



# Förenklad finansrapport per 29 februari 2024

Linköpings kommun



## **Innehåll**

Sammanfattning .....	3
Kommunens lån, utnyttjad checkkredit och kassa .....	4
Placeringar .....	4
Riskerna i placeringsportföljerna .....	4
Långsiktiga placeringar.....	4
Pensionsmedelsplaceringar .....	5
Ordlista.....	6

## Sammanfattning

Kommunens bankkontolikviditet på Nordea uppgår till minus 173 miljoner kronor, där checkkrediten på 1 200 mnkr utnyttjas. Koncernkontot som helhet har däremot ett positivt netto på 589 miljoner kronor vilket gör att den totala checkkrediten på 2 100 miljoner kronor (inklusive kommunens kredit) är outnyttjad. Kommunen har dessutom likvida placeringar med ett marknadsvärde på 244 miljoner kronor.

Linköpings kommun har startat införandet av internbank inom kommunkoncernen. Kommunen har under januari och februari upptagit lån sk. företagscertifikat som tidigare varit i de kommunala bolagens namn med vidareförmedling av interna reverser tillbaka till bolagen. Totalt uppgår de externa lånen för Linköpings kommun till 3 340 miljoner varav 2 275 miljoner kronor består av interna lån till de kommunala bolagen.

Kommunen har totalt 1 065 miljoner kronor i lån och är inom ramen för den beslutade låneramen på 1 300 miljoner kronor för 2024. Genomsnittsränta för lånen, inklusive räntesäkringar, uppgår till 0,95 %. Räntebindning är 4,27 år och kapitalbindningen 1,34 år.

Marknadsvärdet på kommunens finansiella tillgångar i form av placeringar uppgår till 4 632 miljoner kronor exklusive koncernkontots likviditetsplaceringar. Marknadsvärdet på placeringarna har ökat med 45 miljoner sedan årsskiftet.

Samtliga placeringstransaktioner under perioden har granskats av Back Office.

Ekonomidirektör samt enhetschef ekonomistaben har informerats/tagit del av samtliga transaktioner.

## Kommunens lån, utnyttjad checkkredit och kassa

Kommunen har sedan tidigare tagit upp ett obligationslån på 500 miljoner kronor på fem år med fast ränta till 0,4 %. Därutöver har kommunen sedan tidigare även ett lån på 100 miljoner hos Kommuninvest samt certifikat på totalt 465 miljoner kronor.

Totalt har kommunen lån på 1 065 miljoner kronor. Snitträntan på låneportföljen uppgår till 0,95 %.

Likviditeten på bankkontot uppgår till minus 173 miljoner kronor och checkkredit på 1 200 mnkr nyttjas.

Totalt har Linköpings kommun 3 340 miljoner i externa lån. I och med införandet av internbank har kommunen nu rullat vidare certifikat som tidigare varit i de kommunala bolagens namn. Totalt uppgår de interna lånen till de kommunala bolagen till 2 275 miljoner kronor.

## Placeringar

### Risken i placeringsportföljerna

Risken i placeringarna begränsas genom att olika tillgångsslag med låg eller negativ korrelation kombineras, den så kallade strategiska portföljallokeringen.

### Långsiktiga placeringar

Marknadsvärdet uppgår till 2 384 miljoner kronor och har sedan årsskiftet ökat med 18 miljoner kronor. Ökningen beror främst på att de räntebärande, globala och svenska aktiefonderna har ökat i värde under året.

#### Marknadsvärden och avstämning mot placeringsriktlinjerna, KS 2017-04-18 § 188

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2024-02-29	Procent av totalportföljen	Min %	Normal %	Max %
Räntebärande inklusive kassa	1 787	75%	60	64	100
Svenska aktiefonder	175	7%	0	18	35
Globala aktiefonder	163	7%	0	9	35
Hedgefonder	253	11%	0	9	15
Totalt placeringar	2 378	100%		100	
Övriga tillgångar Upplupna räntor, upplupna fondrabatter m.m.	6				
Totala tillgångar	2 384				

#### Risk, förändring av marknadsvärde vid förändringar i marknadspriser

Räntor +1% eller -1%	Börsen +20% eller -20%
-21/+21	+68/-68

En förändring av marknadsräntorna med 1 % innebär att värdet på de räntebärande placeringarna ökar/minskar med ca 21 miljoner kronor. Om aktieplaceringarna ökar/minskar med 20 % så förändras värdet på dessa med ca 68 miljoner kronor.

## Pensionsmedelsplaceringar

Marknadsvärden och avstämning mot placeringsriktlinjerna, KS 2017-04-18 § 188

Tillgångsslag	Marknadsvärde 2024-02-29	Procent av totalportföljen	Min %	Normal %	Max %
Räntebärande inklusive kassa	1 387	62%	50	60	100
Svenska aktiefonder	660	29%	15	25	35
Globala aktiefonder	138	6%	0	10	35
Hedgefonder	62	3%	0	5	10
Totalt placeringar	2 247	100%		100	
Övriga tillgångar Upplupna räntor, upplupna fondrabatter m.m.	2				
Totala tillgångar	2 249				

Värdet på pensionsmedelsplaceringar uppgår till 2 249 miljoner kronor vilket är en ökning med 28 miljoner sedan årsskiftet. Värdeökningen beror främst på värdeökning i svenska och globala aktiefonder samt räntebärande fonder.

Placeringarna följer kommunstyrelsens beslutade max- och miniminivåer.

### Risk, förändring av marknadsvärde vid förändringar i marknadspriser

Räntor +1% eller -1%	Börsen +20% eller -20%
-15/+15	+160/-160

En förändring av marknadsräntorna med 1 % innebär att värdet på de räntebärande placeringarna ökar/minskar med ca 15 miljoner kronor. Om aktieplaceringarna ökar/minskar med 20 % så förändras värdet på dessa med ca 160 miljoner kronor.

## Placering av koncernvalutakontots likviditet

Kommunen och koncernbolagens aggregerade likviditet uppgick till 589 miljoner kronor på Nordea i slutet av februari. I slutet av januari uppgick saldot till 499 miljoner kronor.

Koncernkontot har dessutom likvida placeringar med ett marknadsvärde på 244 miljoner kronor. Ränterisken uppgår till ca 4 miljoner kronor vid en förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet.

### Marknadsvärden, ränterisk

Marknadsvärde mnkr	Ränterisk mnkr
244	+4 /-4

## Valutaexponering

Kommunen har inga valutapositioner och därmed ingen valutarisk.

Placeringarna i globala aktiefonder som noteras i EUR eller USD medför indirekta valutaexponeringar. Den omständigheten utgör en komponent i valet av strategisk portfölj.

Generellt gäller att förekomsten av globala aktier i en portfölj minskar risken, variationen i avkastning. Konsekvent gäller att minskad risk också ger en lägre avkastning.

## Ordlista

Ränterisk

*Förändring i marknadsvärde, uttryckt i kronor vid en förändring av marknadsräntan på 1 %.*

Anskaffningsvärde

*Vad tillgångarna har anskaffats till för värde.*

Marknadsvärde

*Faktiskt värde vid periodslut, en ögonblicksbild.*

Övervärde

*Skillnad mellan marknadsvärde och bokfört värde.*

Duration

*Genomsnittlig löptid på samtliga kassaflöden i en obligation.*

STIBOR

*Stockholm Interbank Offered Rate är en daglig referensränta som beräknas som ett aritmetiskt medelvärde av de räntor som bankerna SEB, Nordea, Svenska Handelsbanken, Swedbank och Danske Bank ställer till varandra för utlåning i svenska kronor.*