

# FINANSRAPPORT

## AUGUSTI 2023

✓	Uppfyller gränsvärde i finanspolicyn respektive KF:s ramar
✗	Uppfyller inte gränsvärde i finanspolicyn respektive KF:s ramar

### INNEHÅLL

Räntebärande nettoskuld /-fordran

Riskavstämning mot finanspolicyn:

- 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, 2023-08-31, mnkr**

<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar</b>	<b>2 864</b>
<b>LIKVIDITET</b>	
Likviditet inkl skattekonto	969
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-169
<b>Summa kommunens likvida medel</b>	<b>800</b>
<b>UTLÅNING</b>	
Lång utlåning inom koncernen	15 885
Lång utlåning till externa parter	117
<b>Summa utlåning</b>	<b>16 002</b>
<b>UPPLÅNING</b>	
Certifikatupplåning	-1 406
Obligationsupplåning	-8 788
Upplåning via multinationella banker	-3 743
<b>Summa upplåning</b>	<b>-13 937</b>
<b>PENSIONS-AVSÄTTNING</b>	<b>-3 419</b>
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar</b>	<b>-555</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	936		
Placeringar	33		
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	20		
<b>Summa tillgänglig likviditet</b>	<b>7 654</b>		
Skulder med förfall inom 12 månader	-4 288		
<b>Summa</b>	<b>3 366</b>		> 0 mnkr ✓

### 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	1 406	
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	8 788	
Banklån från svensk eller utländsk bank samt Kommuninvest	3 743	
Tecknande av skuldebrev med annan finansiell institution eller placerare	0	
<b>SUMMA</b>	<b>13 937</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	2,9 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	-4 288	30%	40%
1 - 2 år	-2 845	20%	40%
2 - 3 år	-1 927	14%	40%
3 - 4 år	-2 726	19%	40%
4 - 5 år	-487	3%	40%
> 5 år	-1 800	13%	40% (per år)

### 3. UTLÅNING OCH BORGEN

#### Utlåning

Låntagare	Aktuell utlåning, mnkr	Utlåningsram, mnkr
MKB Fastighets AB	11 505	15 000
VA SYD	3 635	5 200
Malmö kommuns Parkerings AB	512	1 000
Malmö Leasing AB	168	250
Räddningstjänsten Syd	65	170
Malmö Live Konserthus AB	0	180
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	603	750
Malmö Stadsteater AB	0	90
Minc AB	0	10
Sydvatten AB **	115	1 039
Övriga	2	7
<b>SUMMA</b>	<b>16 605</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. Risker 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 nettorisik för engagemang mot Sydvatten.

#### Borgen

Låntagare	Aktuell borgen, mnkr	Borgensram, mnkr
MKB Fastighets AB	0	12 000
Sydvatten	985	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	28	E/T
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	3	E/T
- varav pensionsutfästelse för Sydvatten AB	19	E/T
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	44	E/T
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	17	E/T
<b>SUMMA</b>	<b>1 265</b>	<b>13 623</b>

\* Borgen för pensionsutfästelser är inte beloppsbegränsade.

## 4. PLACERINGAR

Motpart	Utfall		Gränser i policy	
	Saldo, kr 2023-08-31	Rating	Belopp,	Rating
Staten (Skattekonto)	33 042 270	E.T.	Ingen limit	Ingen limit
Banksaldo Nordea	24 782 585	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Valutakonto Nordea	6 217 785	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo Danske Bank	8 841 921	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo Swedbank	19 308 438	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo Handelsbanken	4 649 834	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo SEB	7 026 449	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo DNB Bank	865 100 383	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1 ✓
Banksaldo SBAB	0	K1	200	K1 eller A1/P1/F1 ✓
<b>SUMMA</b>	<b>968 969 665</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 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 50 mnkr

	Utfall	Gräns i policy
Resultatpåverkan 0 - 12 månader	+/- 7,8 mnkr	+/- 50 mnkr ✓

Utfallet om +/- 7,8 mnkr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 7,8 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	
	S&P	Fitch	Moody's				
<u>Externa motparter</u>							
Swedbank	A+	AA-	Aa3	184	4	<+400	✓
SEB	A+	AA-	Aa3	4 932	146	<+400	✓
DNB	AA-	E/T	Aa2	1 374	50	<+500	✓
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	1 122	22	<+500	✓
Goldman Sachs	A+	A+	A1	69	10	<+400	✓
Barclays	A+	A+	E/T	485	13	<+400	✓
Nordea	AA-	AA-	Aa3	1 290	25	<+500	✓
Danske Bank	A+	A	A3	4 510	202	<+200	✗
Summa				13 966	473	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 545	-372	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



### Finanspolicy:

Derivatkontrakt får tecknas med löptid på högst 30 år.

Inget derivat har en löptid överstigande 30 år.



## 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 ✓

*Se kommentar nedan*

Finanspolicyn fastslår att exponeringen mot en motpart, avseende derivat, inte får öka om det aktuella marknadsvärdet överstiger gränsvärdet i policyn (se utdrag ur policyn nedan). Att ett gränsvärde i finanspolicyn överskrids i tabellen under avsnitt 7 "DERIVAT" beror på att merparten av swapparna med denna bank är konstruerade så att staden betalar en fast ränta och erhåller en rörlig ränta. Den senaste tiden har marknadsräntorna ökat markant och då stiger stadens marknadsvärde för dessa swappar.

Enligt finanspolicyn, avsnitt 11.3.h

*"om exponeringen mot en enskild motpart överstiger nedanstående marknadsvärdeslimit får inga nya derivatkontrakt ingås som ökar exponeringen på denna motpart."*

Ovanstående innebär att månadens utfall inte bryter mot policyn, men att inga fler swappar, där staden betalar fast ränta, får ingås med dessa motparter.



# RÄNTENETTO

Period: januari - augusti, 2023

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	30,4	40,1	+9,7
Ränteintäkter utlåning	208,8	212,9	+4,1
Räntekostnader	-138,1	-145,4	-7,3
Ränta pensionsskuld	-263,4	-264,3	-0,9
<b>Summa räntenetto</b>	<b>-162,3</b>	<b>-156,7</b>	<b>+5,6</b>

## DELEGATIONSBESLUT

DELEGATIONSBESLUT 2023-05-01 -- 2023-08-31

### AFFÄRER

Löpnr.	Affärsdatum	Slutförfalldatum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) lånat (+) belopp, SEK	Räntesats %	Motpart
101043	2023-06-07	2023-08-30	Certifikatlån	SEK	99 204 600	99 204 600	3,52	Nordea
101044	2023-06-07	2023-08-30	Certifikatlån	SEK	198 405 612	198 405 612	3,53	SE-Banken
101052	2023-08-28	2023-11-30	Certifikatlån	SEK	49 512 849	49 512 849	3,85	Svenska Handelsbanken
101053	2023-08-28	2023-11-30	Certifikatlån	SEK	198 049 390	198 049 390	3,85	SE-Banken
101054	2023-08-28	2023-11-30	Certifikatlån	SEK	99 024 695	99 024 695	3,85	Swedbank
101051	2023-08-28	2023-11-30	Certifikatlån	SEK	102 000 598	102 000 598	3,83	SE-Banken
<b>TOTALT: Certifikatlån</b>						<b>746 197 744</b>		
101039	2023-05-05	2023-09-11	Certifikatlån via ECP	EUR	49 416 609	555 326 561	3,40	SE-Banken
<b>TOTALT: Certifikatlån via ECP</b>						<b>555 326 561</b>		
204863	2023-05-09	2023-08-10	Intern utlåning	SEK	-396 035 639	-396 035 639	3,92	MKB Fastighets AB
204866	2023-05-25	2027-05-31	Intern utlåning	SEK	-250 000 000	-250 000 000	5,00	MKB Fastighets AB
204867	2023-06-02	2023-09-07	Intern utlåning	SEK	-247 584 919	-247 584 919	3,82	MKB Fastighets AB
204868	2023-06-05	2028-06-30	Intern utlåning	SEK	-20 000 000	-20 000 000	4,64	Malmö Leasing AB
204871	2023-06-07	2026-06-09	Intern utlåning	SEK	-200 000 000	-200 000 000	4,54	MKB Fastighets AB
204872	2023-06-09	2027-06-14	Intern utlåning	SEK	-500 000 000	-500 000 000	4,66	MKB Fastighets AB
204873	2023-06-15	2026-06-18	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	4,57	MKB Fastighets AB
204877	2023-06-22	2056-06-30	Intern utlåning	SEK	-100 000 000	-100 000 000	3,89	VA SYD
204874	2023-06-27	2028-06-30	Intern utlåning	SEK	-40 000 000	-40 000 000	4,75	Parkering Malmö
204880	2023-07-24	2056-06-30	Intern utlåning	SEK	-100 000 000	-100 000 000	3,81	VA SYD
204881	2023-08-08	2023-11-10	Intern utlåning	SEK	-395 859 355	-395 859 355	4,09	MKB Fastighets AB
204882	2023-08-15	2023-11-17	Intern utlåning	SEK	-296 890 762	-296 890 762	4,10	MKB Fastighets AB
<b>TOTALT: Intern utlåning</b>						<b>-2 846 370 675</b>		
101042	2023-06-01	2028-03-08	Obligationslån	NOK	500 000 000	487 330 000	4,36	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
<b>TOTALT: Obligationslån</b>						<b>487 330 000</b>		
204859	2023-05-03	2033-05-05	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	4,02	Barclays Bank
204860	2023-05-03	2033-05-05	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	2,83	Barclays Bank
204862	2023-05-03	2033-05-05	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,83	MKB Fastighets AB
204861	2023-05-03	2033-05-05	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	4,02	MKB Fastighets AB
204870	2023-06-01	2028-03-08	Ränteswap	NOK	-500 000 000	-487 330 000	4,36	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
204869	2023-06-01	2028-03-08	Ränteswap	SEK	487 330 000	487 330 000	4,09	DNB NOR Bank Norge, filial Sverige
204875	2023-06-27	2028-06-30	Ränteswap	SEK	-85 000 000	-85 000 000	3,94	SE-Banken
204876	2023-06-27	2028-06-30	Ränteswap	SEK	85 000 000	85 000 000	3,32	SE-Banken
<b>TOTALT: Ränteswap</b>								
300180	2023-05-05	2023-09-11	Spot och Termin	EUR	50 000 000	562 282 500		Den Danske Bank
300181	2023-05-05	2023-05-09	Spot och Termin	EUR	-49 416 609	-555 326 561		Den Danske Bank
<b>TOTALT: Spot och Termin</b>						<b>6 955 939</b>		
101055	2023-08-30	2028-09-11	Övriga reverslån	SEK	473 640 000	473 640 000	0,30	Council of Europe Development Bank
101056	2023-08-30	2028-09-11	Övriga reverslån	SEK	473 640 000	473 640 000	0,30	Council of Europe Development Bank
<b>TOTALT: Övriga reverslån</b>						<b>947 280 000</b>		

### AVTAL M.M.

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Bekräftelse av borgensförbindelse för Sydsvatten AB	NIB	2023-08-23	2023-12-11	22 813 500 kr