

Handläggare

Anders Linder

08-5782 9342

anders.linder@tyreso.se

Handlingstyp

Beslut

Datum

2022-03-29

Sida

1 (3)

Diarienummer

2022/KS 0110

Mottagare

Kommunstyrelsen

## Delegationsbeslut om upplåning

- Beslut rörande nyupplåning om 100 miljoner kronor hos Kommuninvest i Sverige AB.

Lånenummer: 144615

Utbetalningsdag: 2022-04-13

Återbetalningsdag: 2023-09-15

Belopp: 50 mnkr

Räntevillkor: Stibor + 0,01%

Lånenummer: 144614

Utbetalningsdag: 2022-04-13

Återbetalningsdag: 2027-03-25

Belopp: 50 mnkr

Räntevillkor: Fast ränta 2,17%

Beslutsdatum 2022-03-29



Torstein Tysklind

Ekonomidirektör

Delegat enligt KS delegationsordning 2022-01-11, punkt B.5

### Beskrivning av ärendet

Nyupplåning av 100 mnkr.

Kommunens låneskuld uppgår till 1 320 mnkr efter beslutet.

Investeringarna i kommunen förväntas under återstoden av året överstiga vad det löpande kassaflödet genererar i överskott (resultat + avskrivningar).

**Beslut:**

50 mnkr, 3 månader Stibor, 1,5 års kapitalbindning

50 mnkr, 5 års ränte- och kapitalbindning till 2027-03-26

**Motivering**

Vår tidigare strategi har varit att välja en lång räntebindning för att säkra stabila räntekostnader på sikt. Läget är förändrat sedan förra upplåningstillfället. Från början av 2022 har vi sett ett inflationstryck i ekonomin som blivit även starkare av osäkerhet som uppstått i och med kriget i Ukraina.

Detta signalerar att det är dags att utvärdera den gamla strategin. I detta läge skulle man kunna fortsätta välja lång räntebindning om förväntan är att räntorna ska öka ytterligare. Däremot ska man välja kort räntebindning om förväntan är att vi har en tillfällig ”puckel”. I en marknad med höga ”långräntor” kan man även välja rörlig ränta för att hålla räntekostnaden nere. Det kan vara lämpligt i ett läge där man bedömer att de långa räntorna är så höga att de inte kommer fortsätta att öka.

Den bedömning som görs, och som ligger till grund för beslutet, är att läget är mycket osäkert. Det beror till stor del på hur konflikten i Ukraina utvecklas och de effekter detta får på de finansiella marknaderna. I det läget väljer vi att inte välja EN strategi, utan att dela upplåningen och låna en del kort och en del långt. Det bedöms som det bästa sättet att skapa en jämn räntekostnadsutveckling för kommunen, och därmed överensstämma med finanspolicyns mål om stabila finansieringskostnader över tid.

Under perioden från början av mars har trenden ränteutvecklingen för 5-års bunden ränta varit ständigt stigande. Bedömningen är att det finns risk att trenden fortsätter så länge det inte kommer ett genombrott i Ukrainakonflikten. Bedömningen är att det kan dröja, varför vi väljer att placera lånet direkt i dag, med ett räntemandat upp till 2,17 %.

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. I juni månad går ett lån om 50 mkr till förfall.

Efter denna nyupplåning uppgår skulden till 1320 mnkr med låneförfall enligt tabell nedan.

Låneförfall/år	jan-juni	juli-dec	Totalt/år
2022	50	100	150
2023	70	150	220
2024	50	100	150
2025	90	50	140
2026	50	150	200
2027	100	50	150
2028	100	110	210
Tillsvidare (stibor)			100
<b>SUMMA:</b>	<b>510</b>	<b>710</b>	<b>1320</b>

Vid upplåningstillfället efterfrågades offert från Kommuninvest och kommunens fasta affärsförbindelse Swedbank. Kommuninvest höll lägsta priser på samtliga bindningstider. 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 144614, 144615,

### Delges

Kommunstyrelsen

Det här dokumentet är elektroniskt underskrivet. Var vänlig verifiera dokumentet på <https://e-sign.tyreso.se/verifiera>

Signerad av  
**TORSTEIN TYSKLIND, 19610523 med Mobilt BankID**

Signaturdatum  
**2022-04-01 12:22:36**



**tyresö  
kommun**