



KS 2015-01-30

FINANSIELL RISKRAPPORT 2014-12-31

Till kommunstyrelsens sammanträde den 2015-01-30

SAMMANFATTNING

Kontroll mot Finansiella föreskrifter angående:	Norm	Tillåtet intervall	Verkligt	
Kapitalbindningstid	4 år	3 - 5 år	4,0 år	✓
LCR	-	≥ 80%	119%	✓
Bet.kapacitet/Utestående cert.volym	-	≥ 50%	308%	✓
Bet.kapacitet/Cert.förfall inom 30 dagar	-	≥ 100%	inga förfall	✓
Längsta kap.bindningstid/lån	-	≤ 20 år	19 år	✓
Räntebindningstid	-	1,5 - 2,5 år	2,8 år	X*
Ränteförfall inom 12 månader	-	≤ 55%	49%	✓
♦ 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 2014-08-15 i enlighet med Finansiella föreskrifter p 3.2 beslutat om tillfälligt avsteg avseende räntebindningstiden.

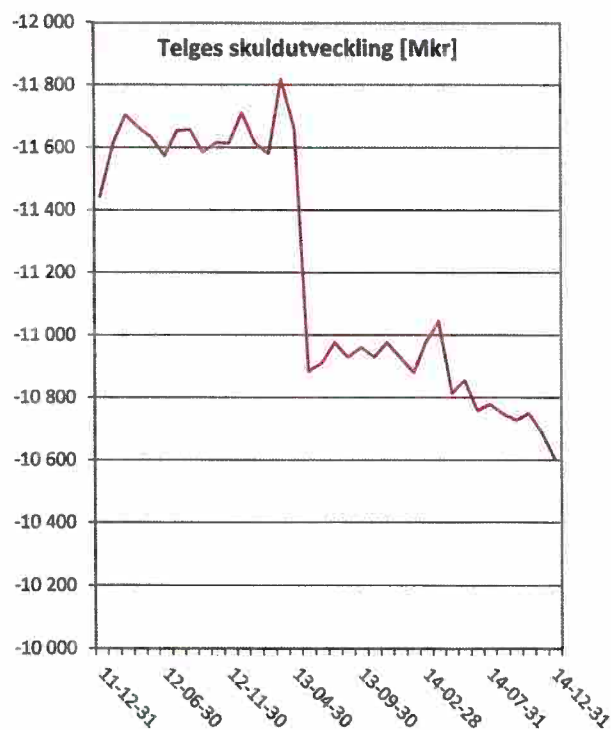
INTERNBANKENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER [Mkr]

Bokföringsdatum

Tillgångar (utlåning)	14-12-31	14-11-30	13-12-31	Skulder (finansiering)	14-12-31	14-11-30	13-12-31
Placering Telge	10 605	10 692	10 932	Certifikat, KC-programmet	1 100	1 100	1 400
Reverser Söderenergi	636	607	674	Obligationer, MTN-progr.	4 590	4 589	3 788
Reverser Fotbollsarenan	80	80	82	Övriga obligationer	3 075	3 075	3 387
Reverser SSK Arena	72	72	71	Lån från Kommuninvest	600	600	600
Reverser Täljehallen	32	32	29	Banklån	1 036	1 037	1 838
Reverser andra komm.	0	50	150	Lån från andra kommuner	0	0	0
Övriga kortfr plac.	0	0	0	Kommunens egen likviditet	1 312	1 355	1 086
Saldo koncernkonto	289	223	162				
Summa IBs tillgångar	11 714	11 755	12 099	Summa IBs skulder	11 714	11 755	12 099

PLACERING TELGE - PER BOLAG [Mkr]

Bolag	14-12-31	14-11-30	13-12-31
Telge Fastigheter	-3 493	-3 505	-3 638
Telge Bostäder	-2 157	-2 152	-2 313
Telge Hovsjö	-491	-484	-451
Telge Brandalsund	-104	-103	-105
Luna	-498	-502	-508
Maren	-525	-524	-513
Södertälje Hamn	-164	-163	-185
Telge Almnäs	1	1	1
Telge Energi	64	42	44
Telge Hamn	-152	-152	-154
Telge Inköp	8	7	6
Telge Kraft	24	-29	-59
Telge Krafthandel	13	4	18
Telge AB	-858	-874	-787
Telge Nät	-1 886	-1 876	-1 896
Telge Tillväxt i S-tälje	-1	0	-1
Tom Tits	6	8	4
Telge Återvinning	-11	-7	-23
Telge Miljöteknik	0	0	10
Södertälje Förvaltnings	-381	-380	-384
Total	-10 605	-10 692	-10 932



1 av 4

Rapportansvarig: Emanuel Dahlqvist

PLACERING AV ÖVERSKOTTSLIKVIDITET

Motpart	Tot. löptid	Belopp [Mkr]	Inom limit?
Svenska staten		0	
Huddinge kommun		0	
Botkyrka kommun		0	
Koncernkontot		289,3	Ja
Övrig motpart*		0	
Totalt		289,3	

* 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]

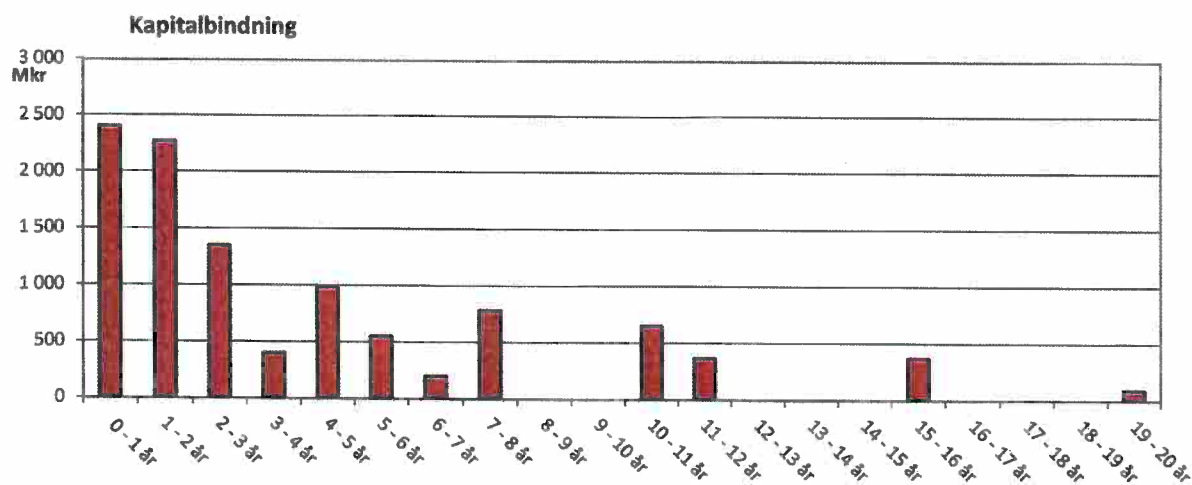
	Avtalsbelopp	Saldo	Kvar att utn.	Ratingkrav uppfyllt?
Checkkrediter	600	289,3	889,3	Ja
Kreditlöften	2 500	0,0	2 500,0	Ja
Placering		0,0	0,0	
Totalt	3 100	289,3	3 389,3	

KAPITALMARKNADSPROGRAM [Mkr]

	Avtalsbelopp	Emitterat	Kvar att utn.
Certifikat	4 000	1 100	2 900
MTN-obligationer	5 000	4 590	410
Totalt	9 000	5 690	3 310

FINANSIERINGSRISK

- den samlade verksamheten



MARKNADSVÄRDEN, DERIVAT [Mkr]

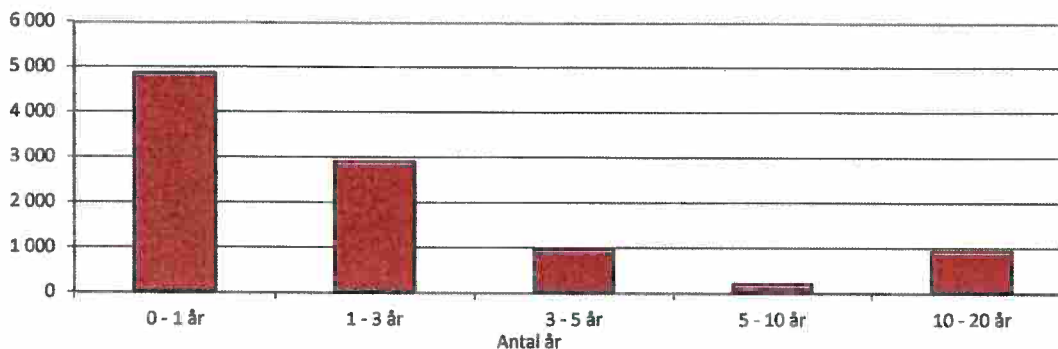
Motpart	Telge	SÖEN	Totalt MV	MV, föreg. månad
Bank 1	-205,3	0,0	-205,3	-197,8
Bank 2	-13,3	0,0	-13,3	-14,8
Bank 3	29,6	-5,5	24,1	13,4
Bank 4	32,9	-13,2	19,7	8,4
Bank 5	-54,6	-47,7	-102,3	-104,8
Bank 6	-43,6	0,0	-43,6	-36,9
Bank 7	3,6	0,0	3,6	-3,2
Bank 8	-46,9	-209,6	-256,4	-249,6
Totalt	-297,6	-276,0	-573,5	-585,2

RÄNTERISK

Telge

[skuldräntor som kommer att ändras under resp. period]

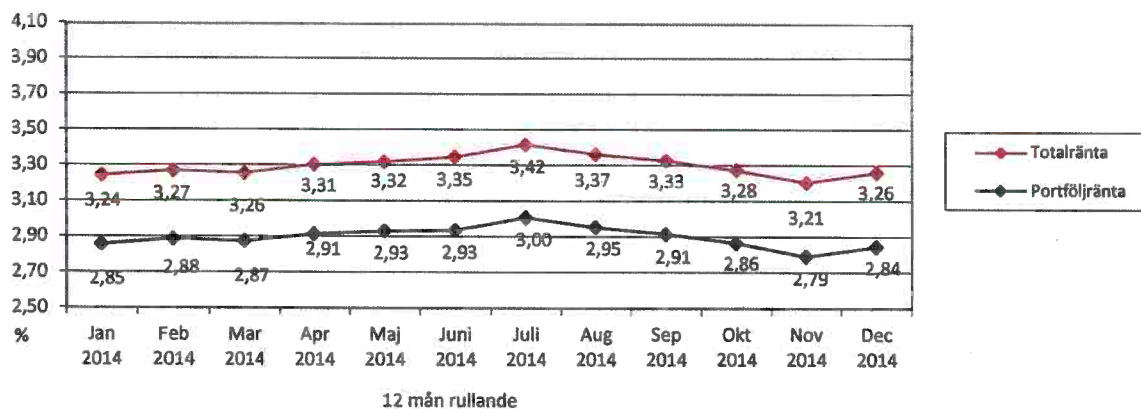
Mkr Ränterisk förfalloprofil Telge



FINANSIELLA KOSTNADER [Mkr]

Telges kostnader	2014-12-31	Utfall 2014
Portföljränta	23,7	285,6
Finansiella administrativa kostnader	0,9	7,4
Borgensavgift	3,5	42,6
Totalt	28,1	335,6

Preliminära värden



FINANSIELLA INTÄKTER [Mkr]

Kommunens intäkter	2014-12-31	Ack. 2014
Borgensintäkter	3,7	46,9
Ränteutäkter på lån enl. särskilda beslut	0,3	3,5
Ränteutäkter för utlånad egen likviditet till Telge och SÖEN	0,9	11,4
Totalt	4,9	61,8

UPPFÖLJNING AV LÅNE- OCH BORGENSRAMAR [Mkr]

2014-12-31

Kommunkoncernen	Ram	Utnyttjat	Kvar att utnyttja
Södertälje kommun	2 500,0	1 583,8	916,2
varav Syvab	147,2	115,2	32,0
varav Söderenergi AB	1 596,0	1 275,0	321,0
varav Fotbollsarenan AB	81,0	79,6	1,4
varav SSK Arena AB	83,0	72,0	11,0
varav Täljehallen AB	32,6	31,8	0,8
varav övrig kommunal borgen	12,7	9,3	3,4
Telgekoncernen hel- och delägda bolag	13 300,0	11 667,8	1 632,2
varav lån via koncernkonto Nordea		10 115,3	
varav lån via Internbanken		490,0	
varav borgen Telge Kraft		855,5	
varav borgen Telge Återvinning		75,0	
varav pensionsutfästelser		44,8	
Total	15 800,0	13 251,6	2 548,4

LEASING [Mkr]

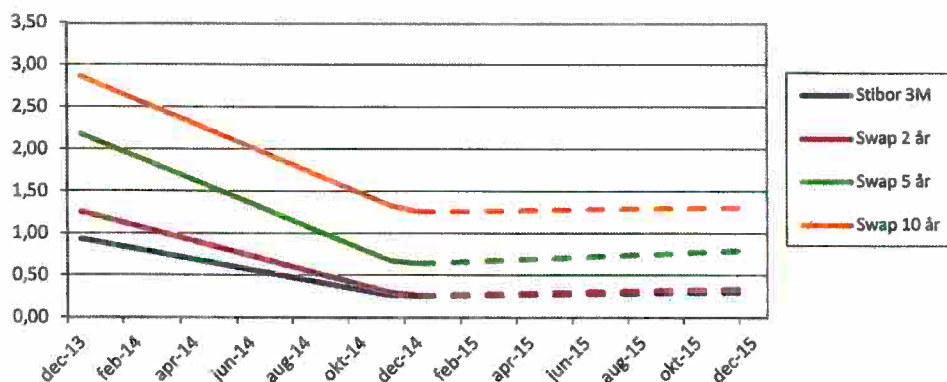
Leasingavtal	Beslutat belopp	Utnyttjat belopp
Finansiell billeasing	50	23,5

Preliminära värden

MARKNADSNOTERINGAR

Marknadsränta	- 1 år	- 1 mån	aktuell	Prognos 1 år
	13-12-31	14-11-30	14-12-31	15-12-31
Stibor 3M	0,94	0,27	0,26	0,31
Swap 2 år	1,27	0,31	0,27	0,35
Swap 5 år	2,18	0,68	0,65	0,81
Swap 10 år	2,87	1,34	1,26	1,32

Källa: Nasdaq/OMX och Nordea e-markets



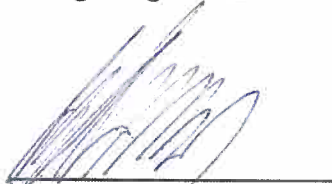
Tillfälligt avsteg från finansiella föreskrifter

Internbanken föreslår att Stadsdirektörens beslut om tillfälligt avsteg från gällande finansiella föreskrifter avseende skuldens genomsnittliga räntebindningstid fattat 2014-08-15 förlängs så att det gäller till 2015-03-31. Beslutat mandat i finanspolicy är 1,5 – 2,5 år och räntebindningen per 2014-12-31 är ca 3,0 år.

Finanspolicyn revideras årligen och årets revidering föreslås beslutas på kommunstyrelsens sammanträde 3 mars. Revideringen medför bla att ränterisken kommer att mätas på konsoliderad nivå för hela kommunkoncernen och därmed kommer mandatet avseende räntebindningen förlängas till 5,0 år.

För att begränsa ränterisken och att hålla nere kostnaderna är det önskvärt att avsteget från gällande mandat förlängs till 2015-03-31.

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



Martin Andréae

2015-01-07