

Kommuninvest **Finansseminarium**



KOMMUNINVEST

Tid	Program
09:30	Aktuellt från Kommuninvest
10:00	Likviditets- och investeringsplanering
10:15	Utmaningar i kommunsektorn
11:00	Paus
11:15	Framtidsspaning – kommande teknik och möjligheter
11.45	Skuldportföljsanalys
12:00	Lunch
13:00	Ekonomisk utblick
14:15	Kaffepaus
14:30	Framtida utmaningar för bostadssektorn och ekonomisk statistik
15:30	Nya ränteavdragsregler
15:50	Summering av dagen
16.00	Slut för dagen



Kommuninvest i Sverige AB



Nyheter

- **Offertförfrågan på webb**

- › Lanserades i augusti
- › Mailbekräftelse när man skickat in offertförfrågan
- › PDF som kan skickas vidare till andra långivare

- **Prislista på webb**

- › Lanserades i maj
- › Indikativa priser med våra marginaler
- › Uppdateras varje kvart

- **Digitala signaturer**

- › Kommer hösten 2018



KI Finans

Skuld

Datum för utbildningar hösten 2018 kommer att finnas på vår hemsida:

- **Uppstartsutbildningar**
 - › Fysiska utbildningstillfällen
 - › Halvdagar eller heldagar
- **Fördjupningsutbildningar**
 - › Webbaserade utbildningar
 - › 1 timme per tillfälle
- **On-demand**



KI Finans

Likviditets- & investeringsmodulen (LIM)

- **Lanserades i augusti**
- **Datum för utbildningar hösten 2018 kommer att finnas på vår hemsida**
- **Kort demonstrationsvideo kommer att finnas på vår hemsida**
- **Introduktionsutbildning**
 - › Via webb
- **Fler funktioner kommer**



KI Finans

Tillgång

- **Utbildningar sätts upp efter förfrågan**
- **Boka tid för demo**



ALM

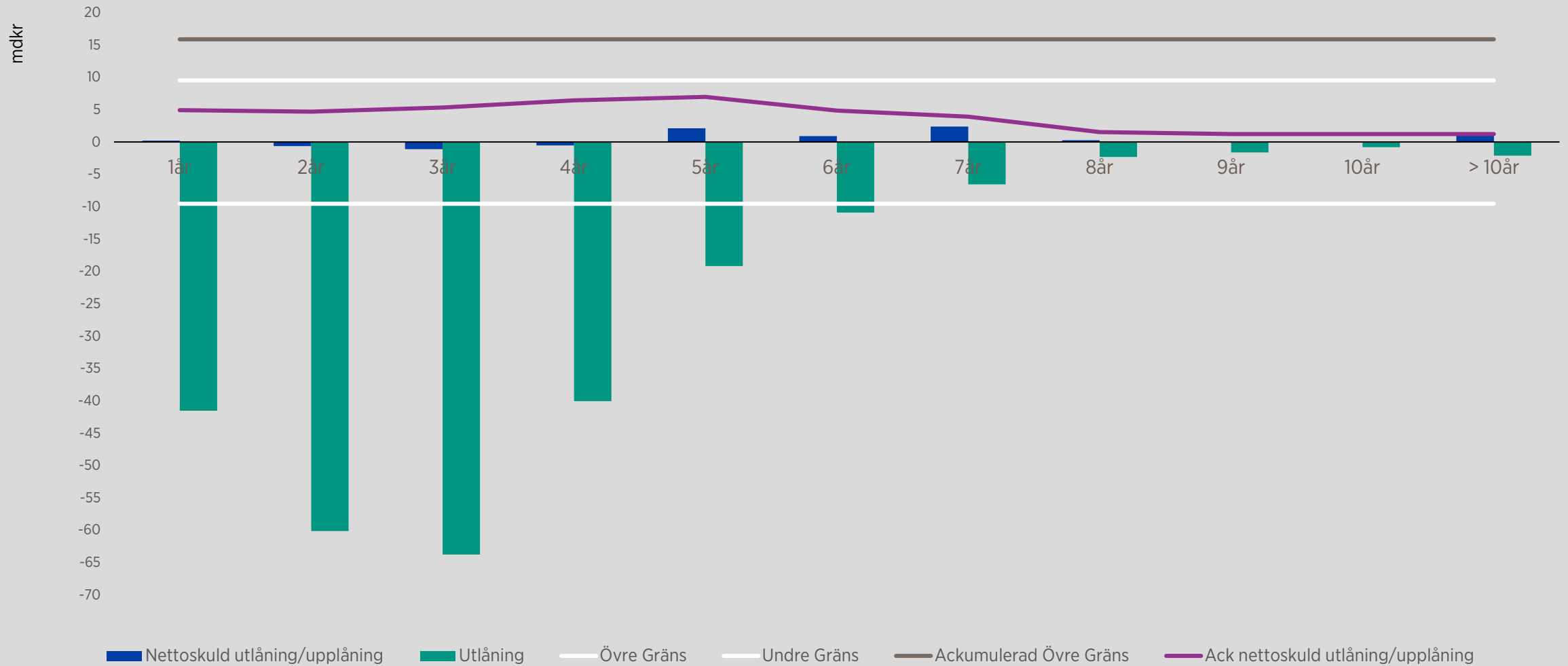
Vår ALM-strategi innebär i korthet:



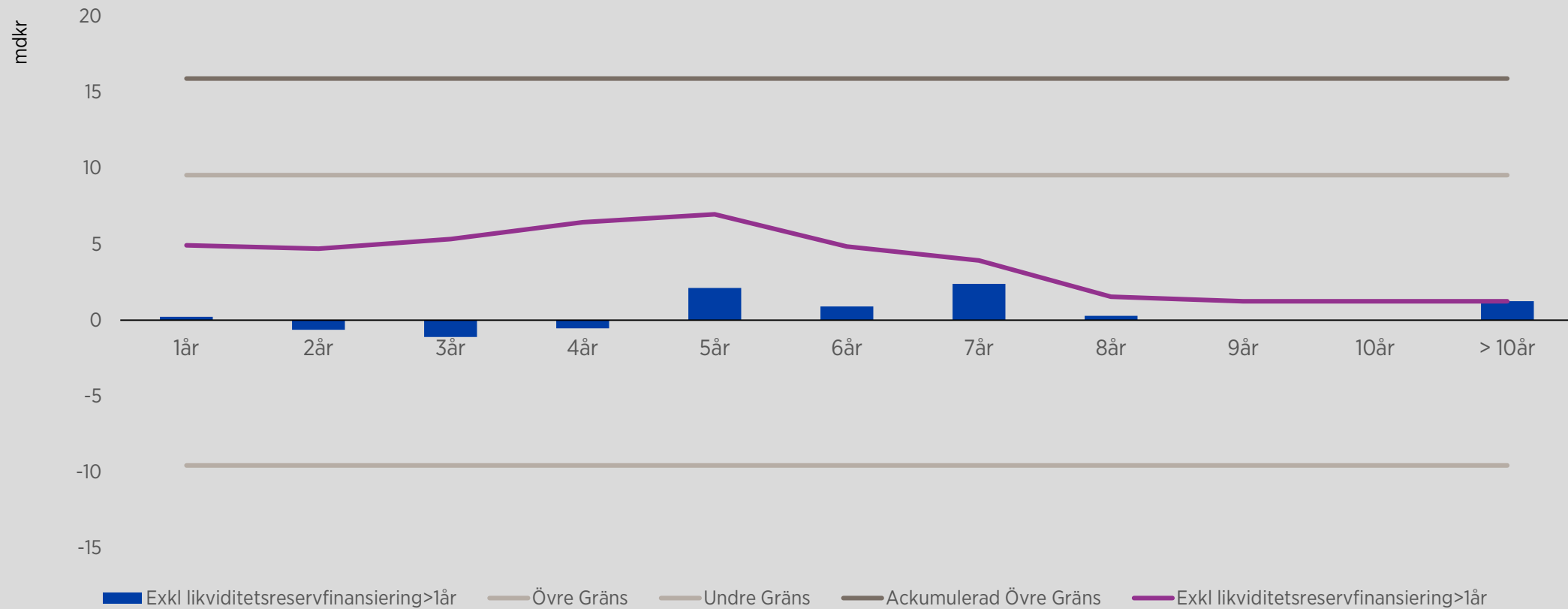
- **God matchning mellan tillgångar och skulder**
- **Upplåningen styrs i hög grad av utlåningen**
- **Upplåningsmarknaden har en tyngdpunkt på stor volym i mindre antal utestående obligationer (s.k. benchmarkupplåning i kronor och dollar) där matchningen underlättas om utlåning koncentreras till dessa förfall.**



Matchning utlåning/upplåning >1 år aug 2018



Matchning utlåning/upplåning >1 år aug 2018



Likviditetsplanering vid årsskiftet

- Likviditetsreservens storlek vid årsskiftet påverkar resolutionsavgiftens storlek
- Likviditetsreservens storlek påverkas av prognoser för **omsättningar av lån, amorteringar** samt **nyutlåning**
- Minskad osäkerhet i prognosen ger möjlighet att minimera likviditetsreserven – här kan ni hjälpa oss!
- Offerter som skickas **före** årsskiftet men inte avtalas förrän **efter** årsskiftet slår direkt mot resolutionsavgiften





- **207 gröna investeringsprojekt**
- **95 kommuner och landsting/
regioner har Gröna lån**
- **35,1 miljarder i beviljade
Gröna lån**
- **4 gröna obligationer**



Några exempel på gröna projekt

finansierade av Kommuninvest Gröna lån



Åre kommun



Så här enkelt är det att låna grönt



Ansök digitalt

Använd det enkla ansökningsformuläret på vår webbplats. Ansökan görs för ett helt projekt och innehåller enbart de nödvändigaste uppgifterna. Det viktigaste i ansökan är att beskriva projektets miljönytta.



Ansökan godkänns

Projektet bedöms och godkänns av vår miljökommitté med miljöexperter från kommuner, landsting/regioner och SKL.



Koppla lån

Till det godkända projektet kan ni koppla både befintliga och nya lån. Dessa lån märks som gröna.



Återrapportera

En gång per år ska projektet återrapporteras. Ni får en länk med alla uppgifter som låg till grund för projektet. Har något ändrats så uppdaterar ni detta och väljer sedan att skicka in.



Fördelar med att låna grönt genom Kommuninvest

Ni får:

- ✓ Mycket enkel ansökningsprocess och återrapporering.
- ✓ Färdigt ramverk.
- ✓ Vi sköter all administration, som att sammanställa och återrapporera alla projekt till investerare.
- ✓ Publicitet i samband med att era projekt godkänns, när vi emitterar gröna obligationer och när vi publicerar investerarrapport.
- ✓ Information om ert projekt på vår hemsida.
- ✓ Bättre pris på lån med löptid över tre år.



Effektrapportering 31 dec 2017

146

Gröna Investerings-
projekt

26

Mdkr i beviljade
Gröna lån

4

Gröna obligationer

Besparade &
undvikta utsläpp
515 000
tCO₂

Sparad / undvikt
energiförbrukning
137 105
MWh per år

Förnybar
energiproduktion
2 059
GWh per år



Kommuninvest ekonomisk förening



Kapitaliseringen

- För att undvika framtida finanskriser vill EU höja kreditinstitutens kapital och likviditetsbuffertar
- Måttet som EU använder är bruttosoliditet
- Kapitalkravsmåttet bruttosoliditet uttrycks förenklat som kvoten mellan kapital och totala tillgångar
- Eus sikte är att under 2018 ta beslut om den bruttosoliditetsnivå som planeras träda i kraft 2019 alternativt 2020
- Kommuninvest har en god förhoppning om att såväl definitionen av vad vi är för verksamhet ("public development credit institution") och bruttosoliditeten kommer att gå i den riktning vi önskar, dvs. att vi får ett krav på bruttosoliditet på 1,5 procent
- Vår förhoppning är att vi ska kunna lämna mer definitiva besked till medlemmarna i samband med 2019 års medlemssamråd och föreningsstämma



Medlemssamråd 2019

Luleå 15 januari

Borlänge 22 januari

Lund 29 januari

Sundsvall 15 januari

Värnamo 22 januari

Kalmar 29 januari

Lycksele 16 januari

Örebro 23 januari

Hässleholm 30 januari

Gävle 16 januari

Kungsbacka 23 januari

Stockholm 30 januari

Sollefteå 17 januari

Kil 24 januari

Ronneby 31 januari

Söderköping 17 januari

Trollhättan 24 januari

Arlanda 31 januari



Medlemssamråd 2019

- Året som gått
- Omvärldsutveckling
- Kapitalisering
- **Effektivitet**
 - › Operativa kostnader på Kommuninvest
 - › Basmarginal



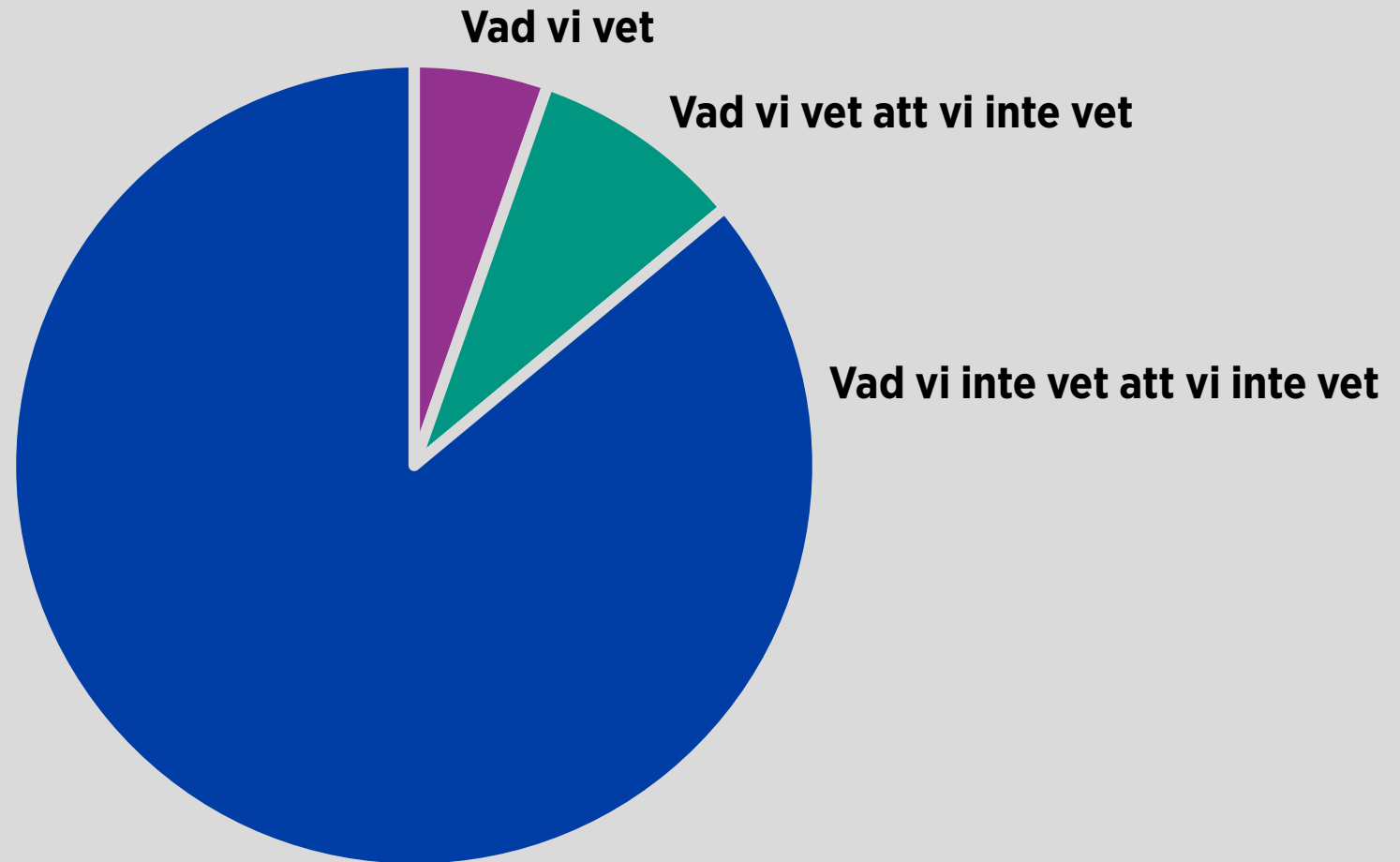
Framtidsspaning

Exempel på några utforskande initiativ (ex. AI)
som Kommuninvest tittar på, bl.a. tillsammans
med högskolor



KOMMUNINVEST

Framtiden



Alla pratar om digitalisering...

Vinnova skriver följande i rapporten *Artificiell Intelligens i svenskt näringsliv och samhälle* (2018):

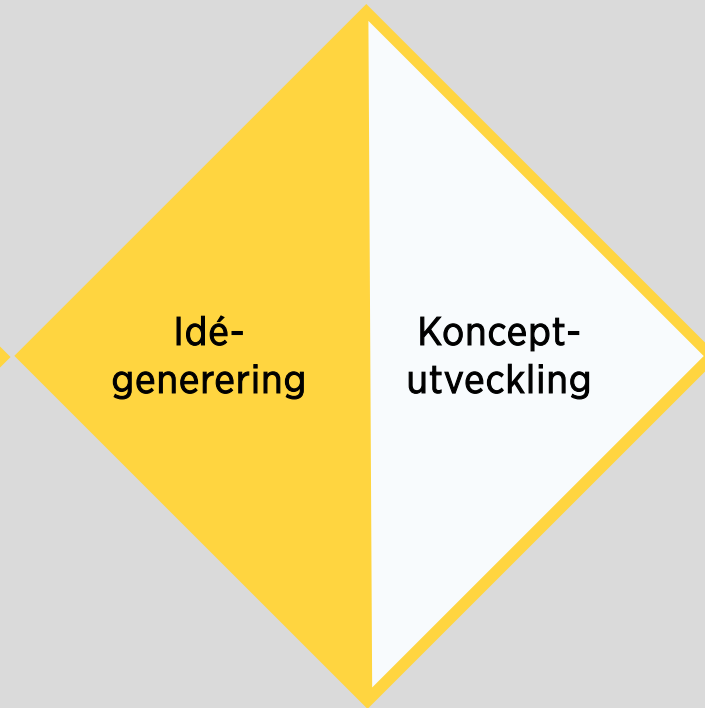
”Sveriges värdeskapande potential i användningen av AI i näringsliv och offentlig verksamhet är stor. De flesta bedömningar pekar på en tillväxtpotential som är dubbelt så snabb med stort AI-utnyttjande i ekonomin jämfört med ett lågt AI-utnyttjande.”



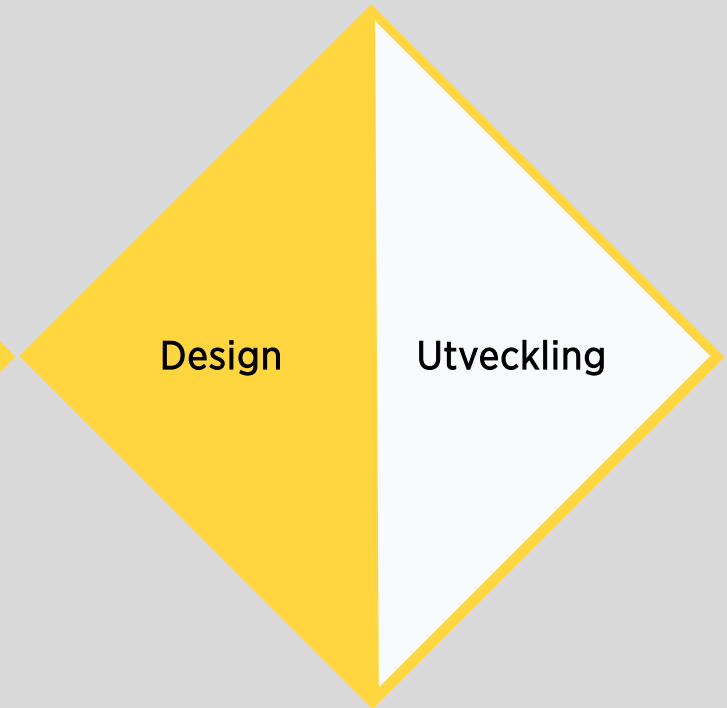
Utforska



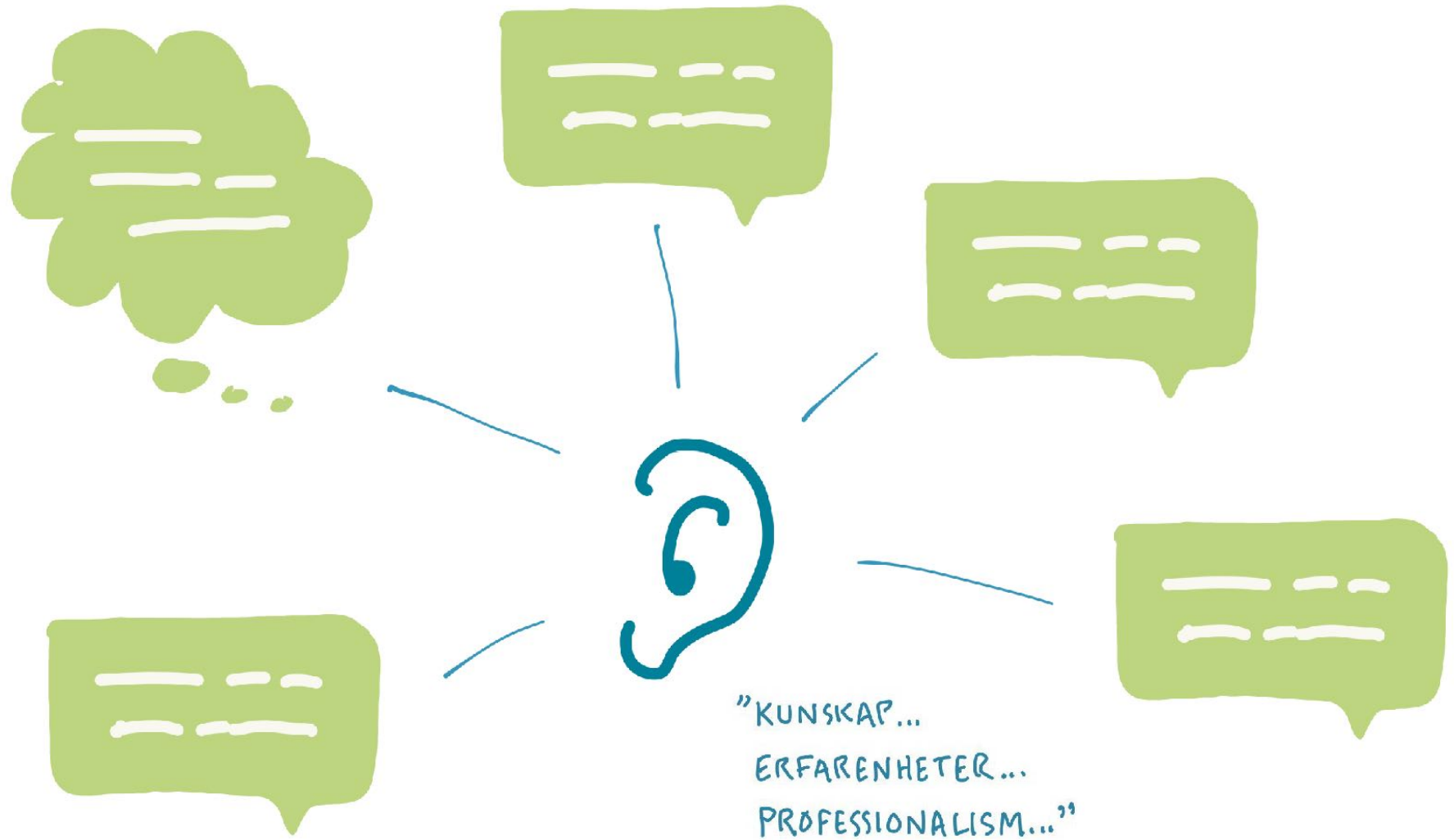
Innovera



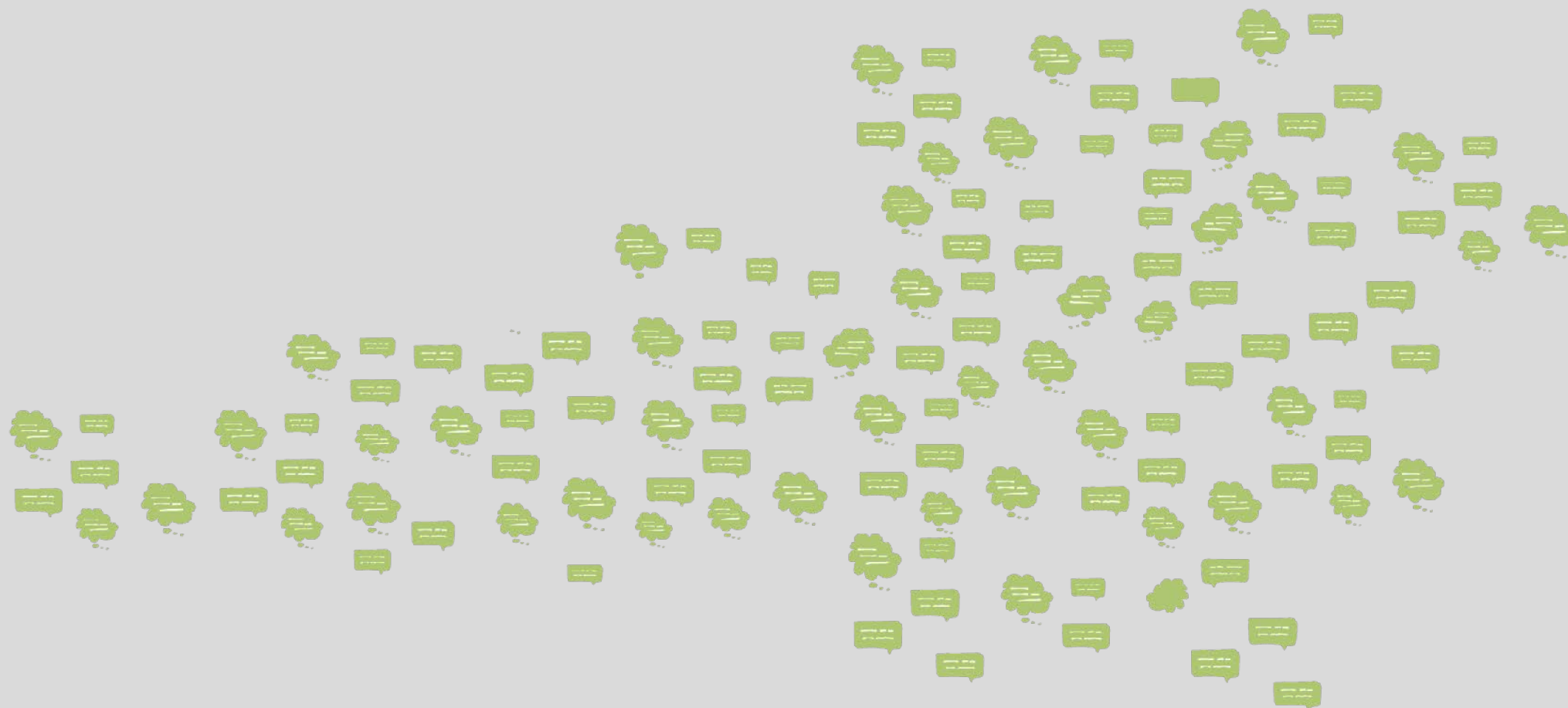
Realisera



Kundinsikter. Skapa mervärden.



När? Horisonter...

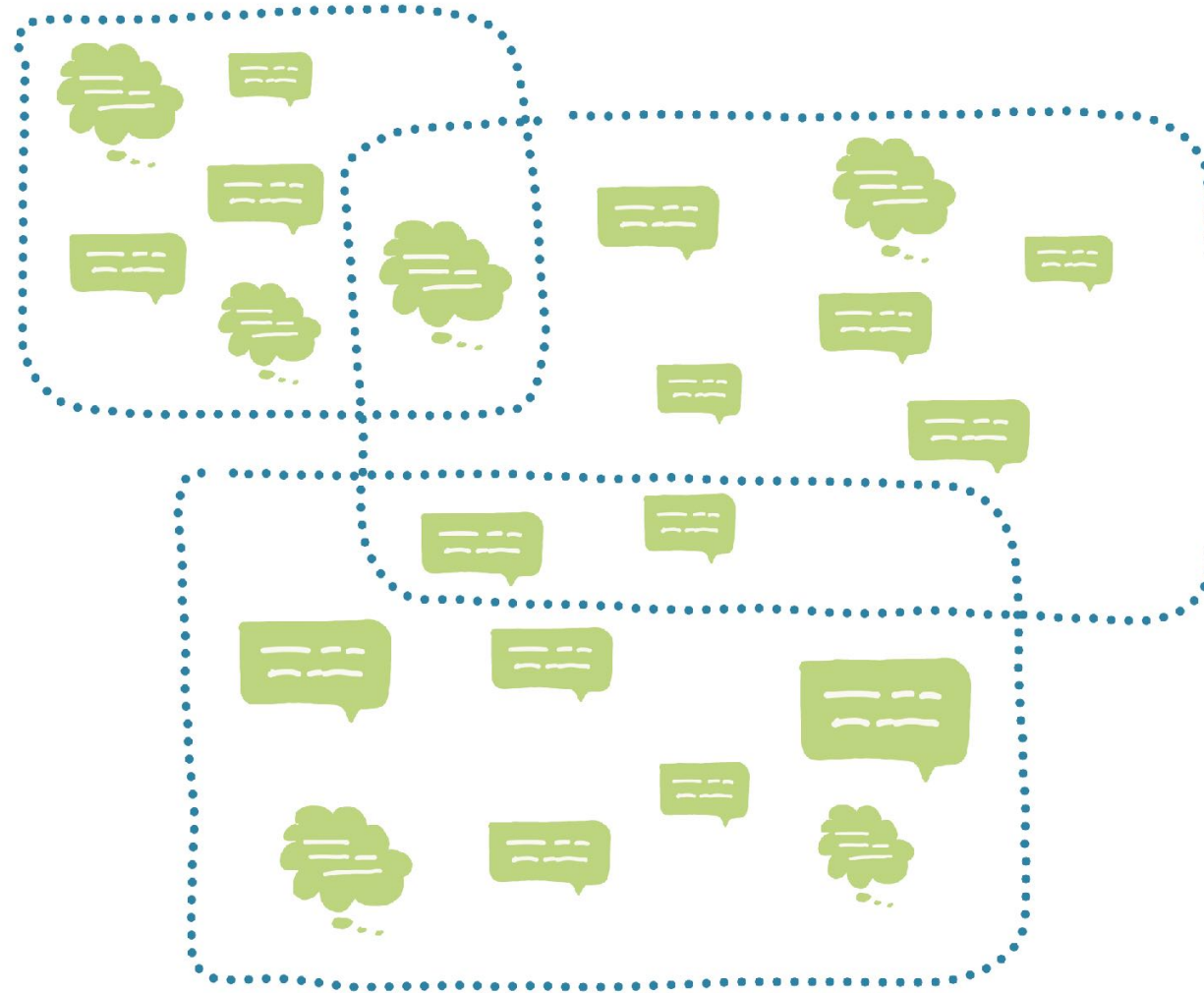


HORISONT
Daglig verksamhet

Horisont 2
Pågående projekt

Horisont 3
Utforskande

Trender. Mönster. Öppningar.



Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

CRM

KI Finans LIM

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

KI Finans Tillgång

KI Finans Skuld

Utlåningen
Kundsupport
Kommunanalysen
mm.

HORISONT
Daglig verksamhet

Horisont 2
Pågående projekt

Horisont 3
Utforskande

Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

KI Finans LIM

KI Finans Tillgång

KI Finans Skuld

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

CRM

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

Utlåningen
Kundsupport
Kommunanalysen
mm.

HORISONT

Daglig verksamhet

Horisont 2

Pågående projekt

Horisont 3

Utforskande

Makro-Budget – prototyp av Munifin, Finland

Tilannekuva

Skenaariot

Vertailu

Taloussuunnitelma

Export
chart

Muuttujat

Current
status of
economy

Investment
planning

Benchmark/
Compare to
other munis

Financial
statements
and future
forecasting

Vie

Helsinki tunnusluvut

Asukasluku (2016):

635 181

Asukasluvun muutos (mediaani):

1,26 % ↗

Korollinen vpo (2016):

1 371 M€

Korollinen vpo (2018):

1 425 M€

Suhteellinen velkaantuneisuus

Suht. velkaantuneisuus (mediaani 2018-25): 52,5 %

Max. vero-% (2018-2020):

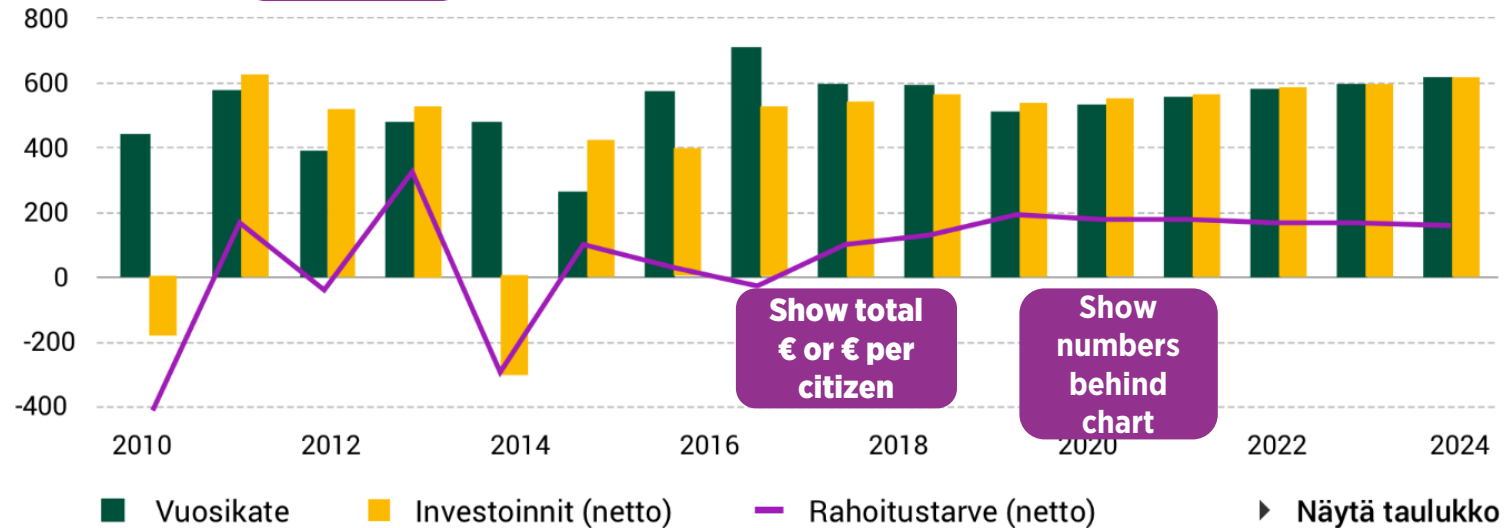
18,50 %

Max. vero-% (2021-2025):

5,70 %

Kunnallisvero

Miljoonaa euroa



Toiminnan tuotot

€ € per asukas

Vie

2019

Makro-Budget – prototyp av Munifin, Finland

Tilannekuva		Skenaariot	Vertailu	Taloussuunnitelma						
Tuloslaskelma		Rahoituslaskelma	Tase	Planning section						
Income statement										
Tuloslaskelma Helsinki										
Toimintatuotot	Different incomes	◀	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 -
Myyntituotot			1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Muutos			1,6 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Maksutuotot			1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Muutos			1,6 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Tuet ja avustukset			1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Muutos			1,6 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Muut toimintatuotot			1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Muutos			1,6 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Valmisteverastojen lisäys (+) tai vähennys (-)			1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Muutos			1,6 %	2,2 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %

Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

KI Finans LIM

KI Finans Tillgång

KI Finans Skuld

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

CRM

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

Utlåningen
Kundsupport
Kommunanalysen
mm.

HORISONT
Daglig verksamhet

Horisont 2
Pågående projekt

Horisont 3
Utforskande

Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

KI Finans Skuld

KI Finans Tillgång

KI Finans LIM

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

CRM

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

Utlåningen

Kundsupport

Kommunanalysen

mm.

HORISONT

Daglig verksamhet

Horisont 2

Pågående projekt

Horisont 3

Utforskande

Finansforum/ mötesplats för sektorn runt finansfrågor?

Exempel:
Byggahus.se
för husägare

Säker

https://www.byggahus.se/forum/

Byggahus.se

Oberoende på konsumentens sida

Tisdag 15 maj 2018

Vi bytte servrar

Marlen Eskilsson

Sök

START

FORUM

SENASTE

AKTIVITET

TRENDANDE

GILLAT

OBESVARAT

MEDLEMMAR

FORUMSÖK

REGLER

LOGGA IN

BLI MEDLEM

Planlösningar

Bygga "falska" väggar i biorum
ricebridge igår 17:06

1 480
ämnen

16 308
svar

Tak & vind

Takrenovering
Pappsalle idag 09:21

7 696
ämnen

51 946
svar

Tvättstuga

Lönt att reparera avfuktare?
Peter2400 lördag 13:09

564
ämnen

5 064
svar

Vitvaror

Diskmaskin som krånglar
emde 57 m sedan

1 825
ämnen

18 585
svar

Ekonomi & juridik

Priser, kalkyler, fastighetsskatt m m.

Valår - Kan/brukar det påverka villa...
jocke31 47 m sedan

5 457
ämnen

79 681
svar

Juridik

Moderator: Hemmakatten

Bedragare på Blocket har skrivit sig...
maxmsm idag 10:44

6 703
ämnen

125 389
svar

Bygglov

Mitt bygge förstör sjöutsikt för granne.
camaro1969 20 m sedan

3 412
ämnen

35 210
svar

Försäkringar

Hjälp...Fuktskada i vägg badrum.
tinatorn23 igår 21:17

885
ämnen

9 662
svar

Köpa & sälja hus

Mäklare, överlåtelsebesiktning

Gör provision mäklaren mer trovärd...
maxmsm 52 m sedan

2 090
ämnen

37 528
svar

Teknik & VVS

EI

EI, elinstallationer, tekniska frågor om belysning.
Moderator: hempularen

Marksyddsrör precis under gräsm...
Uffe A 22 m sedan

21 498
ämnen

298 528
svar

Internet - fiber, bredband, ADSL, 3G/4G

Bahnhof 10Gbit/s, hur löser man ro...
magebarf igår 23:13

544
ämnen

13 997
svar

Teknik

Moderator: Mats

Trådlösa högtalare till stereon?
CHS123 söndag 21:44

5 914
ämnen

79 846
svar

Villalarm & hemautomation

Vilka smarta dimrar ska jag välja?

1 551

34 937

Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

KI Finans Skuld

KI Finans Tillgång

KI Finans LIM

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

CRM

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

Utlåningen

Kundsupport

Kommunanalysen

mm.

HORISONT

Daglig verksamhet

Horisont 2

Pågående projekt

Horisont 3

Utforskande

Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

CRM

KI Finans LIM

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

KI Finans Tillgång

KI Finans Skuld

Utlåningen
Kundsupport
Kommunanalysen
mm.

HORISONT

Daglig verksamhet

Horisont 2

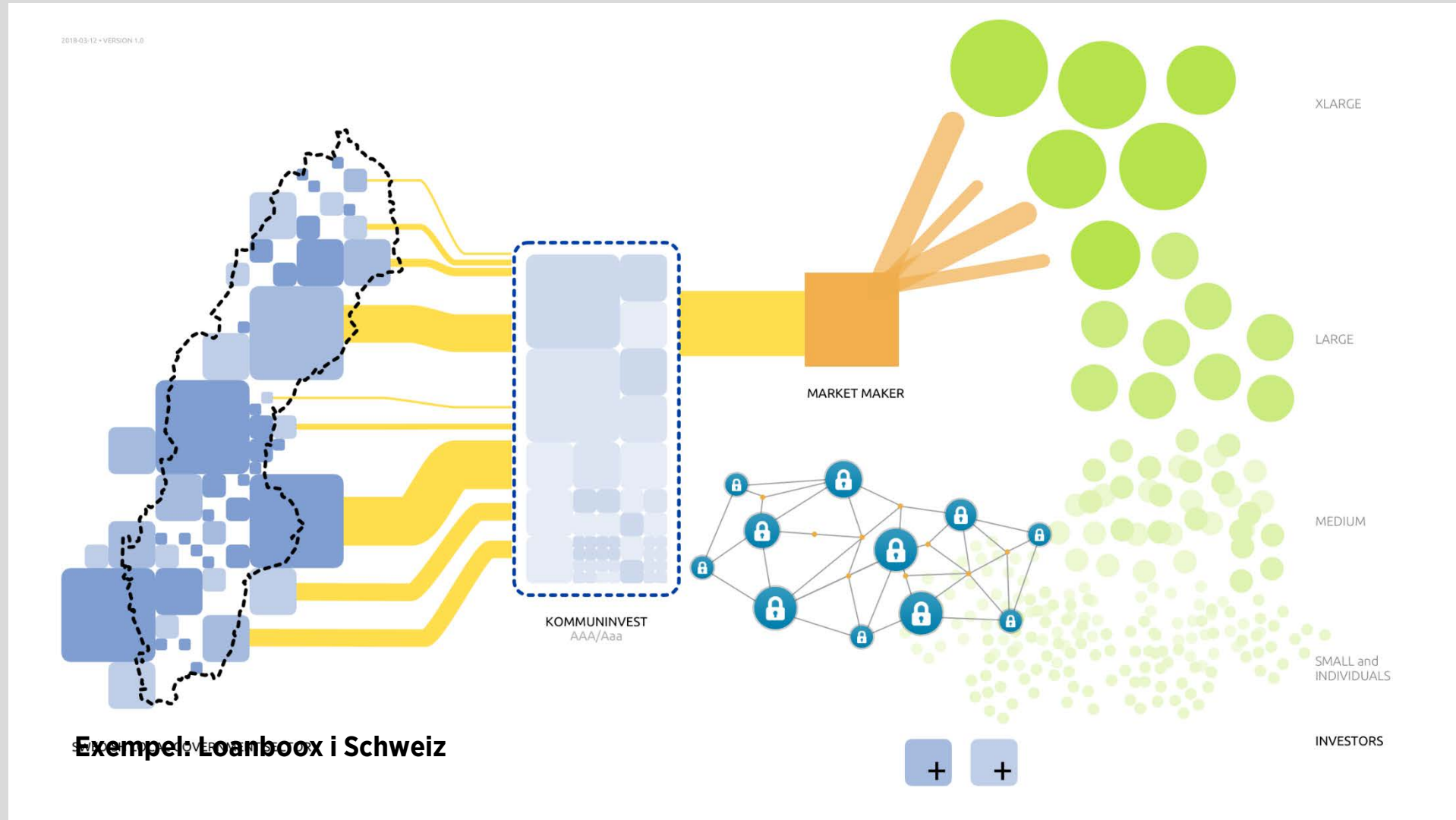
Pågående projekt

Horisont 3

Utforskande

Blockkedjebaserad upplåning

- studie med Göteborgs Universitet



Exempel

Blockkedja – P2P

- AI
- Beslutsdokumentation
 - Förutseende upplåning
 - Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

CRM

KI Finans LIM

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

KI Finans Tillgång

KI Finans Skuld

Utlåningen
Kundsupport
Kommunanalysen
mm.

HORISONT
Daglig verksamhet

Horisont 2
Pågående projekt

Horisont 3
Utforskande

Exempel

Blockkedja – P2P

AI

- Beslutsdokumentation
- Förutseende upplåning
- Virtuell CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

KI Finans Skuld

KI Finans Tillgång

KI Finans LIM

"Internetbanken"

KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

CRM

Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank

Utlåningen

Kundsupport

Kommunanalysen

mm.

HORISONT

Daglig verksamhet

Horisont 2

Pågående projekt

Horisont 3

Utforskande

Exempel

Blockkedja – P2P

- Beslutsdokumentation
- AI - Förutseende upplåning
- Virtuellt CFO

Kommunanalysen – framåtblickande

Portföljoptimering

Makro-budgetering

Benchmarking

KI Finans LIM

KI Finans Tillgång

KI Finans Skuld

Utlåningen
Kundsupport
Kommunanalysen
mm.

"Internetbanken"

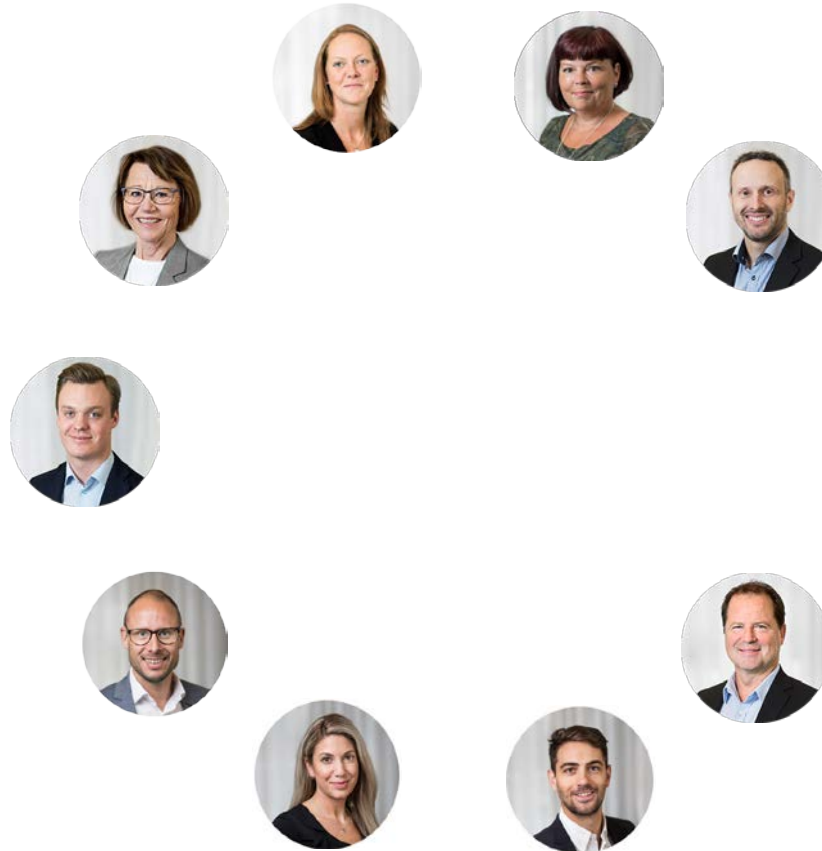
KI Prislista KI Offert KI Låna Mina Sidor

CRM

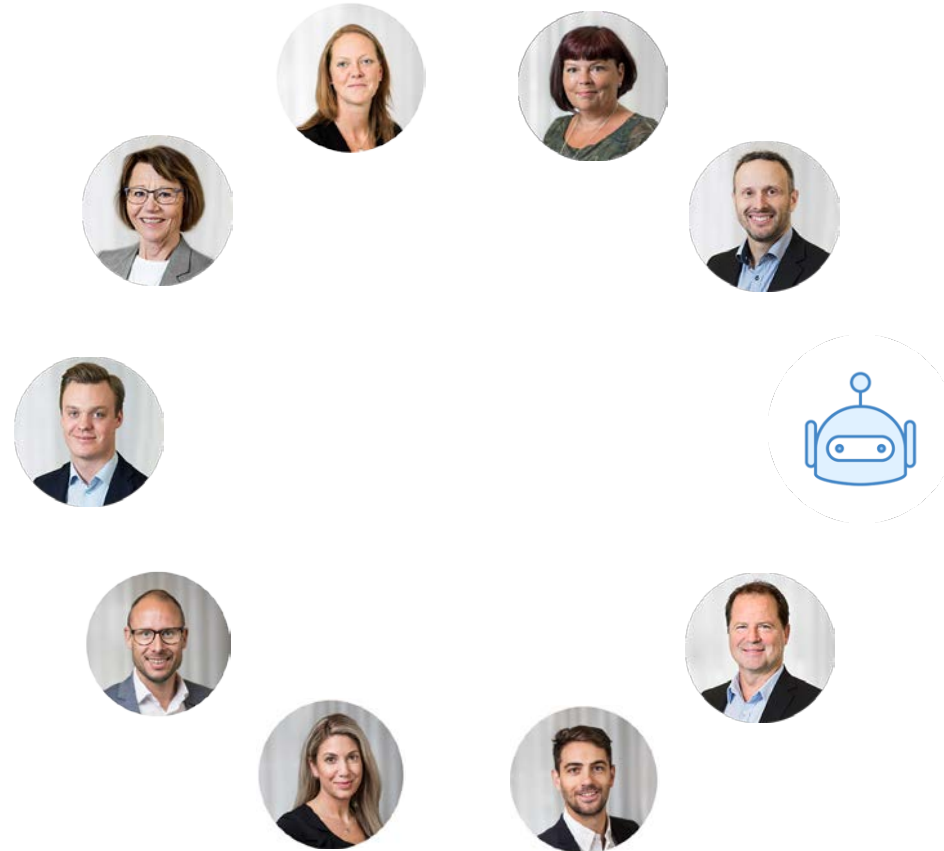
Finansforum
Digital mötesplats /
kunskapsbank



AI kompletterar människor




Ett AI exempel



Prototyp





Dialog | Kontakta oss | Press | Karriär | KI Finans | English | 日本語

För medlemmar | För kunder | För investerare | Om oss

/ För kunder

Lån med kundens bästa i fokus

Som medlemsorganisation utan vinstintresse erbjuder vi mycket förmånliga villkor för kommuner, landsting, regioner och av dem kontrollerade bolag.

Utlåningsverksamhet

Låneprocessen

Offertförfrågan

Gröna lån

KI Finans

KI Finans – login

Kommunala låneskulden

Nyheter

> Kommuninvest i Sverige AB (publ) delårsrapport 2018: Hög kommunal investeringstakt ökar efterfrågan på krediter

29 augusti, 2018

> KI Finans kompletteras med Likviditets- och investeringsmodul

28 augusti, 2018

> Digital offertförfrågan och prislista tillgängliga i KI Finans

24 augusti, 2018

Kundkalender

16 NOV

Sista ansökningsdag för Gröna lån inför Miljökommittémötet i november

Alla händelser

Aktuella dokument

Kommuninvest Delårsrapport 2018

28 augusti, 2018


Not avseende redovisningsperiod delår 2018

11 juli, 2018

Kommuninvest ekonomisk förening årsredovisning 2017

27 april, 2018

Alla dokument



KI Bot

9 people like this

App Page

Hej! Jag är KI Bot, jag kan hjälpa dig med snabba svar




Ställ en fråga eller välj:

Förfallodagar


Offertförfrågan


Annat

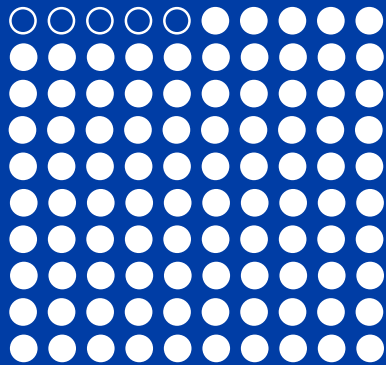
+



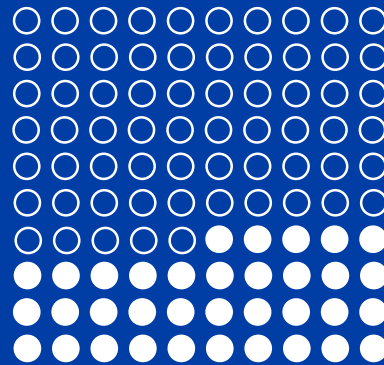
Aa



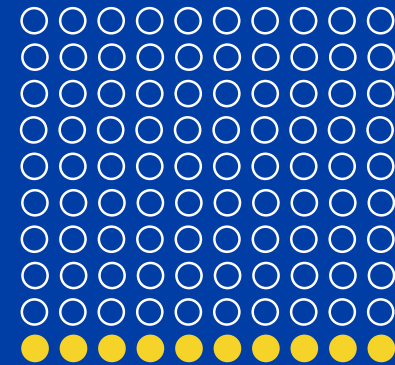




**95% tar in
kundinsikter**



**35% tar fram
åtgärdsplan**



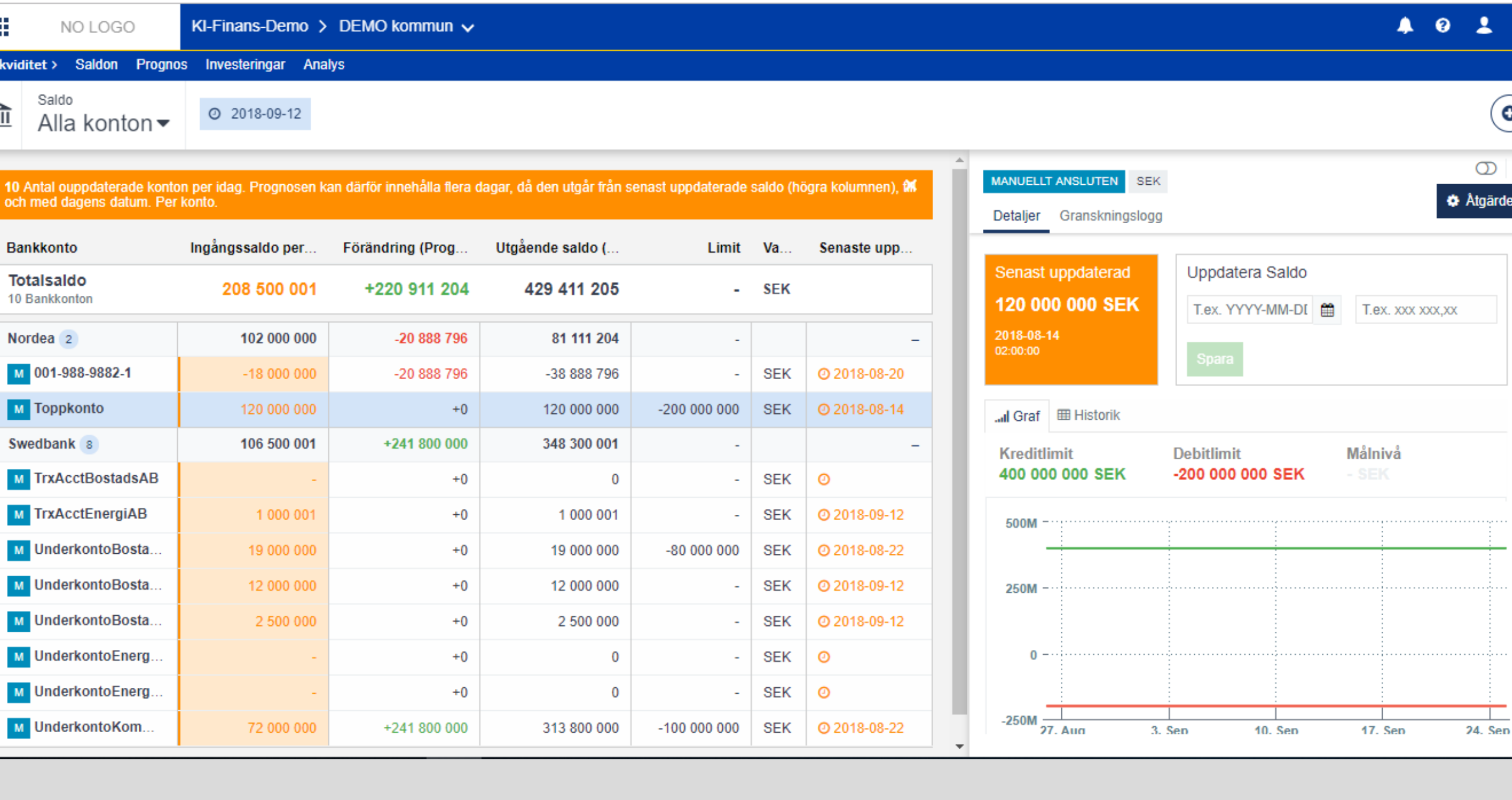
10%
**agerar på
insikterna**



Likviditet och investeringsplanering



KOMMUNINVEST



Nästa 12 månad(er)	Sep 2018	Oct 2018	Nov 2018	Dec 2018	Jan 2019	Feb 2019	Mar 2019	Apr 2019	May 2019	Jun 2019		
Saldo	+435 611 205	+604 915 459	+531 915 459	+661 915 459	+732 115 459	+843 615 459	+917 815 459	+990 015 459	+1 102 215 459	+1 213 715 459	+1 285 915 459	+1 358 115 459
Netto	+169 304 254	-73 000 000	+130 000 000	+70 200 000	+111 500 000	+74 200 000	+72 200 000	+112 200 000	+111 500 000	+72 200 000	+72 200 000	+72 200 000
	177 000 050	37 500 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000	177 000 000
Skatteintäkter	155 000 000	15 500 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000	155 000 000
Hysesintäkter	22 000 050	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000	22 000 000
	7 695 796	110 500 000	47 000 000	106 800 000	65 500 000	102 800 000	104 800 000	64 800 000	65 500 000	104 800 000		
Personalkostnader	6 200 000	62 000 000	6 200 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000	62 000 000
Investeringar	-	45 000 000	38 000 000	42 000 000	-	38 000 000	40 000 000	-	-	40 000 000		
Drift	1 495 796	3 500 000	2 800 000	2 800 000	3 500 000	2 800 000	2 800 000	2 800 000	3 500 000	2 800 000		

Nästa 12 månad(er)		Sep 2018	
Saldo	+435 611 205	+604 915 459	+531 915 459
Netto		+169 304 254	-73 000 050
		177 000 050	37 000 000
Skatteintäkter		155 000 000	15 000 000
Hyresintäkter		22 000 050	22 000 000
		7 695 796	110 000 000
Personalkostnader		6 200 000	62 000 000
Investeringar		-	45 000 000
Drift		1 495 796	3 000 000

Ny prognos

Kategori *

Referensdatum *

T.ex. YYYY-MM-DD

Belopp *

XXXX.XX

Valuta *

SEK

Enhet *

Bankkonto *

Flödesstatus *

☒ Bekräftad

☐ Uppskattad

☐ Faktisk

Bank *

Beskrivning

--

En standardbeskrivning skapas automatiskt om fältet lämnas tomt

Kommentar

Comment

Lägg till återkommande

--

Frekvens *

Antal perioder*

XXX

Förändring

Typ

-

Värde

+/-

Avbryt

Spara

Atgärder

Apr

Lägg till prognos

+1 102 21

Importera via Excel

+112 20

Synkronisera prognos

177 00

155 00

22 00

64 80

62 00

2 80

NO LOGO

KI-Finans-Demo > DEMO kommun

Skuldskuld

Saldon

Prognos

Investeringar

Analys

Investering

Alla investeringar

LIM DEMO Bostads AB

452 000 000 SEK

HÖG

Fastighetsinvesteringar

→

452 000 000 SEK

2018-08-31

2021-12-30

LIM DEMO Bostads AB

LIM DEMO Kommun

0 SEK

HÖG

Avloppsverket - lånefinansiering

→

-38 000 000 SEK

2018-11-15

2019-02-28

LIM DEMO Kommun

HÖG

Avloppsverket - renovering

→

38 000 000 SEK

2018-11-30

2019-02-15

LIM DEMO Kommun

Fastighetsinvesteringar

HÖG

LIM DEMO BOSTADS AB

Detaljer

Granskningslogg

Åtgärder

Schema

1.	2018-08-31	40 000 000
2.	2018-10-26	45 000 000
3.	2018-12-28	42 000 000
4.	2019-03-30	40 000 000
5.	2019-06-28	40 000 000
6.	2019-09-30	40 000 000
7.	2019-12-30	40 000 000
8.	2020-03-31	50 000 000

Villkor

Namn:

Fastighetsinvesteringar

Valuta:

SEK

Sannolikhet:

Hög

Enhet:

LIM DEMO Bostads AB

Kommentar:

--

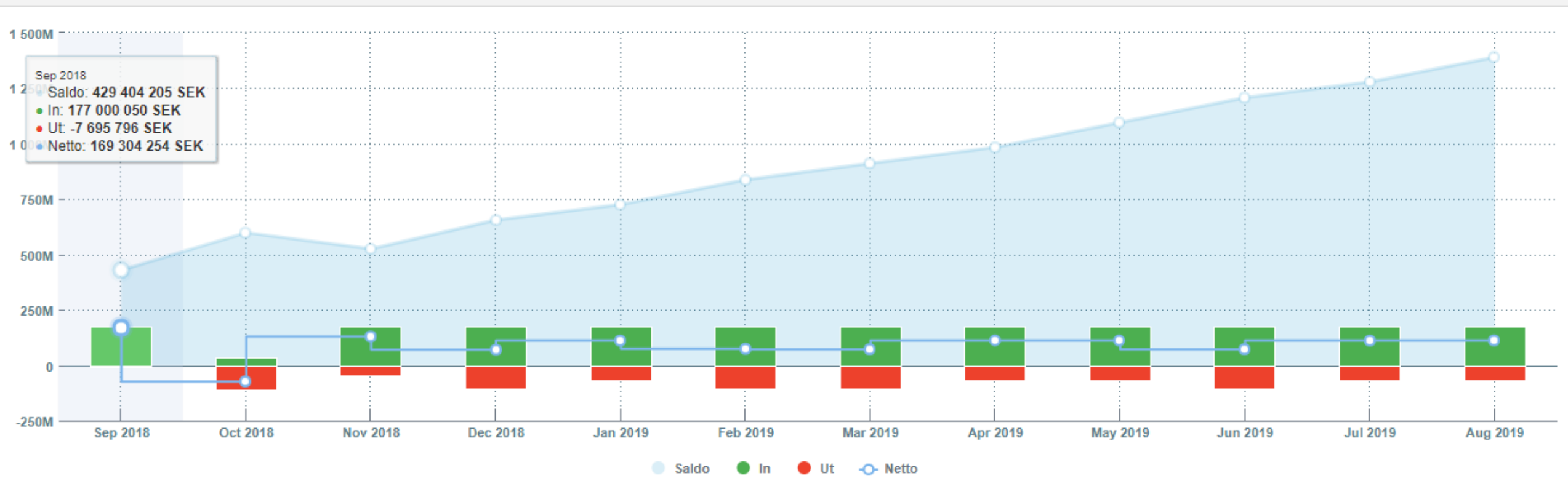
Analys > Objekt

Nettoposition

Filter
Alla prognoser

Period
2018-09-01 - Månadsvis - 12

Valuta
SEK



	Sep 2018	Oct 2018	Nov 2018	Dec 2018	Jan 2019	Feb 2019	Mar 2019	Apr 2019	May 2019
Saldo	429 404 205	598 708 459	525 708 459	655 708 459	725 908 459	837 408 459	911 608 459	983 808 459	1 096 008 459

Så kommer ni igång

- **Definiera bankkonton på saldositan**
 - › Saldon uppdateras via manuell inmatning, inläsning Excel eller kommande bankkoppling
- **Definiera kategorier på prognositan**
 - › Lägg in värden via manuell inmatning, inläsning via Excel eller genom att knappa direkt på sidan.
 - › Inmatade värden från bolagen aggregeras upp på koncernnivå
- **Lägg in kommande investeringar**
 - › Ange troligt betalschema
 - › Inmatade värden från bolagen aggregeras upp på koncernnivå



Instruktionsfilmer

[Grundinställningar](#)

[Investeringar](#)

[Prognoser](#)

Kommande utveckling



- **Inläsning saldon via BankID**
- **Koppling mellan Skuld och LIM – flöden från lån och simulerade affärer**
- **Fler analyser**
- **Automatisk koppling till bokföringsprogram**



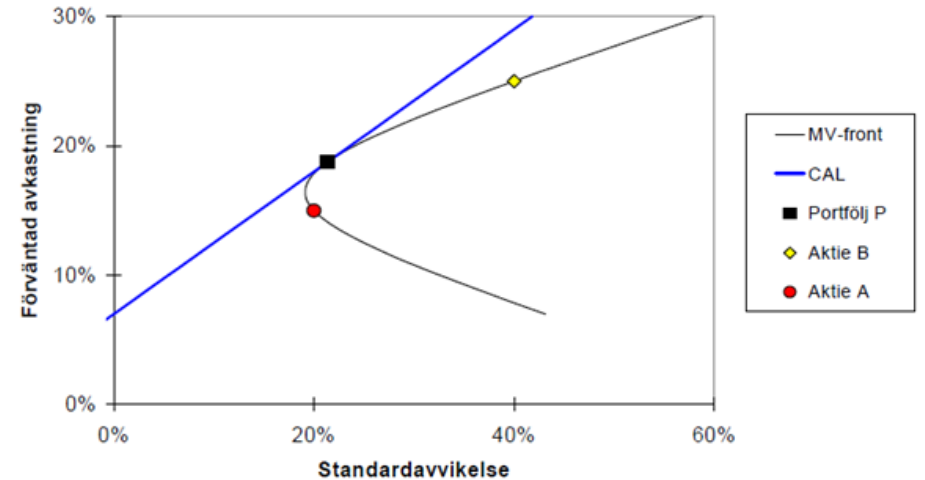
Modell för **Skuldportföljanalys**



KOMMUNINVEST

Lägst kostnad till accepterad risknivå

- Det finns portföljteorier för tillgångar, men saknas liknande för skulder.
- Totala kostnaden för hela skuldportföljen behöver ställas mot vilka risker man är villig att ta.
- Lönar det sig bäst att minska risken genom att förlänga kapital- eller räntebindningen?



Finanspolicy

- Möjlighet att ta fram en finanspolicy utifrån en accepterad risknivå.
- Utgå från vald risknivå och bygg finanspolicy efter detta istället för tvärtom.



Gränsvärden	2018-09-10		2018-12-10		2019-03-10		2019-06-10	
2,00 - 3,50	?	3,03 År	?	3,60 År	?	3,43 År	?	3,22 År
0,00 - 50,00	?	43,26%		31,99%		37,03%		37,03%
0,00 - 50,00		29,18%		25,69%		25,69%		30,73%
0,00 - 10,00		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%



Separat risk och pris för kapital och ränta



Skuldportföljens totala risk

- **Ränterisk**
- **Refinansieringsrisk / likviditetsrisk**
- **Motpartsrisk**
- **Redovisningsrisker**
 - › Internbanksupplåning mot bolagen
 - › Underliggande ej matchar mot swap
- **Ränteskillnadsersättning vid amortering**
- **Betalningsberedskap**
- **Ryktesrisker och andra operativa risker**
- **Valutarisk**
- **Med flera**

**Vi utgår
från dessa**



Låneportföljens pris och risk

	Pris	Risk
Kapital	Marginalen	Volym som förfaller inom 12 mån gånger förväntad marginal vid valt riskscenario
Ränta	Kundränta minus marginal	Skillnaden mellan marknadens tro på kommande snittränta och räntan vid valt riskscenario

Exempel på risker

Hur mycket högre blir min räntekostnad om räntan stiger 1% mer än vad marknaden tror de närmaste 3 åren?

Hur mycket dyrare blir min låneportfölj om kapitalkostnaden ökar som under finanskrisen 2008?



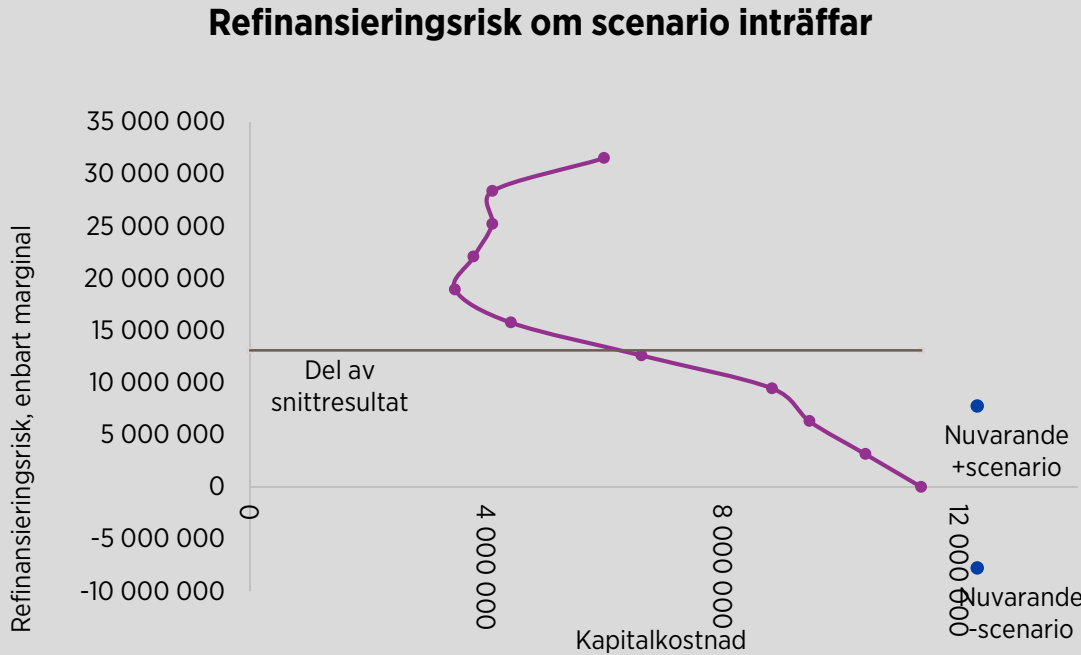
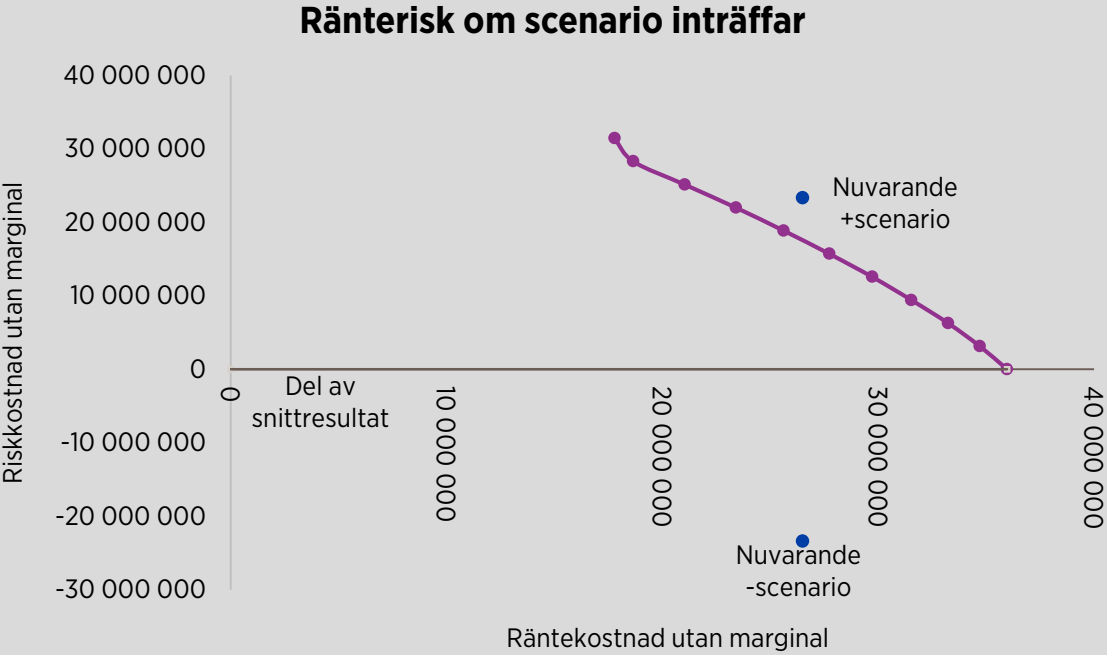
Olika risk och pris beroende på vald portfölj

Ex. portfölj	Pris	Risk
Fast ränta, 10 års kapitalbindning	HÖGT	Vi har LÅG osäkerhet/risk. Vi vet vår framtida kostnad.
Rörlig ränta, 3 mån kapitalbindning	LÅGT	Vi har en HÖG osäkerhet/risk. Vi vet inte vår framtida kostnad.

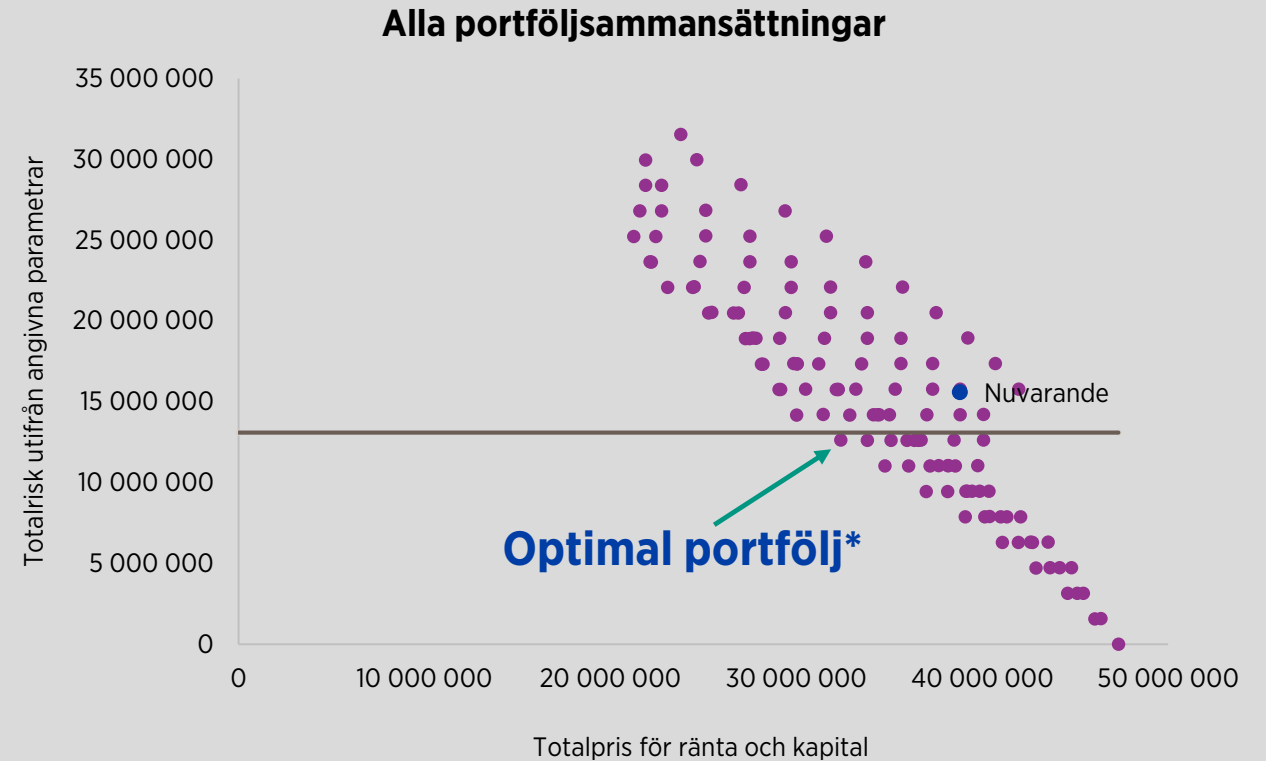
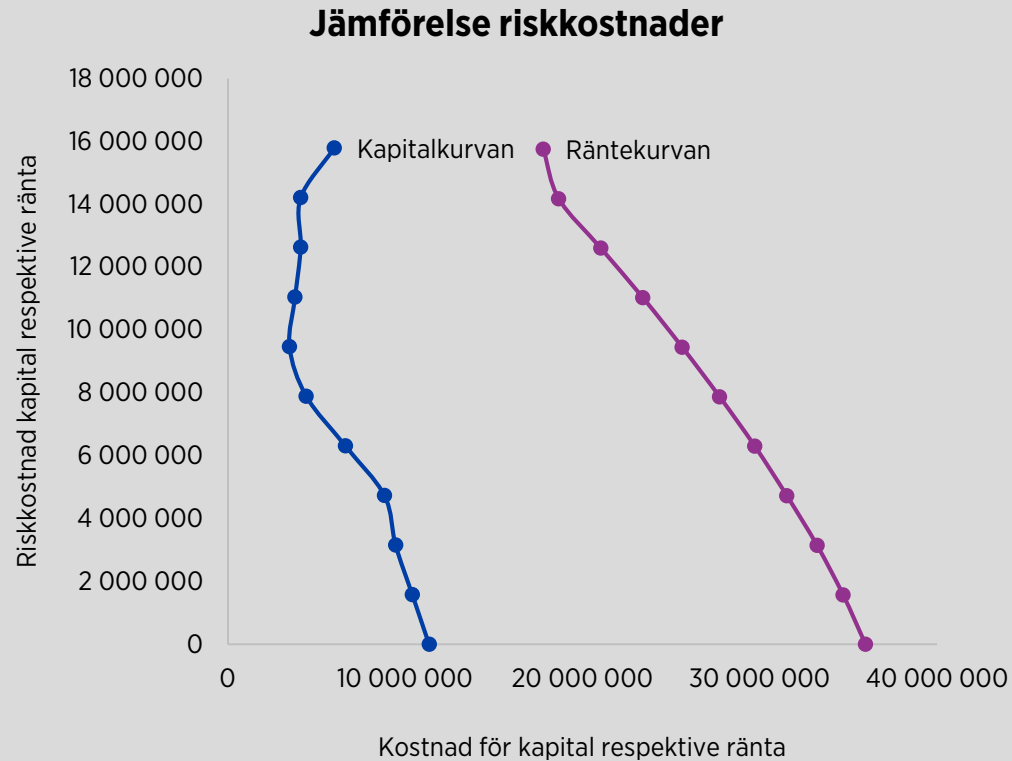
**Vi vill välja en
portfölj som inte
överträffar den risk
vi är beredda
att ta**



Många möjliga ränte- och kapitalbindningstider



Olika kombinationer av kapital- och räntebindning



***Optimal utifrån en ögonblicksbild med dagens marginaler och valt riskscenario. Ger en genomsnittlig portfölj.**



Välja risknivå utifrån er verksamhet



Att resonera kring

1. Utgå från koncernen eller enheten

- › Var hanteras riskerna?

2. Vilken typ av verksamhet bedrivs? (ex. kommun, bostadsbolag, energibolag, VA)

- › Har finansieringskostnader en betydande påverkan på resultatet? (känslighetsanalys, eg. hur stor del av resultatet ryker vid krasch)

3. Vilken resultatpåverkan är acceptabel?

4. Ger historisk data information om framtida ränterörelser?

5. Hur bygger jag finanspolicyn utifrån mina preferenser och modellens output?

