterne. Den resterende gæld vil i stedet løbende blive nedbragt i forbindelse med betalingen af ordinære afdrag på lånene.

Lånene vedrørende kvalitetsfundsprojekterne har medvirket til, at Region Midtjyllands gæld de seneste år har ligget over gennemsnittet for regioner målt i gæld pr. indbyggere. I 2020 har regionens gæld pr. indbyggere nærmet sig gennemsnittet for de øvrige regioner, og var 217 kr. over gennemsnittet pr. indbygger ultimo 2020, jf. tabel 3. Den langfristede gæld er steget for alle regioner, hvilket skyldes forpligtelsen til indefrosne feriepenge, som er indarbejdet i regnskabet i 2020.

Tabel 3. Langfristet gæld pr indbygger (ekskl. leasing) primo 2020 og ultimo 2020 – Overvej tabel med indefrosne feriepenge i stedet

	Region Hovedstaden	Region Sjælland	Region Syddanmark	Region Midtjylland	Region Nordjylland	Gennemsnit
Gæld pr. indbygger primo 2020	2.693	4.003	2.363	3.866	3.850	3.355
Gæld pr. indbygger ultimo 2020	3.631	4.571	3.255	4.437	5.232	4.225

Kilde: Tal for langfristet gæld i 2020 og befolkningstallet pr. 1/1 2021 er hentet fra Danmarks Statistik

2.1 Regionens nettorenteudgifter

Der er en forventning om, at 41 % af regionens langfristede gæld på 5.398,2 mio. kr.² primo 2022 er med variabel rente og 59 % er med fast rente, jf. tabel 4.

Tabel 4. Den politisk fastsatte ramme for gældsplejen og den forventede fordeling primo 2022

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 %	41 %
Fast rente	25 %	75 %	59 %

Der er tale om en stigning i andelen af variabelt forrentet gæld i forhold til forventningerne i budget 2021. Stigningen skyldes, at økonomiaftalen for 2022 har givet mulighed for at optage lån til at finansiere forpligtelsen til indefrosne feriepenge. Lånet på 1,4 mia. kr. påtænkes optaget som et fastforrentet lån og et variabelt forrentet lån. Den variable andel ventes at udgøre ca. 70 % af låneprovenuets. Renteændringer indtil tidspunktet for låneoptaget kan dog influere på den endelige fordeling. Den øgede andel af variabelt forrentede lån gør, at Region Midtjylland i højere grad kan drage fordel af de aktuelt lave renter.

Den forventede fordeling primo 2022 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.

Forventningerne til regionens renteudgifter er baseret på renteniveauet i maj 2021. Dette svarer til, at renten på de variabelt forrentede lån i gennemsnit vil være på ca. -0,18 % p.a. Derudover er der til de variabelt forrentede lån

² Der er tale om den ordinære langfristede gæld og gælden til kvalitetsfundsprojekterne.

indarbejdet en sikkerhedsmargin på ca. 0,50 procentpoint for at kompensere for eventuelle renteudsving i løbet af 2022. Den gennemsnitlige rente på regionens fastforrentede lån forventes at være på 1,84 %. Dertil kommer, at der i budget 2022 er medtaget en renteudgift på 7,5 mio. kr., som følge af indeksering af forpligtelsen til indefrosne for 4 måneder op til optagelsen af lånet til feriepenge i 2021. Renteudgiften bliver tilskrevet i 2022, da ministeriet først fastsætter indekseringssatsen i juni 2022. Dette giver regionen en renteudgift på 75,0 mio. kr. i 2022.

I forslaget til budgettet for 2022 er der indarbejdet en forudsætning om, at regionen sammenlagt får en renteindtægt på 15,0 mio. kr.

Med en forudsætning om renteudgifter på 75,0 mio. kr. og renteindtægter på 15,0 mio. kr. bliver regionens nettorenteudgifter på 60,0 mio. kr. i 2022. 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	60,0	51,0	8,1	0,9	60,0
Fordeling af nettorenter i 2022		51,0	8,1	0,9	
Fordelingsnøgle mellem Sundhed og Regional udvikling		98,1%		1,9%	

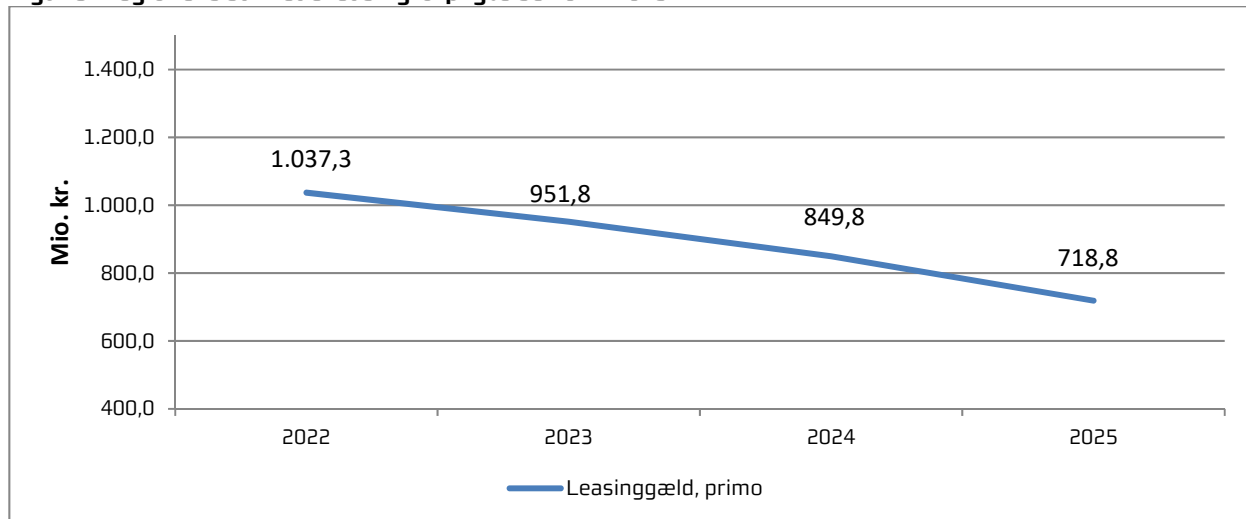
(1) Fordelingsnøglen er beregnet i forhold til områdernes andel af driftsresultatet før finansiering, men er korrigeret for de budgetterede renteudgifter på gælden til kvalitetsfundsprojekterne, som går forlods til sundhedsområdet. Dertil kommer, at en forventet udgift på 7,5 mio. kr. i 2022 som følge af indekseringen af forpligtelsen for indefrosne feriepenge i perioden 1. juni til 30 september 2021, bliver fordelt forlods til Sundhed og Regional Udvikling.

Nettorenteudgifterne på 60,0 mio. kr. vil blive finansieret med 8,1 mio. kr. fra socialområdet, 0,9 mio. kr. fra det regionale udviklingsområde og 51,0 mio. kr. fra sundhedsområdet.

3 Leasingforpligtelse

Region Midtjylland forventer ved indgangen til 2022 at have en leasingforpligtelse på 1.037,3 mio. kr., der i løbet af 2022 falder til 951,8 mio. kr. Herefter vil leasinggælden løbende blive konsolideret gennem ordinære afdrag og være på 718,8 mio. kr., ved indgangen til 2025 jf. figur 3.

Figur 3. Regionens samlede leasingforpligtelse 2022-2025



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.

Primo 2022 forventes regionens leasingforpligtelse at udgøre 1.037,3 mio. kr. fordelt med central leasing for 383,8 mio. kr., decentral leasing for 539,3 mio. kr. og leasing af OPS-projekter for 114,1 mio. kr., jf. tabel 6.

Tabel 6. Planlagte investeringer med leasingfinansiering i perioden 2022-2025

Mio. kr., 2021- Pris- og lønniveau	Budget	Budgetoverslagsår		
	2022	2023	2024	2025
Central leasing, primo	383,8	320,7	240,9	162,4
Decentral leasing, primo	539,3	522,3	505,4	458,2
OPS-projekter, primo	114,1	108,8	103,5	98,2
Leasingforpligtelse i alt, primo	1.037,3	951,8	849,8	718,8
Afdrag på central leasing	98,2	79,8	78,4	32,1
Afdrag på decentral leasing	44,7	44,1	47,2	47,7
Afdrag på OPS-projekter	5,3	5,3	5,3	5,3
Afdrag i alt	148,2	129,2	130,9	85,1
Nye investeringer med central leasing	35,0	0,0	0,0	0,0
Nye investeringer med decentral leasing	27,7	27,1	0,0	0,0
Nye investeringer i OPS-projekter	0,0	0,0	0,0	0,0
Ny leasing i alt	62,7	27,1	0,0	0,0
Leasingforpligtelse i alt, ultimo	951,8	849,8	718,8	633,8

I budget 2022 er det forudsat, at der bliver betalt afdrag for 148,2 mio. kr. på de eksisterende leasingaftaler, mens der bliver optaget ny leasing for i alt 62,7 mio. kr. Det nye leasingoptag i 2022 består af en central leasingramme til medicoteknisk udstyr på 35 mio. kr. og en decentral leasingramme på 27,7 mio. kr., til energibesparende udstyr til Regionshospitalet Horsens. Det forventes at den samlede leasingforpligtelse falder til 951,8 mio. kr. ved indgangen til 2023.

I de følgende år vil afdragene falde hvilket især skyldes, at regionens fælles IT-plattform bliver betalt ud i 2022. I 2025 forventes de samlede leasingafdrag at være faldet til 85,1 mio. kr. Samtidig er niveauet for planlagte investeringer faldende, da der forventes samlede nye leasingfinansierede investeringer i 2023-2025 for 89,8 mio. kr. Den samlede leasingforpligtelse falder derfor forventeligt til 633,8 mio. kr. ved udgangen af 2025. Tabel 7 viser hvilke projekter, som er forudsat leasingfinansieret i perioden 2021-2025.

Tabel 7. Forventede anskaffelser, som bliver leasingfinansieret i perioden 2021-2025

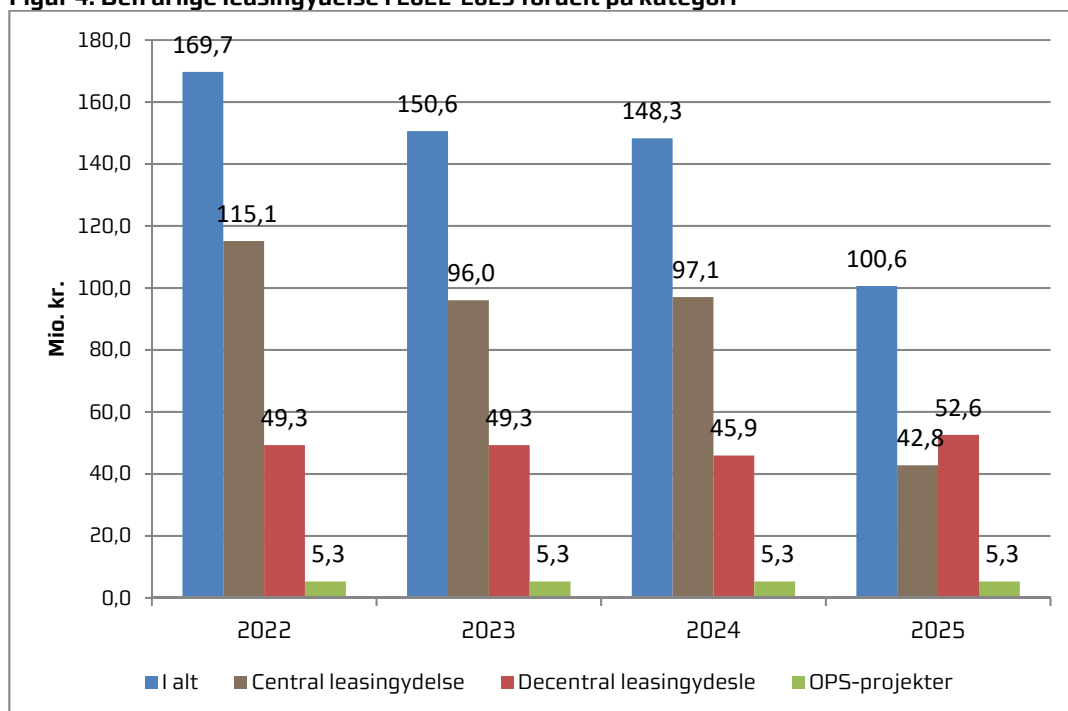
Mio. kr.	Forventet regnskab 2021	Budget 2022	Budgetoverslagsår			I alt
			2023	2024	2025	
Forventede anskaffelser vedr. centrale leasingaftaler i henhold til investeringsplanen (1)						
Medicoteknisk udstyr 2015-2022	100,2	35,0				135,2
IT-reinvesteringer 2015-2018	25,3					25,3
Inventar reinvesteringer AUH	16,9					16,9
Ny Fælles Platform	10,5					10,5
AUH Flytteudgifter	119,0					119,0
Udstyr til Hospitalsapoteket	103,2					103,2
Udstyr til forum	8,7					8,7
<i>Forventede anskaffelser via central leasing</i>	<i>383,8</i>	<i>35,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>418,8</i>
Forventede anskaffelser vedr. decentrale leasingaftaler						
Ventilationsudstyr på Aarhus Universitetshospital	48,4					48,4
Energibesparende udstyr Regionshospitalet Randers	64,9					64,9
Energibesparende udstyr Hospitalsenhed Midt	148,1					148,1
Energibesparende udstyr Regionshospitalet Horsens	46,0	27,7	27,1			100,8
Center for Partikelterapi 2017-2019	62,4					62,4
Rulleborde til centrallager	9,7					9,7
Energibesparende projekter Regionshospitalet Randers	9,1					9,1
Nyt Centralkøkken i Skejby	77,1					77,1
Udstyr til udrykningskøretøjer	5,9					5,9
Minicyklotron Gødstrup	11,7					11,7
Defibrilatorer til Præhospitalet	19,0					19,0
Ambulancer II	26,7					26,7
Udstyr til ambulancer II	8,8					8,8
Øvrig decentral leasing	1,6					1,6
<i>Forventede anskaffelser via decentral leasing</i>	<i>539,3</i>	<i>27,7</i>	<i>27,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>594,2</i>
Forventede anskaffelser vedr. OPS-aftaler						
Leasingfinansiering af Forum	114,1					114,1
<i>Forventede anskaffelser via OPS-aftaler</i>	<i>114,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>114,1</i>
Anskaffelser via leasing i alt	1.037,3	62,7	27,1	0,0	0,0	1.127,1

Der er herudover planlagt en udvidelse af retspsykiatrien i Skejby. Det ventes, at dette projekt kan gennemføres som et Privat-Offentligt Partnerskab (OPP), ved at udvide den eksisterende OPP-kontrakt for AUH Psykiatrien. Projektet ventes på nuværende tidspunkt at beløbe sig til ca. 101-122 mio. kr.

3.1 Leasingydelser

Region Midtjylland vil i 2022 have udgifter til leasingydelser for sammenlagt 169,7 mio. kr., hvoraf der er centrale leasingydelser for 115,1 mio. kr. og decentrale leasingydelser for 49,3 mio. kr., jf. figur 4.

Figur 4. Den årlige leasingydelse i 2022-2025 fordelt på kategori



Note: Leasingydelserne består både af renter og afdrag. De samlede leasingafdrag i 2022 er på 148,2 mio. kr., jf. tabel 6. Den planlagte udvidelse af retspsykiatrien er ikke medtaget i tabellen, da der fortsat er usikkerhed om projektets størrelse.

Regionens udgifter til leasing vil falde de kommende år og være på i alt 150,6 mio. kr. i 2023. Herefter forventes de samlede leasingydelser at falde igen og vil i 2025 være på 100,6 mio. kr.

Ydelserne på central leasing forventes at falde fra 115,1 mio. kr. i 2022 til 96,0 mio. kr. i 2023. Faldet skyldes at en del af de leasingaftaler regionen tidligere har indgået, herunder leasingaftalen vedrørende Ny Fælles Platform udløber.

De decentrale leasingudgifter vil i 2022 være på 49,3 mio. kr. og ligge nogenlunde stabilt frem til 2025, hvor de decentrale leasingudgifter forventes at være på 52,6 mio. kr. Derudover vil der fra 2022 være udgifter til leasingydelser til Forum på 5,3 mio. kr. årligt i 25 år.