

FINANSRAPPORT

JANUARI 2026

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 finanspolicyen.

OK	Uppfyller gränsvärde i finanspolicyen respektive KF:s ramar
Ej OK	Uppfyller inte gränsvärde i finanspolicyen 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. Avvikelseberapportering

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2026-01-31, mnkr

RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar	2 304
LIKVIDITET	
Likviditet inkl. skattekonto	1 376
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-1 196
Summa kommunens likvida medel	180
UTLÅNING	
Lång utlåning inom koncernen	18 833
Lång utlåning till externa parter	58
Summa utlåning	18 892
UPPLÅNING	
Certifikatupplåning	-1 895
Obligationsupplåning	-9 683
Upplåning via multinationella banker	-5 190
Summa upplåning	-16 768
PENSIONSAVSÄTTNING	-4 571
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar	-2 267

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	1 346	
Skattekonto	31	
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	1 100	
Möjligt belopp att avropa, CEB	630	
Möjligt belopp att avropa, NIB	0	
Checkkredit Swedbank	10	
Checkkredit Nordea	1 900	
Checkkredit Handelsbanken	10	
Checkkredit DNB	100	
Checkkredit Danske Bank	100	
Checkkredit SEB	20	
Summa tillgänglig likviditet	8 246	
Skulder med förfall inom 12 månader	-3 305	
Summa	4 942	
		> 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	AA-	AA	Aa2	A- / A- / A3	OK
SEB	AA-	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-	Aa2	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 finanspolicyen.

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	497		
Utgivande av certifikat, Valuta	1 398		
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	9 683		
Upplåning via investeringsbanker	5 190		
SUMMA	16 768	40 000	OK

Samtliga lån ryms inom de i finanspolicyen godkända upplåningsformerna.

-varav gröna obligationer (nom. belopp), mnkr:	7 350
-varav sociala obligationer (nom. belopp), mnkr:	600
-varav övrig hållbar upplåning från investeringsbanker (NIB, EIB och CEB), mnkr:	5 190
Summa hållbar upplåning, mnkr	13 140

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	3,5 år	2 - 5 år	OK

Förfallostruktur lån	Utfall, mnkr	Andel	Limit	
0 – 1 år	-3 305	20%	40%	OK
1 - 2 år	-2 926	17%	40%	OK
2 - 3 år	-2 685	16%	40%	OK
3 - 4 år	-2 521	15%	40%	OK
4 - 5 år	-1 600	10%	40%	OK
> 5 år	-3 800	23%	40% (per år)	OK
Summa	-16 837	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	12 515	15 000	OK
VA SYD	4 727	6 000	OK
VA Syd, Maxima (ram i prisläge per januari 2024)	793	14 537	OK
Malmö kommuns Parkerings AB	527	1 000	OK
Malmö Leasing AB	191	250	OK
Räddningstjänsten Syd	80	170	OK
Malmö Live Konserthus AB	0	180	OK
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	238	1 000	OK
Malmö Energi och Hållbarhet AB (checkkredit) *	0	1 300	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 ***	8	13	OK
Övriga	1	6	OK
SUMMA	19 130	40 978	

* 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 och Malmö Energi och Hållbarhet 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	20	30	OK
Stiftelsen Flensburgska huset	0	13	OK
Övriga <10 mnkr/st	1	3	OK
Pensionsutfästelser för kommunala bolag mm *	97	E/T	
- varav pensionsutfästelse för P-Malmö	30	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	3	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Sydvatten AB	15	E/T	
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	33	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	16	E/T	
SUMMA	1 377	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 2026-01-31	Rating	Belopp, mnkr	Rating	
Staten (Skattekonto)	30 636 111	E/T	Ingen limit	Ingen limit	
Banksaldo Nordea	28 387 640	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Valutakonto Nordea	3 552 721	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Danske Bank	978 658 605	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Swedbank	12 518 130	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Handelsbanken	1 957 246	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SEB	3 555 991	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo DNB Bank	316 914 214	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SBAB	15	K1	200	K1 eller A1/P1/F1	OK
SUMMA	1 376 180 674				

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	+/- 24,2 mnkr	+/- 50 mnkr	OK

Utfallet om +/- 24,2 mnkr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 24,2 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

	Rating						
Motpart	S&P	Fitch	Moody's	Volym, mnkr	Marknads- värde, mnkr	Gränsvärde enligt policy, mnkr	
<u>Externa motparter</u>							
Swedbank	AA-	AA	Aa2	29	3	<+500	OK
SEB	AA-	AA-	Aa3	5 471	-140	<+500	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	1 850	-49	<+500	OK
Handelsbanken	AA-	AA+	Aa2	3 351	3	<+500	OK
Goldman Sachs	A+	A+	A1	60	6	<+400	OK
Barclays	A+	A+	E/T	735	5	<+400	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa2	1 604	-5	<+500	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	6 597	78	<+400	OK
Summa				19 697	-101	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 350	-54	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