

Handläggare

Anders Linder

08-5782 9342
anders.linder@tyreso.se**Handlingstyp**

Beslut

Datum

2022-11-14

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: 151084

Utbetalningsdag: 2022-11-30

Återbetalningsdag: 2025-10-22

Belopp: 50 mnkr

Räntevillkor: Fast ränta 3,407%

Lånenummer: 151085

Utbetalningsdag: 2022-11-30

Återbetalningsdag: 2027-11-08

Belopp: 50 mnkr

Räntevillkor: Fast ränta 3,6%

Beslutsdatum 2022-11-14

Torstein Tysklind

Ekonomidirektör

Delegat enligt KS delegationsordning 2022-06-07, punkt B.5

Beskrivning av ärendet

Refinansiering av 50 mnkr och nyupplåning av 50 mnkr.

Kommunens låneskuld uppgår till 1 270 mnkr efter beslutet.

Beslut:

50 mnkr, 3 års ränte- och kapitalbindning till 2025-10-22

50 mnkr, 5 års ränte- och kapitalbindning till 2027-11-08

Motivering

Under året har inflationen stigit kraftig, främst beroende på höga energipriser, som sedan lett till inflation på andra varor och tjänster.

Riksbanken har höjt räntorna, vid senaste tillfället i september med hela en procentenhet. Inflationen ligger långt över Riksbankens mål om 2%. Det är svårt att veta hur inflation och räntenivåer kommer att utveckla sig framöver.

Bedömningen som många ekonomiska prognosmakare gör i dagsläget är att Riksbanken kommer att höja styrräntan med 0,75-1 procentenheter vid nästkommande räntebeslut den 17 november. Därefter är räntekurvan relativt flack.

Vad som är rätt strategi i detta läge är svårt att svara på. Att binda på mycket lång tid gör att kommunen riskerar onödigt höga räntor om/när inflationen och räntenivåer faller tillbaka. Osäkerheten ligger i när/om detta kan tänkas ske.

Samtidigt ligger inflationen i dagsläget så långt över Riksbankens mål om 2%, att även om inflationen faller tillbaka är det inte självklart att de mycket låga räntor vi vant oss vid kommer tillbaks inom närtid. Det finns även en fortsatt risk att räntorna stiger än mer om inflationen inte faller tillbaks kraftigt.

I detta beslut som omfattar 100 mnkr landade vi därför i en medelväg, 50 mkr på 3 år och 50 mkr på 5 år. Ger ett visst skydd om räntorna fortsätter uppåt, samtidigt som inlåsningseffekten om räntorna börjar falla tillbaks om några år inte blir alltför lång.

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 feb månad går ett lån om 70 mnkr till förfall.

Efter denna nyupplåning uppgår skulden till 1270 mnkr med låneförfall enligt tabell nedan:

Låneförfall/år	jan-juni	juli-dec	Totalt/år
2023	70	150	220
2024	50	100	150
2025	90	100	190
2026	50	150	200
2027	100	100	200
2028	100	110	210
SUMMA:	460	710	1170
Tillsvidare			100
SUMMA:			1270

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 151084, 151085,

Delges

Kommunstyrelsen

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