

Dnr:26KS90-2

2026-05-20

Delegat: Martin Svaleryd, Ekonomidirektör,
SG-Ekonomi

Handläggare: Maria Wallin

Mottagare: Kommunstyrelsen

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

5. Ekonomisk förvaltning

Nr	Ärendetyp	Lagrum	Delegat	Anmärkning
5.1	Beslut om att uppta lån		Ekonomidirektör (Enhetschef för ekonomiservice vid förfall)	Måste följa finanspolicy och de ramar som anges i budgetbesluten

Delegationsbeslut - Upplåning i enlighet med Finanspolicy för Gävle kommun (lån 440 mnkr 10:e juni)

Beslut

Ekonomidirektören i samråd med Finansrådet beslutade att Gävle kommun ska refinansiera lån på **440 mnkr** den 10 juni 2026 (fast ränta 3 år).

Motivering till beslut

Den 10 juni 2026 förfaller lån om totalt 440 mnkr, Efter genomgång av analyserna ovan beslutade Ekonomidirektör i samråd med Finansrådet att:

- Ersätta (rulla) förfallande lån om 440 mnkr

- Nyckeltal enligt finanspolicy stärks:

	före 10/6	efter 10/6	Finanspolicy
Kapitalbindning	3,05 år	3,07 år	ska ligga mellan 2-4 år
Räntebindning	2,88 år	3,25 år	ska uppgå till minst 2 år

- KI ränterabatt – för att fånga Kommuninvests 2 punkters ränterabatt och passa in i skuldportföljens förfallostruktur valdes förfalldatum 2029-06-27. För att få en jämn förfallostruktur och sprida förfall valdes Q2 2029.
- Hållbar finansiering - det godkända gröna lånet nyttjas inte då projektet "Trygg vattenförsörjning Gävle och Älvkarleby" ännu inte har genererat tillräckligt investerat kapital. Ansökan för nytt reningsverk Atlas är under process och ska inom snar framtid skickas in till Kommuninvest. Avvaktar grönt lån till hösten.
- För att invänta ansökan av gröna lån "Atlas reningsverk" förlängs inte portföljen med några längre löptider i detta läge.

Ärende

Upplåning i enlighet med Finanspolicy för Gävle kommun (lån 440 mnkr den 10:e juni 2026)

Ärendebeskrivning

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

Underlag för beslut

Inför upplåningen den 10:e juni 2026 behandlade Finansrådet följande punkter:

- Efterlevs Finanspolicyen 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
- Analys fördelning fast/rörlig ränta- (bör behålla samma fördelning?)
- Analys av förfalloprofilen
- Analys av möjligheten till hållbar upplåning
- Analys av likviditet
- Analys forwardkurvor avseende rörlig ränta och fast ränta, räntenivåer på olika löptider, kurvlutning, inprisade Riksbankshöjningar

Enligt kommunplan och budget beräknas upplåningen under 2026 uppgå till cirka 1,7 miljarder kronor, varav huvuddelen förväntas tas upp under Q3 och Q4.

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

Ekonomidirektören i samråd med Finansrådet