

§ 67

KFKS 2014/241-045

Obligationslån genom MTN-program och ändrat genomsnittligt räntebindningsmandat

Beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige fatta följande beslut.

1. Kommunfullmäktige beslutar att kommunen ska starta upp ett obligationsprogram i form av ett så kallat Medium Term Note program (MTN-program) med en låneram på 1 miljard svenska kronor.
2. Kommunfullmäktige beslutar att det ska göras ett tillägg till reglementet för medelsförvaltning avseende MTN-program och private placement (PP) som tillåtna finansieringsalternativ. Vidare justeras reglementet så att tillåtet intervall för den genomsnittliga räntebindningen är 1-5 år.

Kommunstyrelsen beslutar för egen del följande.




1. Kommunstyrelsen ger under förutsättning av kommunfullmäktiges beslut enligt ovan ekonomidirektören och budgetcontrollern var för sig uppdraget att starta upp ett MTN-program (obligation) och därefter löpande nyttja programmet vid de tillfällen det är mer kostnadseffektivt än traditionell bankfinansiering.

Ärende

I ärendet föreslås att kommunen ska använda obligationslån i form av MTN-program (obligationer) för att få fler och billigare lånemöjligheter med längre löptid som komplement till företagscertifikat och lån via bank.

Det nu föreslagna MTN-programmet har till syfte att diversifiera låneportföljen genom att ge tillgång till fler lånealternativ. Målsättningen är att programmet som uppgår till 1 miljard totalt successivt ska ersätta delar av de befintliga lånen, men även användas som alternativ vid framtida lånebehov i de fall det är mer kostnadseffektivt. Att få tillgång till obligationslån som lånealternativ kommer initialt innebära vissa startkostnader och en ökad administrativ börda för kommunen, vilket med marginal uppvägs av en sänkning av kommunens lånekostnader enligt de beräkningar som har gjorts.

Stadsledningskontoret har utvärderat den nuvarande räntebindningsstrukturen, där målsättningen är att skapa stabila räntekostnader genom god framförhållning. Stadsledningskontoret har därför tillsammans med Norm Finanspartner genomfört

| Ordförandes signatur | Justerandes signatur | Utdragsbestyrkande |
|---|---|--|
|  |  |  |

strategitester, som underlag till beslut kring räntebindningsstrukturen. Resultatet av denna är att kommunen bör förlänga räntebindningsmandatet. Kommunens målsättning karakteriseras av långsiktighet och försiktighet inte minst när det gäller finansiell risk och bör därför skapa en tröghet i förändring av räntenettet. Nacka kommun prioriterar därför stabila kassaflöden framför en minimering av räntekostnaden.

Med anledning av detta så föreslås att räntebindningen får variera mellan 1-5 år istället för dagens nivå 1-3 år.

Handlingar i ärendet

Kommunstyrelsens arbetsutskott den 25 mars 2014 § 26
Stadsledningskontorets tjänsteskrivelse den 12 mars 2014

Ärendets tidigare behandling

Beslut i kommunstyrelsens arbetsutskott den 25 mars 2014 § 26

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslog kommunstyrelsen fatta följande beslut.
Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige fatta följande beslut.

1. Kommunfullmäktige beslutar att kommunen ska starta upp ett obligationsprogram i form av ett så kallat Medium Term Note program (MTN-program) med en låneram på 1 miljard svenska kronor.
2. Kommunfullmäktige beslutar att det ska göras ett tillägg till reglementet för medelsförvaltning avseende MTN-program och private placement (PP) som tillåtna finansieringsalternativ. Vidare justeras reglementet så att tillåtet intervall för den genomsnittliga räntebindningen är 1-5 år.

Kommunstyrelsen beslutar för egen del följande.




1. Kommunstyrelsen ger under förutsättning av kommunfullmäktiges beslut enligt ovan ekonomidirektören och budgetcontrollern var för sig uppdraget att starta upp ett MTN-program (obligation) och därefter löpande nyttja programmet vid de tillfällen det är mer kostnadseffektivt än traditionell bankfinansiering.

Yrkanden

Stefan Saläng (FP) yrkade bifall till arbetsutskottets förslag.

Beslutsgång

Kommunstyrelsen beslutade i enlighet med Stefan Salängs yrkande.

| Ordförandes signatur | Justerandes signatur | Utdragsbestyrkande |
|---|---|--|
|  |  |  |