



Säkringsredovisning för Norrtälje kommun

I enlighet med Rådet för kommunal redovisnings Rekommendation 21 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 3 966,6 mnkr. Den andel lån som definierats som säkrad post har rörlig ränta och motsvarade då totalt ca 1 295,6mnkr. 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 1 100 mnkr genom att erhålla Stibor 3M och betala fast ränta spritt över ett flertal löptider. Portföljens totala skuld som klassats som rörlig utgör ca 1 295,6 mnkr. Detta ger att ca 85% 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

Låntagare	Affärsnr	Långgivare	Startdatum	Slutdatum	Utestående Skuld	Räntebindning	Räntetyp / Index
Affärskategori	Lån				3 366 525 000,00 SEK	2,25 År	
Räntetyp / Typ	Fast				2 071 000 000,00 SEK	3,91 År	
Norrtälje kommun	KI_87878	Kommuninvest	2017-05-15	2022-04-21	150 000 000,00 SEK	0,30 År	Fast
Norrtälje kommunhus AB	KI_99728	Kommuninvest	2018-06-15	2022-06-01	100 000 000,00 SEK	0,42 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_89364	Kommuninvest	2017-08-14	2023-02-22	325 000 000,00 SEK	1,14 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_98279	Kommuninvest	2018-05-02	2023-11-13	300 000 000,00 SEK	1,87 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_122524	Kommuninvest	2020-03-27	2024-03-19	200 000 000,00 SEK	2,21 År	Fast
Norrtälje kommunhus AB	KI_117273	Kommuninvest	2019-11-12	2025-05-12	150 000 000,00 SEK	3,36 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_124691	Kommuninvest	2020-06-01	2026-02-04	146 000 000,00 SEK	4,10 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_136262	Kommuninvest	2021-06-01	2026-02-04	200 000 000,00 SEK	4,10 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_128703	Kommuninvest	2020-10-22	2026-11-12	300 000 000,00 SEK	4,87 År	Fast
Norrtälje kommun	KI_106966	Kommuninvest	2019-01-28	2029-01-29	200 000 000,00 SEK	7,08 År	Fast
Räntetyp / Typ	Rörlig				1 295 525 000,00 SEK	0,18 År	
Norrtälje kommun	KI_87021	Kommuninvest	2017-04-11	2022-03-23	150 000 000,00 SEK	0,22 År	STIBOR3M
Norrtälje kommunhus AB	KI_124806	Kommuninvest	2020-05-19	2022-10-24	40 000 000,00 SEK	0,07 År	STIBOR3M
Norrtälje kommunhus AB	KI_124807	Kommuninvest	2020-06-01	2022-10-24	100 000 000,00 SEK	0,07 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	KI_110872	Kommuninvest	2019-04-26	2024-04-26	100 000 000,00 SEK	0,07 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	KI_93894	Kommuninvest	2017-12-05	2024-10-02	300 000 000,00 SEK	0,26 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	KI_139182	Kommuninvest	2021-09-15	2024-11-29	100 000 000,00 SEK	0,16 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	KI_117271	Kommuninvest	2019-10-28	2025-05-12	200 000 000,00 SEK	0,12 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	KI_140616	Kommuninvest	2021-11-22	2026-06-10	150 000 000,00 SEK	0,19 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	KI_140618	Kommuninvest	2021-11-16	2026-11-12	50 000 000,00 SEK	0,12 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	L 6224	Nordic Investment Bank	2017-07-15	2035-01-15	105 525 000,00 SEK	0,05 År	STIBOR3M
Affärskategori	Värdepapper				600 000 000,00 SEK	0,05 År	
Räntetyp / Typ	Fast				600 000 000,00 SEK	0,05 År	
Norrtälje kommun	5630	MARKET	2021-09-15	2022-01-19	50 000 000,00 SEK	0,05 År	Fast
Norrtälje kommun	5653	MARKET	2021-09-15	2022-01-19	200 000 000,00 SEK	0,05 År	Fast
Norrtälje kommun	5769	MARKET	2021-11-22	2022-02-21	250 000 000,00 SEK	0,14 År	Fast
Norrtälje kommun	5770	MARKET	2021-11-22	2022-03-23	100 000 000,00 SEK	0,22 År	Fast



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

Innehavare	Affärsnummer	Motpart	Startdatum	Slutdatum	Utestående	Nominellt	Räntebindning	Räntetyp
Ränteswappar					1 100 000 000	SEK	3,92 År	Fast
Räntetyp / Typ	Betalad				1 100 000 000	SEK	3,92 År	Fast
Norrtälje kommun	2804 (Betald)	SEB	2015-07-15	2022-07-15	100 000 000	SEK	0,54 År	Fast
Norrtälje kommunhus AB	2801 (Betald)	Danske Bank	2013-10-08	2023-10-09	50 000 000	SEK	1,77 År	Fast
Norrtälje kommunhus AB	2803 (Betald)	SEB	2013-10-08	2023-10-09	50 000 000	SEK	1,77 År	Fast
Norrtälje kommun	2811 (Betald)	Nordea	2016-09-20	2024-09-20	200 000 000	SEK	2,72 År	Fast
Norrtälje kommun	3418 (Betald)	Danske Bank	2019-04-12	2025-04-14	200 000 000	SEK	3,29 År	Fast
Norrtälje kommun	2812 (Betald)	Nordea	2016-07-06	2026-07-06	100 000 000	SEK	4,51 År	Fast
Norrtälje kommun	4123 (Betald)	SEB	2020-09-10	2026-09-10	100 000 000	SEK	4,69 År	Fast
Norrtälje kommun	3779 (Betald)	Danske Bank	2019-07-01	2027-07-01	100 000 000	SEK	5,50 År	Fast
Norrtälje kommun	2741 (Betald)	SEB	2018-06-21	2028-06-21	100 000 000	SEK	6,47 År	Fast
Norrtälje kommun	4122 (Betald)	Danske Bank	2019-09-03	2029-09-03	100 000 000	SEK	7,67 År	Fast
Räntetyp / Typ	Erhållen				-1 100 000 000	SEK	0,13 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	2804 (Erhållen)	SEB	2015-07-15	2022-07-15	-100 000 000	SEK	0,05 År	STIBOR3M
Norrtälje kommunhus AB	2801 (Erhållen)	Danske Bank	2013-10-08	2023-10-09	-50 000 000	SEK	0,03 År	STIBOR3M
Norrtälje kommunhus AB	2803 (Erhållen)	SEB	2013-10-08	2023-10-09	-50 000 000	SEK	0,03 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	2811 (Erhållen)	Nordea	2016-09-20	2024-09-20	-200 000 000	SEK	0,22 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	3418 (Erhållen)	Danske Bank	2019-04-12	2025-04-14	-200 000 000	SEK	0,03 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	2812 (Erhållen)	Nordea	2016-07-06	2026-07-06	-100 000 000	SEK	0,02 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	4123 (Erhållen)	SEB	2020-09-10	2026-09-10	-100 000 000	SEK	0,19 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	3779 (Erhållen)	Danske Bank	2019-07-01	2027-07-01	-100 000 000	SEK	0,25 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	2741 (Erhållen)	SEB	2018-06-21	2028-06-21	-100 000 000	SEK	0,22 År	STIBOR3M
Norrtälje kommun	4122 (Erhållen)	Danske Bank	2019-09-03	2029-09-03	-100 000 000	SEK	0,17 År	STIBOR3M