

24KS222-4
2024-09-05

Finansrapport tertial 2, 2024

Uppföljning av finanspolicyns riktlinjer och beslut tagna på delegation

Den av Kommunfullmäktige antagna finanspolicyn innehåller riktlinjer för kommunkoncernens tillgångs- och skuldhantering. I finanspolicyn regleras att rapportering ska ske till kommunstyrelsen i samband med delårs- och årsbokslut. Finansrapport tertial 2, 2024 är en återrapportering till kommunstyrelsen av tillgångs- och skuldförvaltningen per 31:e augusti 2024.

Ekonomidirektören m. fl. har bemyndigande att på kommunstyrelsens vägnar besluta om upptagande av lån enligt KS beslut 2023-11-28, Dnr 23KS423. Finansrapporten är en återrapportering av beslut tagna på delegation under tertial 2, 2024.

Finansieringsrisk, jämförelse mot finanspolicy

Finansieringsrisk är risken att inte ha tillgång till det kapital som verksamheten kräver eller att finansieringen endast kan erhållas till ökade kostnader.

Tabell: Genomsnittlig kapitalbindningstid kommunkoncernen

Nyckeltal	Prognos framåt	2024-08-31	2023-12-31	2022-12-31
Ej under 2 år och samtliga lån ska kunna återbetalas inom 15 år	←	3,4 år	3,1 år	2,7 år
Högst 45% av lånestocken får förfalla inom 12 månader	←	21%	23 %	26 %

Ränterisk, jämförelse mot finanspolicy

Ränterisk är risken att räntorna på marknaden rör sig upp eller ned över tid, vilket medför att räntekostnaderna för Gävle kommunkoncern förändras.

Tabell: Genomsnittlig räntebindningstid kommunkoncernen

Nyckeltal	Prognos framåt	2024-08-31	2023-12-31	2022-12-31
Skall vara 3 år med en tillåten avvikelse på max +/- 12 månader (2 - 4 år)	←	3,3 år	3,0 år	2,6 år
Minst 10% och högst 45% räntejusteras varje 12 månaders period	←	24 %	26 %	31 %

Gävle kommunkoncern ligger rätt enligt finanspolicyn på alla nyckeltal, se ovan. Kapitalbindning och räntebindning har ökat sedan en tid tillbaka, enligt finansrådets önskan.

Nyckeltal

Tabell: Gävle kommunkoncern, 2024-08-31 (2023-12-31)

	Koncernen
Total låneskuld, mnkr*	9 150 (8 319)
Snitt kapitalbindning, år	3,4 (3,1)
Snitträntebindning, år	3,3 (3,0)
Snittränta	2,20 % (1,63 %)
Kapitalförfall inom 12 månader, %	21 (23)
Ränteförfall inom 12 månader, %	24 (26)

* Låneskulden består av externt upptagna lån i kommunens internbank, samt externt upptagna lån i Gävle Stadshus AB genom internbankens försorg.

Känslighetsanalys

Gävles kommunkoncern påverkas av ränterörelser. Kostnadsökningen på årsbasis vid 1 procentenhets ränteökning, på lån med rörlig ränta och fast ränta som förfaller inom ett år är 18 mnkr.

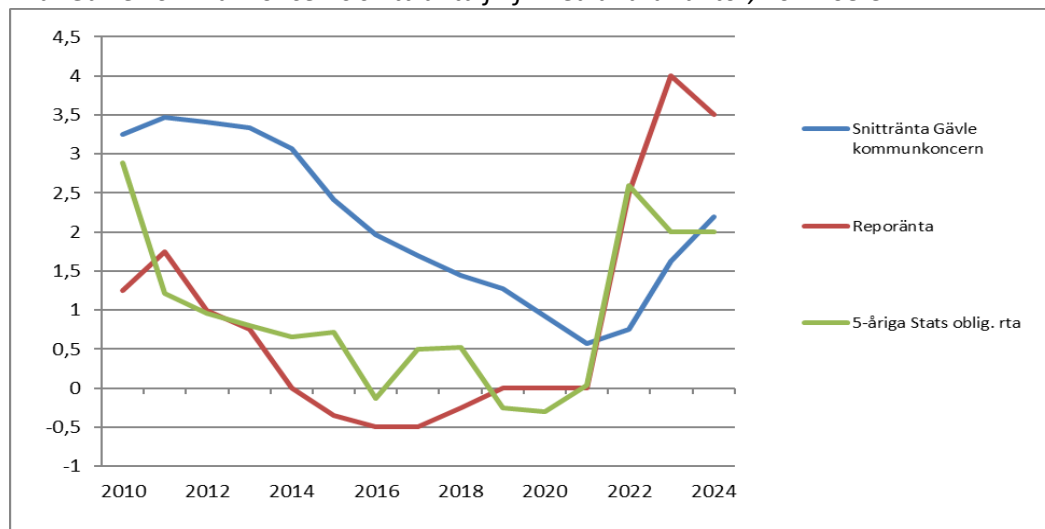
Total räntekostnad för Gävle kommunkoncern förväntas vara cirka 200 mnkr under 2024.

Kommunsektorns skuldförvaltning

Kommuninvest publicerar kvartalsvis en rapport, kommunsektorns skuldförvaltning, som summerar kommunsektorns och regionernas låneskuld. I nedanstående tabell jämförs Gävle kommuns skuldportfölj med genomsnittet av Kommuninvests utlåning till offentliga sektorn.

	Gävle kommun	Genomsnitt riket
Kapitalbindning (år)	3,4	2,5
Andel av kapitalet som förfaller inom 12 mån (%)	21	29
Räntebindning (år)	3,3	2,7
Genomsnittsränta (%)	2,2	2,6

Bild: Gävle kommunkoncerns snittränta jmf. med andra räntor, 2024-08-31



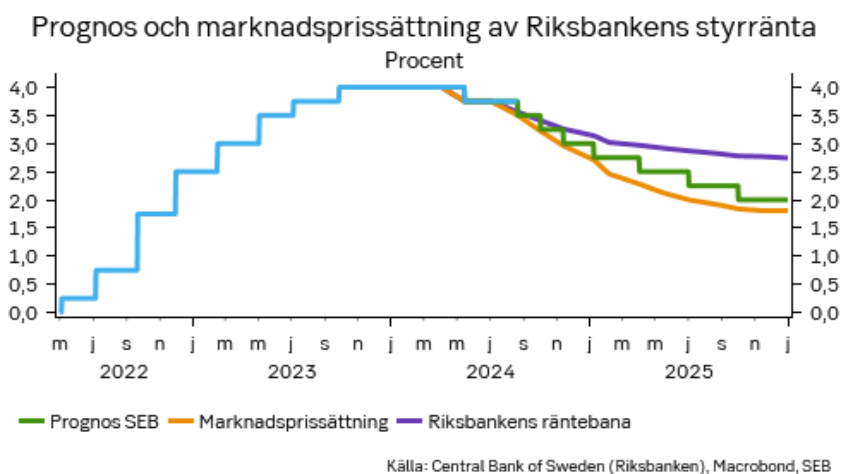
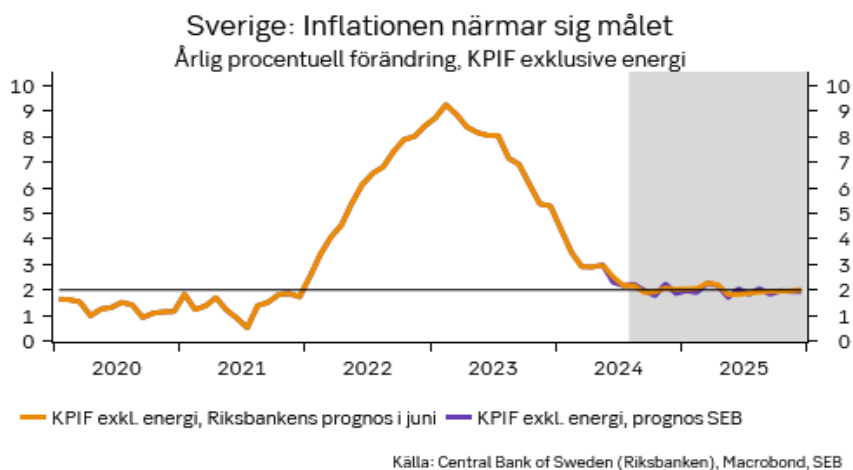
Marknadsläge

Efter sensommarens börsturbulens och räntefall har marknaderna lugnat ned sig och anpassat sig till en miljö med USA-inbromsning och FED-sänkningar. Inflationskampen har varit framgångsrik och centralbankerna är på väg att ta tydligare steg mot en normalisering av styrräntorna. Tillväxtskillnaderna minskar när USA och Kina bromsar in och euroområdet växlar upp i måttlig takt.

Sverige

Efter mer än två år med stagnerande BNP ligger mycket på plats för en stark återhämtning. Sänkta räntor och skatter bidrar till att BNP växer snabbare än den långsiktiga trenden under 2025 och 2026. Hushållens konsumtion är den främsta drivkraften, understödd av bättre reallöner, expansiv finanspolitik

och lägre räntor. Riksbanken sänker till två procent under det närmaste året, se nedan.



(källa: SEB)

Gävle kommunkoncerns upplåning under 2024, jmf. med KF:s kreditram
Kommunfullmäktige fastställer en kreditram för extern upplåning i koncernen, kommunen och per bolag. Bolagen har totalt 3 898 mnkr kvar att nyttja av kreditramen för 2024. Gävle kommunkoncern har ett positivt banksaldo på 615 mnkr (258 mnkr), se sammanställning i tabellen nedan.

Tabell: Gävle kommunkoncerns låneöversikt samt nyttjande av kreditram, 2024-08-31

Enhet/Bolag (mnr)	Låneskuld (kredit)	Egna-externa lån	Kreditram-2024*	Kvar att nyttja***
Gävle Stadshus AB	-22	-769	900	109
AB Gavlegårdarna	-3 399		4 200	801
Gävle Energi AB koncern	-948		1 600	652
Gävle Hamn AB	-1 131		1 500	369
Gavlefastigheter koncern	-2 776		3 220	444
Gävle Parkeringsservice AB	-198		270	72
Gästrike Vatten AB koncern	-28		150	122
Gävle Vatten AB	-585		1 500	915
Gästrike Räddningstj. Förb.	104		0	104
Gästrike Återvinnare koncern	-115		160	45
Gästrike Ekogas AB	-85		150	65
Ej fördelat			200	200
Summa krediter-bolag	-9 183	-769	13 850	3 898
Gävle kommun	9 798		500**	
Extern låneportfölj + Banksaldo				
Summa Bankkonto (Toppkonto)	615			
*Intern checkkredit, beslutad av KF				
**extern checkkredit, Swedbank				
***E=D+(B+C)				

Redovisning av Gävle kommunkoncerns skuldportfölj

Finansrådet ansvarar för hanteringen av den externa skuldportföljen, i enlighet med finanspolicyn. Finansrådet genom internbanken har under tertial 2 finansierat två nya lån. Under T2 har den externa nettoskulden ökat med 381 mnr och totalt två nya lån har finansierats, se nedan. Inför varje finansiering (upplåning) genomför finansrådet en analys av möjligheten till hållbar upplåning, skuldportföljens sammansättning, förfalloprofil m. m. i relation till finanspolicyn, samt rådande marknadsvillkor. Denna analys ligger sedan till grund för internbankens upplåning.

Bolagens totala belåning ökade med knappt 500 mnr under T2, 2024, varav en stor del består av GEAB:s utdelning till Gävle kommun (via GSAB).

Gävle kommunkoncerns externa upplåning per 2024-08-31, mnr

Låneskuld (mnr)	IB, 2023-12-31	Upplåning	Amortering	UB, 2024-08-31	Andel %, Saldo
Kommuninvest	6 800	1 481	350	7 931	94,6%
Certifikat total	650	150	350	450	5,4%
Summa "extern portfölj"	7 450	1 631	700	8 381	100,0%
GSAB, externa lån med kommunal borgen (KI)	769			769	
ABG, externt pantbrevslån, SEB	100			0	
Summa Gävle kommunkoncern	8 319	1 631	700	9 150	

Redovisning av upplåning under T2 2024, mnr

Finansiering/rullning befintliga lån	Kredittid	Ränta	Fast/Rörlig	Belopp
Kommuninvest, Grönt lån	6 år	3,22%	Fast	300
Kommuninvest, Lån för Social Hållbarhet	9 år	2,65%	Fast	381

Reverslån (s.k. interna lån), mnkr, internbanken har ej externa lån

Reverslån (mnkr)	IB, 2024-01-02	Upplåning	Amortering	UB, 2024-08-31
Gavlefastigheter AB	804		0	804
Gävle Energi AB	202		-28	174
Bomhus Folketshus	6		0	6
Brynäs Fastighets AB	92		0	92
Summa	1 104		-28	1 076

Hållbar finansiering

Finansmarknaden och Kommuninvest delar in hållbar finansiering i två olika kategorier, Lån för Social Hållbarhet och Gröna lån.

Lån för social Hållbarhet

Lån för Social Hållbarhet erbjuds av Kommuninvest till de kommuner, kommunala bolag och regioner som vill utveckla, stärka och synliggöra sina särskilda satsningar för att möta sociala behov och utmaningar. Under tertial 2 finansierade Gävle kommuns första lån avseende Lån för Social Hållbarhet, 381 mnkr, 9 års löptid, fast ränta 2,65 %.

Gröna lån

Gröna lån beviljas investeringar som främjar övergången till lägre koldioxidutsläpp och en klimattålig tillväxt. Under hösten träder Kommuninvests uppdaterade ramverk för grön utlåning i kraft. Det nya ramverket innebär en betydande anpassning till EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara investeringar-men är samtidigt utformat efter svenska förhållanden och efter kommunernas och regionernas behov och villkor. Se Kommuninvests hemsida för mer information.

Andel gröna lån





Martin Svaleryd
Ekonomidirektör

Jens Fornander
Controller