



KARLSKOGA
KOMMUN

Ärende 7

Finansiell rapport 2019



Kommunstyrelsens ledningskontor

Handläggare
Erik Tönnäng

Kommunstyrelsen

Finansiell rapport kommunkoncernen 2019-09-30

Karlskoga kommun och bolag (mnr)	2019 Maj	2019 Jun	2019 Jul	2019 Aug	2019 Sep	2018 Sep
Likviditet	504	484	446	475	491	451
Korta placeringar	0	0	0	0	0	0
Summa likviditet	504	484	446	475	491	451
<i>varav kommunen</i>	330	328	313	341	333	322
<i>varav Karlskogahem AB</i>	9	9	-1	9	7	34
<i>varav Karlskoga Energi & Miljö AB</i>	155	135	119	110	132	76
<i>varav Karlskoga Kommunhus AB</i>	10	12	15	15	19	19
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 september 2019 var 491 mnr. Jämfört med föregående månad har likviditeten ökat med 16 mnr. Kommunens likviditet minskade med 8 mnr, Karlskogahems minskade med 2 mnr, Karlskoga Energi & Miljö ökade med 22 mnr och Kommunhus ökade med 4 mnr.

Exempel på kommunens större utbetalningar för aktuell månad är: Pensionskostnader från KPA och Pensionsvalet, byggkostnader för ny idrottshall i Karlberg, kostnader för nyläggning av asfalt på flera vägar samt blockhyror för vårdboenden.

Vid jämförelse med motsvarande månad föregående år har likviditeten ökat med 40 mnr för hela koncernen. Kommunen ökade med 11 mnr, Karlskogahem minskade med 27 mnr, Karlskoga Energi & Miljö ökade med 56 mnr och Kommunhus var oförändrad. Karlskogahems minskning förklaras av nybyggnation i Loviselund som egenfinansierats, d.v.s. inga banklån.

Låneportföljens sammansättning

LÅNEPORTFÖLJ (mnkr)

2019-09-30

Kommunen Skuld Återbet.dag Proc.

2020	35	2020-03-19	85%
	100	2020-03-19	
	50	2020-03-19	
	40	2020-05-05	
	30	2020-10-22	
	85	2020-10-22	
2021	60	2021-09-15	15%
Summa	400		100%

Karlskoga Kommunhus AB

2019	25	2019-10-22	5%
2020	60	2020-10-22	58%
	100	2020-10-22	
	145	2020-12-01	
2021	200	2021-11-16	38%
Summa	530		100%

Karlskoga Energi & Miljö AB

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	
2023	125	2023-05-06	19%

Biogasbolaget i Mellansverige AB *

2020	7	2020-02-16	4%
	17,5	2020-02-16	
2023	7	2023-12-28	4%
	17,5	2023-12-28	
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	99%
Handelsbanken	1%
Summa	100%

Den 30 september 2019 var koncernens genomsnittliga räntebindningstid 4,54 år (4,75 år). Den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 1,47 år (1,56 år) och bör enligt finanspolicyen vara minst 1,5 år. Inom en rullande 12-månadersperiod skall maximalt 40 % av låneportföljen räntejusteras och koncernens snitt ligger på 27,01 %. Inom en rullande 12-månadersperiod skall maximalt 40 % av låneportföljen förfalla och koncernens snitt ligger på 18,04 %.

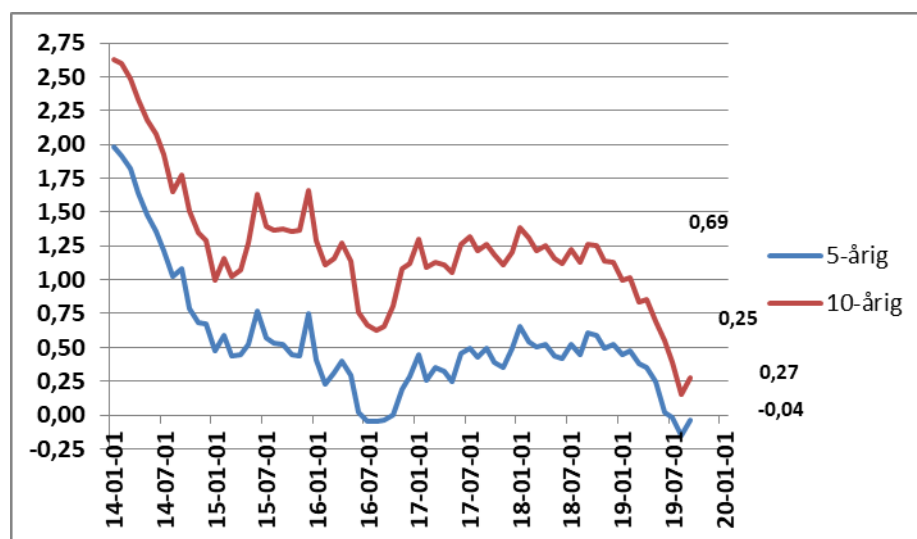
Genomsnittlig räntebindning och kapitalbindning, lån och swappar, 30 sep 2019

	Genomsnittlig räntebindningstid skall vara minst 2 år och högst 5 år	Genomsnittlig kapitalbindningstid bör vara minst 1,5 år	Räntebindning, max 40 % skall räntejusteras inom en rullande 12 månadersperiod	Kapitalbindning, max 40 % skall förfalla inom en rullande 12 månadersperiod
Koncernen	4,54	1,47	27,01%	18,04%
Kommunen	18,25*	0,88	0,00%	56,25%
Kommunhus	2,14	1,43	9,91%	4,50%
Karlskogahem	1,91	1,24	37,50%	6,25%
Kemab	1,54	2,02	41,67%	16,67%

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

Sammanställning swap och aktuell marknadsanalys

Den 30 september 2019 låg swap räntan för 5-åringen på -0,04% (-0,16%) och för 10-åringen på 0,27% (0,15%), se diagram nedan för utvecklingen senaste åren.



Banken SEB skriver i sin marknadsanalys från september 2019 att En blandning av konjunkturella, strukturella och regleringsrelaterade drivkrafter bedöms ligga bakom de dramatiska räntefallen 2019. Negativa räntor präglar flertalet löptider – ett helt nytt landskap för centralbanker, investerare och prognosmakare. Deras bedömning är att räntorna förblir låga de närmaste 12-18 månaderna. Riskerna ligger på nedsidan. Mer expansiv finanspolitik – främst i Europa och Kina men också USA – kan få räntorna att röra sig uppåt.

Ekonomi är nu på väg in i en fas av långsammare BNP-tillväxt trots stöd från både penning- och finanspolitik. Industrin håller emot med stöd av svag krona men exporten mattas av svag omvärldsefterfrågan. Trots hyfsad köpkraftsutveckling förblir hushållen försiktiga. Arbetslösheten

stiger och trots lite högre löneavtal hamnar inflation under målet under 2020 och 2021. Riksbanken tvingas backa från höjningsplanerna och håller räntan oförändrad till mitten av 2021.

Korta räntan Stibor 3 månader har senaste året legat inom intervallet -0,49% till 0,01%. 31 aug 2019 var den 0,01% (-0,38 %).
Se diagram nedan för utvecklingen senaste året.

Fixinghistorik - STIBOR3M - 2019/09/30



Beslutsunderlag

Kommunstyrelsens ledningskontors tjänsteskrivelse 3 oktober 2019
Bilaga 1 Marknadsvärde swappar 2019-08-31

Kommunstyrelsens ledningskontors förslag till beslut

Kommunstyrelsens ledningskontor föreslår att kommunstyrelsen godkänner rapporten

Erik Tönnäng
Biträdande ekonomichef/redovisningschef

Expedieras till ekonomichef

