

FINANSRAPPORT

APRIL 2025

Enligt Malmö stads finanspolicy, som på uppdrag av KF beslutas av KS, upprättas finansrapporter månadsvis. Syftet är dels att utgöra underlag för planering och beslut och dels att vara ett styr- och kontrollmedel över hur väl finansverksamheten följer de finansiella föreskrifterna och finanspolicyn.

OK	Uppfyller gränsvärde i finanspolicyn respektive KF:s ramar
Ej OK	Uppfyller inte gränsvärde i finanspolicyn respektive KF:s ramar

INNEHÅLL

Räntebärande nettoskuld /-fordran

Riskavstämning mot finanspolicy:

- 1. Likviditet och kreditlöften
- 2. Upplåning
- 3. Utlåning och borgen
- 4. Placeringar
- 5. Ränterisk
- 6. Valutarisk
- 7. Derivat
- 8. Operativa risker
- 9. Avvikelse rapportering

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2025-04-30, mnkr

RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar	2 869
LIKVIDITET	
Likviditet inkl. skattekonto	1 800
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-894
Summa kommunens likvida medel	906
UTLÅNING	
Lång utlåning inom koncernen	17 752
Lång utlåning till externa parter	125
Summa utlåning	17 877
UPPLÅNING	
Certifikatupplåning	-2 135
Obligationsupplåning	-9 088
Upplåning via multinationella banker	-4 690
Summa upplåning	-15 913
PENSIONSANSÄTTNING	-4 559
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar	-1 689

Nettoskulden /-fordran avser nettot av kommunens räntebärande tillgångar och skulder på balansdagen, den siste i månaden.

Nettoskulden /-fordran, till skillnad mot kommunens resultat, är inte föremål för periodiseringar. Detta innebär att såväl förseningar som tidigareläggningar av in- och utbetalningar eller förskjutningar i betalningsplaner o. dyl. direkt visar sig i nettoskulden.

RISKAVSTÄMNING MOT FINANSPOLICY

1. LIKVIDITET OCH KREDITLÖFTEN

Likviditetsreserv

Finanspolicy:

Likviditetsreserven ska minst uppgå till summan av externa skulder med förfall inom 12 månader

Tillgänglig likviditet, mnkr	Faktiska värden	Gräns i policy
Kassa och bankmedel	1 766	
Skattekonto	34	
Ej nyttjade kreditlöften, SEB *)	500	
Ej nyttjade kreditlöften, SHB *)	1 000	
Ej nyttjade kreditlöften, Danske (t o m 2026-04-21)	500	
Ej nyttjade kreditlöften, DNB *)	500	
Ej nyttjade kreditlöften, SwB *)	500	
Möjligt belopp att avropa, EIB	1 600	
Möjligt belopp att avropa, CEB	880	
Möjligt belopp att avropa, NIB	825	
Checkkredit Swedbank	10	
Checkkredit Nordea	1 900	
Checkkredit Handelsbanken	10	
Checkkredit DNB	100	
Checkkredit Danske Bank	100	
Checkkredit SEB	20	
Summa tillgänglig likviditet	10 245	
Skulder med förfall inom 12 månader	-4 130	
Summa	6 115	
		> 0 mnkr

OK

*) Förlängs dagligen med 364 dagar

Finansieringsrisk - Kreditlöften

Finanspolicy:

Endast kreditlöften från bank eller kreditinstitut med en rating A- / A- / A3 eller högre får inräknas i likviditetsreserven. Kreditlöften i bank får endast tecknas med de banker som klassificerats som "systemkritiska"

Motpart	Rating			Gränsvärden enligt policy	
	S&P	Fitch	Moody's		
Swedbank	A+	AA-	Aa2	A- / A- / A3	OK
SEB	A+	AA-	Aa3	A- / A- / A3	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	A- / A- / A3	OK
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	A- / A- / A3	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa3	A- / A- / A3	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	A- / A- / A3	OK

Det eller de ratinginstitut som har lägst rating för respektive motpart är markerade med orange i tabellen ovan, och avgör om aktuell rating ryms inom gränsvärdena i finanspolicyn.

2. UPPLÅNING

Upplåningsformer

Finanspolicy:

Följande upplåningsformer är tillåtna:

- utgivande av certifikat
- utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev
- banklån från svensk eller utländsk bank samt Kommuninvest
- tecknande av skuldebrev med annan finansiell institution eller placerare

Upplåningsform	Aktuell skuld, mnkr	Låneram, mnkr	
Utgivande av certifikat, SEK	494		
Utgivande av certifikat, Valuta	1 641		
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	9 088		
Upplåning via investeringsbanker	4 690		
SUMMA	15 913	40 000	OK

Samtliga lån ryms inom de i finanspolicyn godkända upplåningsformerna.

-varav gröna obligationer (nominellt belopp), mnkr:	6 850
-varav övrig hållbar upplåning från investeringsbanker (EIB och CEB), mnkr:	4 690
Summa hållbar upplåning, mnkr	11 540

Kapitalbindning

Finanspolicy:

Den genomsnittliga återstående löptiden för förfall av lån ska vid var tidpunkt vara minst 2 år och högst 5 år. I syfte att minska finansieringsrisken skall löptiderna för låneförfall spridas över tiden med en maximal andel låneförfall om 40 % av den externa låneskulden per 12-månadersperiod.

	Utfall	Gräns i policy	
Genomsnittlig återstående löptid	3,2 år	2 - 5 år	OK

Förfallostruktur lån	Utfall, mnkr	Andel	Limit	
0 – 1 år	-4 130	26%	40%	OK
1 - 2 år	-2 726	17%	40%	OK
2 - 3 år	-2 937	18%	40%	OK
3 - 4 år	-1 968	12%	40%	OK
4 - 5 år	-1 500	9%	40%	OK
> 5 år	-2 800	17%	40% (per år)	OK
Summa	-16 062	100%		

Summan i tabellen avser lånat belopp (inkl. totala kursdifferenser), medan sammanställningen på sidan 2 visar bokfört värde (inkl. periodiserade kursdifferenser).

3. UTLÅNING OCH BORGEN

Utlåning

Låntagare	Aktuell utlåning, mnkr	Utlåningsram, mnkr	
MKB Fastighets AB	12 115	15 000	OK
VA SYD	4 259	6 000	OK
VA Syd, Maxima (ram i prisläge per januari 2024)	593	14 537	OK
Malmö kommuns Parkerings AB	543	1 000	OK
Malmö Leasing AB	166	250	OK
Räddningstjänsten Syd	76	170	OK
Malmö Live Konserthus AB	0	180	OK
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	33	1 000	OK
Malmö Stadsteater AB	0	90	OK
Parkeringsövervakning i Malmö AB	0	15	OK
Minc AB	0	10	OK
Sydvatten AB **	115	1 408	OK
Stiftelsen Flensburgska huset ***	9	13	OK
Övriga	1	6	OK
SUMMA	17 910	39 678	

* Utlåning på sidan 2 i rapporten överensstämmer inte med utlåningen i tabellen ovan. Detta beror på att på sidan 2 redovisas utlåning till Malmö Stadshus AB som en del av bolagens likviditet, eftersom lån till bolaget sker genom nyttjande av checkkredit. Övrig utlåning i tabellen ovan sker via reverslån.

** Sydvatten AB har en gemensam borgens- och utlåningsram om 1 408 mnkr. Som framgår av tabellen ovan får utlåningen inte överstiga borgens- och utlåningsramen. Risken i stadens utlåning reduceras av borgensåtaganden från andra delägare (motsvarande 66,47 %). Således är stadens risk för utlåningen om 115 mnkr endast 33,53 %, motsvarande ca 39 mnkr. Dessa ca 39 mnkr ingår i de 1 061 mnkr som utgör stadens totala borgensåtagande i tabellen nedan.

*** Stiftelsen Flensburgska huset har en gemensam borgens- och låneram. Summan av stadens engagemang, d v s borgensåtaganden och utlåning, får ej överstiga denna ram.

Borgen

Låntagare	Aktuell borgen, mnkr **	Borgensram, mnkr	
MKB Fastighets AB	0	12 000	OK
Sydvatten	1 061	1 408	OK
Bellevue Park	125	365	OK
Fair Play TK	21	30	OK
Stiftelsen Flensburgska huset	0	13	OK
Övriga <10 mnkr/st	1	3	OK
Pensionsutfästelser för kommunala bolag mm *	98	E/T	
- varav pensionsutfästelse för P-Malmö	30	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	1	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Sydvatten AB	16	E/T	
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	35	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	16	E/T	
SUMMA	1 306	13 818	OK

* Borgen för pensionsutfästelser är inte beloppsbegränsade.

** Uppgifter hämtade från senaste årsbokslut, förutom eventuella nya ingångna eller avslutade borgensåtaganden under året.

4. PLACERINGAR

Motpart	Utfall		Gränser i policy		
	Saldo, kr 2025-04-30	Rating	Belopp, mnkr	Rating	
Staten (Skattekonto)	33 652 075	E/T	Ingen limit	Ingen limit	
Banksaldo Nordea	31 120 039	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Valutakonto Nordea	6 303 104	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Danske Bank	713 236 746	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Swedbank	13 729 437	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Handelsbanken	717 367	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SEB	3 358 787	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo DNB Bank	997 588 631	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SBAB	0	K1	200	K1 eller A1/P1/F1	OK
SUMMA	1 799 706 187				

Etik

Finanspolicy:

Placeringar är inte tillåtna i värdepapper utgivna av företag vars verksamhet till mer än 5 % utgörs av tillverkning eller försäljning av vapen och annan krigsmateriel, tobaksprodukter, alkoholhaltiga drycker eller i företag som i huvudsak bedriver kommersiell spelverksamhet. Om det finns placeringsalternativ till företag som ägnar sig åt utvinning av fossila energikällor ska dessa alternativ väljas, om det i övrigt är försvarligt med hänsyn till kostnad, avkastning och risk.

Placeringar av kommunens likvida medel sker enbart på bankkonton, och uppfyller finanspolicyns etiska regler.

OK

5. RÄNTERISK

Finanspolicy:

För perioden 0 - 12 månader gäller att 1 procentenhets förändring av marknadsräntorna maximalt får påverka Malmö stads resultat med 50 mnkr.

	Utfall	Gräns i policy	
Resultatpåverkan 0 - 12 månader	+/- 11,4 mnkr	+/- 50 mnkr	OK

Utfallet om +/- 11,4 mnkr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 11,4 mnkr.

6. VALUTARISK

Finanspolicy:

Valutarisker som uppkommer då staden lånar eller placerar i utländsk valuta ska omedelbart säkras.

Kommunen har lån i utländsk valuta, som via swappar omvandlats till skuld i svenska kronor.
Således har kommunen ingen valutarisk

OK

7. DERIVAT

Finanspolicy:

Följande derivatinstrument är tillåtna:

- Swappar
- Terminer
- Räntetak
- FRA-kontrakt

Motpart	Rating			Volym, mnkr	Marknads- värde, mnkr	Gränsvärde enligt policy, mnkr	
	S&P	Fitch	Moody's				
<u>Externa motparter</u>							
Swedbank	A+	AA-	Aa2	331	-8	<+400	OK
SEB	A+	AA-	Aa3	5 345	-145	<+400	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	1 853	-61	<+500	OK
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	3 415	-46	<+500	OK
Goldman Sachs	A+	A+	A1	63	5	<+400	OK
Barclays	A+	A+	E/T	735	-5	<+400	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa3	1 270	-5	<+500	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	5 956	97	<+400	OK
Summa				18 968	-169	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 670	-47	Ingen limit	

Det eller de ratinginstitut som har lägst rating för respektive motpart är markerade med orange i tabellen ovan, och avgör maximalt marknadsvärde för motparten.

Samtliga derivat ryms inom de i finanspolicyn godkända derivatinstrumenten

OK

Finanspolicy:

Derivatkontrakt får tecknas med löptid på högst 30 år.

Inget derivat har en löptid överstigande 30 år.

OK

8. OPERATIVA RISKER

Finanspolicyn reglerar att två personer i förening ska underteckna affärsavtal, affärstransaktioner och disposition av kommunens penningmedel.

Arbetsfördelningen på Internbanken är uppdelad i back-, mid- och frontoffice:

- Uppgifter kopplade till backoffice består huvudsakligen av avstämning av affärstransaktioner och disponering av penningmedel
- Uppgifter kopplade till midoffice består huvudsakligen av rapportering och riskkontroll
- Uppgifter kopplade till frontoffice består huvudsakligen av affärsavslut och upprätthållande av kontakter med externa parter

Eftersom Internbanken endast består av fyra personer, så agerar medarbetarna ersättare för varandra i olika arbetsmoment.

Internbanken gör själv intern kontroll årligen, där man går igenom internbanksverksamhetens olika arbetsmoment och klassificerar risker, samt möjliga konsekvenser kopplade till dessa.

Stadsrevisionen har, i likhet med all kommunal verksamhet, möjlighet att granska Internbankens verksamhet.

9. AVVIKELSERAPPORTERING

Det förekommer ingen avvikelse mot finanspolicyn

OK

RÄNTENETTO

Period: Januari - april 2025, mnkr

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	11,6	12,8	+1,2
Ränteintäkter utlåning	164,2	148,5	-15,7
Räntekostnader	-142,0	-117,4	+24,6
Ränta pensionsskuld	-105,8	-106,9	-1,1
Summa räntenetto	-72,0	-63,0	+9,0



Stadskontoret
ekonomiavdelningen
2025-05-20

Beslut i enlighet med finanspolicy – Bilaga 1

BESLUT 2025-01-01 -- 2025-04-30

AFFÄRER

Löpnr.	Affärs- datum	Slutförfallo- datum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) lånat (+) belopp, SEK	Ränte- sats %	Motpart
101119	2025-04-08	2025-10-09	Certifikatlån	SEK	326 025 800	326 025 800	2,398	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
101118	2025-04-08	2025-10-09	Certifikatlån	SEK	98 800 163	98 800 163	2,389	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
101117	2025-04-08	2025-10-09	Certifikatlån	SEK	69 165 324	69 165 324	2,374	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
TOTALT: Certifikatlån						493 991 287		
101111	45712	45804	Certifikatlån via ECP	USD	49 459 545	526 855 879	4,420	SE-Banken
101113	2025-02-27	2025-06-04	Certifikatlån via ECP	USD	29 664 918	316 449 181	4,420	Citibank
101114	2025-03-07	2025-06-11	Certifikatlån via ECP	USD	29 667 167	298 413 136	4,390	Bred Banque Populaire
101116	2025-03-24	2025-06-18	Certifikatlån via ECP	USD	49 496 742	499 743 557	4,410	SE-Banken
101121	2025-04-30	2025-08-20	Certifikatlån via ECP	USD	49 356 000	476 186 690	4,390	Bred Banque Populaire
TOTALT: Certifikatlån via ECP						2 117 648 443		
204938	2025-01-01	2057-06-30	Intern utlåning	SEK	295 454 546	295 480 070	3,146	VA SYD

204990	2025-01-01	2057-09-30	Intern utlåning	SEK	-297 727 273	-297 727 273	2,412	VA SYD - Maxima
204989	2025-01-01	2057-06-30	Intern utlåning	SEK	-295 454 546	-295 454 546	3,146	VA SYD - Maxima
204974	2025-01-01	2057-09-30	Intern utlåning	SEK	297 727 273	297 747 039	2,412	VA SYD
204988	2025-01-16	2057-12-31	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	2,911	VA SYD
204991	2025-03-14	2027-03-22	Intern utlåning	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,895	MKB Fastighets AB
204994	2025-03-27	2030-03-31	Intern utlåning	SEK	-50 000 000	-50 000 000	4,107	Parkering Malmö
205004	2025-04-04	2035-03-31	Intern utlåning	SEK	-25 000 000	-25 000 000	2,859	Räddningstjänsten Syd
205003	2025-04-22	2028-04-24	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	2,942	MKB Fastighets AB

TOTALT: Intern utlåning

-1 074 954 710

101110	2025-01-29	2028-03-14	Obligationslån	SEK	750 007 500	749 535 500	2,482	Nordea
--------	------------	------------	----------------	-----	-------------	-------------	-------	--------

TOTALT: Obligationslån

749 535 500

204985	2025-01-16	2029-12-31	Ränteswap	SEK	90 000 000	90 000 000	2,449	Den Danske Bank
204987	2025-01-16	2030-03-31	Ränteswap	SEK	255 000 000	255 000 000	2,460	Den Danske Bank
204984	2025-01-16	2029-12-31	Ränteswap	SEK	-90 000 000	-90 000 000	2,373	Den Danske Bank
204986	2025-01-16	2030-03-31	Ränteswap	SEK	-255 000 000	-255 000 000	2,373	Den Danske Bank
204993	2025-03-14	2027-03-22	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	2,462	Den Danske Bank
204992	2025-03-14	2027-03-22	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,380	Den Danske Bank
204995	2025-03-31	2030-03-29	Ränteswap	SEK	-195 000 000	-195 000 000	2,376	Nordea
204996	2025-03-31	2030-03-29	Ränteswap	SEK	195 000 000	195 000 000	2,638	Nordea
204997	2025-04-08	2029-04-10	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,341	Den Danske Bank
204998	2025-04-08	2029-04-10	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	2,363	Den Danske Bank
204999	2025-04-08	2029-04-10	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	2,341	MKB Fastighets AB
205000	2025-04-08	2029-04-10	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,363	MKB Fastighets AB

TOTALT: Ränteswap

300231	2025-02-24	2025-02-27	Spot och Termin	USD	-49 459 545	-526 855 879		SE-Banken
300230	2025-02-24	2025-05-27	Spot och Termin	USD	50 000 000	529 726 150		SE-Banken
300233	2025-02-27	2025-03-04	Spot och Termin	USD	-29 664 918	-316 449 181		Svenska Handelsbanken
300232	2025-02-27	2025-06-04	Spot och Termin	USD	30 000 000	318 214 380		Svenska Handelsbanken
300234	2025-03-10	2025-03-11	Spot och Termin	USD	-29 667 167	-298 413 136		Swedbank

300235	2025-03-10	2025-06-11	Spot och Termin	USD	30 000 000	300 111 000	Swedbank
300236	45742	45743	Spot och Termin	USD	-49 496 742	-499 743 557	SE-Banken
300237	45742	45826	Spot och Termin	USD	50 000 000	502 317 250	SE-Banken
300238	45777	45782	Spot och Termin	USD	-49 356 000	-476 186 690	SE-Banken
300239	45777	45889	Spot och Termin	USD	50 000 000	479 340 000	SE-Banken

TOTALT: Spot och Termin						12 060 337	
101112	45700	49387	Övriga reverslån	SEK	1 000 000 000	1 000 000 000	2,613 Europeiska Investeringsbanken

TOTALT: Övriga reverslån						1 000 000 000	

AVTAL M.M.

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Borgensteckning Nordea	Sydvatten	Undertecknande av avtal: 2025-02-25	2026-03-13	67 060 000
Nedsättning av checkkredit från 100 till 10 mnkr	Swedbank	2025-03-17	Tills vidare	10 000 000
Förnyat lånelöfte	Danske Bank	2025-04-25	2028-04-25	500 000 000