



Kommunstyrelseförvaltningen
 Susanne Ekblad
 tel 0304-33 42 82
 fax 0304-33 41 85
 e-post: susanne.ekblad@orust.se

Finansrapport augusti 2017

Uppföljning av ramar och riskbegränsningar

	Not	2017-08-31	2017-04-30	Limiter 2017 enligt policy eller särskilt beslut	Inom limit
Långfristig låneskuld (mkr)	1	705	725	Max 775 mkr (KF 2016-08-11 § 78)	Ja
Utnyttjad byggnadskreditiv (mkr)		0	0	Inom ramen för av fullmäktige godkänd långsiktig upplåning.	Ja
Långgivarandel (%): Kommuninvest	1	100	100		Ja
Andel lån med rörlig ränta (%)	1	32,6	27,6	Max 65 %	Ja
Räntebindningstid (år)		2 år 5 mån	2 år 7 mån	-	-
Genomsnittlig låneränta senaste 12 mån (%)	1	1,09	1,24	-	-
Räntekostnad (mkr)	1	8,5 (prognos)	9 (prognos)	Budget 14,7 mkr (KF 2016-08-11 § 78)	Ja
Kapitalförfall inom 1 år (%)	1	10	11	Bör spridas med 10-15 % varje år	Ja
Kapitalbindningstid (år)		3 år 5 mån	3 år 5 mån	-	-
Derivatvolym (mkr)		0	0	Endast hantering av underliggande lån med syfte att förändra räntebindningen. Volymen får inte överstiga den totala låneskulden.	Ja
Likvidberedskap (mkr)	2	60,7	67,8	Ska motsvara en månads bruttoutbetalningar inkl. checkräkningskredit (2016-08-11 § 78)	Ja
Utnyttjad checkräkningskredit (mkr)	2	0	0	Enligt finansavtal max 40 mkr. Enligt finanspolicy max 50 mkr.	Ja
Fordonsleasing, aktuell skuld (mkr)		15,7 (juli)	16,7 (mars)	Max 20 mkr. Redovisas som driftkostnad.	Ja
Borgensbeslut (mkr)	3	409,6	409,6	Max 412,2 mkr (KF 2011-03-31 § 33)	Ja

Orust kommun

POSTADRESS

473 80 Henån

BESÖKSADRESS

Centrumhuset
 Ävägen 2-6

TELEFON

0304-33 40 00

E-POST

kommun@orust.se

HEMSIDA

www.orust.se

BANKGIRO

645-8368

ORG. NR

212000-1314



Noter finansrapport

1. Låneskuld

Kommunens låneskuld uppgick per 2017-08-31 till 705 mkr (2017-04-30 725 mkr). Delamortering har skett av två lån under sommaren på totalt 20 mkr. Totalt har amorteringar motsvarande 60 mkr gjorts från årets början. På grund av stora utbetalningar från Migrationsverket i slutet av förra året, låg investeringstakt fram till augusti i år och skattehöjningen från årsskiftet, har likvidberedskapen varit mycket god och resulterat i amorteringar.

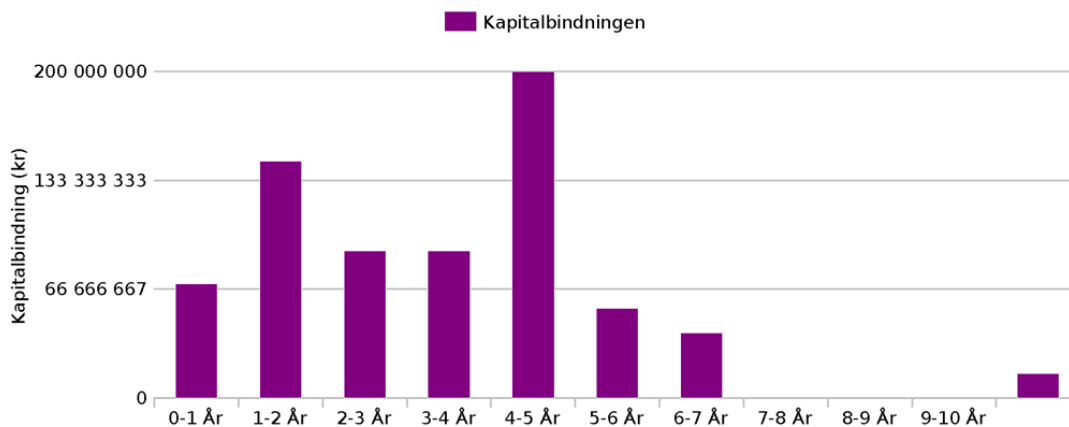
Under de åtta första månaderna har tre lån omsatts varav ett lån på 15 mkr till fast bunden ränta och två lån på 30 mkr till rörlig ränta. En nyupplåning gjordes i slutet av mars på 25 mkr med rörlig ränta. Kommunfullmäktige beviljade 2016-08-11 § 78, en nyupplåning upp till 35 mkr för 2017 (total låneskuld 775 mkr).

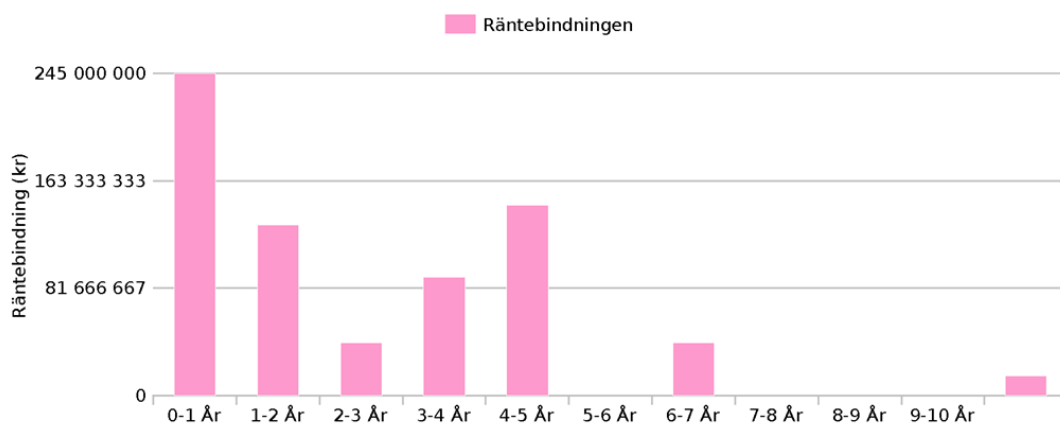
För 2017 uppgår det prognosticerade utfallet för investeringar till ca 120 mkr (157,4 mkr prognos april) av budget på 170,3 mkr. Utfallet till och med augusti är 61,4 mkr. Bedömningen är att eventuellt en mindre nyupplåning kommer att ske senare i år med maximalt 10 mkr. Låneskulden beräknas då uppgå till 715 mkr i slutet av året.

Kommuninvest i Sverige AB är långgivare till samtliga lån. Offertförfrågan har skickats till Kommuninvest, Nordea, SEB, Handelsbanken och Orusts Sparbank vid omsättning och nyupplåning. Kommuninvest har hittills gett kommunen bäst villkor. Övriga tillåtna motparter enligt finanspolicyn vid upplåning är: Danske bank, Handelsbanken, Nordea, SBAB, Swedbank och Orusts Sparbank.

Motpart lån (mkr)	Låneskuld 2017-08-31	Låneskuld 2017-04-30	Förändring	Låneskuld 2016-12-31
Kommuninvest	705	725	-20	740

Graferna nedan visar kapitalbindning och räntebindning fördelat per rullande år.





Kommunens skuldportfölj ska vara sammansatt så att kapital- och ränteförfall sprids över tiden. Risken för påtaglig kostnadsökning och ändrade marknadsräntor minimeras på så vis. Enligt finanspolicyn bör kapitalförfall spridas så att den totala låneskulden förfaller till betalning med ca 10-15 % varje år. Under det kommande året förfaller tre lån på totalt 70 mkr (10 %). Den genomsnittliga kapitalbindningstiden i skuldportföljen är 3 år och 5 månader.

Enligt finanspolicyn får maximalt 65 % av den totala låneskulden ha rörlig ränta. Andel fast ränta ska spridas på olika löptider, med en maximal löptid på 10 år. Kommunen hade per 2017-08-31 25 lån varav nio lån med rörlig ränta (33 % av skuldportföljen) och resten med fast bunden ränta. Lånens storlek varierar mellan 15 mkr och 50 mkr. Den fasta räntan varierar mellan 0,17 % och 4,02 %. Genomsnittsräntan i nuvarande skuldportfölj är 1,09 %. Räntekostnaderna har succesivt sänkts vid omsättning av lån och beräknas i år uppgå till 8,5 mkr av budgeterat 14,7 mkr. Den genomsnittliga räntebindningstiden i skuldportföljen är 2 år och 5 månader. Ett fast lån om 15 mkr är bundet till år 2031, vilket innebär att den maximala löptiden på 10 år enligt policyn överskrids.

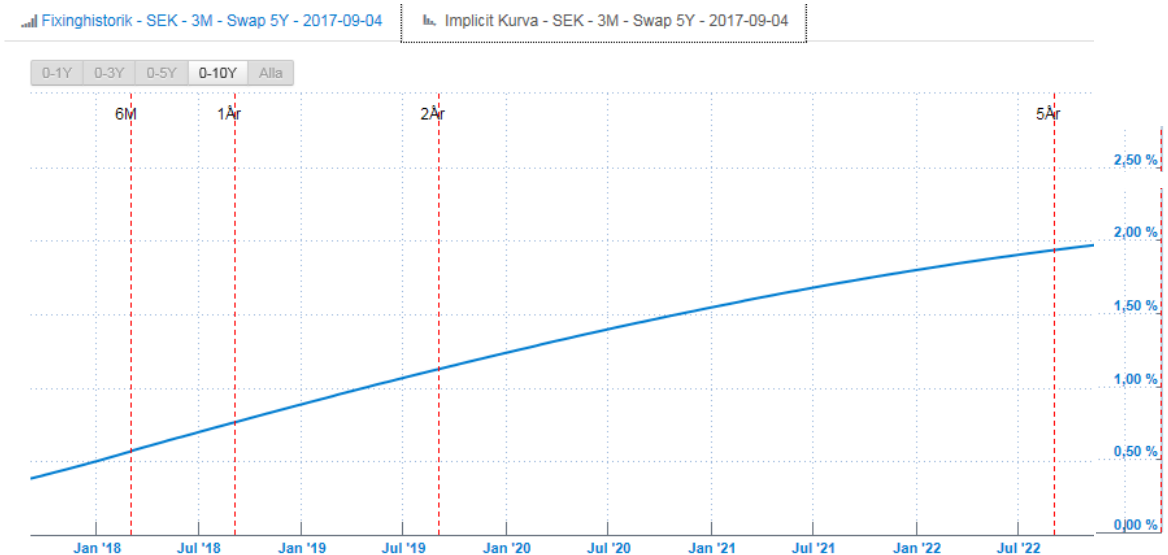
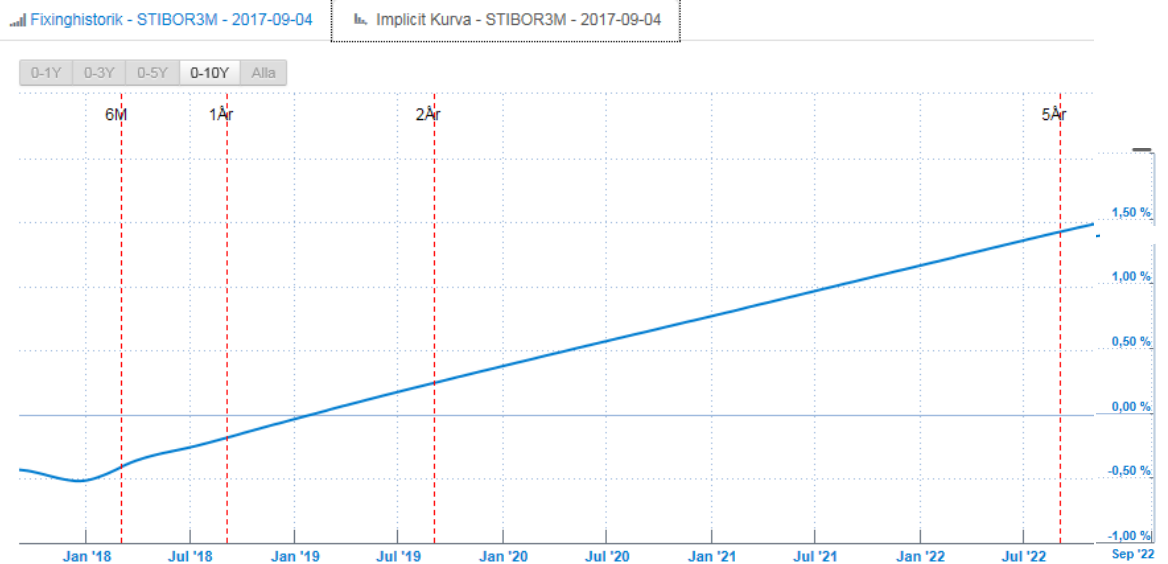
Kommuninvest har utbetalat negativ ränta med totalt 59 tkr till och med augusti (hela 2016 33 tkr).

Genomförd upplåning 2017	Datum	Belopp, mkr	Fast ränta %	Rörlig ränta vid lånetillfället %	Löptid, år
Nyupplåning	29/3	25		0,061 %	5
”					
Summa nyupplåning		25			
Omsättning av lån	13/3	15	0,17		2
”	19/7	15		-0,213 %	1 mån
”	14/8	30		0,096 %	5,1
Summa omsättning		15			



2. Räntekänslighet

Tabellerna visar förväntade framtida implicita räntor, baserat på marknadsdata från stängningskurser dagen innan analysdatumet. Den första tabellen nedan är Stibor 3 månader, det vill säga den rörliga räntan. Den andra tabellen nedan är SWAP 5 år, det vill säga den fasta långa räntan.



Räntemarknaden ser fortsatt bra ut med låga räntenivåer. Först år 2019 beräknas den långa räntan nå 1 % och år 2021 den rörliga räntan. Om ändå räntan skulle höjas med 1 % innebär det en ökad räntekostnad med cirka 2 mkr per år de närmaste 10 åren. Räntekänsligheten har beräknats på nuvarande skuldportfölj inklusive refinansieringsantagande, det vill säga de lån som förfaller inom en tio års period med omsättning.



3. Likvidberedskap och bekräftade kreditlöfte

Kommunen ska ha en betalningsberedskap motsvarande en månads bruttoutbetalningar (ca 55-75 mkr) inklusive checkräkningskredit. Den 31 augusti hade kommunen 20,7 mkr i likvida medel plus checkräkningskredit om 40 mkr. Likvidberedskapen har under året varit god. Under några enstaka dagar har checkräkningskredit utnyttjats.

Likviditetsberedskap (mkr)	2017-08-31	2017-04-30	Förändring
Likvida medel (kassa bank)	60,7	67,8	-7,1

Bekräftad checkräkningskredit (mkr)	Utnyttjat 2017-08-31	Utnyttjat 2017-04-30	Förändring	Bekräftat belopp	Kvar att utnyttja
Orusts Sparbank	0	0	0	40	40

4. Borgensförbindelser

Kommunfullmäktige beslutar om borgen och garantier till förmån för stiftelser, föreningar och andra externa parter.

Stiftelsen Orustbostäder

Motpart lån (mkr)	Utnyttjad borgen 2017-08-31	Utnyttjad borgen 2017-04-30	Beviljad borgen 2017	Kvar av beviljad borgen
Orust Sparbank	1,2	1,2		
Kommuninvest	408,4	408,4		
Summa	409,6	409,6	412,2	2,6

Under årets första åtta månader har Stiftelsen Orustbostäder omsatt två lån på 40 mkr, till fast ränta.

Övriga borgensförbindelser

Gäldenär (mkr)	Utnyttjad borgen 2016-12-31	Ingående balans 2016-01-01	Förändring jämfört med 2016-01-01
Egna hem	0,6	0,7	-0,1
Orust Golfklubb	1,5	1,5	0,0
Summa	2,1	2,2	-0,1

Övriga borgensförbindelser uppdateras endast vid årsskiftet.



Finansiell ordlista

Kortfristigt lån Lån som löper på mindre eller lika med 1 år

Långfristigt lån Lån som löper på mer än 1 år

Likvidberedskap Tillgängliga medel för att möta löpande utbetalningar

Långivarandel Andel i % av lånen hos långivare

Kapitalbindning Den tid lånet är garanterat (=återstående löptid i befintliga lån)

Kapitalförfall inom 1 år Andel i % av den totala låneskulden som förfaller till återbetalning inom 1 år

Limit Gräns för risktagande

Checkräkningskredit En checkräkningskredit är en kredit, utfärdad av en bank, upp till ett visst belopp utöver beloppet som finns på checkkontot. Man kan säga att det är en form av lån eller finansieringskälla med en kreditgräns som utfärdaren beviljat. En checkräkningskredit fungerar enkelt uttryckt på samma sätt som ett vanligt kreditkort.

Portfölj Finansiell tillgång som är placerad i olika värdepapper eller skuld som består av krediter med olika löptider, räntebindning med mera.

Räntebindningstid Tidsperiod under vilken räntan på ett lån eller en placering är fast.

Derivatinstrument Finansiellt instrument som är kopplat till andra finansiella instrument vid en specifik tidpunkt i framtiden och där kursutvecklingen bestäms av utvecklingen för ett eller flera underliggande instrument. Ett derivatinstrument har alltid två parter och utgör ett slags kontrakt. Ett exempel är swap.

Ränteswap Avtal om byte av räntebetalningar från rörlig till fast räntesats och vice versa

Byggnadskreditiv Det lån som kan tecknas i samband med husbyggnationer kallas för byggnadskreditiv.