



Annette Henriksson
046-359 56 14
annette.henriksson3@lund.se

Kommunstyrelsen

Finansiell rapport 2024-05-31

Skuldförvaltningen

Under maj månad förföll en obligation om 500 mnkr, varav 250 mnkr var upplånat för LKFs räkning. En ny upplåning om 400 mnkr, 200 mnkr vardera till kommunen och LKF gjordes via en fastränteobligation med löptid 6 år. Räntan sattes till 2,995%.

Räntebindningen underskrider givet mandat för löptiden 1-3 år. Detta kommer automatiskt att rättas till i juni då befintliga ränteswappar trillar ner i detta löptidssegment. Av den anledningen görs inga justeringar nu för att hålla nere transaktionskostnaden.

Nettolåneskulden för kommunens räkning är för tillfället något lägre än vid årsskiftet. Inga övriga avvikelser finns mot givna mandat.

Pensionsplaceringar

Under maj var rörelserna på aktiemarknaden fortfarande begränsade. Marknadsvärdet för aktiefonderna höll sig därför ganska oförändrade. Under året har värdet på aktiefonderna stigit med 11,1%. Värdeökningen under året för aktieplaceringarna är därmed 38,5 mnkr. Totalt har portföljens värde stigit med 44,3 mnkr under året.

KOMMUNKONTORET
Ekonomiavdelningen

Magdalena Stajcic
Ekonomidirektör

Finansiell rapport

LÄSANVISNINGAR

Syftet med denna rapport är att följa upp riktlinjer beslutade av kommunfullmäktige i Finanspolicyn för Lunds kommun med tillhörande Finansiella riktlinjer, beslutad av KS, samt Placeringspolicyn för pensionsförpliktelser beslutad av kommunfullmäktige.

Nyckeltal

Basfakta om kommunens externa upplåning, vidareutlåning samt nettolåneportföljen vid rapporttillfället. Snitträntan baseras på faktiska räntenivåer för samtliga lån med hänsyn taget till räntesäkringar. Räntekostnaden (årsränta) är således momentan, baserat på snitträntan och lånevolym vid rapporttillfället och utgör därmed ingen prognos för framtida räntekostnader. Återstående räntebindningstid anger den genomsnittliga tid som räntan för portföljen är bunden. Återstående kapitalbindningstid anger den genomsnittliga tid som lånen i portföljen är bundna.

Uppföljning av de finansiella riktlinjerna

I de finansiella riktlinjerna, antaget av kommunstyrelsen, fastställs mandat gällande riskhantering för kommunens skuldförvaltning. Då skuldförvaltningen håller sig inom givna mandat markeras detta med OK och om det finns avvikelser markeras detta med EJ OK. För mer information om respektive mandat:

| | |
|--|------------------------------------|
| Placering av överskottslikviditet | se Finansiella riktlinjer 3.5 |
| Likviditetsreserv | se Finansiella riktlinjer 7.2 |
| Genomsnittlig löptid utlåningsportföljen | se Finansiella riktlinjer 7.3 |
| Minst antal ISDA-avtal med motparter | se Finansiella riktlinjer 10.3 |
| Mandat räntebindning | se Finansiella riktlinjer Bilaga 1 |
| Motpartsrisk derivatkontrakt | se Finansiella riktlinjer Bilaga 2 |

Förklaring till eventuella avvikelser

Om det finns avvikelser mot gällande riktlinjer anges här en förklaring till avvikelsen samt åtgärder och handlingsplan för att eventuellt åtgärda avvikelsen.

Ram upplåning

Kommunfullmäktige beslutar årligen om en ram för extern upplåning samt ram för upplåning för kommunens investeringar. Dessutom anges utnyttjad volym inom respektive upplåningsprogram på kapitalmarknaden.

Förfallostruktur räntebindning - nettoportfölj

I de finansiella riktlinjerna anges mandat för räntebindning inom respektive löptidssegment. Mandatet anges som en normportfölj med maximalt tillåtna avvikelser i procentenheter. För att uppfylla finanspolicyns mandat ska staplarna vara inom det streckade området.

Förfallostruktur kapitalbindning – extern upplåning

Diagrammet visar när externa lån i Lunds kommuns namn förfaller. Enligt de finansiella riktlinjerna ska lånefall i möjligaste mån spridas mellan åren.

Räntekostnadsprognos baserat på normportföljens räntebindning

I räntekostnadsprognosen tas hänsyn till förväntad nettolåneskuldutveckling. I basscenariot beräknas förväntade räntekostnader baserat på gällande marknadsräntor. Scenario hög och låg visar en utveckling då gällande marknadsräntorna skulle avvika med +/- en standardavvikelse utifrån en normalfördelad kurva. Sannolikheten är således 68 % att räntekostnaden för nettolåneskulden kommer att hamna någonstans mellan scenario hög och låg.

Exponering per upplåningstyp - Extern upplåning

Fördelningen av kommunens externa upplåning mellan olika upplåningsformer.

Motpartsexponering - Utlåning

Tabellen visar vidareutlåningen per motpart. Vad gäller banker innebär det kontosaldo och inte utlåning. Här finns inte borgensåtaganden med.

Ram utlåning och borgen

Tabellen visar de ramar för vidareutlåning och borgensåtagande som är beslutade av kommunfullmäktige samt utnyttjad volym vid rapporttillfället.

Pensionsplaceringar

Tabellen visar innehavet i portföljen, anskaffningsvärdet, marknadsvärdet, avkastningen innevarande år per innehav samt totalt för portföljen och den procentuella fördelningen per tillgångslag.

Definitioner:

| | |
|-------------------------|--|
| Räntebindningstid | Den tid som räntan för lånet/portföljen är bundet |
| Kapitalbindningstid | Löptid för lånet/portföljen till förfall |
| ISDA-avtal | Standardavtal för att reglera handel med derivat mellan två motparter |
| Ränteswap | Finansiellt derivatinstrument för räntehantering |
| Derivat | Samlingsbegrepp för finansiella instrument vilka bl a används för ränte- och valutariskhantering. Värdet på ett derivat är beroende av värdeförändringar i en underliggande tillgång, exempelvis en valuta eller ränta |
| Kreditlöfte | Avtal med banker med löfte att banken samma dag eller med två dagars varsel ska tillhandahålla ett kreditbelopp |
| Strukturerade produkter | Samlingsnamn för olika sammansatta finansiella värdepapper |