

# FINANSRAPPORT

## APRIL 2023

- |   |   |
|---|---|
| ✓ | 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. Avvikelseberättelser

Räntenetto

Delegationsbeslut

Likviditetsprognos

**RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2023-04-30, mnkr**

<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar</b>	<b>2 828</b>
<b>LIKVIDITET</b>	
Likviditet inkl skattekonto	1 493
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-182
<b>Summa kommunens likvida medel</b>	<b>1 311</b>
<b>UTLÅNING</b>	
Lång utlåning inom koncernen	15 604
Lång utlåning till externa parter	117
<b>Summa utlåning</b>	<b>15 721</b>
<b>UPPLÅNING</b>	
Certifikatupplåning	-2 155
Obligationsupplåning	-8 306
Upplåning via multinationella banker	-3 743
<b>Summa upplåning</b>	<b>-14 205</b>
<b>PENSIONSAVSÄTTNING</b>	<b>-3 443</b>
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar</b>	<b>-615</b>

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	1 459	> 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	0	
Möjligt belopp att avropa, CEB	880	
Möjligt belopp att avropa, NIB	825	
Chekkredit Swedbank	750	
Chekkredit Nordea	1 000	
Chekkredit Handelsbanken	10	
Chekkredit DNB	100	
Chekkredit Danske Bank	100	
Chekkredit SEB	100	
<b>Summa tillgänglig likviditet</b>	<b>8 258</b>	
Skulder med förfall inom 12 månader	-5 037	
<b>Summa</b>	<b>3 221</b>	

### 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-	Aa3	A- / A- / A3     
SEB	A+	AA-	Aa3	
DNB	AA-	E/T	Aa2	
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	
Nordea	AA-	AA-	Aa3	
Danske Bank	A+	A	A3	

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

Upplåningform	Aktuell skuld, mnkr	Låneram, mnkr
Utgivande av certifikat	2 155	
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	8 306	
Banklån från svensk eller utländsk bank samt Kommuninvest	3 743	
Tecknande av skuldebrev med annan finansiell institution eller placerare	0	
<b>SUMMA</b>	<b>14 205</b>	<b>25 000</b>

Samtliga lån ryms inom de i finanspolicyn godkända upplåningsformerna

-varav gröna obligationer (nominellt belopp), mnkr: 4 600

### 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	2,8 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	-5 037	35%	40%
1 - 2 år	-2 845	20%	40%
2 - 3 år	-1 927	13%	40%
3 - 4 år	-2 726	19%	40%
4 - 5 år	0	0%	40%
> 5 år	-1 800	13%	40% (per år)

### 3. UTLÅNING OCH BORGEN

#### Utlåning

Låntagare	Aktuell utlåning, mnkr	Utlåningsram, mnkr
MKB Fastighets AB	11 356	15 000
VA SYD	3 470	5 200
Malmö kommuns Parkerings AB	550	1 000
Malmö Leasing AB	161	250
Räddningstjänsten Syd	66	170
Malmö Live Konserthus AB	0	180
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	538	750
Malmö Stadsteater AB	0	90
Minc AB	0	10
Sydvatten AB **	115	1 039
Övriga	2	7
<b>SUMMA</b>	<b>16 259</b>	<b>23 696</b>

\* 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 utlåningram om 1 039 mnkr. Som framgår av tabellen ovan får utlåningen inte överstiga borgens- och utlåningsramen. Risken i stadens utlåning reduceras av borgensåtaganden från andra delägare. Kvarstående risk i utlåningen (det som ej täcks av övriga delägares borgen) ingår som en del av stadens borgensåtaganden i tabellen nedan. Beloppet i tabellen nedan (Borgen) utgör således stadens totala nettorisk för engagemang mot Sydvatten.

#### Borgen

Låntagare	Aktuell borgen, mnkr	Borgensram, mnkr
MKB Fastighets AB	0	12 000
Sydvatten	902	1 039
Bellevue Park	141	365
Parkfast Träningshall AB	0	38
Fair Play TK	25	30
Hyllie Park Äldreboende AB	0	18
Kommuninvest i Sverige AB	0	125
Övriga <10 mnkr/st	3	8
Pensionsutfästelser för kommunala bolag mm *	111	E/T
- varav pensionsutfästelse för P-Malmö	29	E/T
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	2	E/T
- varav pensionsutfästelse för Sydvatten AB	18	E/T
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	42	E/T
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	17	E/T
<b>SUMMA</b>	<b>1 182</b>	<b>13 623</b>

\* Borgen för pensionsutfästelser är inte beloppsbegränsade.

## 4. PLACERINGAR

Motpart	Utfall		Gränser i policy		
	Saldo, kr 2023-04-30	Rating	Belopp, mnkr	Rating	
Staten (Skattekonto)	34 479 470	E.T.	Ingen limit	Ingen limit	
Banksaldo Nordea	49 918 966	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	✓
Valutakonto Nordea	0				
Banksaldo Danske Bank	392 059 233	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	✓
Banksaldo Swedbank	9 187 500	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	✓
Banksaldo Handelsbanken	2 309 214	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	✓
Banksaldo SEB	7 776 299	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	✓
Banksaldo DNB Bank	997 668 518	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	✓
Banksaldo SBAB	0	K1	200	K1 eller A1/P1/F1	✓
<b>SUMMA</b>	<b>1 493 399 199</b>				

### **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. ✓

## 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	+/- 23,3 mnkr	+/- 50 mnkr

Utfallet om +/- 23,3 mnkr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 23,3 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	Marknads- värde, mnkr	Gränsvärde enligt policy, mnkr	
	S&P	Fitch	Moody's				
<u>Externa motparter</u>							
Swedbank	A+	AA-	Aa3	185	6	<+400	✓
SEB	A+	AA-	Aa3	5 712	5	<+400	✓
DNB	AA-	E/T	Aa2	889	4	<+500	✓
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	1 122	1	<+500	✓
Goldman Sachs	A+	A+	A1	71	8	<+400	✓
Barclays	A	A+	E/T	85	0	<+300	✓
Nordea	AA-	AA-	Aa3	1 290	23	<+500	✓
Danske Bank	A+	A	A3	3 949	160	<+200	✓
Summa				13 303	206	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 445	-299	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 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.

## **9. AVVIKELSERAPPORTERING**

Det förekommer ingen avvikelse mot finanspolicyn





# RÄNTENETTO

Period: januari - april, 2023

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	15,2	20,3	+5,1
Ränteintäkter utlåning	104,4	97,0	-7,4
Räntekostnader	-69,8	-65,8	+4,0
Ränta pensionsskuld	-253,4	-254,3	-0,9
<b>Summa räntenetto</b>	<b>-203,6</b>	<b>-202,7</b>	<b>+0,9</b>

## DELEGATIONSBeslut

DELEGATIONSBeslut 2023-01-01 -- 2023-04-30

### AFFÄRER

Löpnr.	Affärs-datum	Slutförfallo-datum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) länat (+) belopp, SEK	Ränte-sats %	Motpart
101022	2023-02-14	2023-05-16	Certifikatlån	SEK	99 250 154	99 250 154	3,06	Nordea
101024	2023-02-14	2023-05-16	Certifikatlån	SEK	99 246 745	99 246 745	3,07	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
101023	2023-02-14	2023-05-16	Certifikatlån	SEK	99 249 180	99 249 180	3,06	Den Danske Bank
101027	2023-03-06	2023-06-08	Certifikatlån	SEK	148 822 894	148 822 894	3,10	Svenska Handelsbanken
101028	2023-03-06	2023-06-08	Certifikatlån	SEK	99 210 231	99 210 231	3,12	Swedbank
101026	2023-03-06	2023-06-08	Certifikatlån	SEK	148 824 780	148 824 780	3,09	Svenska Handelsbanken
101031	2023-03-10	2023-06-14	Certifikatlån	SEK	99 164 976	99 164 976	3,30	Den Danske Bank
101030	2023-03-10	2023-06-14	Certifikatlån	SEK	297 502 467	297 502 467	3,29	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
101032	2023-03-10	2023-06-14	Certifikatlån	SEK	99 163 719	99 163 719	3,30	Svenska Handelsbanken
<b>TOTALT: Certifikatlån</b>						<b>1 190 435 146</b>		
101035	2023-04-04	2023-05-09	Certifikatlån via ECP	EUR	49 867 436	562 754 012	2,90	SE-Banken
101038	2023-04-25	2023-09-29	Certifikatlån via ECP	USD	39 135 593	402 000 807	5,13	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
<b>TOTALT: Certifikatlån via ECP</b>						<b>964 754 819</b>		
204835	2023-01-19	2033-01-24	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000	3,53	SE-Banken
204836	2023-01-19	2033-01-24	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000	2,59	SE-Banken
204842	2023-01-31	2027-12-31	Ränteswap	SEK	85 000 000	85 000 000	2,79	SE-Banken
204841	2023-01-31	2027-12-31	Ränteswap	SEK	-85 000 000	-85 000 000	3,38	SE-Banken
204845	2023-02-24	2027-12-30	Ränteswap	SEK	-85 000 000	-85 000 000	3,39	Svenska Handelsbanken
204846	2023-02-24	2027-12-30	Ränteswap	SEK	85 000 000	85 000 000	3,32	Svenska Handelsbanken
204851	2023-03-28	2028-03-31	Ränteswap	SEK	-85 000 000	-85 000 000	3,38	Barclays Bank
204852	2023-03-28	2028-03-31	Ränteswap	SEK	85 000 000	85 000 000	3,00	Barclays Bank
204856	2023-04-25	2028-03-31	Ränteswap	SEK	-85 000 000	-85 000 000	3,49	Svenska Handelsbanken
204857	2023-04-25	2028-03-31	Ränteswap	SEK	85 000 000	85 000 000	3,19	Svenska Handelsbanken
<b>TOTALT: Ränteswap</b>								
300177	2023-04-04	2023-05-09	Spot och Termin	EUR	-564 277 500	-564 277 500		SE-Banken
300176	2023-04-04	2023-04-06	Spot och Termin	EUR	562 754 012	562 754 012		SE-Banken
300178	2023-04-25	2023-09-29	Spot och Termin	USD	-408 040 000	-408 040 000		SE-Banken
300179	2023-04-25	2023-04-27	Spot och Termin	USD	402 000 807	402 000 807		SE-Banken
<b>TOTALT: Spot och Termin</b>						<b>-7 562 681</b>		
101020	2023-01-18	2032-09-15	Övriga reverslån	SEK	1 100 000 000	1 100 000 000	3,52	Europeiska Investeringsbanken
<b>TOTALT: Övriga reverslån</b>						<b>1 100 000 000</b>		

### AVTAL M.M.

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Förlängning av låne-löfte	Danske Bank	2023-03-21	2026-04-21	500 000 000 kr
Reduktion av Checkkredit	Handels-banken	2023-03-08	Tills vidare	10 000 000 kr