

Dnr: 646560

Datum: 2026-03-03

Delegat: Martin Svaleryd, Ekonomidirektör,
SG-Ekonomi

Handläggare: Internbanken

Mottagare: Kommunstyrelsen

Delegationsbeslut enligt punkt 25KS496 §247 i Kommunstyrelsen beslutad 2025-12-02

Ärende

Upplåning i enlighet med Finanspolicy för Gävle kommun (lån 400 mnkr den 4 februari 2026)

Ärendebeskrivning

Finansrådet ansvarar för hanteringen av Gävle kommuns externa skuldportfölj i enlighet med finanspolicy. Inför varje upplåning analyserar finansrådet möjlighet till hållbar upplåning, likviditetsbehov, skuldportföljens sammansättning i relation till finanspolicy samt aktuellt ränteläge och marknadsförutsättningar. Finansrådets beslut verkställs av ekonomidirektören Martin Svaleryd och internbanken.

Underlag för beslut

Inför upplåningen den 4 februari 2026 behandlade Finansrådet följande punkter:

- Efterlevnad av Finanspolicy avseende kapital- och räntebindning
- Strategin är att externa lån ska motsvara vårt kapitalbehov, det ska inte finnas någon överlikviditet. Kommunkoncernen har en checkkredit på 500 mnkr, att nyttja som reserv
- Analys av den externa skuldportföljen
- Bedömning av fördelningen mellan fast och rörlig ränta samt om nuvarande nivå bör bibehållas
- Analys av förfalloprofilen
- Bedömning av möjligheten till hållbar upplåning
- Analys av likviditet

- Genomgång av kommande förfall och likvidbehov i kommunen och de kommunala bolagen
- Bedömning av rådande marknadsförutsättningar, inklusive:
 - Forwardkurvor för rörlig och fast ränta
 - Räntenivåer på olika löptider
 - Marknadens inprisade Risbanksförändringar

Beslut

Finansrådet beslutade att Gävle kommun ska låna **400 mnkr** den 4 februari 2026 (fast ränta 6 år).

Motivering till beslut

Den 4 februari 2026 förföll lån om totalt 160 mnkr, den 5 februari förföll ett lån på 100 mnkr och den 12 mars förfaller ytterligare lån på 100 mnkr totalt: **360 mnkr**.

Efter genomgång av analyserna ovan beslutade Finansrådet att:

- Ersätta (rulla) förfallande lån om 360 mnkr
- Nyckeltal enligt finanspolicy stärks:

	före 4/2	efter 4/2
Kapitalbindning	3,20 år	3,30 år
Räntebindning	3,0 år	3,09 år

- Stärka likviditeten genom att uppta ytterligare 40 mnkr
- Hållbar finansiering - det godkända gröna lånet nyttjas inte då projektet ännu inte har genererat tillräckligt investerat kapital.
- KI ränterabatt - det bedömdes att ett lån med 2 punkters ränterabatt och förfalloår 2032 skulle skapa en för hög samlad förfallostruktur under samma period, för att sprida förfall valdes Q3.
- Enligt kommunplan och budget beräknas upplåningen under 2026 uppgå till cirka 1,7 miljarder kronor, varav huvuddelen förväntas tas upp under Q3 och Q4. Detta beslut innebär ingen ytterligare större likviditetsförstärkning, förutom en tillfällig förstärkning fram till den 12 mars samt en mindre ökning om 40 mnkr.

Bakgrund enligt Finanspolicyn

Enligt Finanspolicyn ska frågor som rör kommunkoncerns finansiella verksamhet förankras i Finansrådet – ett finansiellt forum lett av ekonomidirektören.

Finansrådet leds av ekonomidirektör och har representanter från internbanken och VD, eller av VD utsedd person, från de kommunala bolagen. Finansrådet är rådgivande till kommunens ekonomidirektör och internbanken då de har delegation att uppta lån i Gävle kommuns namn å' kommunstyrelsens vägnar enligt kommunfullmäktiges upplåningsbeslut.

Beslut fattat av

Finansrådet och ekonomidirektören