



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 3807,1mnkr. Den andel lån som definierats som säkrad post har rörlig ränta motsvarande totalt cirka 886,1mnkr. 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 800 mnkr genom att erhålla Stibor 3M och betala fast ränta spritt över ett flertal löptider. Portföljens totala skuld som klassats som rörlig utgör ca 886,1 mnkr. Detta ger att ca 90% 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	Långgivare	Startdatum	Slutdatum	Utestående Skuld	Räntetyp	Ränteb indning
Total Skuld				3 807 075 000,00		2,21 År
Räntetyp	Fast			2 921 000 000,00		2,84 År
Affärskategori	Värdepapper			300 000 000,00		2,84 År
8634	MARKET	2024-09-30	2025-01-30	100 000 000,00	Fast	0,08 År
8635	MARKET	2024-09-30	2025-01-30	50 000 000,00	Fast	0,08 År
8636	MARKET	2024-09-30	2025-01-30	50 000 000,00	Fast	0,08 År
8895	MARKET	2024-12-20	2025-03-20	100 000 000,00	Fast	0,22 År
Affärskategori	Lån			2 621 000 000,00		
KI_106966	Kommuninvest	2019-01-28	2029-01-29	200 000 000,00	Fast	4,08 År
KI_124691	Kommuninvest	2020-06-01	2026-02-04	146 000 000,00	Fast	1,10 År
KI_128703	Kommuninvest	2020-10-22	2026-11-12	300 000 000,00	Fast	1,86 År
KI_136262	Kommuninvest	2021-06-01	2026-02-04	200 000 000,00	Fast	1,10 År
KI_143921	Kommuninvest	2022-03-23	2027-03-08	100 000 000,00	Fast	2,18 År
KI_144241	Kommuninvest	2022-04-21	2027-06-15	150 000 000,00	Fast	2,45 År
KI_152621	Kommuninvest	2023-02-22	2032-06-01	75 000 000,00	Fast	7,42 År
KI_156629	Kommuninvest	2023-06-12	2025-12-10	150 000 000,00	Fast	0,94 År
KI_156630	Kommuninvest	2023-06-12	2028-05-12	150 000 000,00	Fast	3,36 År
KI_159753	Kommuninvest	2023-11-13	2027-12-08	300 000 000,00	Fast	2,93 År
KI_164063	Kommuninvest	2024-03-19	2029-11-12	200 000 000,00	Fast	4,87 År
KI_169629	Kommuninvest	2024-10-02	2032-06-01	300 000 000,00	Fast	7,42 År
KI_171193	Kommuninvest	2024-11-29	2028-10-04	100 000 000,00	Fast	3,76 År
NORRTÄLJE KOMMUNHUS AB				250 000 000,00		1,08 År
KI_117273	Kommuninvest	2019-11-12	2025-05-12	150 000 000,00	Fast	0,36 År
KI_146772	Kommuninvest	2022-06-01	2026-11-12	50 000 000,00	Fast	1,86 År
KI_146773	Kommuninvest	2022-06-01	2027-06-15	50 000 000,00	Fast	2,45 År
Rörlig				886 075 000,00		0,14 År
NORRTÄLJE KOMMUN				746 075 000,00		0,14 År
KI_117271	Kommuninvest	2019-10-28	2025-05-12	200 000 000,00	Rörlig	0,12 År
KI_140616	Kommuninvest	2021-11-22	2026-06-10	150 000 000,00	Rörlig	0,19 År
KI_140618	Kommuninvest	2021-11-16	2026-11-12	50 000 000,00	Rörlig	0,12 År
KI_142545	Kommuninvest	2022-03-23	2025-09-15	150 000 000,00	Rörlig	0,21 År
KI_164847	Kommuninvest	2024-04-26	2031-05-12	100 000 000,00	Rörlig	0,12 År
L 6224	Nordic Investment Bank	2017-07-15	2035-01-15	96 075 000,00	Rörlig	0,04 År
NORRTÄLJE KOMMUNHUS AB				140 000 000,00		0,16 År
KI_171354	Kommuninvest	2024-11-29	2025-11-28	140 000 000,00	Rörlig	0,16 År



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

Affärsnummer	Långgivare	Startdatum	Slutdatum	Utestående Skuld	Aktuell Räntesats	Räntetyp / Index
Räntetyp	Fast			800 000 000,00	0,7325%	
Affärskategori	Derivat			800 000 000,00	0,7325%	
3418 (Betalad)	Danske Bank	2019-04-12	2025-04-14	200 000 000,00	0,5060%	Fast
2812 (Betalad)	Nordea	2016-07-06	2026-07-06	100 000 000,00	0,6600%	Fast
4123 (Betalad)	SEB	2020-09-10	2026-09-10	100 000 000,00	-0,0160%	Fast
3779 (Betalad)	Danske Bank	2019-07-01	2027-07-01	100 000 000,00	0,3870%	Fast
2741 (Betalad)	SEB	2018-06-21	2028-06-21	100 000 000,00	1,0950%	Fast
4122 (Betalad)	Danske Bank	2019-09-03	2029-09-03	100 000 000,00	0,1550%	Fast
7785 (Betalad)	Danske Bank	2023-12-11	2029-12-11	100 000 000,00	2,5670%	Fast
Räntetyp	Rörlig			-800 000 000,00	2,8149%	
Affärskategori	Derivat			-800 000 000,00	2,8149%	
3418 (Erhållen)	Danske Bank	2019-04-12	2025-04-14	-200 000 000,00	3,0480%	Rörlig
2812 (Erhållen)	Nordea	2016-07-06	2026-07-06	-100 000 000,00	3,0510%	Rörlig
4123 (Erhållen)	SEB	2020-09-10	2026-09-10	-100 000 000,00	2,5530%	Rörlig
3779 (Erhållen)	Danske Bank	2019-07-01	2027-07-01	-100 000 000,00	3,1560%	Rörlig
2741 (Erhållen)	SEB	2018-06-21	2028-06-21	-100 000 000,00	2,5390%	Rörlig
4122 (Erhållen)	Danske Bank	2019-09-03	2029-09-03	-100 000 000,00	2,5580%	Rörlig
7785 (Erhållen)	Danske Bank	2023-12-11	2029-12-11	-100 000 000,00	2,5660%	Rörlig