

Kommunstyrelsen

## Finansrapport 2023

### Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta följande.

Kommunstyrelsen noterar finansrapporten i bilaga 1 till tjänsteskrivelsen daterad den 14 augusti 2023.

### Sammanfattning

Nacka kommuns koncernbank med dess medelsförvaltning styrs utifrån de ramar som beslutats av kommunfullmäktige i *Mål och budget* (såsom upplåningstak med mera) och i *Reglemente för medelsförvaltningen*. Kommunstyrelsen beslutar sedan om de risklimiter (riskbegränsningar) som ska gälla i den finansiella verksamheten (*Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltningen*). Målsättningen för medelsförvaltningen är uppfylld. Samtliga risklimiter är uppfyllda per den 31 juli och prognostiseras vara uppfyllda per 31 december. Upplåningen ligger inom det av kommunfullmäktige fastställda lånetaket för 2023.

Likviditeten är god. Kommunkoncernens likviditet per 31 juli uppgår till 363,9 miljoner kronor. Kommunen har inga placeringar och beräknas inte ha någon överskottslikviditet under de kommande åren och därmed inte heller några placeringar. Skuldportföljen uppgår till 1 950 miljoner kronor och förväntas under året öka med 400 miljoner kronor, så att vid årets slut uppgå till 2 350 miljoner kronor. Merparten av låneskulden avser utlåning till kommunens helägda bolag. Låneskulden förväntas öka ytterligare under kommande år, då kommunens andel av låneskulden också beräknas öka.

Riksbanken har i likhet med många andra centralbanker höjt sin styrränta snabbt det senaste året för att bekämpa inflationen. Riksbankens styrränta höjdes med 25 punkter till 3,75 procent på det senaste mötet i juni och ytterligare en höjning förväntas under året.

Genomsnittsräntan på kommunens skuldportfölj uppgick vid årets ingång till 1,31 procent och per 31 juli till 2,11 procent. Som en följd av högre räntor på finansmarknaden kommer genomsnittsräntan att fortsätta att stiga i år och under kommande år.



## Ärendet

Kommunstyrelsen har beslutat om att en gång per år, som en egen punkt, få en redovisning om läget gällande medelsförvaltningen (KFKS 2018/940 §274). Redogörelsen omfattar omvärldsbevakning, löpande finansiell verksamhet för koncernbanken med likviditetshandling, placeringar och skuldhantering samt följsamhet gentemot de finansiella styrdokumenten såsom kommunfullmäktiges upplåningstak och kommunstyrelsens risklimiter (riskbegränsningar). Nedan redogörelse avser läget per den 31 juli 2023.

Riksbanken har i likhet med många andra centralbanker höjt sin styrränta snabbt det senaste året för att bekämpa inflationen. Riksbankens styrränta höjdes med 25 punkter till 3,75 procent på det senaste mötet i juni och bedömer ytterligare en höjning till under året.

Genomsnittsräntan på kommunens skuldportfölj uppgick vid årets ingång till 1,31 procent och per 31 juli till 2,11 procent. Som en följd av höga räntor på finansmarknaden kommer genomsnittsräntan att fortsätta att stiga i år och under kommande år. I ärendet *Ramärende – Utgångspunkter för nämndernas förslag till mål och budget 2024–2026*, som behandlades på kommunstyrelsens sammanträde den 12 juni, beräknades den genomsnittliga räntan skuldportföljen för åren 2024–2026 uppgå till 2,75%, 2,82% och 2,78%<sup>1</sup>.

Nacka kommun står inför en period med en stark befolkningstillväxt, vilket också kommer att ha effekter på den kommunala ekonomin. I samband med att investeringarna under de närmsta åren ökar kommer kommunens upplåningsbehov att öka. Låneskuldstillväxten dämpas dock bland annat genom exploateringsinkomster och markförsäljningar, vilka förstärker kassan.

Kommunens upplåning sker på den finansiella marknaden genom att emittera (ge ut) certifikat, för löptider under ett år, eller obligationer, för löptider längre än ett år. Till sin hjälp har kommunen två upplåningsprogram, ett Kommuncertifikatprogram och ett MTN-program (obligationer). Inom MTN-programmet har kommunen även möjlighet att emittera gröna obligationer genom *Grönt finansieringsramverk*, vilket reviderades av kommunfullmäktige i april 2023.

Låneskulden var vid årets ingång 1 550 miljoner kronor och uppgår per juli 2023 till 1 950 miljoner kronor, varav 1 900 miljoner kronor i obligationer och 50 miljoner kronor i certifikat. Av obligationerna är 51 procent per 31 juli emitterade som gröna obligationer. Låneskulden beräknas under året öka med ytterligare 400 miljoner kronor, för att vid årets slut uppgå till

---

<sup>1</sup> Räntorna är baserade på marknadens förväntningar den 31 mars, vilken då inkluderade att Riksbankens styrränta skulle höjas en enda gång till under 2023. Riksbanken höjde nu i juni styrräntan och signalerar ytterligare en höjning under 2023. Detta medför sannolikt (allt annat lika) att räntenivåerna är högre. Ny ränteberäkning görs i under hösten i samband med Mål och budget 2024-2026 och utifrån det då beräknade upplåningsbehovet.

2 350 miljoner kronor. Merparten av låneskulden avser utlåning till kommunens helägda bolag, per 31 juli på 1 558,3 miljoner kronor. Kommunens upplåning för egen del uppgick vid samma tidpunkt till 391,7 miljoner kronor och av denna har kommunen dessutom lånat ut 57,5 miljoner kronor till Käppalaförbundet. Låneskulden förväntas öka ytterligare under kommande år, då kommunens andel av låneskulden också beräknas öka.

Likviditeten är god. Kommunkoncernens likviditet per 31 juli uppgår till 363,9 miljoner kronor. Under året bedöms tillkommande behov av nyupplåning på 400 miljoner kronor för att stärka kassan. Likviditetsreserven är också god - en checkkredit på 1 000 miljon kronor och för närvarande backup faciliteter på för 1 000 miljon kronor.

Kommunen har inga placeringar och beräknas inte ha någon överskottslikviditet under de kommande åren och därmed inte heller några placeringar

Nacka kommuns koncernbank med dess medelsförvaltning styrs utifrån de ramar som beslutats av kommunfullmäktige i *Mål och budget* (såsom upplåningstak med mera) och i *Reglemente för medelsförvaltningen*. Kommunstyrelsen beslutar sedan om de risklimiter (riskbegränsningar) som ska gälla i den finansiella verksamheten (*Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltningen*). Dessa limiter är uppfyllda. Målsättningen för medelsförvaltningen är uppfylld. Upplåningen ligger inom det av kommunfullmäktige fastställda lånetaket för 2023.

## **Ekonomiska konsekvenser**

Inga särskilda ekonomiska konsekvenser noteras med anledning av Finansrapporten. I ramärendet inför mål och budget 2023-2025 har de ränteökningar och utökning av backupfaciliteten som angivits i rapporten beaktats. Den finansiella verksamheten styrs utifrån *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*, vilken definierar de nivåer och risker med mera som ska gälla i den finansiella verksamheten.

## **Konsekvenser för barn**

Förslag till beslut 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. Inga konsekvenser för barn noteras med anledning av redovisningen.

## **Bilagor**

1. Finansrapport 2023

Jörn Karlsson  
Ekonomi- och finansdirektör  
Stadsledningskontoret

Maria Andersson  
Finanschef  
Ekonomi-och finansstaben