

FINANSRAPPORT

DECEMBER 2021

✓	Uppfyller gränsvärde i finanspolicyn respektive KF:s ramar
✗	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. Avvikelseberapportering

Räntenetto

Delegationsbeslut

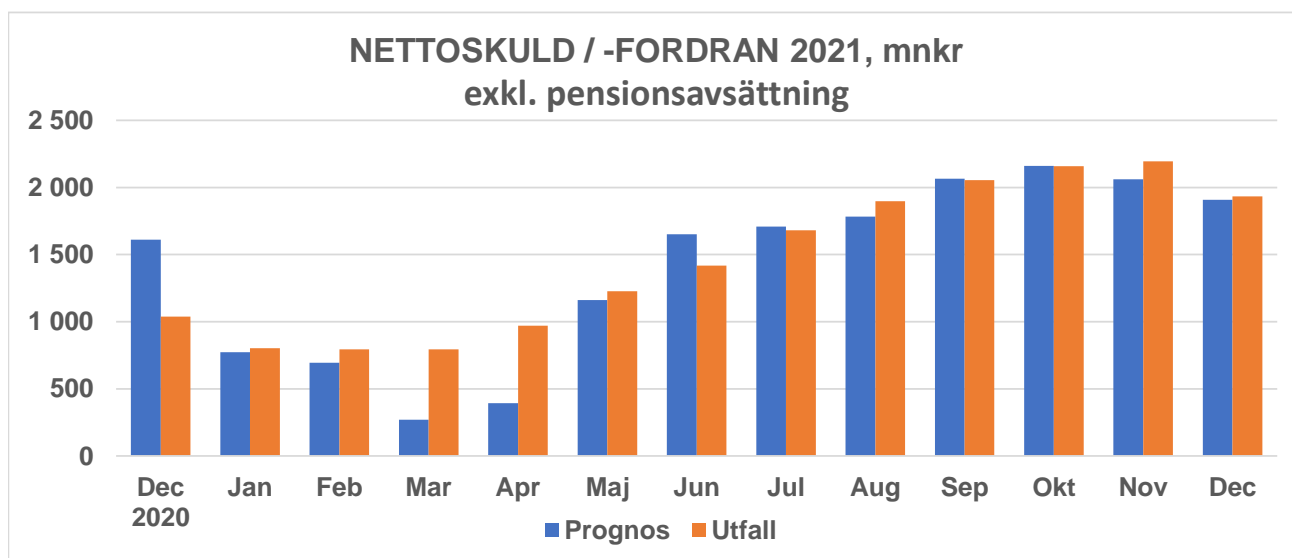
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2021-12-31, mnkr

	Prognos upprättad i augusti	Utfall	Avvikelse
RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar	1 907	1 934	27
LIKVIDITET			
Likviditet inkl skattekonto	1 033	1 809	776
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-76	-342	-265
Summa kommunens likvida medel	956	1 467	511
UTLÅNING			
Lång utlåning inom koncernen	14 720	14 337	-383
Lång utlåning till externa parter	119	119	0
Summa utlåning	14 839	14 456	-382
UPPLÅNING			
Certifikatupplåning		-1 967	
Obligationsupplåning		-9 880	
Upplåning via multinationella banker		-2 143	
Summa upplåning	-13 888	-13 990	-102
PENSIONSANSÄTTNING	-2 593	-2 668	-75
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar	-686	-734	-48

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. I detta sammanhang kan en avvikelse under ca +/- 100 mnkr anses som en normal prognosavvikelse.

Månadens avvikelse beror huvudsakligen på lägre drifts- och investeringsutbetalningar än prognostiserat.



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	1 775	> 0 mnkr ✓
Placeringar	34	
Ej nyttjade kreditlöften, SEB	500	
Ej nyttjade kreditlöften, SHB	1 000	
Ej nyttjade kreditlöften, Danske	500	
Ej nyttjade kreditlöften, DNB	500	
Ej nyttjade kreditlöften, SwB	500	
Möjligt belopp att avropa, EIB	1 600	
Möjligt belopp att avropa, CEB	0	
Möjligt belopp att avropa, NIB	825	
Chekkredit Swedbank	750	
Chekkredit Nordea	1 000	
Chekkredit Handelsbanken	100	
Chekkredit DNB	100	
Chekkredit Danske Bank	100	
Chekkredit SEB	100	
Summa tillgänglig likviditet	9 384	
Skulder med förfall inom 12 månader	-4 468	
Summa	4 917	

Finansieringsrisk - Kreditlöften

Finanspolicy:

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

Bank	Aktuell rating	
SEB	A+	✓
Handelsbanken	AA-	✓
Danske Bank	A	✓
DNB	AA-	✓
Swedbank	A+	✓
Nordea	AA-	✓
EIB	AAA	✓
CEB	AAA	✓
NIB	AAA	✓

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

Upplåningform	Aktuell skuld, mnkr	Låneram, mnkr
Utgivande av certifikat	1 967	
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	9 880	
Banklån från svensk eller utländsk bank samt Kommuninvest	2 143	
Tecknande av skuldebrev med annan finansiell institution eller placerare	0	
SUMMA	13 990	25 000

Samtliga lån ryms inom de i finanspolicyn godkända upplåningsformerna

-varav gröna obligationer (nominellt belopp), mnkr: 4 850

Kapitalbindning

Finanspolicy:

Den genomsnittliga återstående löptiden för förfall av lån ska vid var tidpunkt vara minst 2 år och högst 5 år.

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

Finansieringsrisk - Låneförfall

Finanspolicy:

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.

Förfallostruktur lån	Utfall, mnkr	Andel	Limit
0 – 1 år	-4 468	32%	40%
1 - 2 år	-2 413	17%	40%
2 - 3 år	-2 013	14%	40%
3 - 4 år	-3 359	24%	40%
4 - 5 år	-1 000	7%	40%
> 5 år	-843	6%	40% (per år)

3. UTLÅNING OCH BORGEN

Utlåning

Låntagare	Aktuell utlåning, mnkr	Utlåningsram, mnkr	
MKB Fastighets AB	10 965	15 000	✓
VA SYD	2 618	2 900	✓
Malmö kommuns Parkings AB	471	1 000	✓
Malmö Leasing AB	207	250	✓
Räddningstjänsten Syd	76	170	✓
Malmö Live Konserthus AB	0	180	✓
Malmö Stadshus AB (<i>checkkredit</i>)	517	750	✓
Malmö Stadsteater AB	0	90	✓
Minc AB	0	10	✓
Sydvatten AB	115	1 039	✓
Övriga	4	7	✓
SUMMA	14 973	21 396	✓

Utlåning till Malmö Stadshus AB redovisas under 'Likviditet' i sammanställningen på sidan 2, och ingår således inte under rubriken 'Utlåning'.

Borgen

Låntagare	Aktuell borgen, mnkr *	Borgensram, mnkr	
MKB Fastighets AB	0	12 000	✓
Sydvatten	744	1 039	✓
Bellevue Park	140	365	✓
Parkfast Träningshall AB	25	38	✓
Fair Play TK	24	30	✓
Hyllie Park Äldreboende AB	0	18	✓
Kommuninvest i Sverige AB	0	125	✓
Övriga <10 mnkr/st	2	8	✓
Pensionsutfästelser för kommunala bolag mm	108	E/T	
- varav pensionsutfästelse för P-Malmö	30	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	2	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Sydvatten AB	18	E/T	
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	41	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	17	E/T	
SUMMA	1 043	13 623	✓

Borgen för pensionsutfästelser är inte beloppsbegränsade

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

4. PLACERINGAR

Motpart	Utfall		Gränser i policy	
	Saldo, mnkr 2021-12-31	Rating	Belopp, mnkr	Rating
Staten (Skattekonto)	33 689 298	E.T.	Ingen limit	Ingen limit
Banksaldo Nordea	288 776 990	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Valutakonto Nordea	1 000 420			
Banksaldo Danske Bank	292 168 952	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo Swedbank	41 530 085	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo Handelsbanken	4 221 900	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo SEB	2 007 166	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo DNB Bank	995 564 780	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo SBAB	150 221 712	K1	200	K1 eller A1/P1/F1 ✓
SUMMA	1 809 181 303			

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 finanspolicyens etiska regler. ✓

5. RÄNTERISK

Finanspolicy:

För perioden 0 - 12 månader gäller att 1 procentenhets förändring av marknadsräntorna maximalt får påverka Malmö stads resultat med 30 mnkr

	Utfall	Gräns i policy
Resultatpåverkan 0 - 12 månader	+/- 0,2 mnkr	+/- 30 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 ✓

7. DERIVAT

Finanspolicy:

Följande derivatinstrument är tillåtna:

- Swappar
- Terminer
- Räntetak
- FRA-kontrakt

Motpart	Rating	Volym, mnkr	Marknadsvärde, mnkr	Gränsvärde enligt policy, mnkr	
<u>Externa motparter</u>					
Swedbank	A+	563	-1	<+100	✓
SEB	A+	2 857	-4	<+100	✓
DNB	AA-	109	-6	<+200	✓
Handelsbanken	AA-	200	1	<+200	✓
Goldman Sachs	A+	76	-2	<+100	✓
Nordea	AA-	2 059	-23	<+200	✓
Danske Bank	A	4 539	59	<+100	✓
Summa		10 404	25	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>					
MKB Fastighets AB		4 415	5	Ingen limit	

Samtliga derivat ryms inom de i finanspolicyen godkända derivatinstrumenten ✓

Finanspolicy:

Derivatkontrakt får tecknas med löptid på högst 30 år.

Inget derivat har en löptid överstigande 30 år. ✓

8. OPERATIVA RISKER

Finanspolicyen 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.

En medarbetare på stadskontoret, ej underställd finanschefen, granskar stickprovsmässigt Internbankens transaktioner mot bekräftelser från bankerna.

9. AVVIKELSERAPPORTERING

Det förekommer ingen avvikelse mot finanspolicyen ✓

RÄNTENETTO

Period: januari - december, 2021

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	2,5	6,7	+4,2
Ränteintäkter utlåning	155,0	127,7	-27,3
Räntekostnader	-129,6	-77,7	+51,9
Ränta pensionsskuld	-38,4	-39,7	-1,3
Summa räntenetto	-10,5	17,0	+27,5

DELEGATIONSBESLUT

DELEGATIONSBESLUT 2021-09-01 -- 2021-12-31

AFFÄRER

Löpnr.	Affärsdatum	Slutförfalldatum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) lånat (+) belopp, SEK	Räntesats %	Motpart
100966	2021-12-03	2022-04-07	Certifikatlån	SEK	350 494 782	350 494 782	-0,420	Svenska Handelsbanken
TOTALT: Certifikatlån						350 494 782		
100958	2021-10-18	2022-01-20	Certifikatlån via ECP	USD	29 989 271	259 441 977	0,140	Citibank
100959	2021-10-26	2022-02-03	Certifikatlån via ECP	USD	34 986 666	301 735 505	0,140	DNB
100960	2021-11-04	2022-02-10	Certifikatlån via ECP	USD	34 986 297	299 979 508	0,150	Citibank
100967	2021-12-14	2022-03-15	Certifikatlån via ECP	USD	49 974 055	454 743 912	0,210	Bred Banque Populaire
TOTALT: Certifikatlån via ECP						1 315 900 903		
100954	2021-09-08	2026-09-15	Obligationslån	SEK	999 000 000	1 000 000 000	0,328	Nordea
TOTALT: Obligationslån						1 000 000 000		
204714	2021-09-08	2026-09-15	Ränteswap	SEK	1 000 000 000	1 000 000 000	-0,110	Den Danske Bank
204715	2021-09-08	2026-09-15	Ränteswap	SEK	-1 000 000 000	-1 000 000 000	0,328	Den Danske Bank
204683	2021-12-17	2027-03-11	Ränteswap	SEK	-319 992 604	-320 000 000	-0,104	Den Danske Bank
204715	2021-12-17	2026-09-15	Ränteswap	SEK	990 812 833	989 938 167	0,544	Den Danske Bank
204714	2021-12-17	2026-09-15	Ränteswap	SEK	-999 980 833	-1 000 000 000	-0,115	Den Danske Bank
204684	2021-12-17	2027-03-11	Ränteswap	SEK	318 232 604	317 839 733	0,583	Den Danske Bank
204730	2021-12-17	2027-06-15	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000	-0,106	Nordea
204731	2021-12-17	2027-06-15	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000	0,603	Nordea
204732	2021-12-17	2024-09-13	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000	-0,107	Nordea
204733	2021-12-17	2024-09-13	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000	0,353	Nordea
204734	2021-12-17	2026-09-15	Ränteswap	SEK	1 000 000 000	1 000 000 000	-0,110	Den Danske Bank
204735	2021-12-17	2026-09-15	Ränteswap	SEK	-1 000 000 000	-1 000 000 000	0,542	Den Danske Bank
204736	2021-12-17	2027-03-11	Ränteswap	SEK	320 000 000	320 000 000	-0,108	Den Danske Bank
204737	2021-12-17	2027-03-11	Ränteswap	SEK	-320 000 000	-320 000 000	0,581	Den Danske Bank
204738	2021-12-17	2024-11-18	Ränteswap	SEK	250 000 000	250 000 000	-0,104	SE-Banken
204739	2021-12-17	2024-11-18	Ränteswap	SEK	-250 000 000	-250 000 000	0,373	SE-Banken
204418	2021-12-17	2024-11-18	Ränteswap	SEK	249 995 375	250 000 000	-0,111	SE-Banken
204419	2021-12-17	2024-11-18	Ränteswap	SEK	-256 476 458	-256 425 000	0,360	SE-Banken
204438	2021-12-17	2024-09-13	Ränteswap	SEK	299 993 067	300 000 000	-0,104	Nordea
204439	2021-12-17	2024-09-13	Ränteswap	SEK	-302 657 681	-302 612 914	0,351	Nordea
204478	2021-12-17	2027-06-15	Ränteswap	SEK	299 994 450	300 000 000	-0,111	Nordea
204479	2021-12-17	2027-06-15	Ränteswap	SEK	-306 726 205	-306 675 635	0,600	Nordea
TOTALT: Ränteswap						-27 935 649		
300152	2021-10-18	2022-01-20	Spot och Termin	USD	-259 183 800	-259 183 800		Svenska Handelsbanken
300153	2021-10-18	2021-10-20	Spot och Termin	USD	259 441 982	259 441 982		Svenska Handelsbanken
300154	2021-10-26	2022-02-03	Spot och Termin	USD	-301 436 615	-301 436 615		Den Danske Bank
300155	2021-10-26	2021-10-28	Spot och Termin	USD	301 735 505	301 735 505		Den Danske Bank
300156	2021-11-04	2022-02-10	Spot och Termin	USD	-299 695 445	-299 695 445		SE-Banken

300157	2021-11-04	2021-11-08	Spot och Termin	USD	299 979 508	299 979 508	SE-Banken
300158	2021-12-14	2022-03-15	Spot och Termin	USD	-454 176 070	-454 176 070	Den Danske Bank
300159	2021-12-14	2021-12-16	Spot och Termin	USD	454 743 912	454 743 912	Den Danske Bank
TOTALT: Spot och Termin						1 408 978	

AVTAL

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Inga nya avtal har ingåtts under perioden				