



Stadskontoret
ekonomiavdelningen
2020-05-29

FINANSRAPPORT

APRIL 2020

INNEHÅLL

Räntebärande nettoskuld
Reviderad likviditetsprognos
Likviditet, lån och kreditlöften
Räntenetto
Riskavstämning mot finanspolicy
Delegationsrapport
Avvikelse rapportering

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2020-04-30, Mkr

	Prognos upprättad i december	Utfall	Avvikelse	Förändring från föregående tertiäl
LIKVIDITET				
Likviditet inkl skattekonto	554	1 163	608	90
- varav kort inlåning från koncernbolag (-) resp. kort utlåning till koncernbolag (+)	177	76	-101	81
Kommunens likvida medel	732	1 239	508	172
UTLÅNING				
Lång utlåning inom koncernen	12 487	12 481	-5	313
Kort utlåning till koncernbolag m fl				
Övrig lång utlåning	292	292	0	-1
Summa utlåning	12 779	12 773	-6	312
RÄNTEBÄRANDE SKULDER				
Certifikatupplåning		-1 325		463
Obligationsupplåning		-11 239		-1 460
Övrig upplåning		-1 500		0
Summa skulder	-13 527	-14 064	-537	-997
NETTOSKULD	-16	-52	-35	-513
Pensionsavsättning	-2 234	-2 323	-89	-161
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	-2 250	-2 375	-125	-674

Prognosavvikelsen avseende Nettoskuld är -35 Mkr.

Nettolån/-fordran, respektive räntebärande nettoskuld, avser nettot av kommunens räntebärande tillgångar och skulder, den siste i månaden. Dessa begrepp, 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 och dylikt direkt visar sig i nettoskuldennettolånen/-tillgången. I detta sammanhang kan en avvikelse under ca +/- 100 Mkr anses som normal. Avvikelsen för Pensionsavsättningen på -89 Mkr beror på en ny prognos från KPA.

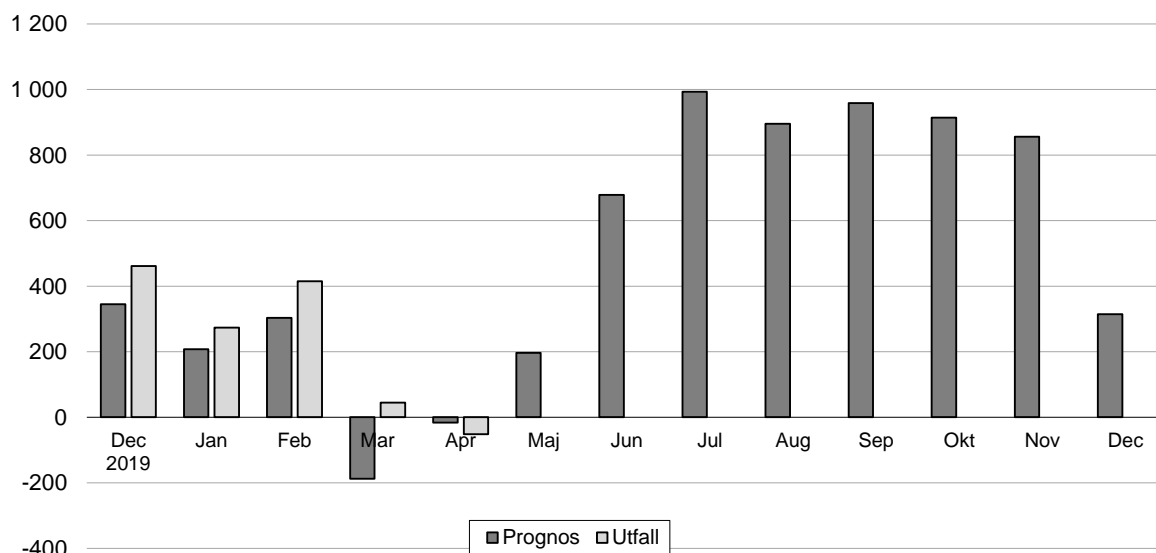
Specifikation nettolån/-fordran framgår av bilaga 2

Den räntebärande nettoskulden har ökat med 674 Mkr sedan årsskiftet och uppgår per den siste april till -2 375 Mkr.

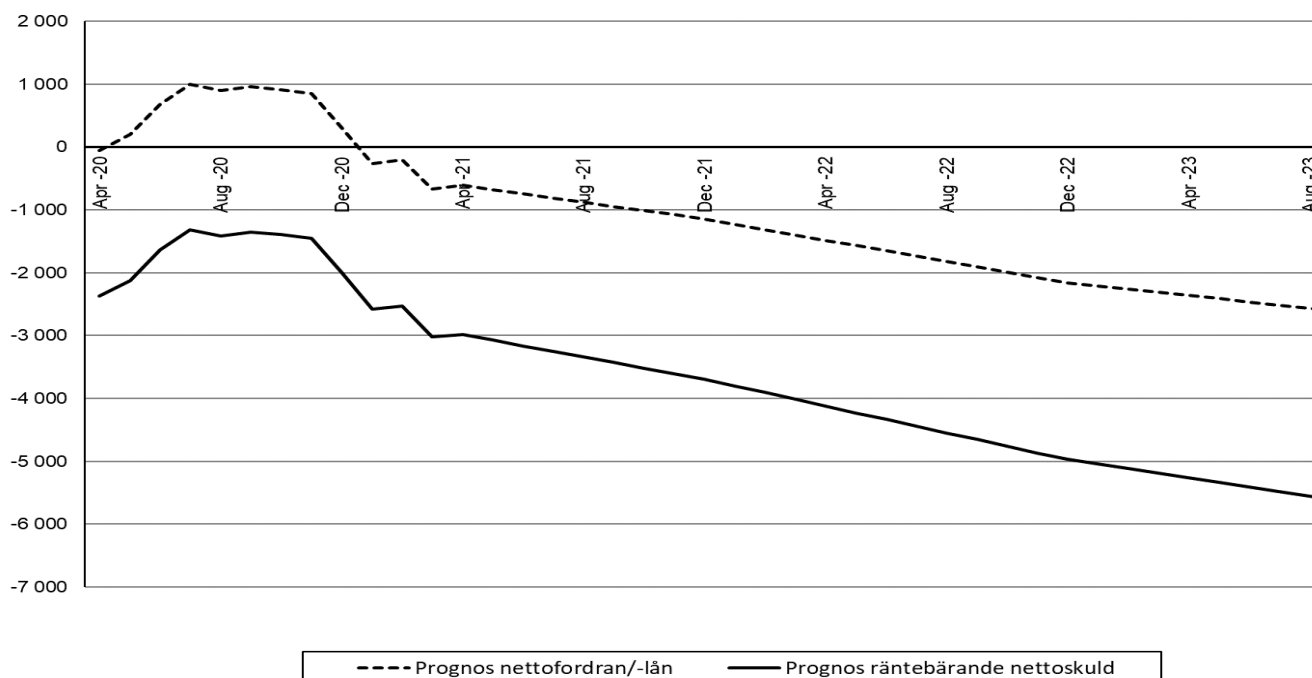
REVIDERAD LIKVIDITETSPROGNOS

Koncernens likviditetsprognos har uppdaterats för perioden maj 2020 – april 2021. Föregående prognos visade på en nettofordran om +168 Mkr vid årets slut, medan den uppdaterade prognosen visar på +314 Mkr. Förändringen beror framför allt på en prognostiserad ökning av tomträttsförsäljningar.

NETTOSKULD / -FORDRAN 2020, Mkr



LÅNGFRISTIG PROGNOS ÖVER RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD, MKR



LIKVIDITET, LÅN OCH KREDITLÖFTEN

Internbankens låneskuld har under perioden januari-april ökat med sammanlagt 997 Mkr.

Den totala likviditeten, inklusive eventuella placeringar och förvaltd likviditet för bolag, uppgick till 1 163 Mkr den siste april.

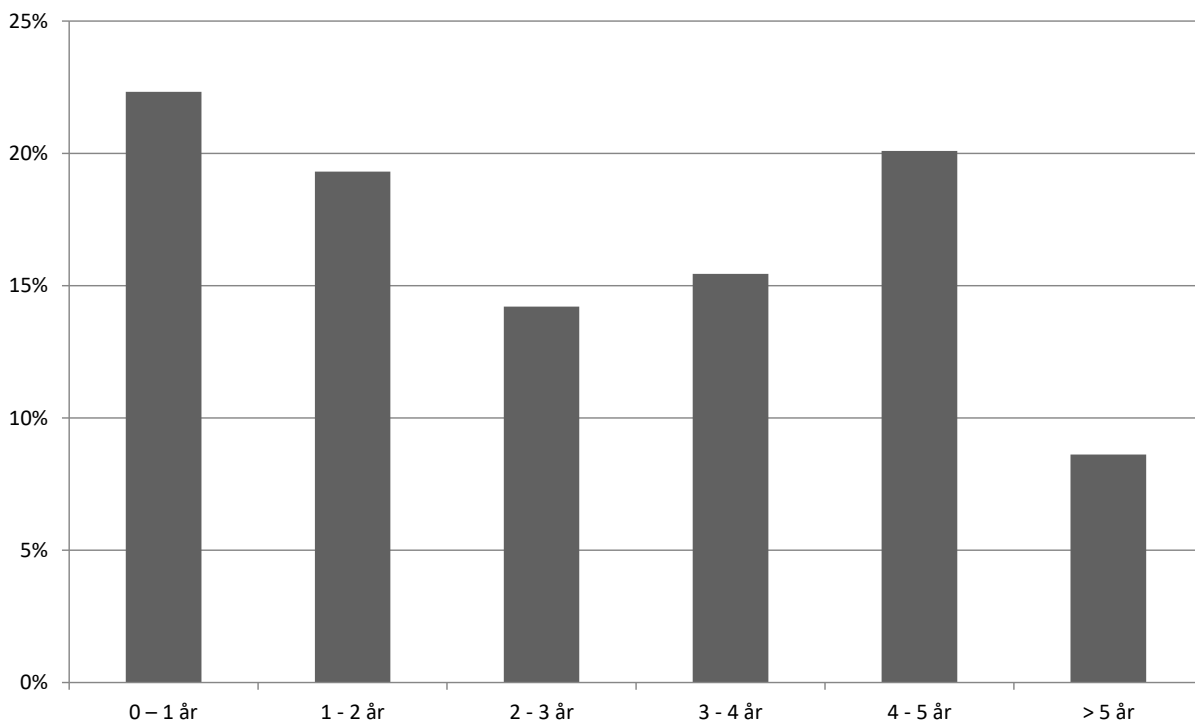
Likviditeten var placerad i kontotillgodohavanden enligt bilaga 3.

Utöver kassalikviditet har kommunen ej utnyttjade kreditlöften och checkkrediter om 6 100 Mkr

Specifikation av Internbankens likviditetsreserv framgår av bilaga 1

Internbankens upplåning förfaller enligt nedanstående diagram.

Förfallostruktur, lån



RÄNTENETTO (januari-april), Mkr

(preliminär)	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter			
-Placeringar och likvida medel	1,0	2,0	+1,0
-Utlåning	64,0	45,6	-18,4
Räntekostnader	-44,0	-26,5	+17,5
Ränta pensionsskuld	-38,9	-55,5	-16,6
Summa räntenetto	-17,9	-34,4	-16,5

RISKAVSTÄMNING / AVVIKELSERAPPORT

Avstämning mot finanspolicyns riskmandat framgår av bilaga 1.

DELEGATIONSRAPPORT

Internbanken har under perioden fattat delegationsbeslut enligt redovisning i bilaga 4

Stadskontoret ekonomiavdelning

Claes Ramel
Finanschef

Bilaga 1

RISKAVSTÄMNING MOT FINANSPOLICY

Likviditetsreserv

I likviditetsreserven räknas in obundna bankmedel, marknadsvärdet på placeringar som kan frigöras på två bankdagar, checkkrediter, outnyttjade kreditlöften och framtida positiva netton av kassaflöden inom två bankdagar

Tillgänglig likviditet, Mkr	Faktiska värden	Gräns i policy
Kassa och bankmedel	1 140	
Placeringar	23	
Ej nyttjade back up-faciliteter	3 000	
Möjligt belopp att avropa, EIB	0	
Möjligt belopp att avropa, CEB	1 100	
Chekkredit Swedbank	600	
Chekkredit Nordea	1 000	
Chekkredit Handelsbanken	100	
Chekkredit DNB	100	
Chekkredit Danske Bank	100	
Chekkredit SEB	100	
Summa tillgänglig likviditet	7 263	> 500 Mkr
Skulder med förfall inom 12 månader	-3 108	
50 % av kommunens nyupplåningsbehov kommande 12 månader	-327	
50 % av bolagens nyupplåningsbehov kommande 12 månader	-663	
Summa	3 165	> 0 Mkr

Kapitalbindningsstrategi för upplåning

	Utfall	Gräns i policy
Genomsnittlig återstående löptid	3,0 år	2 - 4 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. För perioden 0- 12 månader ska likviditetsreserven överstiga förfallande skulder

Förfallostruktur lån	0 – 1 år	1 - 2 år	2 - 3 år	3 - 4 år	4 - 5 år	> 5 år
Maximal andel förfall	40%	40%	40%	40%	40%	40% (per år)
Utfall, Mkr	-3 108	-2 689	-1 978	-2 150	-2 797	-1 200
Utfall	22%	19%	14%	15%	20%	9%

Bilaga 1 (forts)

Ränterisk

Med stadens ränterisk menas risken för att en snabb förändring av marknadsräntorna påverkar stadens finansnetto negativt. Ränteriskhantering ska syfta till att undvika stora och snabba genomslag i finansnettot.

Ränterisk för staden uppstår i samband med upp- och utlåning, vid placeringar och då man använder sig av räntederivat, såväl mot extern motpart som inom koncernen. Hantering av ränteriskerna ska delas upp i en strategi för placeringar och en strategi för stadens upp- och utlåning samt tillhörande derivat

Räntebindning Malmö stad	0 - 1 år	1 - 2 år	2 - 3 år	3 - 4 år	4 - 5 år	> 5 år	Netto-summa
Maximal andel förfall enligt policy	*	40%	40%	40%	40%	40% (per år)	N/A
Utfall, Mkr	-294	291	-339	-72	-512	240	-686
Utfall	43%	-42%	49%	10%	75%	-35%	100%

* För perioden 0-1 år gäller att nettoränterisken inte får överstiga 10 Mkr (månadens utfall: 8,9 Mkr), enligt nedanstående tabell. Ovanstående tabell gäller endast då nettot av kommunens upp- och utlåning överstiger +/- 1.000 Mkr, vilket inte är fallet denna månad, då nettot uppgår till -610 Mkr

	Genomsnittligt återstående räntelöptid, år (duration)	Ränterisk (12 mån) vid 1 %-enhets ränteförändring	Gränsvärde i policy
Placeringar och utlåning	3,3	+/- 22,7 Mkr	
Låneskuld exkl Hedge	3,1	+/- 33,8 Mkr	
Netto Malmö stad, inkl. Hedge	3,7	+/- 2,7 Mkr	+/- 10 Mkr
Netto koncernen	3,7	+/- 31,4 Mkr	+/- 50 Mkr

Kommentar: Sedan årsskiftet har kommunens nettoränterisk minskat med 6,6 Mkr till 2,7 Mkr.

Derivat

Motpart	Rating	Volym, Mkr	Marknadsvärde, Mkr	Gränsvärde enligt policy
Externa motparter				
Swedbank	AA-	667	-21	<+200
SEB	A+	3 109	-72	<+100
DNB	AA-	899	-15	<+200
Handelsbanken	AA-	200	4	<+200
Goldman Sachs	A	84	-7	<+100
Nordea	AA-	2 209	-36	<+200
Danske Bank	A	2 574	-25	<+100
Summa		9 741	-172	
Koncerninterna motparter				
MKB Fastighets AB		4 265	142	

Samtliga derivat utgör ränte- och/eller valutasäkring för underliggande lån. Kommunen har dock ingått swapaffärer om 400 Mkr för Malmö Live. Härutöver har kommunen även swappar med MKB som motpart

Valutarisk

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

ETIK

Placeringarna av kommunens likvida medel sker genom kontoinlåning och uppfyller finanspolicyns etiska regler.

AVVIKELSERAPPORTERING

Inga avvikelser mot finanspolicyn förekommer

Bilaga 2

SPECIFIKATION AV NETTOLÅN / -FORDRAN

	Prognos	Utfall	Avvikelse	Förändring från föregående kvartal
LIKVIDITET, Mkr				
Likviditet exkl skattekonto	554	1 140	586	382
Skattekonto		23	23	-4
- varav nettoinlåning från koncernbolag	-177	-76	101	1
<i>MKB</i>		143		
<i>Malmö Stadshus AB</i>		-459		
<i>P-Malmö</i>		-4		
<i>VA Syd</i>		144		
<i>Malmö Leasing AB</i>		17		
<i>Parkeringsövervakning i Malmö AB</i>		9		
<i>SSSV</i>		0		
<i>Malmö Live (MSO)</i>		16		
<i>Malmö Stadsteater</i>		21		
<i>Boplats Syd</i>		15		
<i>Södertorpsgården</i>		0		
<i>Schylts donation</i>		1		
<i>Kockum Fritid</i>		8		
<i>Räddningstjänsten Syd</i>		13		
Kommunens likvida medel	732	1 239	508	378
UTLÅNING, Mkr				
Lång utlåning inom koncernen	12 487	12 481	-5	313
<i>MKB</i>		9 692		
<i>P-Malmö</i>		418		
<i>VA Syd</i>		2 188		
<i>Malmö Live Konserhus AB</i>		8		
<i>Malmö Leasing AB</i>		175		
Övrig lång utlåning	292	292	0	-1
Summa utlåning	12 779	12 773	-6	312
LÅNESKULD, Mkr				
Certifikatlån		-1 325		463
Obligationslån		-11 239		-1 460
Övrig upplåning		-1 500		0
Summa upplåning	-13 527	-14 064	-537	-997

Bilaga 3

SPECIFIKATION PLACERINGAR PER KATEGORI 2020-04-30

EMITTENTKATEGORI	BEGRÄNSNINGAR ENL POLICY Beloppsgräns	VÄRDEPAPPER / EMITTENT Löptid	Belopp, kr
Staten	Ingen	Ingen	Fordran på staten (Skattekonto)
			Delsumma
			22 602 329
Svenska kommuner, lands- ting och regioner, samt Kommuninvest	400 Mkr / emittent 200 Mkr / emittent	12 månader 60 månader	
			Delsumma
			0
Helägda statliga bolag	100 Mkr / bolag	60 månader	
			Delsumma
			0
Nordea, S E B, Swedbank, Handelsbanken, Danske bank, SBAB och DNB bank samt av dessa banker helägda bostadsinstitut	1 000 Mkr / bank	12 månader	Valutakonto Swedbank Banksaldo Swedbank Banksaldo Danske Bank Banksaldo Handelsbanken Banksaldo SEB Banksaldo Nordea Banksaldo DNB Bank Banksaldo SBAB
			1 559 425 14 650 966 938 538 546 3 894 561 2 805 333 124 772 602 3 841 452 50 000 000
			Delsumma
			1 140 062 886
Övriga banker	200 Mkr / bank	12 månader	
			Delsumma
			0
Försäkringsinstitut	100 Mkr / bolag	12 månader	
			Delsumma
			0
Företag	100 Mkr / bolag	3 månader	
			Delsumma
			0
Svenska säkerställda bostads- obligationer	200 Mkr / emittent	60 månader	
			Delsumma
			0
Helägda dotterbolags marknadsprogram	Inom KF beslutad utlåningsram	120 månader	
			Delsumma
			0
			TOTALT
			1 162 665 215

Bilaga 4

DELEGATIONSBESLUT 2020-01-01 -- 2020-04-30

AFFÄRER

Löpnummer	Affärsdatum	Slutförfallsdatum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) / lånat (+)		Räntesats %	Motpart
						belopp_SEK			
100852	2020-01-10	2020-04-14	Certifikatlån	SEK	49 988 628	49 988 628		0,090	Nordea
100853	2020-01-10	2020-04-14	Certifikatlån	SEK	99 976 245	99 976 245		0,094	Nordea
100854	2020-01-10	2020-04-14	Certifikatlån	SEK	99 973 718	99 973 718		0,104	Nordea
100855	2020-01-10	2020-04-14	Certifikatlån	SEK	49 986 354	49 986 354		0,108	Den Danske Bank
100863	2020-03-04	2020-06-08	Certifikatlån	SEK	124 983 030	124 983 030		0,052	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
100865	2020-03-04	2020-06-08	Certifikatlån	SEK	174 973 958	174 973 958		0,057	Nordea
100864	2020-03-04	2020-06-08	Certifikatlån	SEK	199 971 282	199 971 282		0,055	Nordea
100870	2020-03-27	2020-05-29	Certifikatlån	SEK	99 983 614	99 983 614		0,100	Swedbank
100869	2020-03-27	2020-05-29	Certifikatlån	SEK	199 967 228	199 967 228		0,100	SE-Banken
100875	2020-04-08	2020-08-14	Certifikatlån	SEK	49 976 458	49 976 458		0,139	Den Danske Bank
100874	2020-04-08	2020-08-14	Certifikatlån	SEK	49 977 305	49 977 305		0,134	Den Danske Bank
100873	2020-04-08	2020-08-14	Certifikatlån	SEK	49 979 167	49 979 167		0,123	Den Danske Bank
100876	2020-04-08	2020-08-14	Certifikatlån	SEK	199 908 542	199 908 542		0,135	Svenska Handelsbanken
100877	2020-04-08	2020-08-14	Certifikatlån	SEK	174 917 012	174 917 012		0,140	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
TOTALT: Certifikatlån						1 624 562 541			
100856	2020-01-13	2020-02-18	Certifikatlån via ECP	USD	29 951 628	284 612 351		1,710	Citibank
TOTALT: Certifikatlån via ECP						284 612 351			
100857	2020-01-17	2025-03-24	Obligationslån	NOK	699 272 000	747 180 000		1,235	SE-Banken
100866	2020-03-10	2022-03-17	Obligationslån	SEK	509 840 000	510 040 000		0,255	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
100867	2020-03-10	2025-09-17	Obligationslån	SEK	499 450 000	500 000 000		0,294	Swedbank
100871	2020-04-01	2023-03-15	Obligationslån	SEK	205 279 889	205 244 000		0,334	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
100872	2020-04-02	2025-03-14	Obligationslån	SEK	311 447 833	311 517 000		0,444	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
TOTALT: Obligationslån						2 273 981 000			
204570	2020-01-17	2025-03-24	Ränteswap	SEK	747 180 000	747 180 000		0,412	SE-Banken
204571	2020-01-17	2025-03-24	Ränteswap	NOK	-700 000 000	-740 730 903		1,235	SE-Banken
204572	2020-01-31	2023-02-06	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000		0,259	SE-Banken
204573	2020-01-31	2023-02-06	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000		0,189	SE-Banken
204579	2020-02-28	2025-03-03	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000		0,136	Den Danske Bank
204578	2020-02-28	2025-03-03	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000		0,102	Den Danske Bank
204580	2020-03-09	2030-03-11	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000		0,096	Den Danske Bank
204581	2020-03-09	2030-03-11	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000		0,095	Den Danske Bank
TOTALT: Ränteswap						6 449 097			
300130	2020-01-13	2020-02-18	Spot och Termin	USD	-284 609 880	-284 609 880			SE-Banken
300131	2020-01-13	2020-01-15	Spot och Termin	USD	284 612 350	284 612 350			SE-Banken
TOTALT: Spot och Termin						2 470			
AVTAL									
Avtalstyp		Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp				
Lånelöfte		NIB	2020-04-17	2025-11-30	825 000 000				