



Säkringsredovisning för Norrtälje kommun

I enlighet med Rådet för kommunal redovisnings Rekommendation 8 Redovisning av derivat och säkringsredovisning avser denna säkringsdokumentation att redogöra för Kommunens syfte med säkringen, vilken risk som säkras, den säkrade posten samt de säkringsinstrument som används. Vidare beskrivs säkringsförhållandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumenten samt hur Kommunen avser bedöma säkringsförhållandets effektivitet. Som en del av Norrtälje kommuns ränteriskhantering ingår att säkringsinstrumenten kan ersättas eller överflyttas till andra säkringsinstrument med syfte att åstadkomma en jämn och stabil räntekostnad över tiden.

Syfte med säkringen

Internbanken förvaltar kommunkoncernens skuldportfölj. I koncernens skuldportfölj ingår lån som löper med rörlig ränta. Kommunen vill begränsa exponeringen av rörlig ränta och har därför ingått räntesäkringar. Genom räntesäkringarna betalar kommunen istället fast ränta och erhåller 3M Stibor. Räntesäkringarna bidrar till att minska den risk som kommer av snabba förändringar i det allmänna marknadsläget. Strategin överensstämmer med kommunens målsättning om en jämn och stabil räntekostnad över tiden.

Säkrad risk

Den säkrade risken utgörs av variabiliteten i framtida räntebetalningar på grund av förändringar i marknadsräntan.

Säkrad post

Framtida betalningar av rörlig ränta hänförliga till befintlig skuld enligt [bilaga 1](#).

Kommunens totala skuld uppgick per balansdagen till ca 3910,2mnr. Den andel lån som definierats som säkrad post har rörlig ränta motsvarande totalt 1 000mnr. Samtliga rörliga lån som definierats som säkrad post har räntebas Stibor 3M.

Säkringsinstrument

Säkringsinstrument som använts för den säkrade posten framgår enligt [bilaga 2](#).

Säkringsinstrumenten säkrar totalt 1 000 mnr genom att erhålla Stibor 3M och betala fast ränta spritt över ett flertal löptider. Portföljens totala skuld som klassats som rörlig utgör ca 1 289,2 mnr. Detta ger att ca 77% av de rörliga lånen säkras med hjälp av instrumenten.

Bedömning av säkringsförhållandets effektivitet

Den säkrade posten består av lån med Stibor 3M som räntebas vilket möts av säkringsinstrumentens rörliga ben som även det är Stibor 3M. Ränteomsättningar



på säkrad post kommer alltid att väljas med ett intervall om maximalt 3 månaders avvikelse (i normalfallet ingen avvikelse) från säkringsinstrumentets.

Förhållandet mellan marknadsräntan i de säkrade posterna och Stibor 3M i säkringsinstrumenten är således den ekonomiska relationen mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten. Att ta bort denna risk genom att betala en fast ränta i säkringsinstrumentet överensstämmer med Kommunens målsättning om en jämn och stabil räntekostnad över tiden.

Kommunen kommer att bedöma säkringsförhållandets effektivitet per varje balansdag genom att jämföra de huvudsakliga villkoren för säkringsinstrumentet med de huvudsakliga villkoren för den säkrade posten. De kritiska villkoren utgörs av nominella belopp, löptid, samt räntebas. Säkringsförhållandet anses vara effektivt så länge det inte sker någon väsentlig förändring av de huvudsakliga villkoren för antingen säkringsinstrumentet eller den säkrade posten.

Redovisning

Räntebetalningarna på ränteswapparna redovisas löpande i resultaträkningen som en del av Kommunens räntekostnader med hänsyn tagen till periodisering av upplupen ränta på swapparna.



Bilaga 1 – Säkrad post, Skuldportfölj hos Norrtälje kommunkoncern, totala lån

Affärsnummer	Låntagare	Långgivare	Startdatum	Slutdatum	Utestående Skuld	Räntetyp /Index	Ränteb
Total Skuld					3 910 225 000,00 SEK		1,80 År
Räntetyp	Fast				2 621 000 000,00 SEK		2,60 År
Affärskategori	Lån				2 221 000 000,00 SEK		3,04 År
KI_122524	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2020-03-27	2024-03-19	200 000 000,00 SEK	Fast	0,22 År
KI_117273	NORRTÄLJE KOMMUNHUS AB	Kommuninvest	2019-11-12	2025-05-12	150 000 000,00 SEK	Fast	1,36 År
KI_156629	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2023-06-12	2025-12-10	150 000 000,00 SEK	Fast	1,94 År
KI_124691	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2020-06-01	2026-02-04	146 000 000,00 SEK	Fast	2,10 År
KI_136262	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2021-06-01	2026-02-04	200 000 000,00 SEK	Fast	2,10 År
KI_128703	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2020-10-22	2026-11-12	300 000 000,00 SEK	Fast	2,87 År
KI_146772	NORRTÄLJE KOMMUNHUS AB	Kommuninvest	2022-06-01	2026-11-12	50 000 000,00 SEK	Fast	2,87 År
KI_143921	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2022-03-23	2027-03-08	100 000 000,00 SEK	Fast	3,18 År
KI_144241	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2022-04-21	2027-06-15	150 000 000,00 SEK	Fast	3,46 År
KI_146773	NORRTÄLJE KOMMUNHUS AB	Kommuninvest	2022-06-01	2027-06-15	50 000 000,00 SEK	Fast	3,46 År
KI_159753	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2023-11-13	2027-12-08	300 000 000,00 SEK	Fast	3,94 År
KI_156630	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2023-06-12	2028-05-12	150 000 000,00 SEK	Fast	4,36 År
KI_106966	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2019-01-28	2029-01-29	200 000 000,00 SEK	Fast	5,08 År
KI_152621	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2023-02-22	2032-06-01	75 000 000,00 SEK	Fast	8,42 År
Affärskategori	Värdepapper				400 000 000,00 SEK		0,11 År
7448	NORRTÄLJE KOMMUN	MARKET	2023-09-22	2024-01-22	150 000 000,00 SEK	Fast	0,06 År
7676	NORRTÄLJE KOMMUN	MARKET	2023-11-22	2024-02-22	50 000 000,00 SEK	Fast	0,15 År
7677	NORRTÄLJE KOMMUN	MARKET	2023-11-22	2024-02-22	100 000 000,00 SEK	Fast	0,15 År
7678	NORRTÄLJE KOMMUN	MARKET	2023-11-22	2024-02-22	50 000 000,00 SEK	Fast	0,15 År
7679	NORRTÄLJE KOMMUN	MARKET	2023-11-22	2024-02-22	50 000 000,00 SEK	Fast	0,15 År
Räntetyp	Rörlig				1 289 225 000,00 SEK		0,17 År
Affärskategori	Lån				1 289 225 000,00 SEK		0,17 År
KI_110872	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2019-04-26	2024-04-26	100 000 000,00 SEK	Rörlig	0,07 År
KI_93894	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2017-12-05	2024-10-02	300 000 000,00 SEK	Rörlig	0,25 År
KI_139182	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2021-09-15	2024-11-29	100 000 000,00 SEK	Rörlig	0,16 År
KI_150521	NORRTÄLJE KOMMUNHUS AB	Kommuninvest	2022-10-24	2024-11-29	140 000 000,00 SEK	Rörlig	0,16 År
KI_117271	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2019-10-28	2025-05-12	200 000 000,00 SEK	Rörlig	0,12 År
KI_142545	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2022-03-23	2025-09-15	150 000 000,00 SEK	Rörlig	0,21 År
KI_140616	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2021-11-22	2026-06-10	150 000 000,00 SEK	Rörlig	0,19 År
KI_140618	NORRTÄLJE KOMMUN	Kommuninvest	2021-11-16	2026-11-12	50 000 000,00 SEK	Rörlig	0,12 År
L 6224	NORRTÄLJE KOMMUN	Nordic Investment Bank	2017-07-15	2035-01-15	99 225 000,00 SEK	Rörlig	0,04 År



Bilaga 2 – Säkringsinstrument (derivatinstrument), räntesäkringar hos Norrtälje kommunkoncern, nominella belopp

Affärsnummer	Låntagare	Långgivare	Startdatum	Slutdatum	Utestående Skuld	Räntetyp / Index	Räntebindning
Räntetyp	Fast				1 000 000 000,00 SEK		2,88 År
Affärskategori	Derivat				1 000 000 000,00 SEK		2,88 År
2811 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	Nordea	2016-09-20	2024-09-20	200 000 000,00 SEK	Fast	0,72 År
3418 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2019-04-12	2025-04-14	200 000 000,00 SEK	Fast	1,29 År
2812 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	Nordea	2016-07-06	2026-07-06	100 000 000,00 SEK	Fast	2,51 År
4123 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	SEB	2020-09-10	2026-09-10	100 000 000,00 SEK	Fast	2,69 År
3779 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2019-07-01	2027-07-01	100 000 000,00 SEK	Fast	3,50 År
2741 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	SEB	2018-06-21	2028-06-21	100 000 000,00 SEK	Fast	4,47 År
4122 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2019-09-03	2029-09-03	100 000 000,00 SEK	Fast	5,68 År
7785 (Betald)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2023-12-11	2029-12-11	100 000 000,00 SEK	Fast	5,95 År
Räntetyp	Rörlig				-1 000 000 000,00 SEK		0,16 År
Affärskategori	Derivat				-1 000 000 000,00 SEK		0,16 År
2811 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	Nordea	2016-09-20	2024-09-20	-200 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,22 År
3418 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2019-04-12	2025-04-14	-200 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,03 År
2812 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	Nordea	2016-07-06	2026-07-06	-100 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,02 År
4123 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	SEB	2020-09-10	2026-09-10	-100 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,19 År
3779 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2019-07-01	2027-07-01	-100 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,25 År
2741 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	SEB	2018-06-21	2028-06-21	-100 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,22 År
4122 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2019-09-03	2029-09-03	-100 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,18 År
7785 (Erhållen)	NORRTÄLJE KOMMUN	Danske Bank	2023-12-11	2029-12-11	-100 000 000,00 SEK	STIBOR3M	0,19 År