

Kommunstyrelsen
Rådhuset
231 83 Trelleborg

REMISSYTTRANDE

Finansiella strategier för framtida behov (Dnr KS 2017/914).

AB TrelleborgsHem har tagit del av remisshandling avseende Finansiella strategier för framtida investeringsbehov. Som grund för den finansiella strategin finns en tidigare framtagen finansiell analys från PWC, vilken löper fram till 2044. Målet med den finansiella strategin är ge en långsiktig stabil bas för kommunen samt bidra till tydligheten i spridning av riskerna.

Dokumentet anger inledningsvis en kort sammanfattning av det totala investeringsbehovet tom 2044. AB TrelleborgsHem avser ej att kommentera detta närmare då underliggande material ej medger detta samt att vi utgår från att sammanfattningen av det totala investerings- och finansieringsbehovet är framtaget efter bästa beräkningar och antagande samt med hög kompetens.

I avsnittet om **Långsiktig finansieringsstrategi** berörs *upplåningsstrategi utöver lån i Kommuninvest*. I dokumentet redovisas olika förslag till möjliga upplånings- och finansieringslösningar. Beträffande upplåning från Kommuninvest, som idag är den viktigaste investeringskällan, anges det bara inledningsvis att detta fortsatt kan vara ett huvudalternativ för kommunen. Därefter anges ett antal andra alternativa lösningar. I förslag till beslut finns det ej tydligt beskrivet hur strategin framåt skall vara men det finns förslag på att det skall påbörjas en process med att Trelleborgs kommun skall kreditvärderas med målet att kreditvärderingsbetyg skall vara infört under 2021. Tolkningen av beslutet är då att kommunen ämnar etablera obligations- och certifikatprogram i kapitalmarknaden.

Den viktigaste finansieringskällan idag är Kommuninvest som också är kommunsektorns största kreditgivare. Det uppges inte på något ställe i dokumentet om det har analyserats vad kommunens lånetak beräknas till. Då kommunen kraftigt behöver öka sin upplåning är det möjligt att låta Kommuninvest göra en analys av vad lånetaket är.

AB TrelleborgsHem anser det viktigt att det finns en transparent dialog med Kommuninvest då uppfattningen är att om kommunen vill låna mer än lånetaket är det inte bara att gå till en annan aktör eller ge ut obligationer. Kommuninvest kan då komma att sänka sitt lånetak med samma belopp som lånas upp någon annanstans eftersom deras analys är gjord utifrån vilken lånevolym de anser att kommunen klarar av och inte efter hur stor lånevolymen är från Kommuninvest. Det är av yttersta vikt för kommunen att veta hur Kommuninvest ställer sig till alternativt tänkt nyupplåning samt om kommunen beslutar sig för att ge ut obligationer.



Kommuninvest har högsta möjliga kreditrating från såväl Moodys som Standard & Poor's. Dessutom är man penningpolitisk motpart hos Riksbanken. Med medlemskapet i Kommuninvest kan vi anse oss ha utomordentligt hög kapitaltillgång. I kristider är det av avgörande betydelse att ha tillgång till en kreditgivare med högsta möjliga rating och som har Riksbanken bakom sig i en krissituation. Detta har vi säkerställt med vårt medlemskap i Kommuninvest. Som kommun och kommunalt bolag har vi med tanke på förutsättningar och kreditrating, bästa tänkbara position på den svenska kreditmarknaden.

Om kommunen beslutar sig för att ge ut obligationer/certifikat m.m. är det troligen en förutsättning att inrätta någon form av internbank.

AB TrelleborgsHem anser vidare att det krävs bakomliggande säkerhet för finansiering som sker genom certifikat- och obligationsprogram. Vid en eventuell vikande marknad av finansiärer, vid t ex en finanskris eller liknande, krävs det en snabb alternativ finansiering för att undvika en stor riskexponering.

Som framgår av dokumentet under **3. Externt finansieringsbidrag**, finns idag ingen tydlig och sammanhållen rutin för EU-/extern finansiering av projekt. AB TrelleborgsHem välkomnar en sammanhållen funktion för detta inom kommunkoncernen.

AB TrelleborgsHem har idag en egen finansfunktion som svarar för den egna upplåningen samt kapitalförvaltningen. Ränteriskhanteringen hanteras löpande och måste ständigt vara observant för de förändringar och förutsättningar som kan ske på marknaden under en kortare tidsrymd. Angående frågan om **4. Koncernintern bank** så anser AB TrelleborgsHem att det är viktigt att behålla kvar kontrollen över ränteriskhanteringen i bolaget. I annat fall kan det vara önskvärt att nuvarande struktur finns kvar där bolaget finansierar sig själv med stöd av en kommunal borgensram alternativt pantbrev. Administrationen bedöms också i det sistnämnda alternativet bli mindre. Lånekostnaden blir densamma då långivare normalt bedömer kommunal borgen på samma sätt som lån till kommun

Som ett alternativ till ökad lånefinansiering uppges **6. Försäljning av tillgångar**. AB TrelleborgsHem anser att kommunen och kommunala bolag i första hand ska använda överskottslikviditet, från försäljning av tillgångar, till att reducera lånebehovet. Särskild placeringspolicy bör upprättas för hantering av överskottslikviditet. Det är också viktigt att respektive bolag hanterar den egna överskottslikviditeten då det är en tillgång i bolaget. Överskottslikviditeten skall ge avkastning direkt till bolaget.

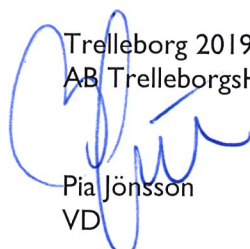
Kommunstyrelsens har idag det övergripande ansvaret för finansverksamheten inom kommunen. I dokumentet föreslås att det inrättas ett **Finans- och investeringsutskott** och att detta skall utgöras av ett nuvarande KSAU.

AB TrelleborgsHem anser att om det skall anordnas en internbank, som omfattar bolagen, bör det även i finans- och investeringsutskottet finnas representation ifrån AB TrelleborgsHem och Trelleborgs Hamn AB. Båda dessa två bolag har omfattande investeringar och därmed också ett stort behov av en betryggande finansiering, med god kapitalbindnings- och räntebindningsstrategi, för att genomföra sina uppdrag.

Det bör också på tjänstemannanivå inom kommunkoncernen inrättas en finansfunktion/-grupp med representation även i från bolagen.



Detta ärende har behandlats på AB TrelleborgsHems styrelsemöte 2019-11-01.

Trelleborg 2019-11-05
AB TrelleborgsHem

Pia Jönsson
VD

