

FINANSRAPPORT

AUGUSTI 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, 2025-08-31, mnkr

RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar	3 115
LIKVIDITET	
Likviditet inkl. skattekonto	1 469
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-1 011
Summa kommunens likvida medel	458
UTLÅNING	
Lång utlåning inom koncernen	18 100
Lång utlåning till externa parter	59
Summa utlåning	18 160
UPPLÅNING	
Certifikatupplåning	-1 727
Obligationsupplåning	-9 085
Upplåning via multinationella banker	-4 690
Summa upplåning	-15 502
PENSIONSANSÄTTNING	-4 542
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar	-1 426

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	1 437	
Skattekonto	32	
Ej nyttjade kreditlöften, SEB *)	500	
Ej nyttjade kreditlöften, SHB *)	1 000	
Ej nyttjade kreditlöften, Danske (t o m 2028-04-25)	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	9 914	
Skulder med förfall inom 12 månader	-3 668	
Summa	6 246	
		> 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	1 233		
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	9 085		
Upplåning via investeringsbanker	4 690		
SUMMA	15 502	40 000	OK

Samtliga lån ryms inom de i finanspolicyn godkända upplåningsformerna.

-varav gröna obligationer (nom. belopp), mnkr:	6 850
-varav sociala obligationer (nom. belopp), mnkr:	0
-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	3,1 år	2 - 5 år	OK

Förfallostruktur lån	Utfall, mnkr	Andel	Limit	
0 – 1 år	-3 668	23%	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	-3 400	21%	40% (per år)	OK
Summa	-16 200	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	12 215	15 000	OK
VA SYD	4 516	6 000	OK
VA Syd, Maxima (ram i prisläge per januari 2024)	593	14 537	OK
Malmö kommuns Parkerings AB	531	1 000	OK
Malmö Leasing AB	171	250	OK
Räddningstjänsten Syd	74	170	OK
Malmö Live Konserthus AB	0	180	OK
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	100	1 000	OK
Malmö Stadsteater AB	0	90	OK
Parkeringsövervakning i Malmö AB	0	15	OK
Minc AB	0	10	OK
Sydvatten AB **	50	1 408	OK
Stiftelsen Flensburgska huset ***	9	13	OK
Övriga	0	6	OK
SUMMA	18 259	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. Risker i stadens utlåning reduceras av borgensåtaganden från andra delägare (motsvarande 66,47 %). Således är stadens risk för utlåningen om 50 mnkr endast 33,53 %, motsvarande ca 17 mnkr. Dessa ca 17 mnkr ingår i de 1 134 mnkr som utgör stadens totala borgensåtagande i tabellen nedan.

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

Borgen

Låntagare	Aktuell borgen, mnkr **	Borgensram, mnkr	
MKB Fastighets AB	0	12 000	OK
Sydvatten	1 134	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	1 379	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 2025-08-31	Rating	Belopp, mnkr	Rating	
Staten (Skattekonto)	31 818 419	E/T	Ingen limit	Ingen limit	
Banksaldo Nordea	25 325 947	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Valutakonto Nordea	627 652	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Danske Bank	398 628 321	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Swedbank	13 139 400	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Handelsbanken	2 233 712	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SEB	3 111 910	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo DNB Bank	994 205 244	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SBAB	0	K1	200	K1 eller A1/P1/F1	OK
SUMMA	1 469 090 605				

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	+/- 10,1 mnkr	+/- 50 mnkr	OK

Utfallet om +/- 10,1 mnkr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 10,1 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	30	2	<+400	OK
SEB	A+	AA-	Aa3	5 473	-75	<+400	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	1 851	-54	<+500	OK
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	3 351	-20	<+500	OK
Goldman Sachs	A+	A+	A1	61	5	<+400	OK
Barclays	A+	A+	E/T	735	-4	<+400	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa3	1 150	-6	<+500	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	5 954	88	<+400	OK
Summa				18 605	-64	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 550	-31	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 - augusti 2025, mnkr

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	23,2	28,6	+5,4
Ränteintäkter utlåning	328,4	302,3	-26,1
Räntekostnader	-284,0	-240,7	+43,3
Ränta pensionsskuld	-117,9	-118,8	-0,9
Summa räntenetto	-50,3	-28,6	+21,7



Stadskontoret
ekonomiavdelningen
2025-09-16

Beslut i enlighet med finanspolicy – Bilaga 1

BESLUT 2025-05-01 -- 2025-08-31

AFFÄRER

Löpnr.	Affärs- datum	Slutförfallo- datum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) lånat (+) belopp, SEK	Ränte- sats %	Motpart
101127	2025-05-28	2025-09-11	Certifikatlån via ECP	USD	49 366 789	475 168 374	4,440	SE-Banken
101128	2025-06-09	2025-09-25	Certifikatlån via ECP	USD	49 354 769	474 743 520	4,440	Bred Banque Populaire
101131	2025-08-18	2025-11-28	Certifikatlån via ECP	USD	29 646 710	283 274 314	4,290	Bred Banque Populaire
TOTALT: Certifikatlån via ECP						1 233 186 208		
205005	2025-05-02	2028-05-08	Intern utlåning	SEK	-250 000 000	-250 000 000	2,815	MKB Fastighets AB
205008	2025-05-08	2029-05-14	Intern utlåning	SEK	-200 000 000	-200 000 000	2,791	MKB Fastighets AB
205009	2025-05-15	2029-05-21	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	2,778	MKB Fastighets AB
205010	2025-05-22	2028-05-26	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	2,662	MKB Fastighets AB
205011	2025-05-22	2027-05-28	Intern utlåning	SEK	-200 000 000	-200 000 000	2,584	MKB Fastighets AB
205017	2025-06-12	2030-06-30	Intern utlåning	SEK	-20 000 000	-20 000 000	3,736	Malmö Leasing AB
205015	2025-06-13	2030-06-17	Intern utlåning	SEK	-250 000 000	-250 000 000	2,830	MKB Fastighets AB
205016	2025-06-17	2029-06-19	Intern utlåning	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,728	MKB Fastighets AB
TOTALT: Intern utlåning						-1 920 000 000		

101132	2025-08-29	2030-09-09	Obligationslån	SEK	400 000 000	399 600 000	2,565	SE-Banken
101133	2025-08-29	2030-09-09	Obligationslån	SEK	200 000 000	199 800 000	0,285	SE-Banken

TOTALT: Obligationslån						599 400 000		
205007	2025-05-02	2028-05-08	Ränteswap	SEK	250 000 000	250 000 000	2,183	Den Danske Bank
205006	2025-05-02	2028-05-08	Ränteswap	SEK	-250 000 000	-250 000 000	2,152	Den Danske Bank
205013	2025-06-10	2030-06-28	Ränteswap	SEK	254 000 000	254 000 000	2,275	Svenska Handelsbanken
205014	2025-06-10	2030-06-28	Ränteswap	SEK	-254 000 000	-254 000 000	2,251	Svenska Handelsbanken
205018	2025-08-29	2030-09-09	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	0,000	SE-Banken
205019	2025-08-29	2030-09-09	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,268	SE-Banken

TOTALT: Ränteswap

300240	2025-05-28	2025-09-11	Spot och Termin	USD	50 000 000	478 169 650		SE-Banken
300241	2025-05-28	2025-05-30	Spot och Termin	USD	-49 366 789	-475 168 374		SE-Banken
300242	2025-06-09	2025-09-25	Spot och Termin	USD	50 000 000	477 720 500		SE-Banken
300243	2025-06-09	2025-06-11	Spot och Termin	USD	-49 354 769	-474 743 520		SE-Banken
300244	2025-08-18	2025-11-28	Spot och Termin	USD	30 000 000	284 838 000		SE-Banken
300245	2025-08-18	2025-08-20	Spot och Termin	USD	-29 646 710	-283 274 314		SE-Banken

TOTALT: Spot och Termin

7 541 942

AVTAL M.M.

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Ny kreditfacilitet	Danske Bank	Undertecknande av avtal: 2025-04-25	2028-04-25	500 000 000

Tilläggsavtal till
emissionsavtal för
certifikat

Danske
Bank, DNB,
Nordea,
SEB, SHB
och
Swedbank

Undertecknande av
avtal: 2025-01-22

E/T

Oförändrat
belopp. Nordea
och SEB
frånträder sina
åtaganden.
Övriga fyra
banker kvarstår.