

Handläggare  
Yvonne Norman  
50572

## TJÄNSTESKRIVELSE

Datum  
2023-03-21

Ärendebeteckning  
KS 2022/0090

Kommunstyrelsen

# Finansiell rapport december 2022

## Förslag till beslut

Kommunstyrelsen noterar de mindre avvikelserna mot finanspolicyn och dess riktlinjer inom skuldförvaltningen, avseende godkända intervall och andel kortfristiga lån, som beslutats av kommunfullmäktige vid antagande av ny koncernövergripande finanspolicy och riktlinjer (2022-11-28). Avvikelserna kommer hanteras kommande år vid omsättningar och planerad amortering av lån.

I övrigt fattas inga beslut med anledning av den Finansiella rapporten december 2022.

## Bakgrund

Enligt den av kommunfullmäktige beslutade (2022-11-28) finanspolicyn ska rapportering och uppföljning av finansverksamheten ske till kommunstyrelsen med samma periodicitet som den ekonomiska rapporteringen vid delårs- och helårsbokslut. Rapporteringen ska säkerställa att finanspolicyn och de finansiella riktlinjerna efterlevs.

Den finansiella rapporten avser Kalmar kommun och dess kommunala bolag där kommunen har ett majoritetsägande. Kalmar Öland Airport ingår också i rapporten med den del som ingår i kommunkoncernen, det vill säga 50 procent. Kalmarsunds gymnasieförbund ingår i de delar som avser koncernkontot. Kretslopp Sydost ingår i de delar som avser borgensåtaganden.

I den nya koncernövergripande finanspolicyn och dess riktlinjer finns inom skuldförvaltningen godkända intervaller vad gäller ränte- och kapitalbindning, samt maximal andel lån som får förfalla inom ett år. Detta för att uppnå en jämn förfallostruktur och minska ränte- och finansieringsrisken. Några mindre avvikelser finns inom skuldförvaltningen per 2022-12-31 avseende godkända intervall och maximal andel kortfristiga lån, som kommer hanteras kommande



år vid omsättningar och planerad amortering av lån. I övrigt finns inga avvikelser att rapportera.

Pär Stuesson  
Tf ekonomidirektör

Yvonne Norman  
controller

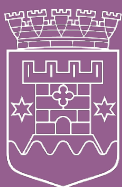
**Bilaga**  
Finansiell rapport december 2022

Ekonomi



# Finansiell rapport

## December 2022



Kalmar kommun

[kalmar.se/ekonomi](https://kalmar.se/ekonomi)

# Innehåll

Inledning.....	1
Avgränsning .....	1
Likviditet och koncernkonto.....	1
Medelsförvaltning.....	1
Generationskontot .....	1
Aktuellt värde för övriga placeringar .....	2
Skuldförvaltning.....	2
Instrument och motparter.....	3
Ränte- och kapitalbindning.....	3
Genomsnittlig räntesats för perioden och på balansdagen.....	4
Andel lån med rörlig ränta och räntekänslighet .....	4
Andel gröna och sociala lån.....	4
Valutarisk .....	5
Borgensåtagande .....	5
Eventuella avvikelser från finanspolicyn och dess riktlinjer .....	5
Ordlista .....	6



## Inledning

Enligt den av kommunfullmäktige beslutade (2022-11-28) finanspolicyn ska rapportering och uppföljning av finansverksamheten ske till kommunstyrelsen med samma periodicitet som den ekonomiska rapporteringen vid delårs- och helårsbokslut. Rapporteringen ska säkerställa att finanspolicyn och de finansiella riktlinjerna efterlevs.

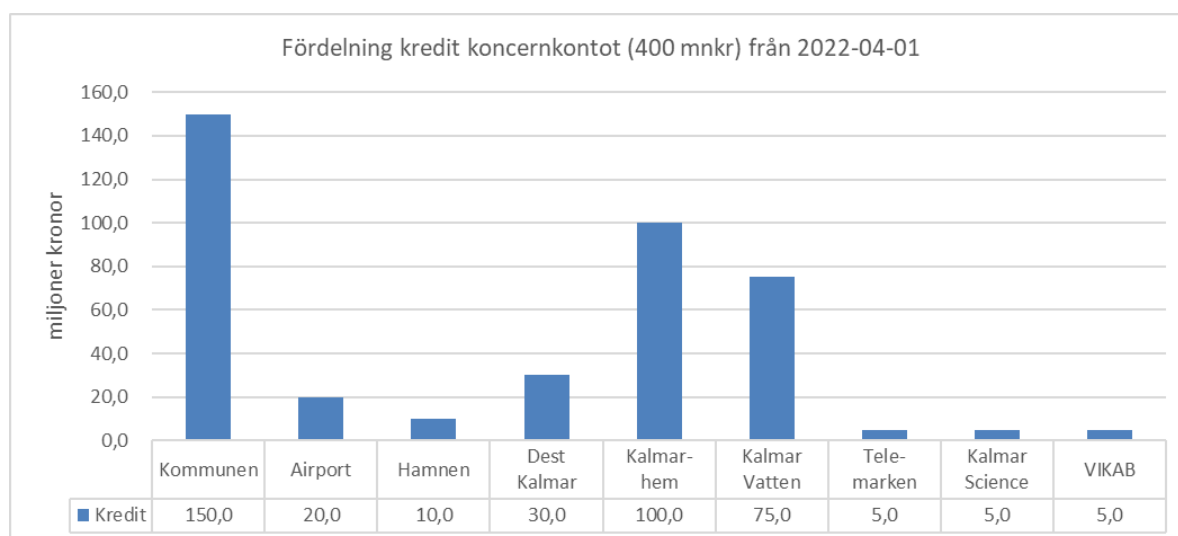
## Avgränsning

Den finansiella rapporten avser Kalmar kommun och dess kommunala bolag där kommunen har ett majoritetsägande. Kalmar Öland Airport ingår också i rapporten med den del som ingår i kommunkoncernen, det vill säga 50 procent. Kalmarsunds gymnasieförbund ingår i de delar som avser koncernkontot. Kretslopp Sydost ingår i de delar som avser borgensåtaganden.

## Likviditet och koncernkonto

Per 31 december 2022 var saldot på koncernkontot 1 322,1 mnkr, varav 1 106,0 mnkr avser inbetalning från fasträntekonto 2022-12-29, vilket är kopplat till "generationskontot".

För det gemensamma koncernkontot görs veckovisa uppföljningar och prognoser över likviditetsflödena för respektive konto som ingår i koncernkontostrukturen. Prognoserna sträcker sig löpande cirka ett år framåt och används för att dels följa behovet av medel under perioder, dels för bedömning av behovet av nyupplåning. På koncernkontot finns en kredit om 400,0 mnkr, som sedan försäljningen av KIFAB är fördelad enligt nedan. Utöver nedanstående ingår också i koncernkontostrukturen Kalmar kommunbolag och Kalmarsunds gymnasieförbund, men de har ingen kredit.



## Medelsförvaltning

### Generationskontot

Genom försäljningen av KIFAB i Kalmar AB har kommunfullmäktige beslutat att skapa ett generationskonto. Syftet med generationskontot är att kapitalet ska gagna framtida generationer och skapa förutsättningar för att möta de utmaningar kommunkoncernen står inför, inte minst inom klimat- och hållbarhetsområdet. Kommunfullmäktige har vidare beslutat att insatskapitalet ska uppgå till 1,1 miljarder kronor.

I samband med beredningen av ett generationskonto uppmärksammades att förvalta 1,1 miljarder kronor kräver mycket goda kunskaper och insikter i hur den finansiella marknaden fungerar. Kommunen har inte dessa personella resurser och en förvaltning i egen regi skulle vara sårbar, varför kommunfullmäktige har beslutat att upphandling av diskretionär förvaltare ska ske. Sedan

försäljningen har de 1,1 miljarder i olika perioder varit placerade på fasträntekonto och på Kalmar kommunbolags konto i koncernkontostrukturen, vilket genererat ränteintäkter på knappt 7 miljoner kronor under 2022. Ny placering på fasträntekonto har gjorts i avvaktan på avtal med diskretionär förvaltare, som bedöms vara klar i slutet av maj 2023.

Aktuellt värde för övriga placeringar

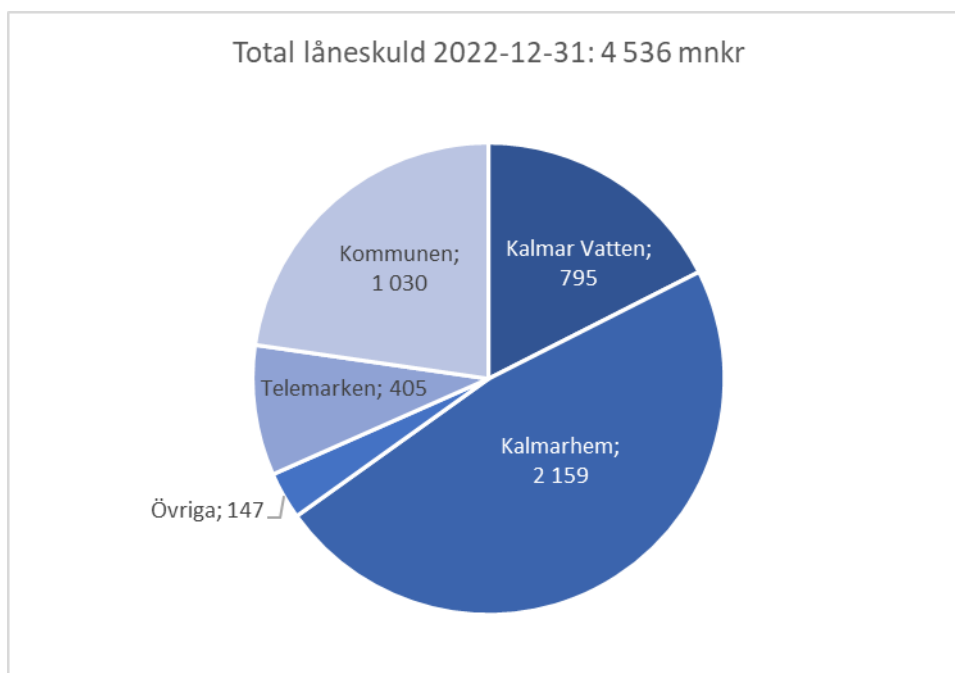
Kommunkoncernen har under 2022 inte haft några övriga placeringar.

## Skuldförvaltning

Under året har kommunkoncernens totala låneskuld minskat med 351 mnkr. I samband med försäljning av KIFAB i Kalmar AB amorterades inom kommunkoncernen lån om 400 mnkr och före försäljningen amorterade KIFAB i Kalmar AB ett lån om 100 mnkr. För de återstående lånen om 430 mnkr i KIFAB i Kalmar AB genomfördes gäldenärsbyte inom kommunkoncernen, eftersom lånen inte kunde övertas av köparen och att förtidslösa lånen skulle innebära stora kostnader i ränteskillnadsersättning. Dessa 430 mnkr fördelades mellan Kalmar kommun 330 mnkr och Kalmar Vatten AB med 100 mnkr.

Under året har Kalmarhem AB haft en nyupplåning om totalt 150 mnkr, som är kopplad till pågående investeringsprojekt. Kalmar Öland Airport AB har under året amorterat knappt 3 mnkr och kommunkoncernens andel är 50 procent av den låneskulden.

Total låneskuld	Belopp mnkr
Total låneskuld 2021-12-31	4 887
Amortering av låneskuld i samband med försäljning	-500
Nyupplåning Kalmarhem AB	150
Amortering låneskuld Kalmar Öland Airport AB (kommunens andel)	-1
Total låneskuld 2022-12-31	4 536



”Övriga” i ovanstående diagram avser Kommunbolaget (45 mnkr), Kalmar hamn (90 mnkr) och kommunens andel av Kalmar Öland Airports lån (12 mnkr).

## Instrument och motparter

Under 2022 har endast tillåtna finansieringsinstrument använts och samtliga lån finns hos Kommuninvest. Ingen medelsförvaltning har förekommit under 2022.

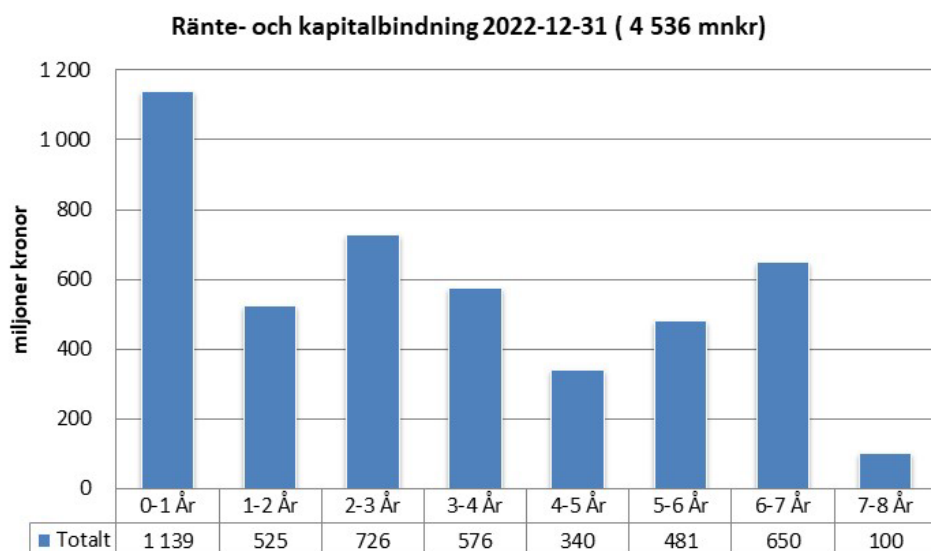
## Ränte- och kapitalbindning

Nedanstående tabell visar dels beslutade målvärden, intervall och maximal andel lån med förfall inom ett år, enligt finansiella riktlinjer, dels utfall per december 2022. HB Telemarken, Kalmar Hamn AB och Kalmar Öland Airport AB avviker mot godkänt intervall och/eller maximal andel kortfristiga lån. Detta kommer hanteras under kommande år vid omsättning och planerad amortering av lån. Kalmar Kommunbolag har endast ett lån, som förfaller i slutet av 2023, vilket därmed innebär att 100 procent av lånen förfaller inom ett år.

Kommuninvests rapport "Kommunsektorns skuldförvaltning, kvartal 4" visar att för kommunsektorn var den genomsnittliga räntebindningstiden 2,7 år och kapitalbindningstiden 2,5 år, vilket kan jämföras med kommunkoncernens totala genomsnittliga ränte- och kapitalbindningstid på 3,2 år. Kommuninvests rapport visar också att för kommunsektorn hade 28 procent av skulden ett förfall om ett år eller kortare, vilket är något högre än den för kommunkoncernen på 25 procent.

Ränte- och kapitalbindning	Finanspolicy/ Finansiella riktlinjer			Utfall 2022-12-31	
	Målvärde	Godkänt intervall	Maximal andel lån med förfall inom ett år	Genomsnitt	Andel lån med förfall inom ett år
TOTALT	3,0 år	2,5 - 4,0 år	30 procent	3,2 år	25 procent
Kommunen	3,0 år	2,5 - 4,0 år	30 procent	2,6 år	29 procent
Kalmar Vatten AB	4,0 år	3,5 - 5,5 år	20 procent	3,9 år	19 procent
Kalmarhem AB	3,0 år	2,0 - 3,5 år	30 procent	3,0 år	27 procent
HB Telemarken i Kalmar	3,0 år	2,5 - 4,0 år	30 procent	4,3 år	7 procent
Kalmar Kommunbolag AB	3,0 år	2,5 - 4,0 år	30 procent	0,9 år	100 procent
Kalmar Hamn AB	3,0 år	2,5 - 4,0 år	30 procent	3,2 år	33 procent
Kalmar Öland Airport AB	3,0 år	2,5 - 4,0 år	30 procent	1,9 år	30 procent

Nedanstående tabell visar ränte- och kapitalbindning för den totala låneskulden per december 2022. En något högre andel förfall återfinns inom ett år och beror på kommande omsättningar av lån för bland annat Kalmarhem AB och kommunen. Vid kommande omsättningar kommer lån anpassas enligt beslutad finanspolicy och dess riktlinjer.



## Genomsnittlig räntesats för perioden och på balansdagen

Nedanstående tabell visar genomsnittlig räntesats för hela året 2022 och per sista december 2022. För de verksamheter som under 2022 haft omsättning av lån eller nyupplåning ses en stigande räntenivå per sista december jämfört med den genomsnittliga nivån under året. Räntenivån påverkas också av de gäldenärsbyte som genomfördes under 2022 med befintliga villkor, framför allt för kommunen.

Kommuninvests rapport "Kommunsektorns skuldförvaltning, kvartal 4" visar att genomsnittsräntan för kommunsektorn var 1,58 procent (inklusive derivat), vilket kan jämföras med kommunkoncernens genomsnittliga räntesats per 31 december och under 2022 som är 0,75 procent respektive 0,65 procent.

Genomsnittlig räntesats för perioden och på balansdagen	Genomsnittlig räntesats 2022-12-31	Genomsnittlig räntesats under 2022
TOTALT	0,75 procent	0,65 procent
Kommunen	1,10 procent	0,80 procent
Kalmar Vatten AB	0,56 procent	0,54 procent
Kalmarhem AB	0,65 procent	0,62 procent
HB Telemarken i Kalmar	0,77 procent	0,61 procent
Kalmar Kommunbolag AB	0,29 procent	0,29 procent
Kalmar Hamn AB	0,85 procent	0,85 procent
Kalmar Öland Airport AB	0,61 procent	0,61 procent

## Andel lån med rörlig ränta och räntekänslighet

Samtliga lån per sista december är lån med fast ränta. Kommunkoncernens räntekänslighet har bedömts som förhållandevis låg under 2022 utifrån en låg andel omsättningar och nyupplåning under året. Räntekänsligheten kommer öka kommande år i takt med kommunkoncernens behov av nyupplåning och lån som ska omsättas, vilket kommer innebära ökade räntekostnader. Detta ska också sättas i relation till förväntade resultatnivåer, som också påverkar räntekänsligheten.

## Andel gröna och sociala lån

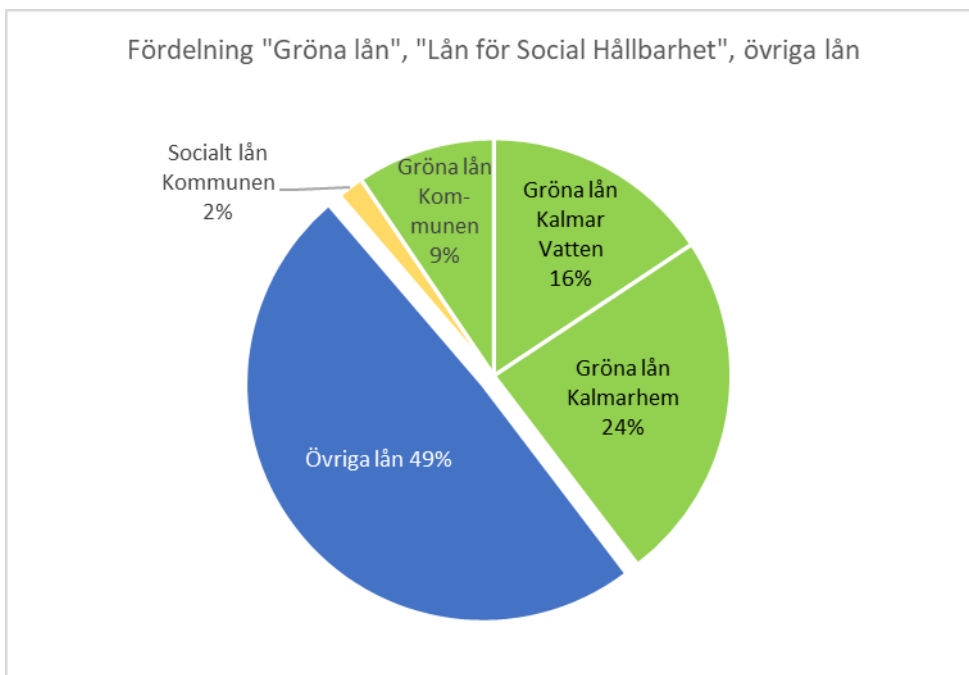
Kommuninvest har specifika låneprodukter som kallas "Gröna lån" och "Lån för social hållbarhet". Dessa lån ansöks särskilt och kan endast erhållas efter godkännande av de två specifika kommittéerna, som består av experter inom respektive område. Utöver kommitténs prövning görs även en kreditprövning enligt ordinarie rutin. Finansiering med dessa lån innebär lägre ränta på lån med löptider över tre år.

"Gröna lån" ges för projekt som, enligt Kommuninvest, minskar klimatförändringar, främjar hållbar miljö och skapar klimatanpassningsåtgärder. "Lån för social hållbarhet" finansierar fysiska investeringar som, enligt Kommuninvest, enskilt eller i kombination med sociala insatser främjar ett socialt hållbart samhälle. Normalt behöver en social insats kunna kopplas till den fysiska investeringen. Sociala insatser är aktiviteter eller program för att förebygga, motverka, minska eller lösa en social utmaning.

Kommunkoncernen erhöll under 2022 sitt första "Lån för social hållbarhet" då kommunens projekt för nybyggnation och utbyggnad av Hagby förskola och skola godkändes. Projekt som både ser till det lilla perspektivet, utvecklingen av den konkreta verksamheten, och det större perspektivet, utvecklingen av Hagby som landsbygdssamhälle.

Totalt är andelen "Gröna lån" och "Lån för social hållbarhet" 51 procent av den totala låneskulden per 31 december 2022. Kommunkoncernen har per 31 december 2022 ytterligare drygt cirka 600 mnkr godkända gröna projekt, som kan användas vid nyupplåning eller vid omsättning av lån.





## Valutarisk

Kommunkoncernen har under 2022 inte haft några lån eller placeringar i utländsk valuta

## Borgensåtagande

Kommunens samlade borgensåtagande uppgick 31 december 2022 till 3 603 mnkr, vilket är en minskning med 383 mnkr i jämförelse med föregående år (3 986 mnkr). Det minskade borgensåtagandet beror främst på försäljningen av KIFAB i Kalmar AB, men även borgensåtagandet för stiftelser har minskat och borgensåtagandet för egnahem är noll per 31 december. Av det totala borgensåtagandet avser 97,4 procent egna hel- och delägda bolag och 0,1 procent avser stiftelser. Resterande 2,5 procent avser borgen för att bedriva miljöfarlig verksamhet enligt miljöbalken vid avfallsanläggningen Moskogen i Kalmar kommun.

## Eventuella avvikelser från finanspolicy och dess riktlinjer

Sammanfattningsvis finns några mindre avvikelser mot finanspolicy och dess riktlinjer inom skuldförvaltningen avseende godkända intervall och maximal andel kortfristiga lån, som kommer hanteras under kommande år vid omsättningar och planerad amortering av lån. I övrigt finns inga avvikelser att rapportera.

## Ordlista

### **Borgen**

En form av lämnad säkerhet för att ett lån eller annan skuld kommer att kunna återbetalas.

### **Borgensåtagande**

Kommunen åtar sig att fullfölja betalningsförpliktelser för gäldenärens/låntagarens räkning om denne inte kan göra det.

### **Diskretionär förvaltare/förvaltning**

Förvaltaren genomför transaktioner för kunds räkning i den utsträckning och med de begränsningar som fastställts i avtal och fullmakt.

### **Diversifiering**

Fördelning av en portföljs placeringar inom och mellan olika tillgångslag /marknader i syfte att minska risken och/eller höja avkastningen i en portfölj.

### **Kapitalbindningstid**

Den tid lånet är garanterat (=återstående löptid för befintliga lån)

### **Löptid**

Den tid som återstår till ett värdepapper/lån förfaller till betalning.

### **Motpartsrisk**

Risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden på utsatt tid eller med hela det belopp som fordran avser.

### **Portfölj**

Finansiell tillgång som är placerad i olika värdepapper eller skuld som består av krediter med olika löptider, räntebindning med mera.

### **Räntebindningstid**

Tidsperiod under vilken räntan på ett lån eller en placering är fast.

### **Räntenivå**

Räntenivå är nivån på kostnaden för att låna pengar.

### **Räntekänslighet**

För att bedöma räntekänsligheten görs en beräkning av hur mycket kostnaderna skulle öka om räntorna på lån höjdes med en procentenhet.

### **Valutarisk**

Risken att drabbas av förluster till följd av valutakursförändringar.

