



KARLSKOGA
KOMMUN

Ärende 4

Finansiell rapport 2019



Kommunstyrelsens ledningskontor

Handläggare
Erik Tönnäng

Kommunstyrelsen

Finansiell rapport kommunkoncernen 2019-04-30

Karlskoga kommun och bolag (mnr)	2018 Dec	2019 Jan	2019 Feb	2019 Mar	2019 Apr	2018 Apr
Likviditet	425	377	424	449	457	436
Korta placeringar	0	0	0	0	0	1
Summa likviditet	425	377	424	449	457	437
<i>varav kommunen</i>	314	315	309	279	297	307
<i>varav Karlskogahem AB</i>	33	19	13	21	15	42
<i>varav Karlskoga Energi & Miljö AB</i>	51	41	100	147	138	84
<i>varav Karlskoga Kommunhus AB</i>	27	2	2	2	7	5
Lån i bank och kreditinstitut	2 379	2 379	2 379	2 379	2 379	2 394
<i>varav kommunen</i>	400	400	400	400	400	400
<i>varav Karlskogahem AB</i>	800	800	800	800	800	800
<i>varav Karlskoga Energi och Miljö AB</i>	649	649	649	649	649	649
<i>varav Karlskoga Kommunhus AB</i>	530	530	530	530	530	545
Avtalad leasinglimit Nordea	21	21	21	21	21	21
Utnyttjad leasinglimit	17	17	17	17	17	17
Avtalad checkräkningskredit	150	150	150	150	150	150
Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0	0	0

Likviditet och utnyttjade lånelimit

Kommunkoncernens totala likviditet 30 april 2019 var 457 mnr. Jämfört med föregående månad har likviditeten förbättrats med 8 mnr.

Kommunens likviditet ökade med 18 mnr, Karlskogahems minskade med 6 mnr, Karlskoga Energi & Miljö minskade med 9 mnr och Kommunhus ökade med 5 mnr.

Exempel på kommunens större utbetalningar för aktuell månad är: Medlemsbidrag till BRT och lönecentrum, pensionskostnader från KPA, slutreglering av busskort för gymnasieelever och markkostnader vid Stören 5.

Vid jämförelse med motsvarande månad föregående år har likviditeten ökat med 20 mnr för hela koncernen. Kommunen minskade med 10 mnr, Karlskogahem minskade med 27 mnr, Karlskoga Energi & Miljö ökade med 54 mnr och Kommunhus ökade med 2 mnr. Karlskogahems minskning förklaras av pågående nybyggnation i Loviselund som egenfinansieras, d.v.s. inga nya banklån.

Placeringsportföljens sammansättning

Den obligation om 1 mnr som tidigare fanns hos kommunen har löpt ut och beloppet ingår i likviditeten.

Låneportföljens sammansättning

LÅNEPORTFÖLJ (mnkr)

2019-04-30

Kommunen	Skuld	Återbet.dag	Proc.
2019	30	2019-05-21	8%
2020	35	2020-03-19	78%
	100	2020-03-19	
	50	2020-03-19	
	40	2020-05-05	
	85	2020-10-22	
2021	60	2021-09-15	15%
Summa	400		100%

Karlskoga Kommunhus AB

2019	100	2019-05-05	24%
	25	2019-10-22	
2020	60	2020-10-22	39%
	145	2020-12-01	
2021	200	2021-11-16	38%
Summa	530		100%

Karlskoga Energi & Miljö AB

2019	125	2019-05-05	19%
2020	100	2020-04-12	23%
	50	2020-12-01	
2021	100	2021-04-29	31%
	100	2021-04-29	
2022	90	2022-06-01	19%
	35	2022-06-01	

Biogasbolaget i Mellansverige AB *

2020	7	2020-02-16	4%
	17,5	2020-02-16	
2023	7	2023-12-23	4%
	17,5	2023-12-23	
Summa	649		100%

Karlskogahem AB

2020	185	2020-10-22	59%
	238,5	2020-10-22	
	50	2020-05-05	
2021	26,5	2021-04-22	41%
	300	2021-04-22	
Summa	800		100%
TOTAL	2 379		

* För Biogasbolaget i Mellansverige AB redovisas här den del som Karlskoga kommun borgar för.

Långgivare Procent

Kommuninvest	88%
Handelsbanken	12%
Summa	100%

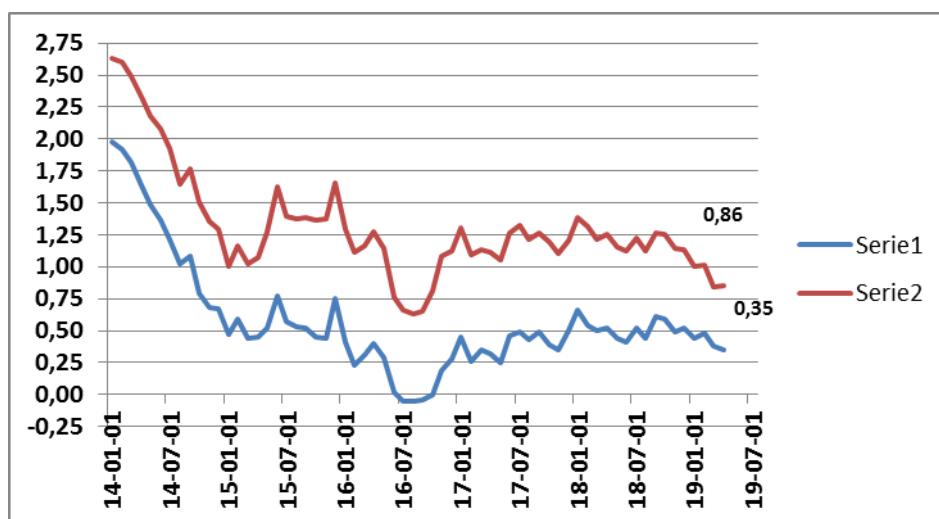
Den 30 april 2019 var koncernens genomsnittliga räntebindningstid 4,54 år (4,69 år). Snittet ligger inom det som angivits i finanspolicyn¹. Den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 1,66 år (1,63 år) och bör enligt finanspolicyn vara minst 1,5 år. Inom en rullande 12-månadersperiod skall maximalt 40 % av låneportföljen räntjusteras och koncernens snitt ligger på 33,06 %. Inom en rullande 12-månadersperiod skall maximalt 40 % av låneportföljen förfalla och koncernens snitt ligger på 22,50 %.

Genomsnittlig räntebindning och kapitalbindning, lån och swappar, 30 april 2019				
	Genomsnittlig räntebindningstid skall vara minst 2 år och högst 5 år	Genomsnittlig kapitalbindningstid bör vara minst 1,5 år	Räntebindning, max 40 % skall räntjusteras inom en rullande 12 månaders-period	Kapitalbindning, max 40 % skall förfalla inom en rullande 12 månadersperiod
Koncernen	4,54	1,66	33,06%	22,50%
Kommunen	17,34 *	1,21	6,98%	50,00%
Kommunhus	2,25 *	1,57	20,63%	19,84%
Karlskogahem	2,36	1,66	37,50%	0,00%
Kemab	1,55	2,02	51,72%	31,03%

* Avvikelse som är noterad i den nuvarande finanspolicyn, pga. tecknade avtal innan den nuvarande finanspolicyn antogs.

Sammanställning swap och aktuell marknadsanalys

Den 30 april 2019 låg swapräntan för 5-åringen på 0,35% (0,38%) och för 10-åringen på 0,86% (0,84%), se diagram nedan för utvecklingen senaste åren.



Banken SEB skriver i sin marknadsanalys från januari 2019 att tillväxtutsikterna har mörknat de senaste månaderna med oroande signaler från såväl inhemsk ekonomi som exportindustrin. Därmed försvagas de krafter som kan kompensera för det kraftiga fallet i bostadsbyggandet som nu är på väg. En expansiv ekonomisk politik ger ändå visst stöd och 2020 växlar BNP-tillväxten upp igen. Låg inflation bidrar till att Riksbanken mjukar upp penningpolitiken något jämfört med decemberbanan och nöjer sig med en räntehöjning per år. I slutet av 2020 ligger styrräntan därmed på 0,25 procent.

Korta räntan Stibor 3 månader har senaste året legat inom intervallet

¹ Att genomsnittet är högt beror främst på de sedan tidigare tecknade swappar, vars löptid är längre än vad som nu tilläts. Avvikelsen är också noterad i den nuvarande finanspolicyn.

-0,49% till 0,01%. 30 april 2019 var den -0,06% (0,01 %). Se diagram nedan för utvecklingen senaste året.



Beslutsunderlag

Kommunstyrelsens ledningskontors tjänsteskrivelse 7 maj 2019
Bilaga 1 Marknadsvärde swappar 2019-04-30

Kommunstyrelsens ledningskontors förslag till beslut

Kommunstyrelsens ledningskontor föreslår att kommunstyrelsen godkänner rapporten

Erik Tönnäng
Biträdande ekonomichef/redovisningschef

Expedieras till ekonomichef

