

Delegationsbeslut om upplåning

- Beslut rörande refinansiering om 40 miljoner kronor och nyupplåning om 60 miljoner kronor hos Kommuninvest i Sverige AB.

Lånenummer: 136926

Utbetalningsdag: 2021-09-15

Återbetalningsdag: 2028-05-12

Belopp: 100 mnkr

Räntevillkor: Fast ränta 0,72%

Beslutsdatum 2021-06-17

Torstein Tysklind

Ekonomidirektör

Delegat enligt KS delegationsordning 2021-02-02, punkt B.5

Beskrivning av ärendet

Refinansiering av 40 mnkr och nyupplåning av 60 mnkr.

Kommunens låneskuld uppgick vid årets början till 1 100 mnkr. Vid upplåningstillfället i februari höjdes skulden till 1 140 mnkr. Ett lån på 40 mnkr som förföll i slutet av maj refinansierades inte, då likviditetsslåget var fördelaktigt. Det innebär att skulden nu är den samma som vid årets start 1 100 mnkr.

Investeringarna i kommunen förväntas under resten av året överstiga vad det löpande kassaflödet genererar i överskott (resultat + avskrivningar). Bland annat fortskrider bygget med ishallen. Förväntan är att kassaflödet kommer att sjunka över sommaren. Vid upplåningstillfället i 2021-09-15 förfaller två lån på

vardera 20 mnkr, totalt 40 mnkr. Vid detta tillfälle förväntas kassaflödet ha försvagats, varför ytterligare 60 mnkr lånas upp vid detta tillfälle.

Lånet tecknas redan i juni för att ha framförhållning då en omsättning annars kunde bli brådskande om ärendet väntade till efter semesterperioden.

Vi har senaste tiden sett tecken på viss inflationsoro med något stigande långräntor till följd. Därför kan det vara klokt att säkra mer långsiktig upplåning. Räntan på det nyupptagna lånet ligger något över snittnivån på totala portföljen men bedöms ändå som väldigt fördelaktig.

Upplåningen sker genom ett nytt lån på 100 mnkr med kapital- och räntebindning på 6,9 år. Under en tid har ränteskillnaden mellan korta och långa ränte- och kapitalbindningstider varit liten. En längre räntebindning innebär visserligen något högre räntekostnader i dag, men säkrar kommunen för snabba kostnadshöjningar vid en framtida räntehöjning. Därför har ambitionen vid de senaste upplåningarna varit att gravis höja räntebindningen.

Upplåningen sker inom ramen för kommunens uppdaterade finanspolicy som medger en längre räntebindningstid.

Risken för överlikviditet bedöms som låg i det korta såväl som det medellånga perspektivet. Skulle den ändå uppstå finns det goda möjligheter att korrigera, tack vare den förhållandevis jämna förfallostrukturen för portföljen. Nästa låneförfall infaller redan 2021-10-08. Om det vid detta tillfälle skulle visa sig att det lånet inte behöver refinansieras, har vi ersatt tre mindre lån med ett vilket skulle innebära minskad administration av låneportföljen.

Sedan tidigare är delar av den korta upplåningen säkrat med räntetak.

Efter nyuplåningen uppgår skulden till 1160 mnkr med låneförfall enligt tabell nedan.

Låneförfall/år	jan-juni	juli-dec	Totalt/år
2021		200	200
2022	50	100	150
2023	70	100	170
2024	50	100	150
2025	90	50	140
2026	50	50	100
2027	50	50	100
2028	100	50	150
SUMMA:	460	700	1160

Vid upplåningstillfället jämfördes priset på lånen hos Kommuninvest med kommunens fasta affärsförbindelse Swedbank. Kommuninvest höll med stor marginal de lägsta priserna på samtliga löptider. Under en längre tid har det varit svårt att få bankerna att lämna offerter, då det för dem är uppenbart att Kommuninvest kommer att lämna den lägste offerten.

Ärendet bedöms inte beröra barn varför någon prövning av barnets bästa inte har genomförts.

Handlingar som ingår i beslutet

Skuldebrev kreditnummer 136926

Delges

Kommunstyrelsen