



KARLSKOGA
KOMMUN

Ärende 5

Finansiell rapport 2022



Kommunstyrelsens ledningskontor

Handläggare
Erik Tönnäng

Till Kommunstyrelsen

Finansiell rapport kommunkoncernen 2022-04-30

Likviditet

Karlskoga kommun och bolag (mnr)	2021 Nov	2021 Dec	2022 Jan	2022 Feb	2022 Mar	2022 Apr	2021 Apr
Likviditet	535	560	543	582	524	618	569
Korta placeringar	0	0	0	0	0	0	0
Summa likviditet	535	560	543	582	524	618	569
varav kommunen	381	395	309	349	298	353	375
varav Karlskogahem AB	24	15	21	19	25	19	16
varav Karlskoga Energi & Miljö AB	112	138	201	202	200	245	172
varav Karlskoga Kommunhus AB	18	12	12	12	1	1	6
Lån i bank och kreditinstitut	2 359	2 359	2 357	2 356	2 356	2 356	2 374
varav kommunen	400	400	400	400	400	400	400
varav Karlskogahem AB	800	800	800	800	800	800	800
varav Karlskoga Energi och Miljö AB	644	644	642	641	641	641	644
varav Karlskoga Kommunhus AB	515	515	515	515	515	515	530
Avtalad leasinglimit Nordea	21	21	21	21	21	21	21
Utnyttjad leasinglimit	4	4	4	3	3	3	5
Avtalad checkräkningskredit	150	150	150	150	150	150	150
Utnyttjad checkräkningskredit	0	0	0	0	0	0	0

Kommunkoncernens totala likviditet den 30 april 2022 var 618 mnr, vilket är en ny högsta notering sedan mätningarna började 2012. Jämfört med föregående månad har likviditeten ökat med 94 mnr. Kommunens likviditet var 353 mnr och ökade med 55 mnr, Karlskogahems minskade med 6 mnr, Karlskoga Energi & Miljö ökade med 45 mnr samt Kommunhus var oförändrad.

Vid jämförelse med motsvarande månad föregående år har likviditeten ökat med 49 mnr för hela koncernen. Kommunen minskade med 22 mnr, Karlskogahem ökade med 3 mnr, Karlskoga Energi & Miljö ökade med 73 mnr och Kommunhus minskade med 5 mnr.

Att likviditeten ökat hos Karlskoga Energi & Miljö beror till stor del på att de erhållit 29 mnr från Kammarkollegiet avseende kompensation för höga elpriser. Dessa medel ska vidare ut till kunderna under maj månad.

Låneportföljens sammansättning

LÅNEPORTFÖLJ (mnkr)

2022-04-30

Kommunen	Skuld	Återbet.dag	Proc.
2022	40	2022-05-05	85%
	185	2022-10-24	
	115	2022-12-01	
2023	60	2023-11-13	15%
Summa	400		100%

Karlskoga Kommunhus AB

2022	185	2022-12-01	36%
2023	145	2023-02-22	28%
2024	185	2024-03-27	36%
Summa	515		100%

Karlskoga Energi & Miljö AB

2022	90	2022-06-01	27%
	35	2022-06-01	
	50	2022-06-01	
2023	125	2023-05-08	30%
	70	2023-11-13	
2024	200	2024-06-19	31%

Biogasbolaget i Mellansverige AB *

2023	6,77	2023-12-28	4%
	16,93	2023-12-28	
2024	7	2024-10-02	7%
2026	17,5	2026-11-12	
	22,5	2026-11-12	
Summa	641		100%

Karlskogahem AB

2022	50	2022-10-24	24%
	144	2022-12-01	
2023	279,5	2023-06-01	35%
2024	326,5	2024-06-19	41%
Summa	800		100%
TOTAL	2 356		

* För Biogasbolaget i Mellansverige AB redovisas här den del som Karlskoga kommun borgar för.

Långgivare	Procent
------------	---------

Kommuninvest	99%
Handelsbanken	1%
Summa	100%

Den 30 april 2022 var koncernens genomsnittliga räntebindningstid 3,72 år (3,99 år). Den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 1,67 år (1,74 år) och bör enligt finanspolicyn vara minst 1,5 år. Inom en rullande 12-månadersperiod skall maximalt 40 % av låneportföljen räntejusteras och koncernens snitt ligger på 48,55 % (48,55 %). Inom en rullande 12-månadersperiod skall maximalt 40 % av låneportföljen förfalla och koncernens snitt ligger nu på 40,47 % (43,42 %). Att koncernens räntebindningsjustering är så hög beror främst på att Kommunhus samtliga lån har rullande tremånadersränta, vilket innebär att man där i praktiken har 100% räntebindning till förfall inom en rullande 12-månaders period.

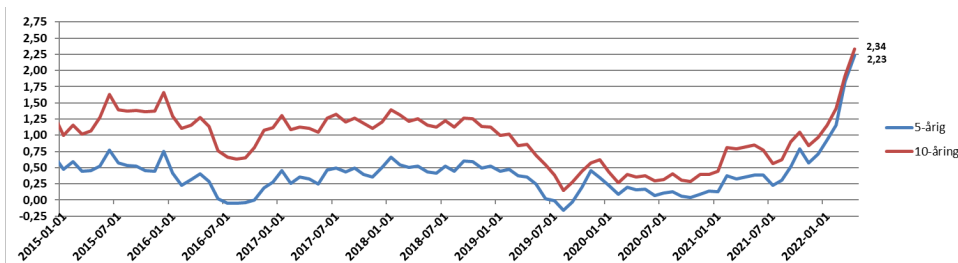
Genomsnittlig räntebindning och kapitalbindning, lån och swappar, 30 april 2022

	Genomsnittlig räntebindningstid skall vara minst 2 år och högst 5 år	Genomsnittlig kapitalbindningstid bör vara minst 1,5 år	Räntebindning, max 40 % skall räntejusteras inom en rullande 12 månadersperiod	Kapitalbindning, max 40 % skall förfalla inom en rullande 12 månadersperiod
Koncernen	3,72	1,67	48,55%	40,47%
Kommunen	14,22	0,75	9,09%	77,27%
Kommunhus	0,11	1,13	100,00%	64,08%
Karlskogahem	2,89	2,70	34,19%	24,25%
Kemab	1,02	1,36	54,36%	23,49%

* Avvikelse som är noterad i den nuvarande finanspolicyn, pga. tecknade avtal innan den nuvarande finanspolicyn antogs.

Sammanställning swap och korta räntan

Den 30 april 2022 låg swap räntan för 5-åringen på 2,23 % (1,82 %) och för 10-åringen på 2,34 % (1,91 %), se diagram nedan för utvecklingen senaste åren.



Korta räntan Stibor 3 månader per 30 april 2022 uppgick till 0,364 % (-0,057 %). Se diagram nedan för utvecklingen senaste året.



Inflation och smitta utmanar återhämtning

Enligt Swedbanks rapport Economic Outlook från början av april lyfts följande:

Svensk ekonomi skakas om av kriget i Ukraina. Tillväxten mattas av och inflationen tar fart. Riksbanken förväntas höja räntan redan vid sitt nästa möte i april (vilket också skedde; redaktörs anmärkning). Samtidigt blir finanspolitiken mer expansiv till följd av nya krisåtgärder.

Kriget i Ukraina ger avtryck i svensk ekonomi. Hushåll och företag blir mer försiktiga.

- Efter en stark avslutning på förra året räknar vi nu med en svagare tillväxt under första halvåret i år mot bakgrund av kriget i Ukraina. Hushållens konsumtion och företagens investeringar utvecklas svagare än vi tidigare trott. Men löneökningstakten blir högre framöver, säger Swedbanks chefekonom Mattias Persson.

Inflationen steg redan i pandemins spår och drivs nu upp ytterligare på grund av kriget. Den höga ökningstakten bidrar till sjunkande reallöner och minskar hushållens köpkraft. Under inledningen av 2022 har inflationen stigit brett, fler företag har börjat höja priser till konsumenter och Swedbank spår att det kommer fler prishöjningar framöver.

Under våren förväntas inflationen nå 6 procent och Riksbanken väntas därför tidigarelägga åtstramningen av penningpolitiken. Swedbanks prognos är att Riksbanken börjar höja reporäntan med 25 räntepunkter i april och fortsätter höja med 25 punkter vid varje penningpolitiskt möte till och med april 2023, då reporäntan bedöms ligga på 1,5 procent.

- Vi behöver vänja oss vid tanken på högre räntor. Vår prognos visar att den höga inflationen får Riksbanken att strama åt penningpolitiken klart snabbare än vad man hittills tänkt sig och höjer redan i april. Samtidigt kan man inte utesluta att Riksbanken tydligt signalerar i april om en

förestående räntehöjning och sedan höjer räntan med 50 punkter vid junimötet, säger Mattias Persson.

Bostadsmarknaden går mot osäkrare tider. Det skedde en stark prisuppgång under inledningen av året, men den mattas av under andra halvåret till följd av stigande räntor. Bostadspriserna väntas stiga med knappt 5 procent i år.

- I takt med att bolåneräntorna stiger kommer potentiella bostadköpare att se en dämpad real disponibel inkomstökning. Från andra halvåret i år och under hela nästa år räknar vi därför med ungefär oförändrade priser på bostadsmarknaden, säger Mattias Persson.

Den ekonomiska tillväxten mattas av i skuggan av kriget i Ukraina och tillväxtutsikterna revideras ner. Global tillväxt väntas landa på 2,7 procent 2022 och 3,3 procent 2023, en nedrevidering från 4,1 procent 2022 och 3,8 procent 2023 i prognosen i januari. Svensk ekonomi förväntas växa med 2,8 procent 2022, en nedrevidering från 3,4 procent i den förra prognosen. Energi- och råvarupriser förväntas ligga kvar på en hög nivå efter den kraftiga stigningen.

Finanspolitiken blir mer stöttande sedan kriget i Ukraina helt ändrat förutsättningarna. Säkerhetspolitiken genomgår en betydande omsvängning, höjda försvarsanslag diskuteras, och flyktinginvandringen ökar när människor flyr Ukraina. Höga priser på bland annat drivmedel och el har lett till nya stödpaket. Offentlig konsumtion väntas bli högre både i år och nästa år och transfereringarna till hushållen väntas bli mer omfattande under 2022. Budgetunderskottet väntas bli 0,5% av BNP i år, och den offentliga skulden förväntas uppgå till knappt 31 procent av BNP 2023.

- Finanspolitiken läggs nu om i en mer expansiv riktning till följd av den ökade osäkerheten och kriget. Men Sveriges statsfinanser är fortsatt starka trots satsningar på försvar och krisåtgärder, säger Mattias Persson.

Beslutsunderlag

Kommunstyrelsens ledningskontors tjänsteskrivelse 3 maj 2022.
Bilaga 1 Marknadsvärde swappar 2021-04-30.

Kommunstyrelsens ledningskontors förslag till beslut

Kommunstyrelsens ledningskontor föreslår att kommunstyrelsen godkänner rapporten.

Erik Tönnäng
Bitr. ekonomichef/redovisningschef

Expedieras till ekonomichef

