

Ekonomi och styrning
Siv Stjernborg
EJ

Bilaga 1: Beskrivning av metod för kommunernas internränta baserad på KI Finans

Omkring 280 av sammantaget 310 kommuner och landsting är medlemmar i Kommuninvest. I det nya skulthanteringsverktyget KI Finans som tillhandahålls av Kommuninvest finns uppskattningsvis cirka 75 procent av kommuners och landstings sammanlagda låneskuld noterad, såväl lån från Kommuninvest som från andra aktörer.

Räntesimuleringen utgår ifrån en fiktiv skuldportfölj

Utifrån den information som finns i KI Finans¹ databas om kommunsektorns upplåning och användning av derivat för att förändra räntebindningen har en fiktiv skuldportfölj skapats i KI Finans. Portföljens sammansättning av lån och derivat, förfallostrukturen, kapital- och räntebindningen och marginaler och räntenivåer återspeglar skuldens sammansättning för sektorn som helhet.

KI Finans visar att den genomsnittliga räntan per den 31.12 år 2015 var 1,63 procent.

Marknadens förväntningar om ränteutvecklingen under 2016 ligger sedan till grund för beräkningen av portföljens genomsnittsränta per den 31 december 2016. Vid beräkningen av denna ränta görs även ett antagande om refinansiering av den skuld som förfaller under 2016. Dessutom görs ett antagande om ökad upplåning med 7 procent under 2016.

En simulering har gjorts avseende ränteläget 2016-12-31. Resultat av denna simulering inklusive refinansiering ger en sänkt ränta till 1,50 procent (inklusive antagen nyupplåning 1,46 procent). Detta beror på att lånen som omsätts idag blir billigare än vad de tidigare varit låsta till.

Utifrån läget vid årsskiftet 2016/2017 har vissa simuleringar och antaganden sedan gjorts baserade på att ränteläget kommer stiga under 2017.

Med detta som grund beslutade kommittén nivån på den föreslagna internräntan för 2017 till 1,75 procent.

¹ KI Finans är en webbaserad skuldförvaltningstjänst för transaktionshantering, analys och rapportering av lån och derivat. I den finns de finansiella transaktionerna samlade, dvs. lån från externa motparter, interna lån inom koncernen och derivat. I analysområdet får användaren en översikt av vald portföljs nyckeltal för vald analysdag; utestående balans inklusive derivat, nominell låneskuld, upplupen ränta, genomsnittlig räntebindning, kapitalbindning och andel derivat i portföljen. I analysområdet visas även förfallostruktur över tiden, utvecklingen av genomsnittlig ränta, fördelningen mellan fast och rörlig ränta.