



KS 2014/0905

FINANSIELL RISKRAPPORT 2014-07-31

Till kommunstyrelsens sammanträde den 2014-09-05

SAMMANFATTNING

Kontroll mot Finansiella föreskrifter angående:	Norm	Tillåtet intervall	Verkligt	
Kapitalbindningstid	4 år	3 - 5 år	3,9 år	✓
LCR	-	≥ 80%	109%	✓
Bet.kapacitet/Utestående cert.volym	-	≥ 50%	263%	✓
Bet.kapacitet/Cert.förfall inom 30 dagar	-	≥ 100%	631%	✓
Längsta kap.bindningstid/lån	-	≤ 20 år	20 år	✓
Räntebindningstid	-	1,5 - 2,5 år	3,0 år	X*
Ränteförfall inom 12 månader	-	≤ 55%	42%	✓
♦ Motpartsrisk derivat: Såväl rating, beloppsgränser som löptider följer regler enl. Finansiella föreskrifter				
- En motpart har lägre rating än vad som är angivet i Finansiella föreskrifter. Inga nya affärer ingås med denna motpart och utvecklingen övervakas noggrant, allt i enlighet med Finansiella föreskrifter.				
♦ Borgen: Utlåning och utgiven borgen ligger inom givna ramar enligt Mål & budget				
♦ Placering av ev. överskottslikviditet: har skett enl. regler i Finansiella föreskrifter				

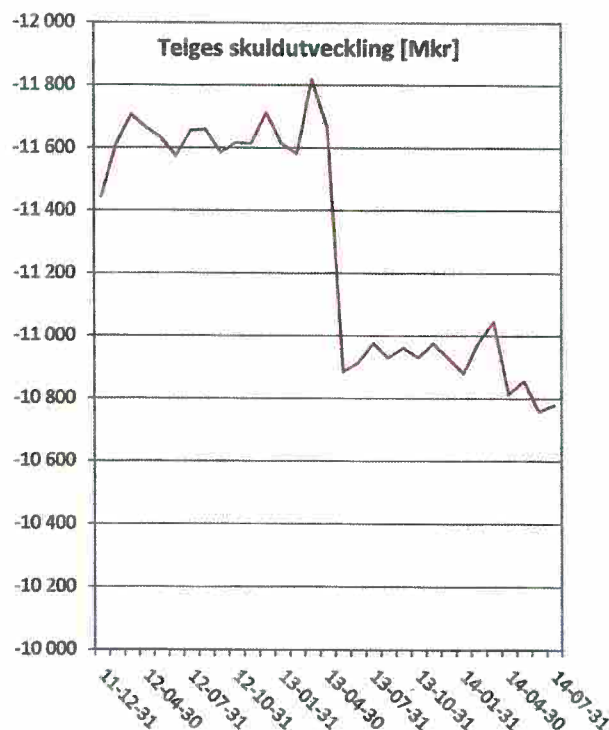
* Stadsdirektören har i enlighet med Finansiella föreskrifter p 3.2 beslutat om tillfälligt avsteg avseende räntebindningstiden.

INTERNBANKENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER [Mkr]

Tillgångar (utlåning)	Bokföringsdatum			Skulder (finansiering)	Bokföringsdatum		
	14-07-31	14-06-30	13-12-31		14-07-31	14-06-30	13-12-31
Placering Telge	10 781	10 760	10 932	Certifikat, KC-programmet	1 200	1 200	1 400
Reverser Söderenergi	581	565	674	Obligationer, MTN-progr.	3 787	3 787	3 788
Reverser Fotbollsarenan	81	81	82	Övriga obligationer	3 175	3 175	3 387
Reverser SSK Arena	72	72	71	Lån från Kommuninvest	600	600	600
Reverser Täljehallen	32	32	29	Banklån	1 537	1 537	1 838
Reverser andra komm.	0	0	150	Lån från andra kommuner	0	0	0
Övriga kortfr plac.	0	0	0	Kommunens egen likviditet	1 305	1 295	1 086
Saldo koncernkonto	57	84	162				
Summa IBS tillgångar	11 605	11 594	12 099	Summa IBS skulder	11 605	11 594	12 099

PLACERING TELGE - PER BOLAG [Mkr]

Bolag	14-07-31	14-06-30	13-12-31
Telge Fastigheter	-3 513	-3 493	-3 638
Telge Bostäder	-2 178	-2 177	-2 313
Telge Hovsjö	-476	-470	-451
Telge Brandalsund	-102	-102	-105
Luna	-508	-509	-508
Maren	-524	-522	-513
Södertälje Hamn	-168	-169	-185
Telge Almnäs	1	1	1
Telge Energi	51	46	44
Telge Hamn	-151	-151	-154
Telge Inköp	4	3	6
Telge Kraft	-74	-83	-59
Telge Krafthandel	12	12	18
Telge AB	-861	-861	-787
Telge Nät	-1 896	-1 892	-1 896
Telge Tillväxt i S-tälje	-1	0	-1
Tom Tits	6	6	4
Telge Återvinning	-27	-23	-23
Telge Miljöteknik	0	0	10
Södertälje Förvaltnings	-377	-376	-384
Total	-10 781	-10 760	-10 932



PLACERING AV ÖVERSKOTTSLIKVIDITET

Motpart	Tot. löptid	Belopp [Mkr]	Inom limit?
Svenska staten		0	
Huddinge kommun		0	
Botkyrka kommun		0	
Koncernkontot		57,1	Ja
Övrig motpart*		0	
Totalt		57,1	

* Övrig motpart kan antingen vara kontoinlåning/placering i skandinavisk bank som innehar en rating som uppfyller minst ett av följande kriterier: 1) A- (S&P) eller A3 (Moody's), 2) Penningmarknadsinstrument som innehar lägst A-1/K-1 rating (S&P)

KOMMUNKONCERNENS BETALNINGSBEREDSKAP [Mkr]

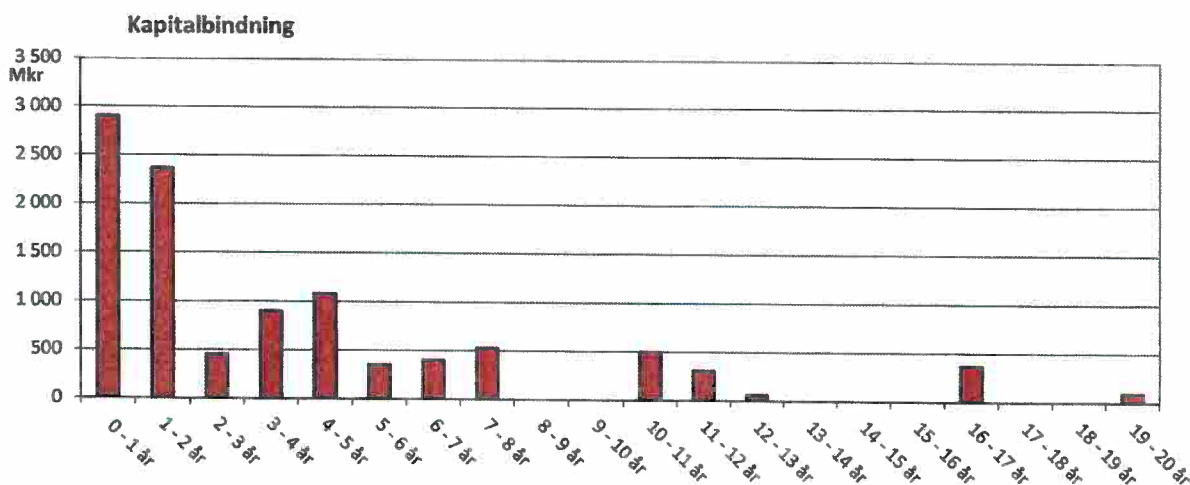
	Avtalsbelopp	Saldo	Kvar att utn.	Ratingkrav uppfyllt?
Checkkrediter	600	57,1	657,1	Ja
Kreditlöften	2 500	0,0	2 500,0	Ja
Totalt	3 100	57,1	3 157,1	

KAPITALMARKNADSPROGRAM [Mkr]

	Avtalsbelopp	Emitterat	Kvar att utn.
Certifikat	4 000	1 200	2 800
MTN-obligationer	5 000	3 787	1 213
Totalt	9 000	4 987	4 013

FINANSIERINGSRISK

- den samlade verksamheten



MARKNADSVÄRDEN, DERIVAT [Mkr]

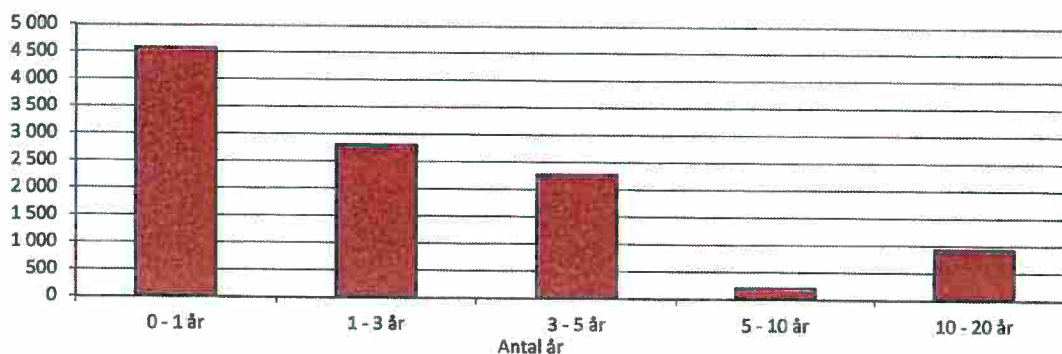
Motpart	Telge	SOEN	Totalt MV	MV, föreg. månad
Bank 1	-145,6	0,0	-145,6	-131,1
Bank 2	-9,0	0,0	-9,0	-3,1
Bank 3	20,6	-5,0	15,6	8,6
Bank 4	13,7	-9,1	4,6	6,7
Bank 5	-68,0	-43,5	-111,5	-106,3
Bank 6	-20,6	0,0	-20,6	-21,9
Bank 7	-7,9	0,0	-7,9	-9,4
Bank 8	-29,0	-175,1	-204,1	-193,0
Totalt	-245,7	-232,8	-478,5	-449,5

RÄNTERISK

Telge

[skuldräntor som kommer att ändras under resp. period]

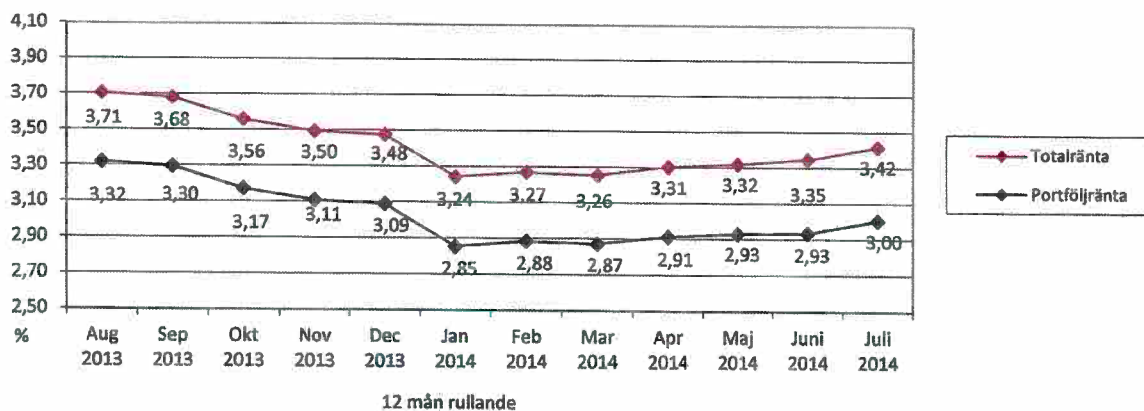
Mkr Ränterisk förfalloprofil Telge



FINANSIELLA KOSTNADER [Mkr]

Telges kostnader	2014-07-31	Ack. 2014	Prognos 2014
Portföljränta	23,8	170,4	296,1
Finansiella administrativa kostnader	0,6	3,7	6,8
Borgensavgift	3,5	24,8	42,6
Totalt	27,9	198,9	345,5

Preliminära värden



FINANSIELLA INTÄKTER [Mkr]

Kommunens intäkter	2014-07-31	Ack. 2014
Borgensintäkter	3,9	27,4
Ränteintäkter på lån enl. särskilda beslut	0,3	2,1
Ränteintäkter för utlånad egen likviditet till Telge och SÖEN	0,9	6,7
Totalt	5,1	36,2

UPPFÖLJNING AV LÅNE- OCH BORGENS RAMAR [Mkr]

2014-07-31

Kommunkoncernen	Ram	Utnyttjat	Kvar att utnyttja
Södertälje kommun	2 500,0	1 543,8	956,2
varav Syvab	147,2	115,2	32,0
varav Söderenergi AB	1 596,0	1 229,8	366,2
varav Fotbollsarenan AB	81,0	81,0	0,0
varav SSK Arena AB	83,0	72,0	11,0
varav Täljehallen AB	32,6	32,5	0,1
varav övrig kommunal borgen	12,7	11,0	1,7
Telgekoncernen hel- och delägda bolag	13 300,0	11 882,9	1 417,1
varav lån via koncernkonto Nordea		10 291,0	
varav lån via internbanken		490,0	
varav borgen Telge Kraft		979,3	
varav borgen Telge Återvinning		75,0	
varav pensionsutfästelser		46,3	
Total	15 800,0	13 426,7	2 373,3

LEASING [Mkr]

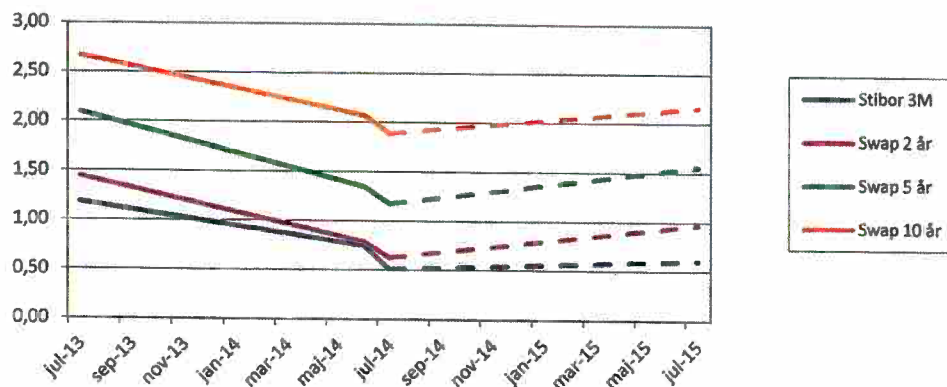
Leasingavtal	Beslutat belopp	Utnyttjat belopp
Finansiell billeasing	50	25,6

Preliminära värden

MARKNADSNOTERINGAR

Marknadsränta	-1 år	-1 mån	aktuell	Prognos 1 år
	13-07-31	14-06-30	14-07-31	15-07-31
Stibor 3M	1,19	0,75	0,51	0,61
Swap 2 år	1,45	0,79	0,63	0,97
Swap 5 år	2,10	1,35	1,17	1,56
Swap 10 år	2,67	2,07	1,89	2,16

Källa: Nasdaq/OMX och Nordea e-markets





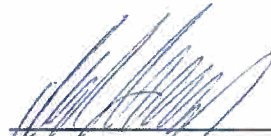
Tillfälligt avsteg från finansiella föreskrifter

Internbanken önskar ett beslut om tillfälligt avsteg från gällande finansiella föreskrifter avseende skuldens genomsnittliga räntebindningstid. Beslutat mandat är 1,5 – 2,5 år och räntebindningen per 2014-07-31 är 3,0 år.

Beräkningen av den genomsnittliga räntebindningstiden sker ur ett försiktighetsperspektiv där vi bedömer sannolikheten för att ränteflöden blir förlängda. Vår senaste bedömning är att räntebindningstiden kommer att förlängas i december och därmed ligger den beräknade räntebindningstiden utanför det mandat som beslutats i de finansiella föreskrifterna.

För att begränsa ränterisken och hålla nere kostnaderna är det önskvärt att avsteget från gällande mandat gäller till och med sista december 2014.

Stadsdirektören har i enlighet med Finansiella föreskrifter punkt 3.2 beslutat om tillfälligt avsteg enligt ovan.



Martin Andreæ
2014-08-15