



Stadskontoret
ekonomiavdelningen
2024-09-17

FINANSRAPPORT AUGUSTI 2024

Enligt Malmö stads finanspolicy, som på uppdrag av KF beslutas av KS, upprättas finansrapporter månadsvis. Syftet är att dels att utgöra underlag för planering och beslut, och dels att vara ett styr- och kontrollmedel över hur väl finansverksamheten följer de finansiella föreskrifterna och finanspolicyen.

OK	Uppfyller gränsvärde i finanspolicyen respektive KF:s ramar
Ej OK	Uppfyller inte gränsvärde i finanspolicyen 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

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2024-08-31, mnkr

RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar	3 404
LIKVIDITET	
Likviditet inkl. skattekonto	2 209
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-179
Summa kommunens likvida medel	2 030
UTLÅNING	
Lång utlåning inom koncernen	16 958
Lång utlåning till externa parter	126
Summa utlåning	17 084
UPPLÅNING	
Certifikatupplåning	-1 376
Obligationsupplåning	-10 644
Upplåning via multinationella banker	-3 690
Summa upplåning	-15 710
PENSIONSANSÄTTNING	-4 415
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar	-1 011

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	2 175		
Skattekonto	34		
Ej nyttjade kreditlöften, SEB *)	500		
Ej nyttjade kreditlöften, SHB *)	1 000		
Ej nyttjade kreditlöften, Danske (t o m 2025-04-21)	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		
Checkkredit Swedbank	100		
Checkkredit Nordea	1 900		
Checkkredit Handelsbanken	10		
Checkkredit DNB	100		
Checkkredit Danske Bank	100		
Checkkredit SEB	20		
Summa tillgänglig likviditet	9 144		
Skulder med förfall inom 12 månader	-4 231		
Summa	4 913		> 0 mnkr

OK

*) Förlängs dagligen med 364 dagar

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	OK
SEB	A+	AA-	Aa3	A- / A- / A3	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	A- / A- / A3	OK
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	A- / A- / A3	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa3	A- / A- / A3	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	A- / A- / A3	OK

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

Upplåningsform	Aktuell skuld, mnkr	Låneram, mnkr	
Utgivande av certifikat, SEK	0		
Utgivande av certifikat, Valuta	1 376		
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	10 644		
Upplåning via investeringsbanker	3 690		
SUMMA	15 710	40 000	OK

Samtliga lån ryms inom de i finanspolycyn godkända upplåningsformerna.

-varav gröna obligationer (nominellt belopp), mnkr:	7 650
-varav övrig hållbar upplåning från investeringsbanker (EIB och CEB), mnkr:	3 690
Summa hållbar upplåning, mnkr	11 340

Kapitalbindning

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	-4 231	27%	40%	OK
1 - 2 år	-1 927	12%	40%	OK
2 - 3 år	-2 726	17%	40%	OK
3 - 4 år	-1 687	11%	40%	OK
4 - 5 år	-1 968	12%	40%	OK
> 5 år	-3 300	21%	40% (per år)	OK
Summa	-15 840	100%		

Summan i tabellen avser lånat belopp (inkl. totala kursdifferenser), medan sammanställningen på sidan 2 visar bokfört värde (inkl. periodiserade kursdifferenser).

3. UTLÅNING OCH BORGEN

Utlåning

Låntagare	Aktuell utlåning, mnkr	Utlåningsram, mnkr	
MKB Fastighets AB	11 815	15 000	OK
VA SYD	4 383	5 200	OK
VA Syd, Maxima (ram i prisläge per januari 2024)	0	14 537	OK
Malmö kommuns Parkerings AB	527	1 000	OK
Malmö Leasing AB	176	250	OK
Räddningstjänsten Syd	57	170	OK
Malmö Live Konserthus AB	0	180	OK
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	823	1 000	OK
Malmö Stadsteater AB	0	90	OK
Parkeringsövervakning i Malmö AB	0	15	OK
Minc AB	0	10	OK
Sydvatten AB **	115	1 408	OK
Stiftelsen Flensburgska huset ***	9	13	OK
Övriga	2	6	OK
SUMMA	17 907	38 878	

* 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 utlåningsram om 1 408 mnkr. Som framgår av tabellen ovan får utlåningen inte överstiga borgens- och utlåningsramen. Risken i stadens utlåning reduceras av borgensåtaganden från andra delägare (motsvarande 66,47 %). Således är stadens risk för utlåningen om 115 mnkr endast 33,53 %, motsvarande ca 39 mnkr. Dessa ca 39 mnkr ingår i de 1 029 mnkr som utgör stadens totala borgensåtagande i tabellen nedan.

*** Stiftelsen Flensburgska huset har en gemensam borgens- och låneram. Summan av stadens engagemang, d v s borgensåtaganden och utlåning, får ej överstiga denna ram.

Borgen

Låntagare	Aktuell borgen, mnkr **	Borgensram, mnkr	
MKB Fastighets AB	0	12 000	OK
Sydvatten	1 029	1 408	OK
Bellevue Park	125	365	OK
Fair Play TK	22	30	OK
Stiftelsen Flensburgska huset	0	13	OK
Övriga <10 mnkr/st	1	4	OK
Pensionsutfästelser för kommunala bolag mm *	108	E/T	
- varav pensionsutfästelse för P-Malmö	28	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	3	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Sydsvatten AB	19	E/T	
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	44	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	17	E/T	
SUMMA	1 285	13 820	OK

* Borgen för pensionsutfästelser är inte beloppsbegränsade.

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

4. PLACERINGAR

Motpart	Utfall		Gränser i policy		
	Saldo, kr 2024-08-31	Rating	Belopp, mnr	Rating	
Staten (Skattekonto)	34 359 151	E/T	Ingen limit	Ingen limit	
Banksaldo Nordea	166 059 441	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Valutakonto Nordea	204 893	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Danske Bank	999 625 144	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Swedbank	4 084 329	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Handelsbanken	2 578 862	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SEB	2 843 680	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo DNB Bank	999 269 265	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SBAB	0	K1	200	K1 eller A1/P1/F1	OK
SUMMA	2 209 024 766				

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.

OK

5. RÄNTERISK

Finanspolicy:

För perioden 0 - 12 månader gäller att 1 procentenhets förändring av marknadsräntorna maximalt får påverka Malmö stads resultat med 50 mnr.

	Utfall	Gräns i policy	
Resultatpåverkan 0 - 12 månader	+/- 26,2 mnr	+/- 50 mnr	OK

Utfallet om +/- 26,2 mnr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 26,2 mnr.

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

OK

7. DERIVAT

Finanspolicy:

Följande derivatinstrument är tillåtna:

- Swappar
- Terminer
- Räntetak
- FRA-kontrakt

Motpart	Rating			Volym, mkr	Marknads- värde, mkr	Gränsvärde enligt policy, mkr	
	S&P	Fitch	Moody's				
<u>Externa motparter</u>							
Swedbank	A+	AA-	Aa3	32	2	<+400	OK
SEB	A+	AA-	Aa3	5 744	-133	<+400	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	1 855	-60	<+500	OK
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	2 731	-52	<+500	OK
Goldman Sachs	A+	A+	A1	65	5	<+400	OK
Barclays	A+	A+	E/T	485	-21	<+400	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa3	1 375	-3	<+500	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	5 053	100	<+400	OK
Summa				17 339	-161	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 995	-31	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

OK

Finanspolicy:

Derivatkontrakt får tecknas med löptid på högst 30 år.

Inget derivat har en löptid överstigande 30 år.

OK

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

OK

RÄNTENETTO

Period: Januari - augusti 2024, mnkr

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	54,7	63,4	+8,7
Ränteintäkter utlåning	375,3	289,9	-85,4
Räntekostnader	-324,1	-231,3	+92,8
Ränta pensionsskuld	-237,3	-274,1	-36,8
Summa räntenetto	-131,4	-152,1	-20,7

DELEGATIONSBESLUT

DELEGATIONSBESLUT 2024-05-01 -- 2024-08-31

AFFÄRER

Löpnr.	Affärs- datum	Slutförfallo- datum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) lånat (+) belopp, SEK	Ränte- sats %	Motpart
101091	2024-05-31	2024-09-03	Certifikatlån via ECP	USD	29 593 800	312 406 954	5,430	Den Danske Bank
101093	2024-06-10	2024-09-12	Certifikatlån via ECP	EUR	29 715 229	337 713 875	3,750	SE-Banken
101095	2024-06-18	2024-09-24	Certifikatlån via ECP	USD	19 724 277	206 773 141	5,470	Citibank
101096	2024-08-07	2024-10-07	Certifikatlån via ECP	USD	49 572 656	518 673 744	5,260	DNB
TOTALT: Certifikatlån via ECP						1 375 567 715		
204930	2024-05-16	2024-08-20	Intern utlåning	SEK	-395 984 541	-395 984 541	3,968	MKB Fastighets AB
204933	2024-06-03	2029-06-08	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	4,379	MKB Fastighets AB
204938	2024-06-04	2057-06-30	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	3,146	VA SYD
204939	2024-06-04	2029-06-30	Intern utlåning	SEK	-60 000 000	-60 000 000	4,003	Parkering Malmö
204944	2024-06-24	2029-06-30	Intern utlåning	SEK	-15 000 000	-15 000 000	3,993	Malmö Leasing AB
204945	2024-06-26	2032-06-30	Intern utlåning	SEK	-9 500 000	-9 500 000	3,911	Stiftelsen Flensburgska huset
204960	2024-08-16	2029-08-20	Intern utlåning	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,702	MKB Fastighets AB
TOTALT: Intern utlåning						-1 480 484 541		
101090	2024-05-22	2029-09-28	Obligationslån	SEK	500 000 000	499 465 000	2,970	SE-Banken
101098	2024-08-20	2029-09-06	Obligationslån	SEK	1 000 000 000	999 000 000	3,663	Swedbank
TOTALT: Obligationslån						1 498 465 000		
204936	2024-06-04	2029-06-29	Ränteswap	SEK	295 000 000	295 000 000	2,749	Svenska Handelsbanken
204935	2024-06-04	2029-06-29	Ränteswap	SEK	-295 000 000	-295 000 000	3,803	Svenska Handelsbanken

204947	2024-07-10	2029-06-30	Ränteswap	SEK	-117 000 000	-117 000 000	3,735	Den Danske Bank
204948	2024-07-10	2029-06-30	Ränteswap	SEK	117 000 000	117 000 000	2,608	Den Danske Bank
204951	2024-08-02	2032-08-05	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000	3,611	SE-Banken
204952	2024-08-02	2032-08-05	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000	2,247	SE-Banken
204953	2024-08-09	2034-08-11	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000	3,552	Svenska Handelsbanken
204954	2024-08-09	2034-08-11	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000	2,315	Svenska Handelsbanken
204957	2024-08-14	2029-08-16	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	2,139	Den Danske Bank
204961	2024-08-14	2029-08-16	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	3,508	MKB Fastighets AB
204962	2024-08-14	2029-08-16	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	2,139	MKB Fastighets AB
204956	2024-08-14	2029-08-16	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	3,508	Den Danske Bank
204958	2024-08-16	2030-08-20	Ränteswap	SEK	-400 000 000	-400 000 000	3,468	Svenska Handelsbanken
204959	2024-08-16	2030-08-20	Ränteswap	SEK	400 000 000	400 000 000	2,147	Svenska Handelsbanken
204963	2024-08-21	2031-09-08	Ränteswap	SEK	-550 000 000	-550 000 000	3,448	Den Danske Bank
204964	2024-08-21	2031-09-08	Ränteswap	SEK	550 000 000	550 000 000	2,153	Den Danske Bank

TOTALT: Ränteswap

300208	2024-05-31	2024-09-03	Spot och Termin	USD	30 000 000	315 242 970		SE-Banken
300209	2024-05-31	2024-06-04	Spot och Termin	USD	-29 593 800	-312 406 954		SE-Banken
300210	2024-06-10	2024-09-12	Spot och Termin	EUR	30 000 000	340 840 206		Den Danske Bank
300211	2024-06-10	2024-06-12	Spot och Termin	EUR	-29 715 229	-337 713 875		Den Danske Bank
300212	2024-06-19	2024-09-24	Spot och Termin	USD	20 000 000	208 670 420		Svenska Handelsbanken
300213	2024-06-19	2024-06-24	Spot och Termin	USD	-19 724 277	-206 773 141		Svenska Handelsbanken
300214	2024-08-07	2024-10-07	Spot och Termin	USD	50 000 000	521 571 100		SE-Banken
300215	2024-08-07	2024-08-09	Spot och Termin	USD	-49 572 656	-518 673 744		SE-Banken

TOTALT: Spot och Termin

10 756 981

AVTAL M.M.

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Borgensteckning, Sydvatten AB:s lån	NIB	Undertecknande av borgen: 2024-08-26	2034-09-20	100 000 000 kr (Malmös andel: 33 530 000 kr)