



Stadskontoret
ekonomiavdelningen
2021-06-01

FINANSRAPPORT

APRIL 2021

INNEHÅLL

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

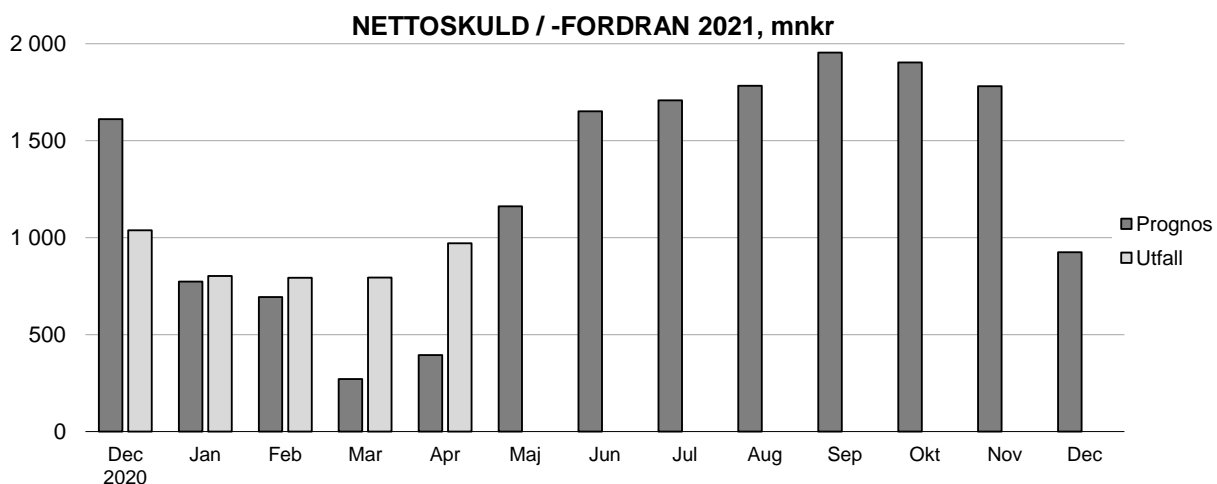
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2021-04-30, mnkr

	Prognos upprättad i december	Utfall	Avvikelse	Förändring från föregående tertiäl
LIKVIDITET				
Likviditet inkl skattekonto	1 241	1 820	579	-10
- varav kort inlåning från koncernbolag (-) resp. kort utlåning till koncernbolag (+)	171	67	-105	170
Kommunens likvida medel	1 413	1 887	474	160
UTLÅNING				
Lång utlåning inom koncernen	13 660	13 252	-408	61
Kort utlåning till koncernbolag m fl				
Övrig lång utlåning	221	220	0	-1
Summa utlåning	13 881	13 472	-409	60
RÄNTEBÄRANDE SKULDER				
Certifikatupplåning		-2 336		-660
Obligationsupplåning		-9 452		972
Övrig upplåning		-2 600		-600
Summa skulder	-14 899	-14 388	512	-288
NETTOFORDRAN	394	971	577	-68
Pensionsavsättning	-2 376	-2 527	-151	-189
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	-1 982	-1 556	426	-256

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 nettofordran/-skuld. I detta sammanhang kan en avvikelse under ca +/- 100 mnkr anses som normal. Månadens avvikelse om +577 mnkr beror huvudsakligen på lägre investeringsutbetalningar, tidigareläggning av utbetalning av statsbidrag, högre försäljning av tomträtter och fortsatt coronastöd för sjuklöner, som det rådde oklarhet kring i samband med prognosens upprättande. Exploateringsinbetalningarna har dock varit lägre än prognostiserat, vilket påverkat nettofordran i motsatt riktning. Avvikelsen för pensionsavsättningen om -151 mnkr förklaras huvudsakligen av nya livslängdsantaganden från SKR.

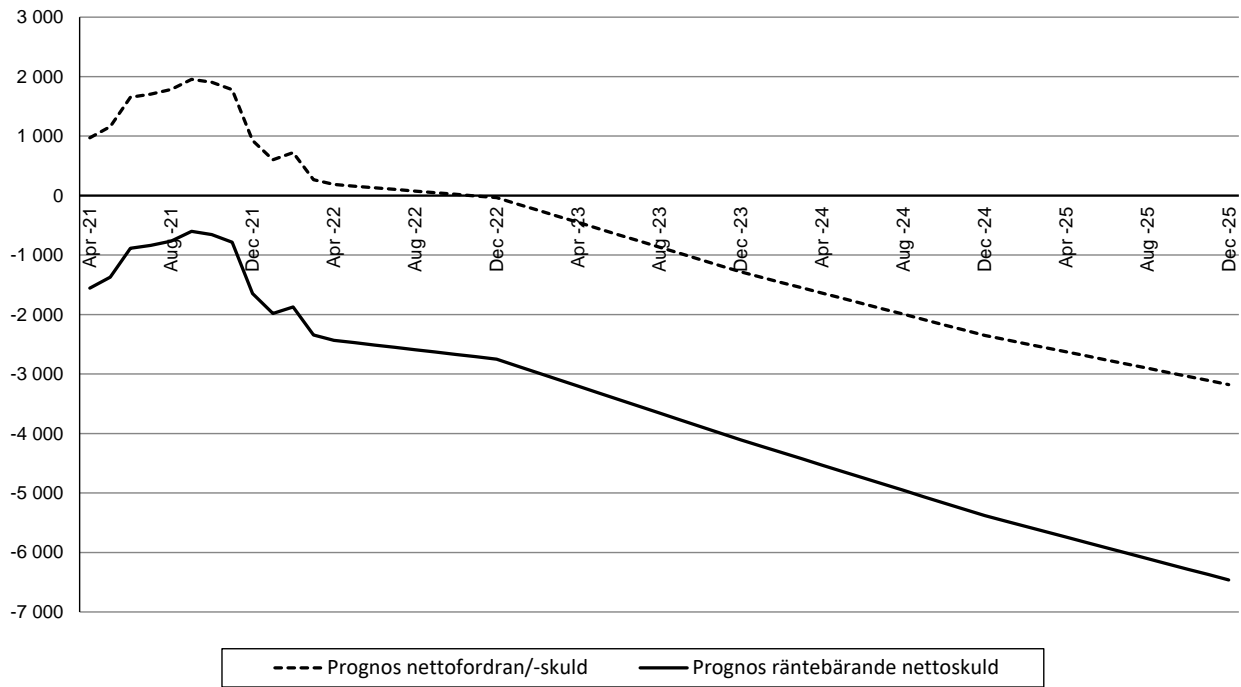
Specifikation nettolån/-fordran framgår av bilaga 2

Den räntebärande nettoskulden har ökat med 256 mnkr sedan årsskiftet och uppgår per den siste april till -1 556 mnkr.



REVIDERAD LIKVIDITETSPROGNOS

LÅNGFRISTIG PROGNOIS ÖVER RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD, MNKR



Ovanstående diagram bygger till och med april 2022 på aktuell likviditetsprognos och för maj 2022 - december 2025 på framräkningar baserade på budget för 2021. Respektive års likviditetsförbrukning är under maj 2022 - december 2025 jämnt fördelad över månaderna.

LIKVIDITET, LÅN OCH KREDITLÖFTEN

Internbankens låneskuld har under perioden januari-april ökat med sammanlagt 288 mnkr.

Den totala likviditeten, inklusive eventuella placeringar och förvaltd likviditet för bolag, uppgick till 1 820 mnkr den siste april.

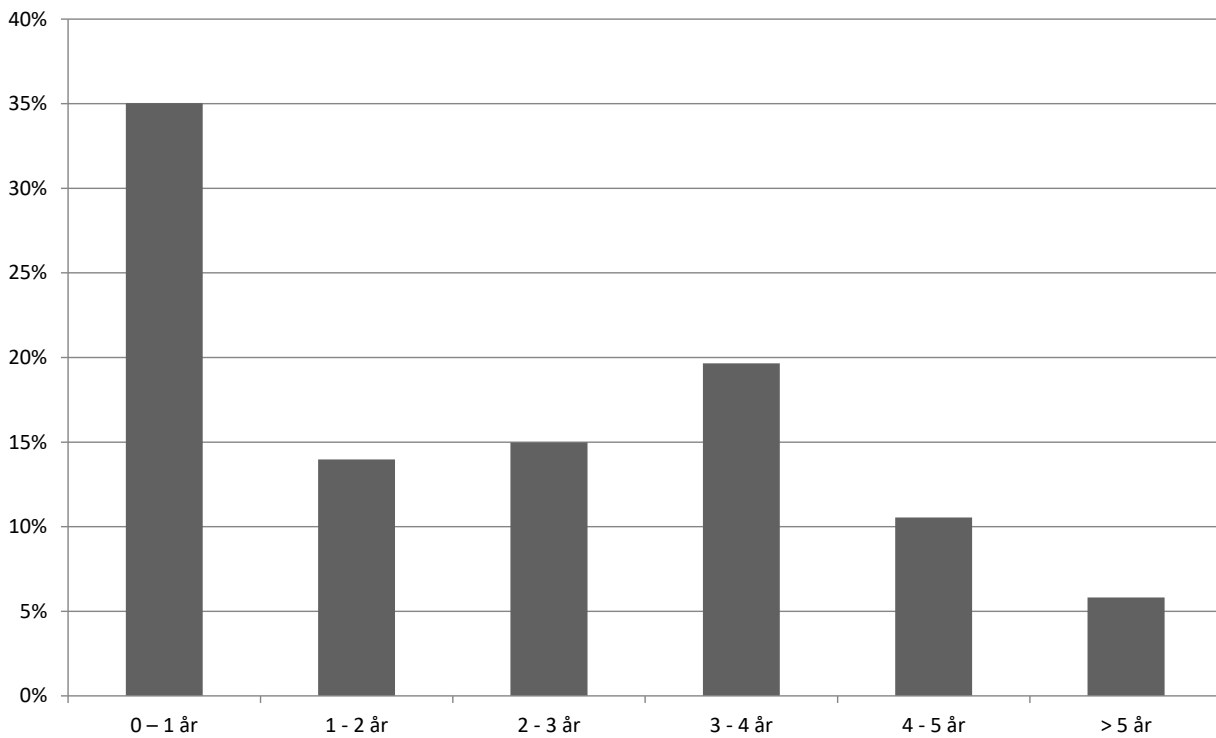
Likviditeten var placerad i kontotillgodohavanden enligt bilaga 3.

Utöver kassalikviditet har kommunen ej utnyttjade kreditlöften och checkkrediter om 7 575 mnkr

Specifikation av Internbankens likviditetsreserv framgår av bilaga 1

Internbankens upplåning förfaller enligt nedanstående diagram.

Förfallostruktur, lån



RÄNTENETTO (januari-april), mnkr

(preliminär)	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter			
-Placeringar och likvida medel	0,8	2,1	+1,3
-Utlåning	51,6	43,1	-8,5
Räntekostnader	-43,2	-15,7	+27,5
Ränta pensionsskuld	-20,3	-23,0	-2,7
Summa räntenetto	-11,1	6,5	+17,6

Den positiva avvikelsen förklaras huvudsakligen av lägre räntekostnader till följd av de stängningar av ränteswappar som genomfördes i december 2020.

RISKAVSTÄMNING / AVVIKELSERAPPORT

Avstämning mot finanspolicyns riskmandat framgår av bilaga 1.
Ingen avvikelse mot policyn förekommer.

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, mnkr	Faktiska värden	Gräns i policy	
Kassa och bankmedel	1 768	> 500 mnkr	
Placeringar	52		
Outnyttjade kreditlöften	3 000		
Möjligt belopp att avropa, EIB	1 600		
Möjligt belopp att avropa, CEB	0		
Möjligt belopp att avropa, NIB	825		
Checkkredit Swedbank	750		
Checkkredit Nordea	1 000		
Checkkredit Handelsbanken	100		
Checkkredit DNB	100		
Checkkredit Danske Bank	100		
Checkkredit SEB	100		
Summa tillgänglig likviditet	9 395		
Skulder med förfall inom 12 månader	-5 070		> 0 mnkr
50 % av koncernens nyupplåningsbehov kommande 12 månader	-820		
- varav 50 % av kommunens nyupplåningsbehov kommande 12 månader	0		
Summa	3 505		

Kapitalbindningsstrategi för upplåning

	Utfall	Gräns i policy
Genomsnittlig återstående löptid	2,5 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, mnkr	-5 070	-2 023	-2 169	-2 845	-1 527	-843
Utfall	35%	14%	15%	20%	11%	6%

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, mnkr	238	-298	-31	-471	304	-273	-531
Utfall	-45%	56%	6%	89%	-57%	51%	100%

* För perioden 0-1 år gäller att nettoränterisken inte får överstiga 20 mnkr (månadens utfall: 4,8 mnkr), enligt nedanstående tabell. Ovanstående tabell gäller endast då nettot av kommunens upp- och utlåning överstiger +/- 1.000 mnkr, vilket inte är fallet denna månad, då nettot uppgår till -531 mnkr

	Genomsnittligt återstående räntelöptid, år (duration)	Ränterisk (12 mån) vid 1 %-enhets ränteförändring	Gränsvärde i policy
Placeringar och utlåning	3,1	+/- 29,0 mnkr	
Låneskuld exkl Hedge	3,1	+/- 33,5 mnkr	
Netto Malmö stad, inkl. Hedge	3,7	+/- 4,8 mnkr	+/- 20 mnkr
Netto koncernen	3,7	+/- 31,5 mnkr	+/- 50 mnkr

Räntederivat

Motpart	Rating	Volym, mnkr	Marknadsvärde, mnkr	Gränsvärde enligt policy
<u>Externa motparter</u>				
Swedbank	A+	409	-1	<+100
SEB	A+	2 116	5	<+100
DNB	AA-	112	-7	<+200
Handelsbanken	AA-	200	3	<+200
Goldman Sachs	A+	79	-3	<+100
Nordea	AA-	1 520	-11	<+200
Danske Bank	A	2 770	55	<+100
Summa		7 206	41	
<u>Koncerninterna motparter</u>				
MKB Fastighets AB		4 515	60	

Samtliga derivat mot extern motpart utgör ränte- och/eller valutasäkring för underliggande lån.

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 NETTOFORDRAN / -SKULD

	Prognos	Utfall	Avvikelse	Förändring från föregående tertial
LIKVIDITET, mnkr				
Likviditet exkl skattekonto	1 241	1 768	527	-33
Skattekonto		52	52	23
- varav kort inlåning från koncernbolag (-)				
) resp. kort utlåning till koncernbolag (+)	171	67	-105	170
<i>MKB</i>		-119		
<i>Malmö Stadshus AB</i>		483		
<i>P-Malmö</i>		-22		
<i>VA Syd</i>		-140		
<i>Malmö Leasing AB</i>		-17		
<i>Parkeringsövervakning i Malmö AB</i>		-11		
<i>SSSV</i>		0		
<i>Malmö Live (MSO)</i>		-27		
<i>Malmö Stadsteater</i>		-21		
<i>Boplatz Syd</i>		-21		
<i>Södertorpsgården</i>		-1		
<i>Schyls donation</i>		-1		
<i>Kockum Fritid</i>		-7		
<i>Räddningstjänsten Syd</i>		-29		
Kommunens likvida medel	1 413	1 887	474	160
UTLÅNING, mnkr				
Lång utlåning inom koncernen	13 660	13 252	-408	61
<i>MKB</i>		10 215		
<i>P-Malmö</i>		411		
<i>VA Syd</i>		2 394		
<i>Räddningstjänsten Syd</i>		12		
<i>Malmö Leasing AB</i>		220		
Övrig lång utlåning	221	220	0	-1
Summa utlåning	13 881	13 472	-409	60
LÄNESKULD, mnkr				
Certifikatlån		-2 336		-660
Obligationslån		-9 452		972
Övrig upplåning		-2 600		-600
Summa upplåning	-14 899	-14 388	512	-288

Bilaga 3

SPECIFIKATION PLACERINGAR PER KATEGORI 2021-04-30

EMITTENTKATEGORI	BEGRÄNSNINGAR ENL POLICY		VÄRDEPAPPER / EMITTENT	Belopp, kr
	Beloppsgräns	Löptid		
Staten	Ingen	Ingen	Fordran på staten (Skattekonto)	51 845 162
			Delsumma	51 845 162
Svenska kommuner, lands- ting och regioner, samt Kommuninvest	400 mnkr / emittent	12 månader		
	200 mnkr / emittent	60 månader		
			Delsumma	0
Helägda statliga bolag	100 mnkr / bolag	60 månader		
			Delsumma	0
			Valutakonto Swedbank	1 477 887
			Banksaldo Swedbank	56 968 022
			Banksaldo Danske Bank	423 125 686
			Banksaldo Handelsbanken	3 631 850
Nordea, S E B, Swedbank, Handelsbanken, Danske bank, SBAB och DNB bank samt av dessa banker helägda bostadsinstitut	1 000 mnkr / bank	12 månader	Banksaldo SEB	4 049 506
			Banksaldo Nordea	130 823 440
			Banksaldo DNB Bank	998 125 585
			Banksaldo SBAB	150 000 000
			Delsumma	1 768 201 975
Övriga banker	200 mnkr / bank	12 månader		
			Delsumma	0
Försäkringsinstitut	100 mnkr / bolag	12 månader		
			Delsumma	0
Företag	100 mnkr / bolag	3 månader		
			Delsumma	0
Svenska säkerställda bostads- obligationer	200 mnkr / emittent	60 månader		
			Delsumma	0
Helägda dotterbolags marknadsprogram	Inom KF beslutad utlåningsram	120 månader		
			Delsumma	0
			TOTALT	1 820 047 137

Bilaga 4

DELEGATIONSBESLUT 2021-01-01 -- 2021-04-30

AFFÄRER

Löpnummer	Affärsdatum	Slutförfallsdatum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) / lånat (+)		Motpart
						belopp, SEK	Räntesats %	
100913	2021-01-12	2021-04-14	Certifikatlån	SEK	250 065 642	250 065 642	-0,105	Danske Bank
100914	2021-01-12	2021-04-14	Certifikatlån	SEK	250 063 766	250 063 766	-0,102	SEB
100921	2021-03-02	2021-06-04	Certifikatlån	SEK	400 061 343	400 061 343	-0,060	Svenska Handelsbanken
100928	2021-04-12	2021-08-18	Certifikatlån	SEK	400 176 478	400 176 478	-0,126	Svenska Handelsbanken
100929	2021-04-12	2021-08-18	Certifikatlån	SEK	100 044 119	100 044 119	-0,126	Swedbank
100931	2021-04-15	2021-09-02	Certifikatlån	SEK	150 069 732	150 069 732	-0,123	SEB
100930	2021-04-15	2021-09-02	Certifikatlån	SEK	150 074 837	150 074 837	-0,132	Nordea
100933	2021-04-23	2021-10-20	Certifikatlån	SEK	250 177 348	250 177 348	-0,145	Danske Bank
TOTALT: Certifikatlån						1 950 733 265		
100919	2021-02-23	2021-05-25	Certifikatlån via ECP	USD	39 980 726	331 100 382	0,195	Citibank
100923	2021-03-09	2021-06-11	Certifikatlån via ECP	USD	49 973 181	426 795 953	0,210	Citibank
100925	2021-03-17	2021-04-19	Certifikatlån via ECP	USD	49 992 682	426 027 634	0,170	SEB
100926	2021-03-17	2021-05-19	Certifikatlån via ECP	USD	14 995 172	127 665 899	0,190	SEB
TOTALT: Certifikatlån via ECP						1 311 589 868		
204684	2021-03-04	2027-03-11	Ränteswap	SEK	-320 000 000	-320 000 000	0,452	Danske Bank
204683	2021-03-04	2027-03-11	Ränteswap	SEK	320 000 000	320 000 000	-0,024	Danske Bank
204692	2021-04-30	2025-05-06	Ränteswap	SEK	-250 000 000	-250 000 000	-0,029	Danske Bank
204693	2021-04-30	2025-05-06	Ränteswap	SEK	250 000 000	250 000 000	0,231	Danske Bank
TOTALT: Ränteswap								
300143	2021-02-23	2021-02-25	Spot och Termin	USD	331 100 382	331 100 382		Danske Bank
300142	2021-02-23	2021-05-25	Spot och Termin	USD	-331 006 808	-331 006 808		Danske Bank
300145	2021-03-09	2021-03-11	Spot och Termin	USD	426 795 953	426 795 953		Danske Bank
300144	2021-03-09	2021-06-11	Spot och Termin	USD	-426 645 030	-426 645 030		Danske Bank
300146	2021-03-17	2021-04-19	Spot och Termin	USD	-425 934 900	-425 934 900		Danske Bank
300147	2021-03-17	2021-03-19	Spot och Termin	USD	426 027 634	426 027 634		Danske Bank
300148	2021-03-17	2021-05-19	Spot och Termin	USD	-127 625 955	-127 625 955		SEB
300149	2021-03-17	2021-03-19	Spot och Termin	USD	127 665 899	127 665 899		SEB
TOTALT: Spot och Termin						377 175		
100924	2021-03-04	2027-03-11	Övriga reverslån	SEK	642 932 953	642 932 953	0,496	Council of Europe Development Bank
TOTALT: Övriga reverslån						642 932 953		
AVTAL								
Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp				
Kreditfacilitetsavtal	Danske Bank	2021-04-21	2024-04-20	500 000 000 SEK				