

2026-03-02

TJÄNSTESKRIVELSE

Dnr: KFKS-2026-00212

Finansrapport 2025

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår att kommunstyrelsen beslutar följande.

Kommunstyrelsen noterar Finansrapport för 2025 enligt bilaga 1 till tjänsteskrivelsen daterad den 2 mars 2026.

Sammanfattning av ärendet

Kommunstyrelsen har beslutat om att årligen, som särskilt ärende, få en redovisning om läget gällande medelsförvaltningen. Redogörelse är baserad på läget per den 31 december 2025.

Likviditeten är fortsatt god. Saldot på koncernkontot uppgår till 200,0 miljoner kronor. Kommunen har inga placeringar. Låneskulden uppgår till 3 450 miljoner kronor.

Upplåningen ryms inom det av kommunfullmäktige fastställda lånetaket för 2025. Målsättningen för medelsförvaltningen är också uppfylld. Samtliga risklimiter är uppfyllda. Måttet för likviditetsreserven sågs över inför förra årets revidering av Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning. Det nya måttet framgår av styrdokumentet som antogs av kommunstyrelsen den 7 april 2025 (KFKS-2025-00268).

Ärendet

Kommunstyrelsen har beslutat om att årligen, som särskilt ärende, få en redovisning om läget gällande medelsförvaltningen (KFKS 2018/940 §274, den 29 oktober 2018). Redogörelsen omfattar löpande finansiell verksamhet med likviditetshantering, placeringar och skuldhantering samt följsamhet gentemot de finansiella styrdokumenterna såsom kommunfullmäktiges upplåningstak och kommunstyrelsens riskbegränsningar samt summering. Redogörelsen är baserad på läget per den 31 december 2025.

Likviditeten är fortsatt god. Inom kommunkoncernen finns koncernkontosystem för samordning av likviditetsflöden. Saldot på koncernkontot per den 31 december uppgår till 200,0 miljoner kronor, varav 177,3 miljoner avser kommunen och 22,7 miljoner kommunens bolag. Kommunen har ingen överlikviditet och därmed inga placeringar.

Kommunens låneskuld uppgår per 31 december 2025 till 3 450 miljoner kronor, en låneskuld på drygt 30 300 kronor per invånare. Den har under året ökat med 89 miljoner. Av kommunens låneskuld avser 44 procent vidareutlåning till kommunens helägda bolag. Kommunkoncernens låneskuld uppgår per 31 december 2025 till 4 001 miljoner kronor och inkluderar även 551 miljoner kronor som avser bolagens låneskuld via egen upplåning i eget namn. Kommunens genomsnittliga upplåningsränta uppgick vid årets slut till 2,92 procent, vilket är 0,07 procentenheter högre än ett år tidigare. Det beror i huvudsak på att ett obligationslån på 200 miljoner kronor, som upplånades år 2020 till en ränta på 0,56 procent, förföll i april och ersattes med ett lån på 2,65 procents ränta. I övrigt har ett under året sänkt ränteläge på marknaden påverkat skuldportföljens genomsnittliga ränta i positiv riktning

Nacka kommuns medelsförvaltning styrs utifrån de ramar som beslutats av kommunfullmäktige i *Mål och budget* (såsom upplåningstak med mera) och i *Reglemente för medelsförvaltningen* (målsättning för medelsförvaltning med mera). Kommunstyrelsen beslutar sedan om de risklimiter (riskbegränsningar) som ska gälla i den finansiella verksamheten (*Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltningen*).

Upplåningen ryms inom det av kommunfullmäktige fastställda lånetaket för 2025. Målsättningen för medelsförvaltningen är att uppnå bästa möjliga finansnetto och säkra betalningsförmågan inom angivna risklimiter (riskbegränsningar). Kommunens finansfunktion har en samordnande roll för att säkerställa att kommunkoncernen effektivt nyttjar tillgänglig likviditet. Finansverksamheten ska:

- säkerställa kommunens betalningsförmåga och trygga tillgången till kapital på såväl kort som lång sikt
- uppnå bästa möjliga finansnetto inom beslutade riskbegränsningar
- säkerställa att finanshanteringen bedrivs med god intern kontroll och med beaktande av lågt risktagande och god riskspridning
- säkerställa goda rutiner för att effektivt utnyttja tillgänglig likviditet och när tillfälle ges amortera på utestående låneskuld

Målsättningen är uppfylld.

Samtliga risklimiter är uppfyllda. Måttet för likviditetsreserven sågs över inför förra årets revidering av styrdokument *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*. Måttet ändrades då till 500 miljoner kronor (se antaget styrdokument från den 7 april 2025, KFKS-2025-00268) För att säkerställa att kommunen har en god betalningsberedskap ska kommunen därför hålla en långsiktig likviditetsreserv på 500 miljoner kronor. Vid årets slut uppgick likviditetsreserven till 1 200,0 miljoner, varav 200,0 miljoner avser obundna bankmedel för kommunkoncernen och 1 000,0 miljoner ej utnyttjad checkkredit. Risklimiten är därmed uppfylld.

Ekonomi- och finansstaben utredning och bedömning

Ekonomi- och finansstabens bedömning är i enlighet med uppföljningen som redovisas i finansrapporten 2025. Det nya måttet för likviditetsreserv bedöms mer ändamålsenligt i styrningen och uppföljningen av finansverksamheten utifrån rådande förutsättningar.

Ekonomiska konsekvenser

Den finansiella verksamheten styrs utifrån styrdokumenterna *Mål och budget*, *Reglemente för medelsförvaltning* samt *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*, vilken definierar de nivåer och riskbegränsningar med mera som ska gälla i den finansiella verksamheten. Inga särskilda ekonomiska konsekvenser noteras som en följd av Finansrapporten.

Konsekvenser för barn

Beslutet har inga direkta konsekvenser för barn. Att uppfylla de finansiella regelverken för medelsförvaltningen är en del av god ekonomisk hushållning och ger goda förutsättningar för alla medborgare, bland annat barn och unga.

Konsekvenser för klimat och miljö

Inom Medium Term Note-programmet (MTN) finns det möjlighet att, utifrån det av kommunfullmäktige senast fastställda ramverket, emittera gröna obligationer. Ramverket tydliggör för investerare Nacka kommuns krav på de projekt som kommer att finansieras med hjälp av gröna obligationer. Gröna obligationer stärker förutsättningarna för kommunens miljöarbete och bidrar till att uppfylla kommunens miljömål. Förutom att tydligt visa kommunens miljöengagemang kan gröna obligationer dessutom locka fler investerare och ge bättre räntevillkor än vanliga obligationer. Under 2025 gällde ramverket *Grönt finansieringsramverk*, som beslutades av kommunfullmäktige i april 2023. Ett uppdaterat ramverk, numera kallat *Grönt obligationsramverk*, har arbetats fram under 2025 och beslutats av kommunfullmäktige i februari 2026. Det nya ramverket för gröna obligationer har granskats av analysföretaget S&P Global, som ger ramverket betyget Dark Green – som är det högsta. Upplåning i grönt format kan även göras hos Kommuninvest (genom deras gröna ramverk). Andelen upplåning i grönt format (exklusive certifikat) per 31 december uppgick till 75,4 procent.

Handlingar i ärendet

Tjänsteskrivelse daterad den 2 mars 2026

Bilaga 1. Finansrapport 2025

Annika Rainer
Ekonomi- och finansdirektör
Stadsledningskontoret

Anna Mondragon
Finanschef
Ekonomi- och finansstaben

Beslutet ska skickas till:

- -