



TJÄNSTESKRIVELSE
2015-10-02
Kommunstyrelsens kontor

Kommunstyrelsen
Kommunfullmäktige

Särskild kapitalinsats Kommuninvest

Dnr: KS 15/278

Sammanfattning av ärendet

Till följd av nytt regelverk för banker och kreditinstitut behöver Kommuninvest kapitalisera upp sig. Kommuninvest ekonomisk förening har beslutat om nya stadgar där skyldigheten för medlemmarna att öka insatsen tillkommit. Kommunfullmäktige förslås till följd av detta att besluta om inbetalning av den insats som krävs för att kommunen ska fullgöra sitt åtagande och därmed säkerställa möjligheten till stabil och trygg finansiering. Inbetalningen uppgår till 75 532 146 kr.

Beslutsunderlag

Tjänsteskrivelse daterad 2015-10-02

PM Särskild kapitalinsats Kommuninvest daterad 2015-10-02

Ekonomiska konsekvenser och finansiering

Avkastningen på insatsen kommer högst sannolikt under överskådlig framtid vara högre än räntekostnaden för upplåningen. Beslut om insats är dock av strategisk karaktär och förvaltningen anser den högst nödvändig för att upprätthålla en systemkritisk finansieringskälla.

Kontorets förslag till kommunstyrelsen:

Kontorets förslag till kommunfullmäktige tillstyrks.

Kontorets förslag till kommunfullmäktige:

En särskild insats till Kommuninvest ekonomisk förening så att kommunen uppnår den stadgemässigt högsta insatsnivån på 900 kronor per invånare räknat på invånarantalet vid 2015 års ingång. Beloppet uppgår till 75 532 146 kr och finansieras via upplåning.



Martin Andeae
Stadsdirektör



Camilla Broo
Ekonomi- och finansdirektör

Handläggare: Camilla Broo
Ekonomi- och finansdirektör
Kommunstyrelsens kontor
Telefon (direkt): 08-523 069 63
E-post: camilla.broo@sodertalje.se

Beslutet skickas till

- Internbanken
- Akten
- Kommuninvest



PM

2015-10-02

Särskild kapitalinsats Kommuninvest

Sammanfattning

Till följd av nytt regelverk för banker och kreditinstitut behöver Kommuninvest kapitalisera upp sig. Kommuninvest ekonomisk förening har beslutat om nya stadgar där skyldigheten för medlemmarna att öka insatsen tillkommit. Finansieringen via Kommuninvest anses av förvaltningen vara av systemkritisk karaktär och en förutsättning för att upprätthålla den tryggaste finansiering som finns att tillgå för en kommun. Kommunfullmäktige förslås till följd av detta att besluta om inbetalning av den insats som krävs för att kommunen ska fullgöra sitt åtagande och därmed säkerställa möjligheten till stabil och trygg finansiering. Inbetalningen uppgår till 75 532 146 kr.

Bakgrund

Den senaste finanskrisen 2008-2009 synliggjorde att bankernas riskbuffertar var otillräckliga för att upprätthålla stabiliteten i det finansiella systemet. Därför inför EU ett nytt regelverk för banker och kreditinstitut s k Basel III, med syftet att öka motståndskraften mot nya finansiella kriser.

Reglernas avgörande betydelse är att banker och kreditinstitut måste upprätthålla en större andel eget kapital i förhållande till de totala tillgångarna – det så kallade bruttosoliditetskravet. Exakt vilken bruttosoliditet som kommer att krävas av Kommuninvest är ännu inte beslutat, utan kommer att fastställas senast vid utgången av 2016. Kommuninvests bedömning är att bruttosoliditetskravet kommer att bli 1,5 %, att jämföra med Kommuninvests nuvarande nivå på ca 1,2 %. Kapitaluppbyggnaden ska vara genomförd senast den 1 januari 2018.

Stadgeändring

Föreningsstyrelsen arbetade under 2013 och 2014 tillsammans med medlemmarna fram förnyade former för Kommuninvests kapitaluppbyggnad. Syftet är att säkerställa att Kommuninvest har en långsiktigt hållbar kapitalbas samt lever upp till det nya minimikravet på bruttosoliditet, vilket är en förutsättning för att kunna fortsätta tillhandahålla konkurrenskraftiga lån till medlemmarna. Kommuninvest står idag för cirka 45 procent av kommunernas och landstingens upplåning och är därför betydelsefulla för finansiell stabilitet i kommunsektorn.

Kommuninvest ekonomisk förening beslutade på årets föreningsstämma om nya stadgar för föreningen där skyldigheten för medlemmarna att öka insatsen tillkommit. Insatsen ska ökas till att uppfylla det krav som bedöms komma att gälla fr.o.m. 2018. Medlemmen kan själv avgöra i vilken takt insatsökningen ska göras. Det finns alltså möjlighet att sprida ut

ökningen av insatskapitalet årligen fram till 2017-12-31 eller betala in hela det ökade kapitalbehovet på en gång.

Kommunens nuvarande insats

Södertälje Kommun har för närvarande en insats på 7 077 054 kr, ca 77 kr per invånare. En ökning till taket på 900 kr per invånare innebär en extra inbetalning på 75 532 146 kr.

Fördelar med att betala in en extra insats direkt

➤ Ränteintäkt

Kommunen erhåller ränta på insatskapitalet (2,5 % för 2014). Det finns ingen i förväg fastställd räntenivå, men föreningen har uttryckt att den eftersträvar att kompensera medlemmarna med en rimlig ränta på var och ens insatta kapital. Den marginellt extra finansiering som behövs främst det närmaste året har högst sannolikt ingen kostnad.

➤ Hantering

Att hantera kapitalskottet en gång under hösten 2015 istället för i tre mindre poster fram till slutet av 2017 innebär mindre tidsåtgång för planering och utförande för flera kommunanställda.

➤ Kommuninvests fortsatta anseende

För Kommuninvest är extra kapitalinbetalningar från medlemmarna betydelsefullt. Att medlemmarna frivilligt och med tidsmässig framförhållning värnar den egna organisationen uppfattas av myndigheter, ratinginstitut och andra marknadsaktörer som en tydlig styrkesignal jämfört med om föreningen i ett sent skede skulle behöva tvinga fram inbetalning av kapital med stöd av stadgarna.

Finansiering

Ett fortsatt medlemskap i Kommuninvest är betingat av att inbetalningen sker. En höjning av kapitalinsatsen påverkar visserligen det finansiella målet nettokoncernskuld per invånare men beslut om insats anses vara av systemkritisk karaktär och en förutsättning för att upprätthålla den tryggaste finansiering som finns att tillgå för en kommun. Att i eget namn förlita sig till kreditmarknaden vid en potentiell finanskris är förenat med mycket stor risk för en högt skuldsatt kommun som Södertälje.

Avkastningen på insatsen kommer högst sannolikt under överskådlig framtid vara högre än räntekostnaden för upplåningen. Beslut om insats är dock av strategisk karaktär och förvaltningen anser den högst nödvändig för att upprätthålla en systemkritisk finansieringskälla.

Förslag till beslut

Förvaltningen föreslår att Södertälje Kommun under 2015 ska betala in en särskild insats till Kommuninvest ekonomisk förening så att kommunen uppnår den stadgemässigt högsta insatsnivån på 900 kronor per invånare räknat på invånarantalet vid 2015 års ingång. Detta insatsbelopp motsvarar 82 609 200 kronor, vilket innebär att 75 532 146 kr ska betalas in.