



Stadskontoret  
ekonomiavdelningen  
2025-02-14

# FINANSRAPPORT DECEMBER 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 finanspolicyn.*

<b>OK</b>	Uppfyller gränsvärde i finanspolicyn respektive KF:s ramar
<b>Ej OK</b>	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. Avvikelse rapportering

## RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD /-FORDRAN, 2024-12-31, mnkr

<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOFORDRAN exkl. pensionsavsättningar</b>	<b>2 434</b>
<b>LIKVIDITET</b>	
Likviditet inkl. skattekonto	1 681
Avgår / tillkommer netto av bolagens banksaldon	-873
<b>Summa kommunens likvida medel</b>	<b>808</b>
<b>UTLÅNING</b>	
Lång utlåning inom koncernen	17 348
Lång utlåning till externa parter	125
<b>Summa utlåning</b>	<b>17 473</b>
<b>UPPLÅNING</b>	
Certifikatupplåning	-2 018
Obligationsupplåning	-10 139
Upplåning via multinationella banker	-3 690
<b>Summa upplåning</b>	<b>-15 847</b>
<b>PENSIONSANSÄTTNING</b>	<b>-4 446</b>
<b>RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD inkl. pensionsavsättningar</b>	<b>-2 012</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	1 647		
Skattekonto	34		
Ej nyttjade kreditlöften, SEB *)	500		
Ej nyttjade kreditlöften, SHB *)	1 000		
Ej nyttjade kreditlöften, Danske (t o m 2026-04-21)	500		
Ej nyttjade kreditlöften, DNB *)	500		
Ej nyttjade kreditlöften, SwB *)	500		
Möjligt belopp att avropa, EIB	2 600		
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		
<b>Summa tillgänglig likviditet</b>	<b>11 216</b>		
Skulder med förfall inom 12 månader	-5 392		
<b>Summa</b>	<b>5 824</b>		> 0 mnkr <b>OK</b>

\*) 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 finanspolicyn.

## 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	2 018		
Utgivande av obligation eller annat löpande skuldebrev	10 139		
Upplåning via investeringsbanker	3 690		
<b>SUMMA</b>	<b>15 847</b>	<b>40 000</b>	<b>OK</b>

Samtliga lån ryms inom de i finanspolicyn godkända upplåningsformerna.

-varav gröna obligationer (nominellt belopp), mnkr:	7 150
-varav övrig hållbar upplåning från investeringsbanker (EIB och CEB), mnkr:	3 690
<b>Summa hållbar upplåning, mnkr</b>	<b>10 840</b>

### Kapitalbindning

#### Finanspolicy:

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

	Utfall	Gräns i policy	
Genomsnittlig återstående löptid	2,8 år	2 - 5 år	<b>OK</b>

Förfallostruktur lån	Utfall, mnkr	Andel	Limit	
0 - 1 år	-5 392	34%	40%	<b>OK</b>
1 - 2 år	-1 400	9%	40%	<b>OK</b>
2 - 3 år	-2 926	18%	40%	<b>OK</b>
3 - 4 år	-1 935	12%	40%	<b>OK</b>
4 - 5 år	-2 521	16%	40%	<b>OK</b>
> 5 år	-1 800	11%	40% (per år)	<b>OK</b>
<b>Summa</b>	<b>-15 974</b>	<b>100%</b>		

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	12 015	15 000	OK
VA SYD	4 595	5 200	OK
VA Syd, Maxima (ram i prisläge per januari 2024)	0	14 537	OK
Malmö kommuns Parkerings AB	504	1 000	OK
Malmö Leasing AB	181	250	OK
Räddningstjänsten Syd	53	170	OK
Malmö Live Konserthus AB	0	180	OK
Malmö Stadshus AB (checkkredit) *	15	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	1	6	OK
<b>SUMMA</b>	<b>17 488</b>	<b>38 878</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 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 1 061 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	1 061	1 408	OK
Bellevue Park	125	365	OK
Fair Play TK	21	30	OK
Stiftelsen Flensburgska huset	0	13	OK
Övriga <10 mnkr/st	1	2	OK
Pensionsutfästelser för kommunala bolag mm *	98	E/T	
- varav pensionsutfästelse för P-Malmö	30	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Kockum Fritid	1	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Sydvatten AB	16	E/T	
- varav pensionsutfästelse för SYSAV	35	E/T	
- varav pensionsutfästelse för Södertorpsgården	16	E/T	
<b>SUMMA</b>	<b>1 306</b>	<b>13 818</b>	<b>OK</b>

\* 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 2024-12-31	Rating	Belopp, mnr	Rating	
Staten (Skattekonto)	33 995 809	E/T	Ingen limit	Ingen limit	
Banksaldo Nordea	616 281 977	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Valutakonto Nordea	5 763 831	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Danske Bank	2 725 244	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Swedbank	16 379 110	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo Handelsbanken	4 913 812	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SEB	2 770 624	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo DNB Bank	998 202 646	K1	1 000	K1 eller A1/P1/F1	OK
Banksaldo SBAB	117 145	K1	200	K1 eller A1/P1/F1	OK
<b>SUMMA</b>	<b>1 681 150 198</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.

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	+/- 16,9 mnr	+/- 50 mnr	OK

Utfallet om +/- 16,9 mnr innebär att om marknadsräntorna stiger med 1 procentenhet, så påverkas Malmö stads resultat positivt med 16,9 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	31	3	<+400	OK
SEB	A+	AA-	Aa3	5 082	-78	<+400	OK
DNB	AA-	E/T	Aa2	1 854	-29	<+500	OK
Handelsbanken	AA-	AA	Aa2	4 804	62	<+500	OK
Goldman Sachs	A+	A+	A1	64	6	<+400	OK
Barclays	A+	A+	E/T	735	2	<+400	OK
Nordea	AA-	AA-	Aa3	1 075	1	<+500	OK
Danske Bank	A+	A+	A1	5 211	127	<+400	OK
Summa				18 857	95	Ingen limit	
<u>Koncerninterna motparter</u>							
MKB Fastighets AB				5 445	-104	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

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 - december 2024, mnkr

	Budget	Utfall	Avvikelse
Ränteintäkter placeringar och likvida medel	82,0	82,2	+0,2
Ränteintäkter utlåning	563,0	438,7	-124,3
Räntekostnader	-486,1	-341,9	+144,2
Ränta pensionsskuld	-284,0	-284,7	-0,7
<b>Summa räntenetto</b>	<b>-125,1</b>	<b>-105,7</b>	<b>+19,4</b>

# DELEGATIONSBESLUT

## DELEGATIONSBESLUT 2024-09-01 -- 2024-12-31

### AFFÄRER

Löpnr.	Affärs- datum	Slutförfallo- datum	Affärstyp	Valuta	Belopp, valuta	Placerat (-) lånat (+) belopp, SEK	Ränte- sats %	Motpart
101099	2024-09-02	2024-12-04	Certifikatlån via ECP	USD	29 613 738	303 410 516	5,160	Citibank
101100	2024-09-10	2024-12-12	Certifikatlån via ECP	USD	29 621 869	307 510 543	5,050	SE-Banken
101101	2024-10-03	2025-02-07	Certifikatlån via ECP	USD	49 214 738	505 917 662	4,670	Bred Banque Populaire
101107	2024-11-25	2025-03-27	Certifikatlån via ECP	USD	29 541 128	323 235 180	4,660	SE-Banken
101106	2024-11-25	2025-02-27	Certifikatlån via ECP	USD	49 410 315	541 826 106	4,670	SE-Banken
101108	2024-11-29	2025-03-04	Certifikatlån via ECP	USD	29 653 792	323 176 069	4,670	Citibank
101109	45635	45728	Certifikatlån via ECP	USD	29 658 189	323 663 439	4,610	SE-Banken
<b>TOTALT: Certifikatlån via ECP</b>						<b>2 628 739 515</b>		
204971	2024-09-26	2029-09-30	Intern utlåning	SEK	-15 000 000	-15 000 000	3,397	Malmö Leasing AB
204974	2024-10-01	2057-09-30	Intern utlåning	SEK	-300 000 000	-300 000 000	2,412	VA SYD
204975	2024-10-08	2029-10-11	Intern utlåning	SEK	-500 000 000	-500 000 000	3,268	MKB Fastighets AB
204978	2024-10-18	2028-10-23	Intern utlåning	SEK	-200 000 000	-200 000 000	3,634	MKB Fastighets AB
204980	2024-10-24	2029-10-29	Intern utlåning	SEK	-550 000 000	-550 000 000	3,648	MKB Fastighets AB
204983	2024-12-06	2029-12-31	Intern utlåning	SEK	-20 000 000	-20 000 000	3,613	Malmö Leasing AB
<b>TOTALT: Intern utlåning</b>						<b>-1 585 000 000</b>		
101102	2024-10-14	2028-03-21	Obligationslån	SEK	500 035 000	499 710 000	2,350	Den Danske Bank
<b>TOTALT: Obligationslån</b>						<b>499 710 000</b>		

204967	2024-09-06	2033-09-12	Ränteswap	SEK	-250 000 000	-250 000 000	2,601	Barclays Bank
204968	2024-09-06	2033-09-12	Ränteswap	SEK	250 000 000	250 000 000	2,171	Barclays Bank
204969	2024-09-12	2031-03-14	Ränteswap	SEK	-250 000 000	-250 000 000	2,608	Svenska Handelsbanken
204970	2024-09-12	2031-03-14	Ränteswap	SEK	250 000 000	250 000 000	2,046	Svenska Handelsbanken
204973	2024-10-01	2029-12-28	Ränteswap	SEK	325 000 000	325 000 000	1,992	Svenska Handelsbanken
204972	2024-10-01	2029-12-28	Ränteswap	SEK	-325 000 000	-325 000 000	2,605	Svenska Handelsbanken
204976	2024-10-14	2028-03-21	Ränteswap	SEK	500 000 000	499 965 000	2,771	Den Danske Bank
204977	2024-10-14	2028-03-21	Ränteswap	SEK	-500 000 000	-499 675 000	2,352	Den Danske Bank
204981	2024-12-02	2035-12-04	Ränteswap	SEK	-300 000 000	-300 000 000	2,569	SE-Banken
204982	2024-12-02	2035-12-04	Ränteswap	SEK	300 000 000	300 000 000	2,207	SE-Banken

**TOTALT: Ränteswap**

-----  
**290 000**

300216	2024-09-02	2024-12-04	Spot och Termin	USD	30 000 000	305 844 000		Swedbank
300217	2024-09-02	2024-09-04	Spot och Termin	USD	-29 613 738	-303 410 515		Swedbank
300218	2024-09-10	2024-12-12	Spot och Termin	USD	30 000 000	309 933 630		SE-Banken
300219	2024-09-10	2024-09-12	Spot och Termin	USD	-29 621 869	-307 510 543		SE-Banken
300220	2024-10-03	2025-02-07	Spot och Termin	USD	50 000 000	510 848 750		Svenska Handelsbanken
300221	2024-10-03	2024-10-07	Spot och Termin	USD	-49 214 738	-505 917 662		Svenska Handelsbanken
300222	2024-11-25	2025-02-27	Spot och Termin	USD	50 000 000	545 255 000		Svenska Handelsbanken
300223	2024-11-25	2024-11-27	Spot och Termin	USD	-49 410 315	-541 826 106		Svenska Handelsbanken
300224	2024-11-25	2025-03-27	Spot och Termin	USD	30 000 000	325 856 070		Svenska Handelsbanken
300225	2024-11-25	2024-11-27	Spot och Termin	USD	-29 541 128	-323 235 180		Svenska Handelsbanken
300226	2024-11-29	2025-03-04	Spot och Termin	USD	30 000 000	325 160 430		Svenska Handelsbanken
300227	2024-11-29	2024-12-04	Spot och Termin	USD	-29 653 792	-323 176 069		Svenska Handelsbanken
300228	2024-12-09	2025-03-12	Spot och Termin	USD	30 000 000	325 713 540		SE-Banken
300229	2024-12-09	2024-12-12	Spot och Termin	USD	-29 658 189	-323 663 439		SE-Banken

**TOTALT: Spot och Termin**

-----  
**19 871 905**

## AVTAL M.M.

Avtalstyp	Motpart	Avtalsdatum	Slutdatum	Belopp
Låneavtal med EIB	EIB	Undertecknande av avtal: 2024-12-18	2027-12-20	2 600 000 000 kr