Medlemssamråd 2021

Vi välkomnar frågor och reflektioner!

Chat

Raise Hand

KOMMUNINVEST

Tekniska frågor?
Skriv till oss på
event@kommuninvest.se

Program

13.00 – 13.05	Välkomna
13.05 – 13.30	Kommuninvest och året som gått
13.30 – 14.00	Principiella ärenden och stämmoärenden
14.00 – 14.10	Paus
14.10 – 14.50	Kommunsektorns ekonomiska situation
14.50 – 14.55	Paus
14.55 – 15.20	Kommuninvests produkter och tjänster
15.20 – 15.30	Sammanfattning

Vision

Kommuninvest skall vara världens bästa organisation för kommunal finansförvaltning.

Vi finansierar de svenska lokala och regionala sektorernas utveckling och investeringar för ett gott och hållbart samhälle.

Kort om Kommuninvests historia:

1986: Kommuninvest bildades av nio kommuner och landstinget i Örebro län.

1993: Kommuninvest börjar expandera.

2002-2005: Kommuninvest ratas av de stora instituten Moodys och Standard and Poor´s och får högsta kreditrating.

2008: Under finanskrisen så tog Kommuninvest över stora volymer utlåning från Swedbank.

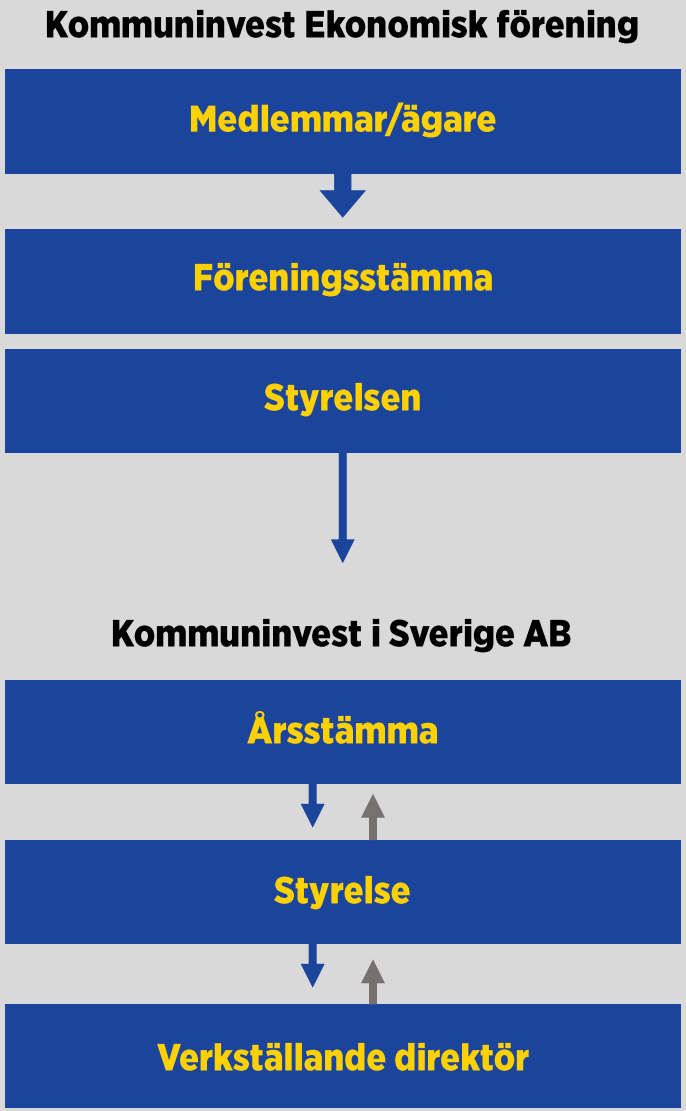
2010: Penningpolitisk motpart i Riksbanken och därmed har Kommuninvest alltid tillgång till kortsiktig likviditet, vilket ger en trygghet för våra medlemmar och ägare.

2010 och framåt: Fortsatt expansion med medlemmar och utlåning.

2020: 292 medlemmar.

Verksamhetsidé

- Medlemsorganisation och solidarisk borgen
- Välkomnar alla kommuner och regioner som medlemmar
- Inget eget vinstsyfte - ändamålet är att bereda medlemmarna ekonomisk nytta
- Konkurrenskraftiga priser och utmärkt service
- Motiverade och kompetenta medarbetare
- Stabil, effektiv och kunnig



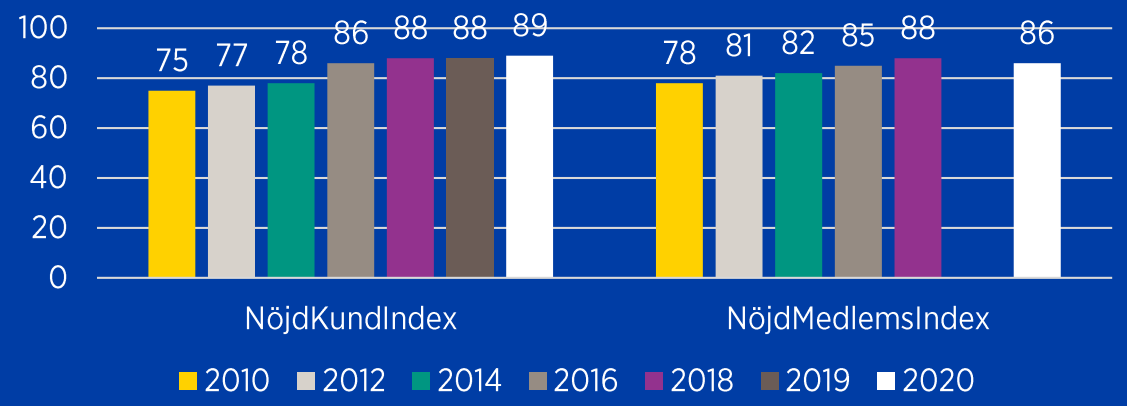
Sveriges kommungäld och en central del av finansiella systemet

- Kommuninvest är den största kreditgivaren till Sveriges kommuner och regioner och en av Sveriges tio största finansiella aktörer.
- Upplåning på internationella och inhemska kapitalmarknader. Utlåning enbart i Sverige.
- Kommuninvest är ett *offentligt utvecklingskreditinstitut*
- Står under tillsyn av Finansinspektionen.
- Kommuninvest är medlem i RIX och penningpolitisk motpart till Riksbanken.
- AAA/Aaa, stabila utsikter.

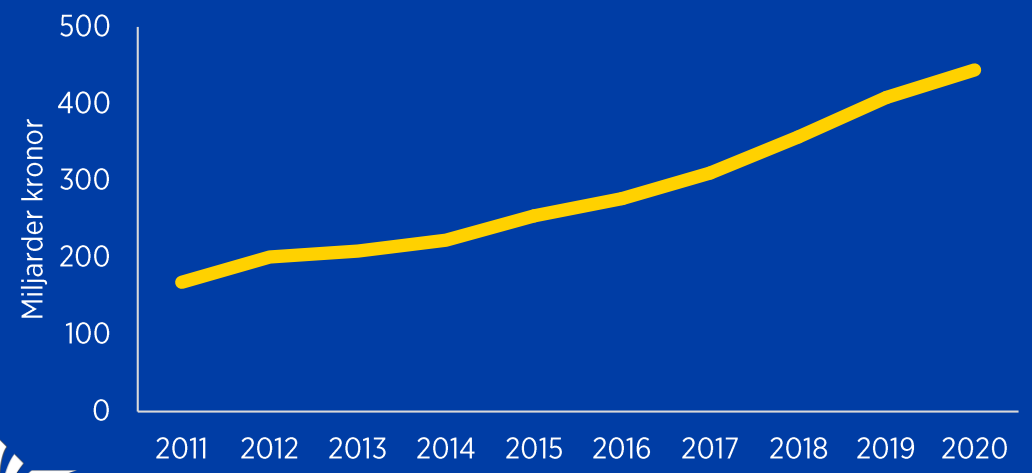
Året som gått

Medlemsutveckling

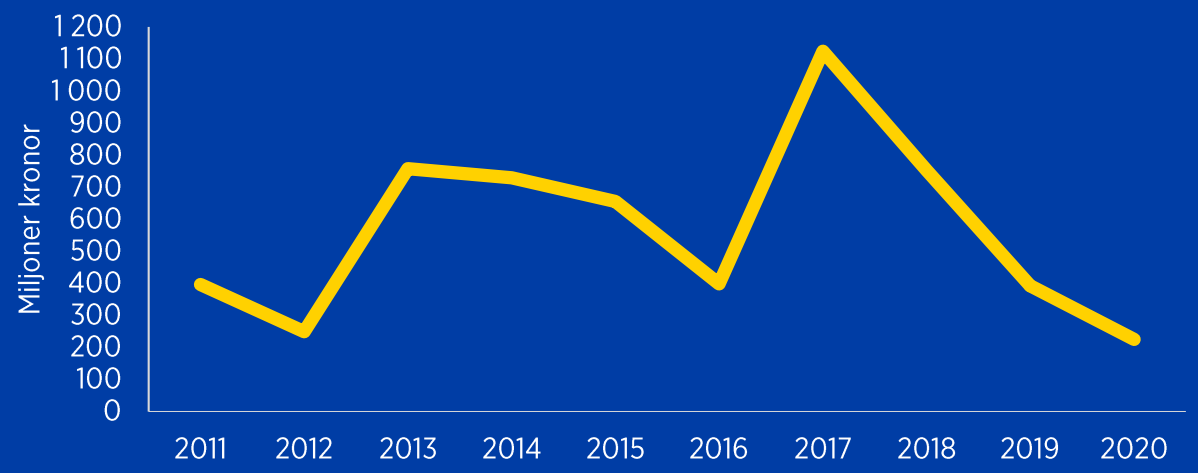
292 medlemmar (290)



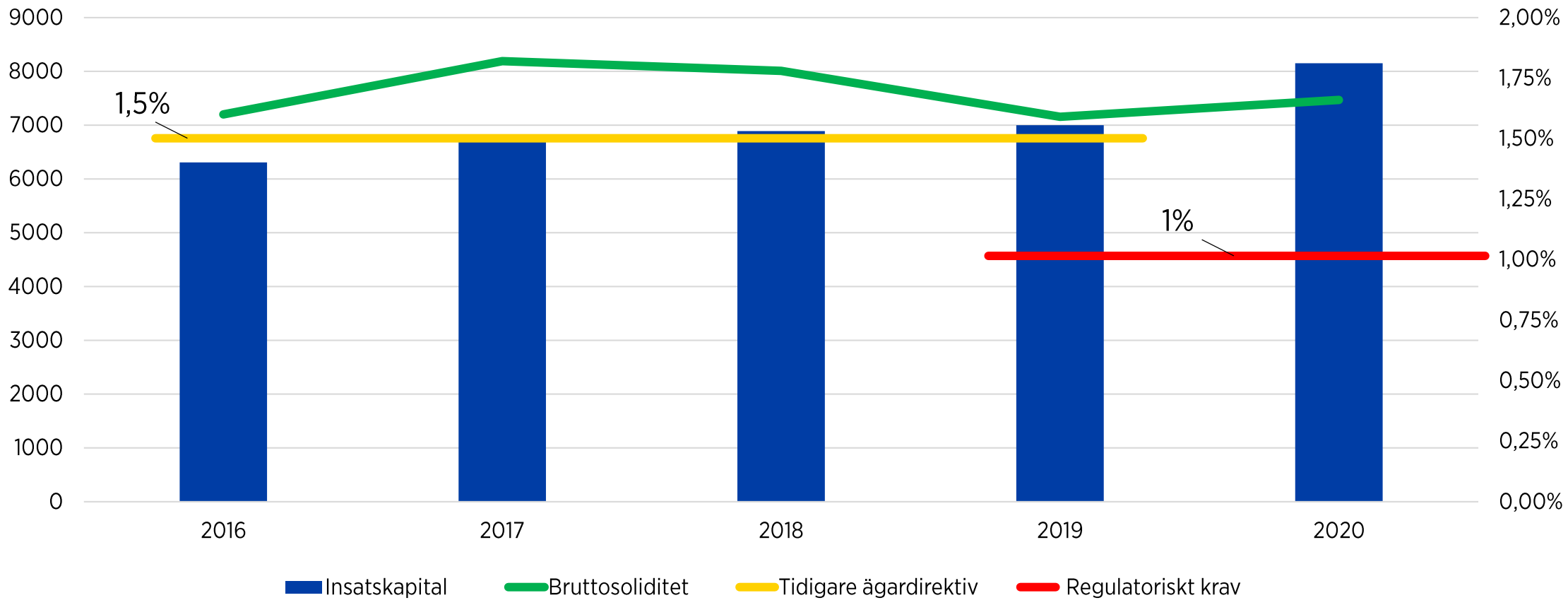
Utlåningsutveckling



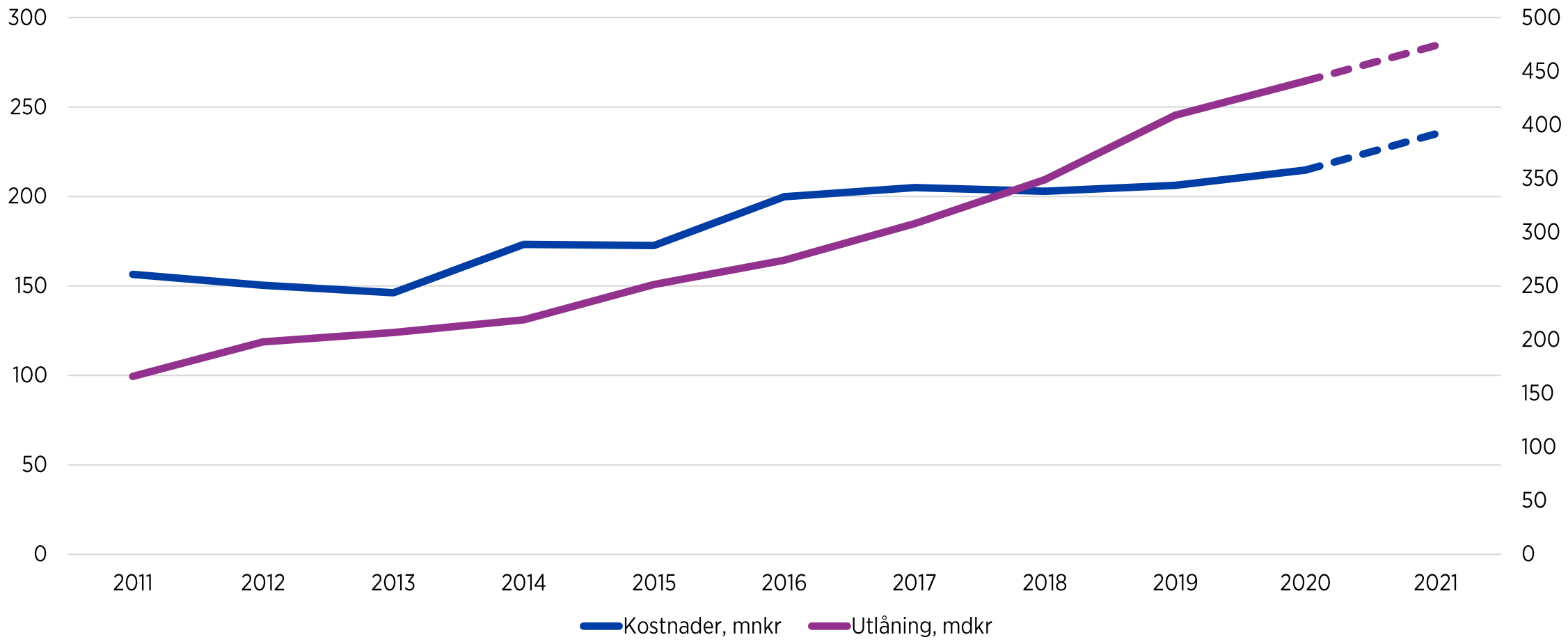
Resultat



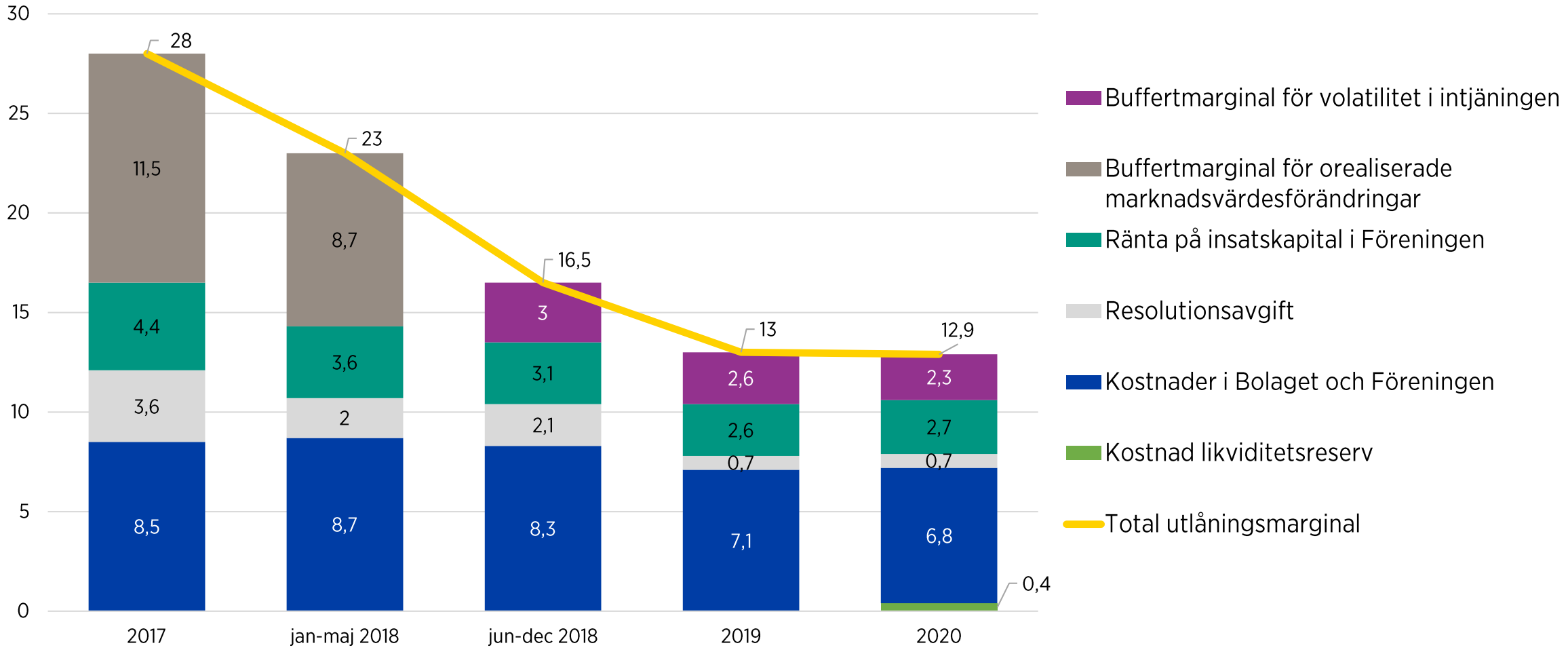
Kapital och bruttosoliditet



Kostnader och utlåningsvolym



Utlåningsmarginal



Riskskatt

- Regeringen har lagt ett förslag till s.k. riskskatt som planeras träda i kraft 1 januari 2022
- Betydande kostnader för Kommuninvest om vi skulle omfattas av lagstiftningen
- Kommuninvest bedömer att förslaget innebär ett grundskott mot samverkan på det finansiella området
- Omfattande påverkansarbete har genomförts och kommer att fortsätta
- Gemensamt remissvar med SKR har lämnats till regeringen

Frågor och reflektioner

Principfrågor och stämmoärenden

Val av ordförande och vice ordförande i styrelsen

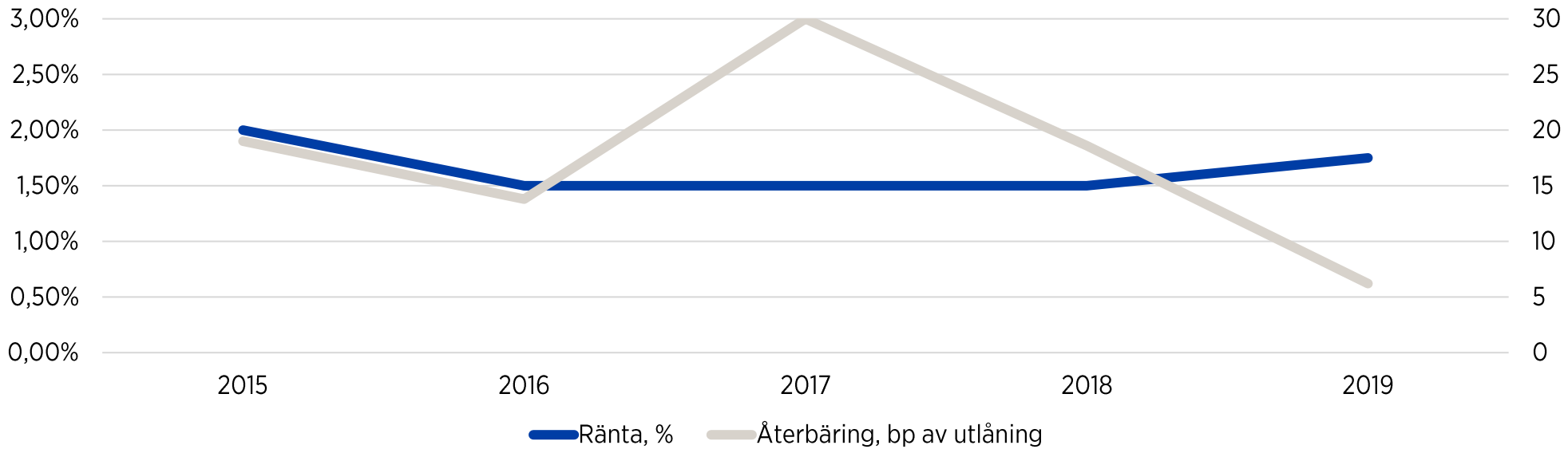
Val av ordförande och vice ordförande i styrelsen

- Ingen beslutsfråga i år, eventuellt 2022
- Idag styrs Valberedningens arbete av stadgar och arbetsordning, vilket är rimligt.
- Stadgarna anger att ordföranden ska komma från det parti eller något av de partier som innehar regeringsmakten.
- Vice ordförande ska komma från det största oppositionspartiet.
- Frågan har diskuterats i Valberedningen i föreningen
- Bör Valberedningen ha en större flexibilitet i sitt arbete vid val av ordförande och vice ordförande?
- Inte aktuellt med ändring i fördelningen av partiernas representation i styrelsen.

Ränta på insatskapital och återbäring

Tidigare års fördelning av överskottsutdelning

Överskottsutdelning	2015	2016	2017	2018	2019
Ränta, mnkr	53,2	83,2	95,8	102,1	121,1
Återbäring, mnkr	227,4	362,1	873,9	615,7	234,3



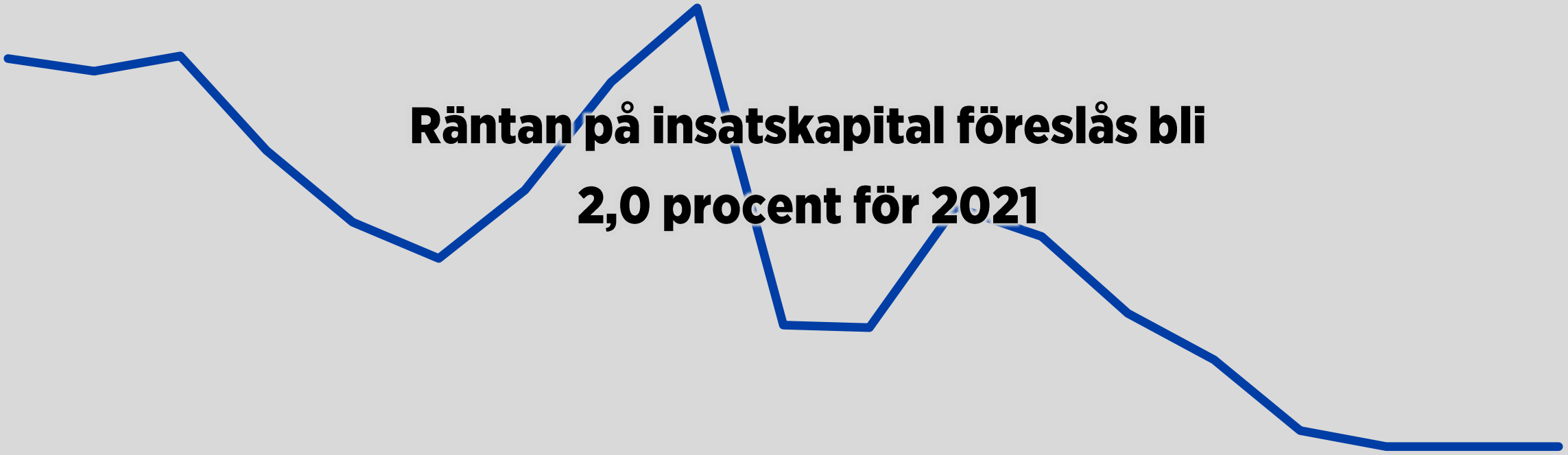
Ränta på insatskapital och återbäring - nuläge

Ägardirektivet

- Bolagets operativa resultat ska vara positivt.
- Bolagets operativa resultat ska täcka Föreningens verksamhetskostnad samt ge möjlighet till förräntning av medlemmarnas insatskapital och eventuell återbäring.
- Aktuell utdelningspolicy är att Bolaget delar ut hela det skattemässiga resultatet som koncernbidrag till Föreningen.
- Bolaget har därutöver möjlighet att dela ut av det fria egna kapitalet, vilket i dagsläget uppgår till 485 miljoner kronor

Ränta på insatskapital

%



Räntan på insatskapital föreslås bli 2,0 procent för 2021

Återbäring

- Medlemmarnas ”affärsvolym” ska vara grunden för fördelning av återbäringen. Med ”affärsvolym” menas genomsnittlig lånevolym (inkl. lån till medlemmens företag).
- Årets återbäring motsvarar ca 1 baspunkt.
- Ränta på insatskapital som motsvarar ca 2,5 baspunkter.
- Sammantaget ca 3,5 baspunkter (Ränta på insatskapital och Återbäring)

Ränta på insatskapital och återbäring långsiktigt

- Ränta på insatskapital till ägarna bör alltid gå före återbäring.
- Återbäring endast i det fall det finns utrymme efter det att räntan utbetalas.

- Resultatet i bolaget kan vara både högre och lägre än det utrymme som krävs för att lämna ränta på insatskapital.
- Resultat som påverkas av stora förändringar i marknadsvärden bör påverka räntan på insatskapital positivt eller negativt. Sett över en tre- till femårsperiod ska dock räntan på insatskapital i genomsnitt uppgå till Riksbankens reporänta plus 2 procent.

- För att möjliggöra prioriteringen ränta på insatskapital bör Föreningen säkerställa ett större fritt eget kapital i Bolaget, med bibehållen säkerhet kring kapitalmålen.

Frågor och reflektioner

Kommuninvest Medlemssamråd

Kommunsektorns utveckling

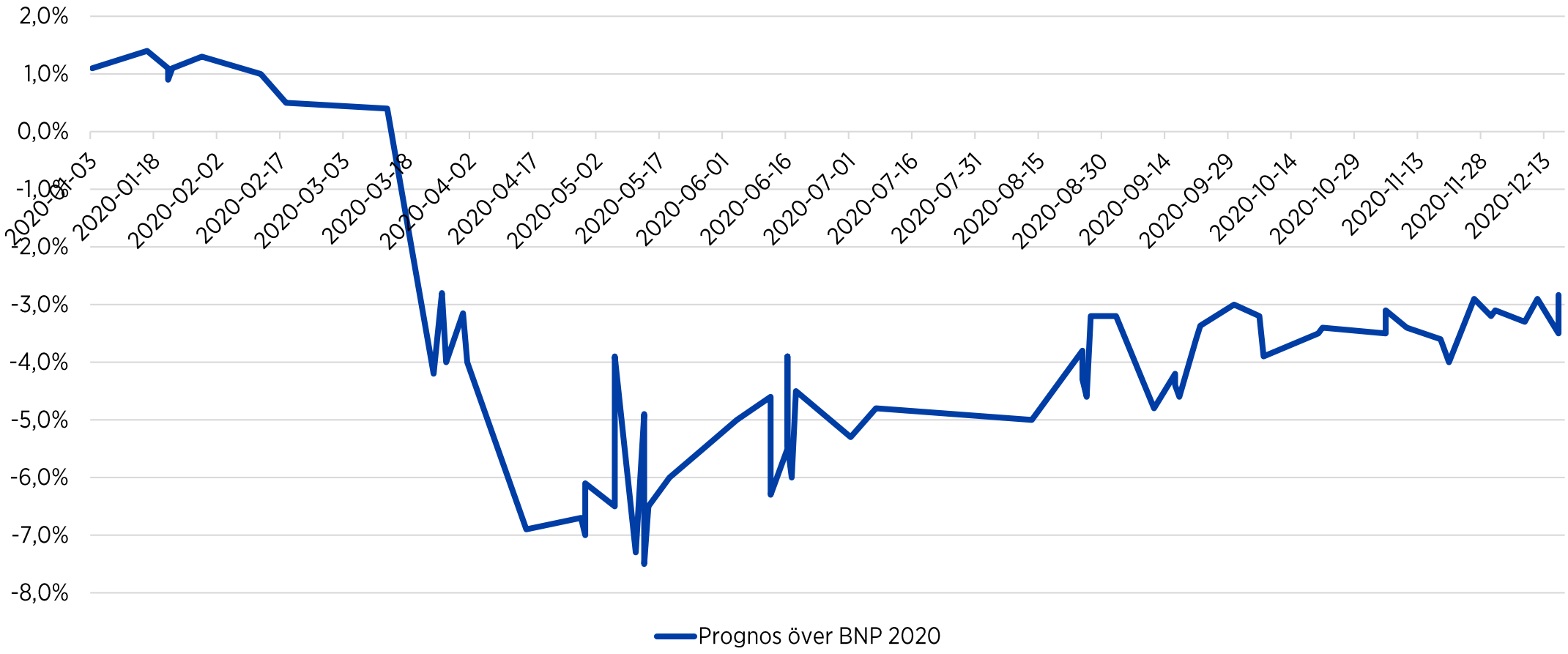
Emelie Värja, Forsknings- och utbildningschef, Kommuninvest

Agenda

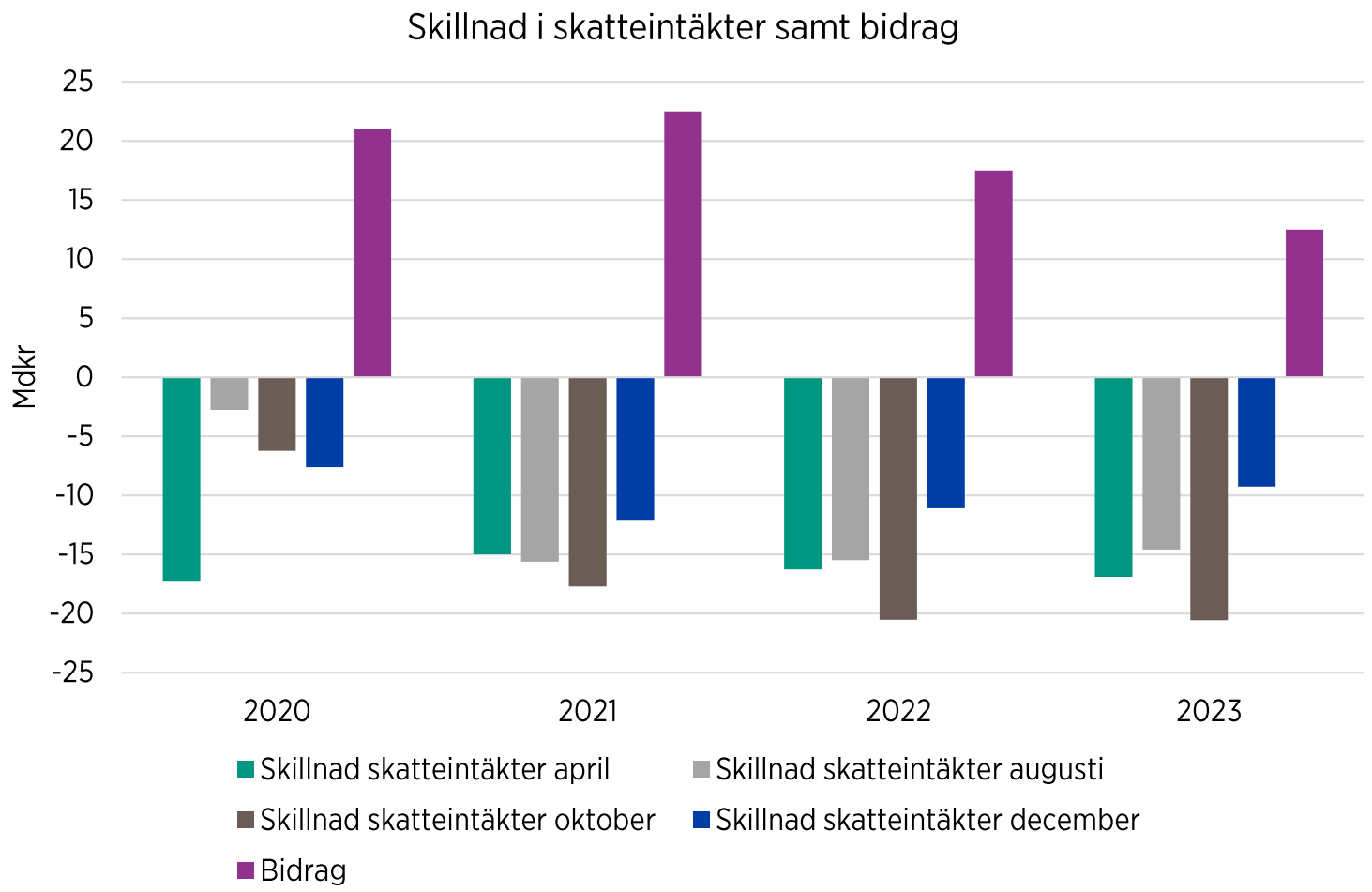
Sektorn och

- Covid-19
- Demografi
- Investeringar
- Låneskuld
- Välfärdsekonomerna

Stor osäkerhet



Ekonomiska effekter

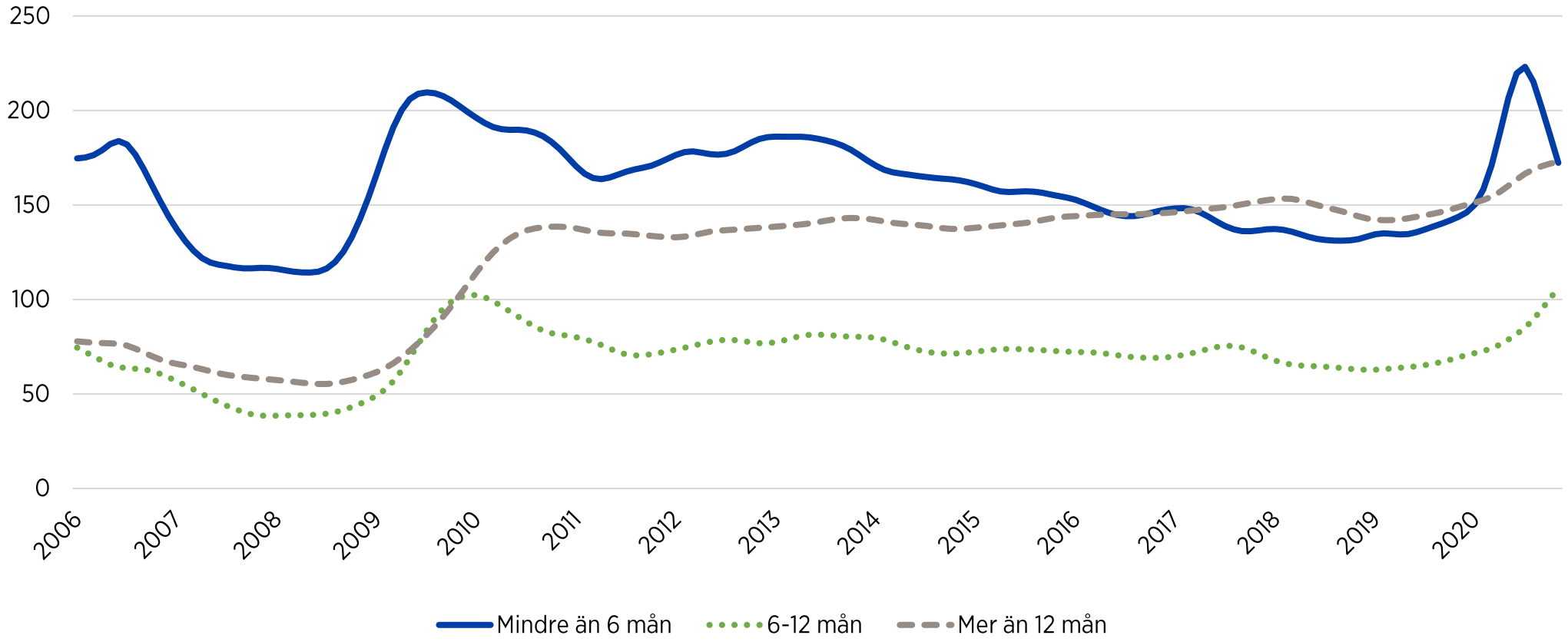


- Merkostnader
- Sjukskrivningar
- Övriga intäktstapp
- Kostnadsökningar kopplat till stödåtgärder

- Bolagen

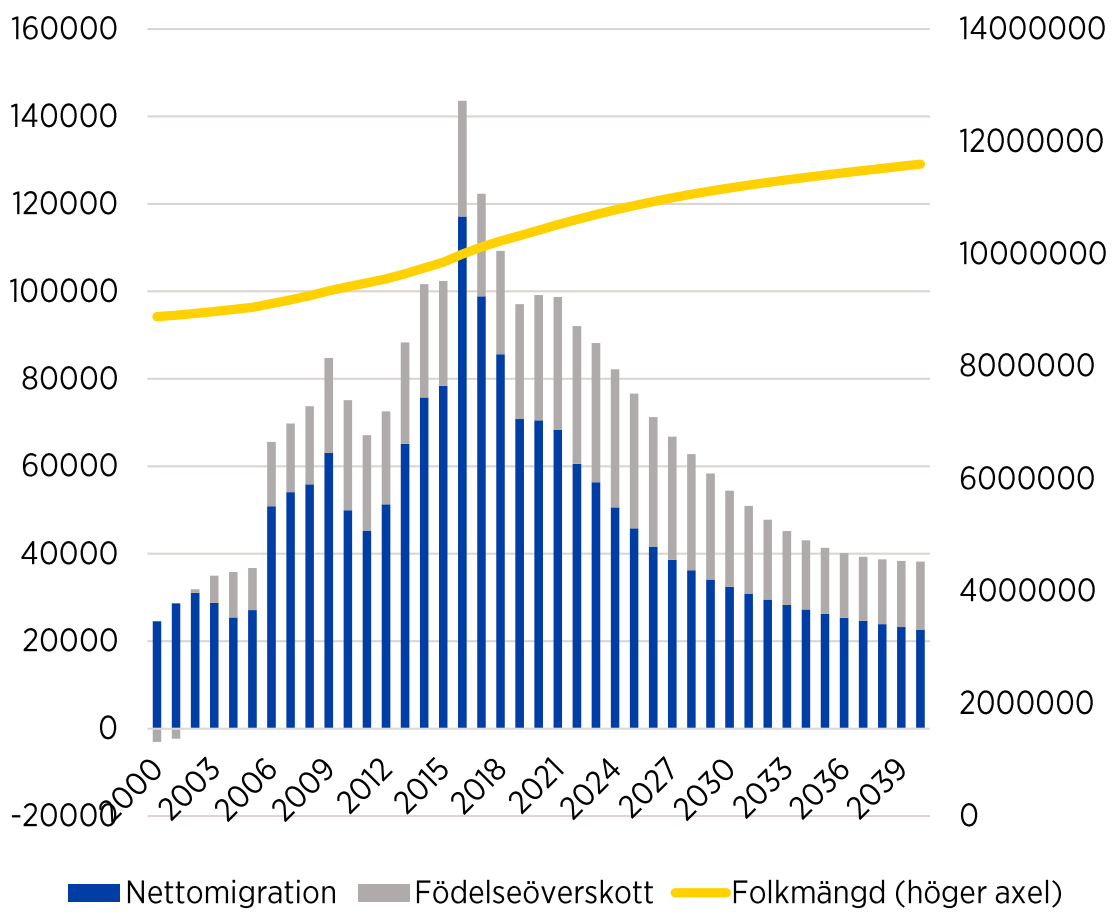
- Försörjningsstöd
- Uppskjuten verksamhet
- Nya krav

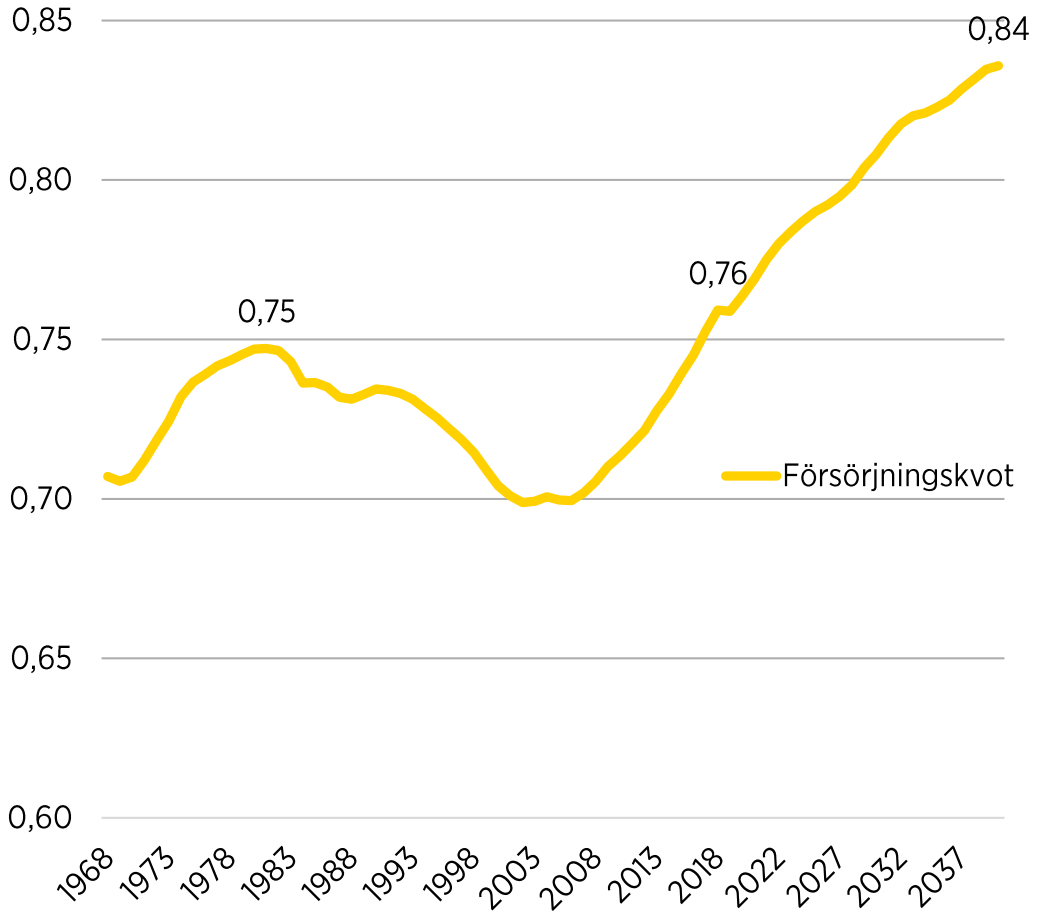
Arbetslösheten



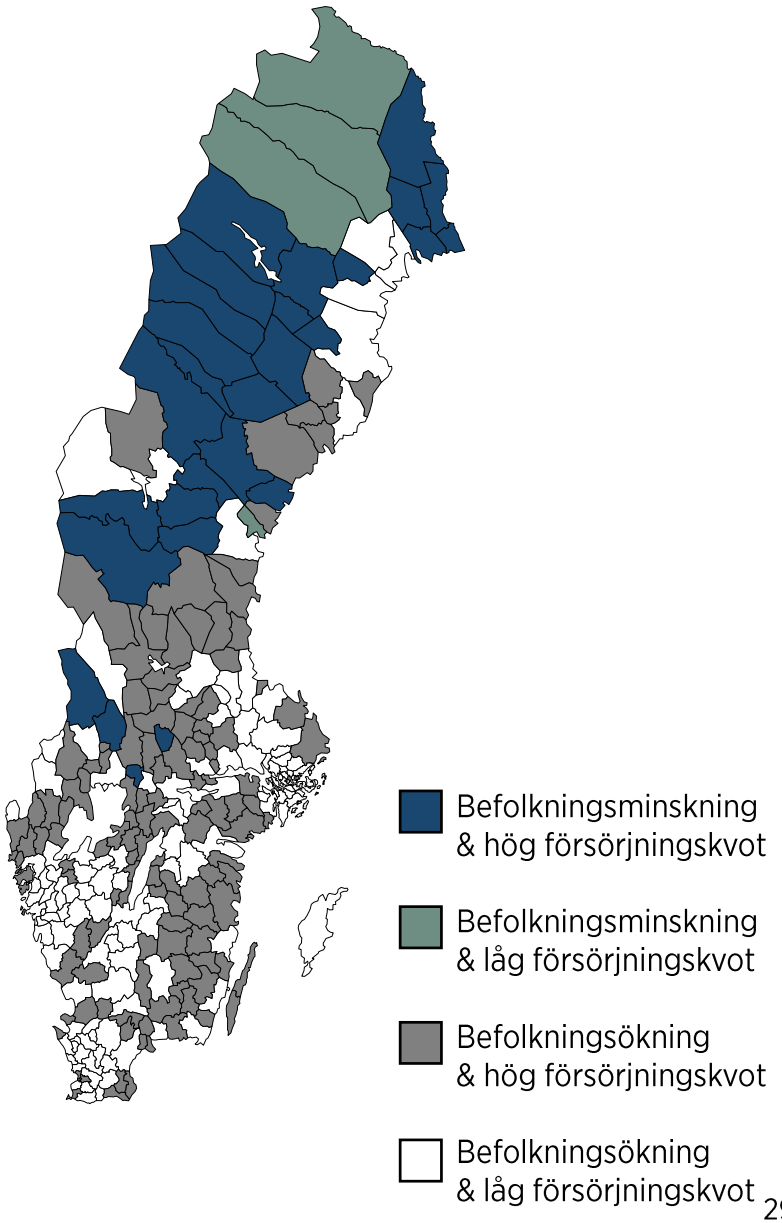
Källa: Arbetsförmedlingen

Utgångsläge

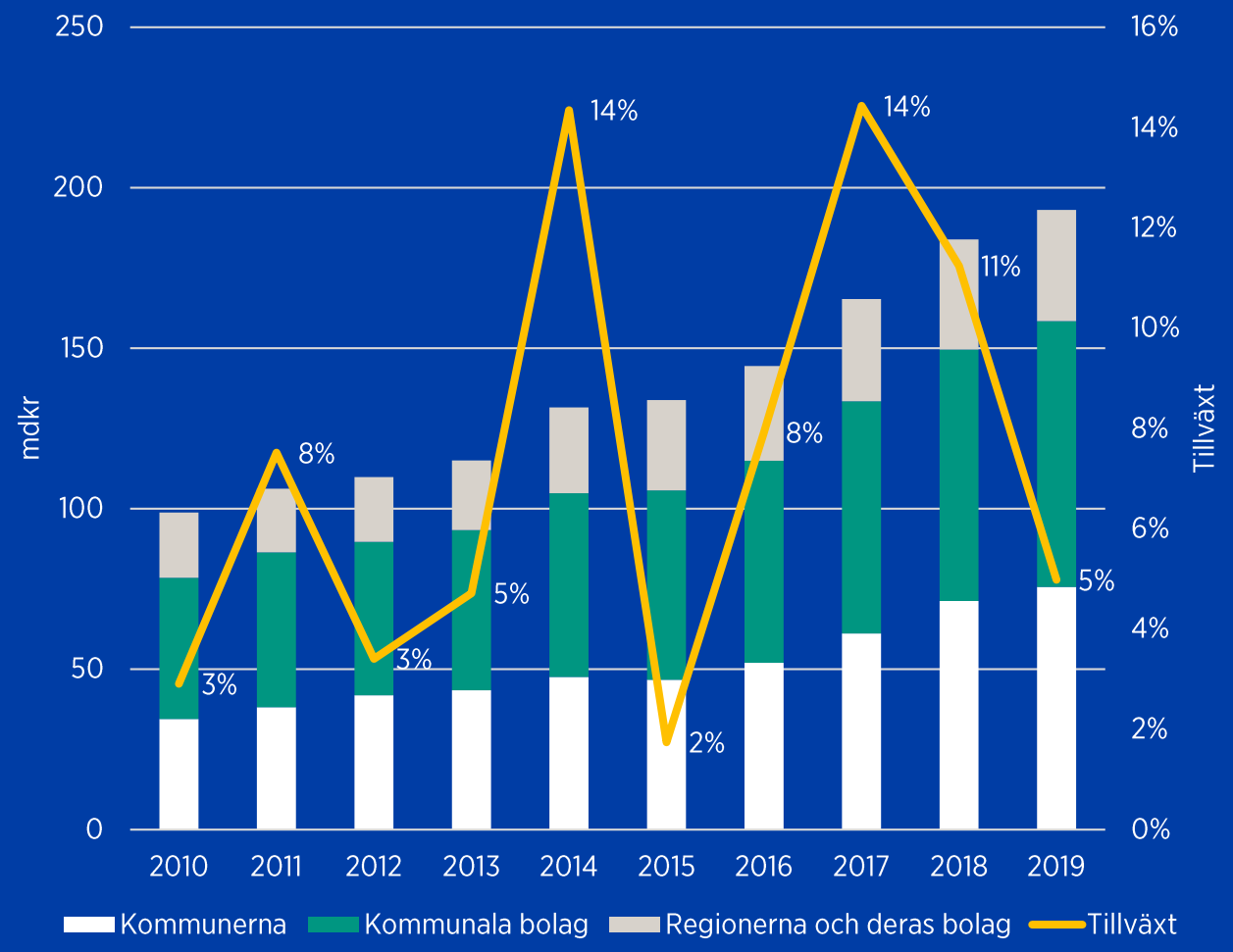


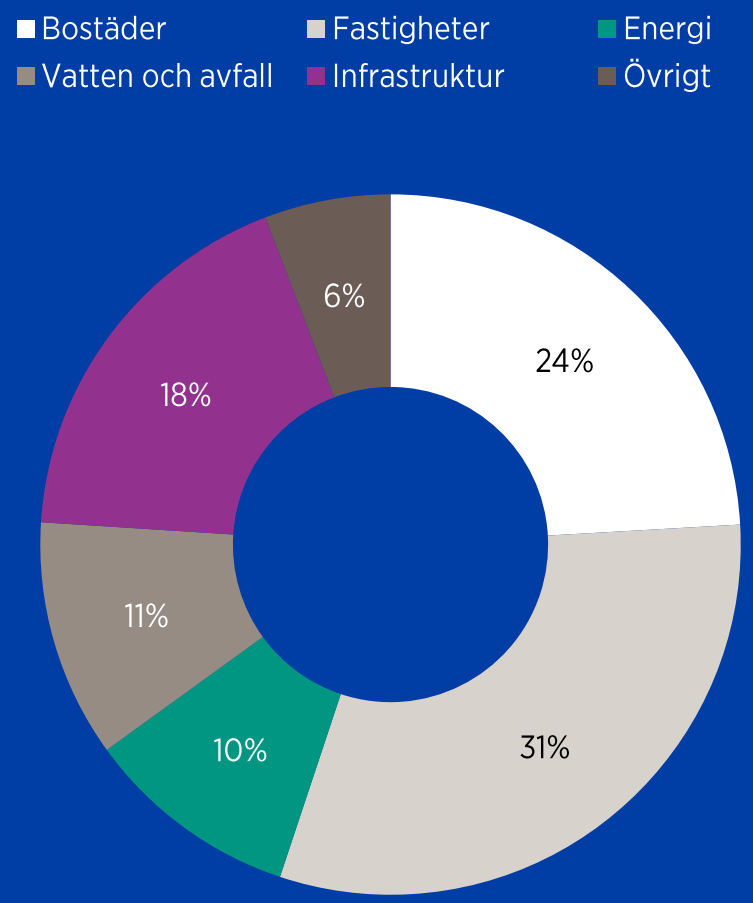


Befolknings-utveckling och befolknings-struktur



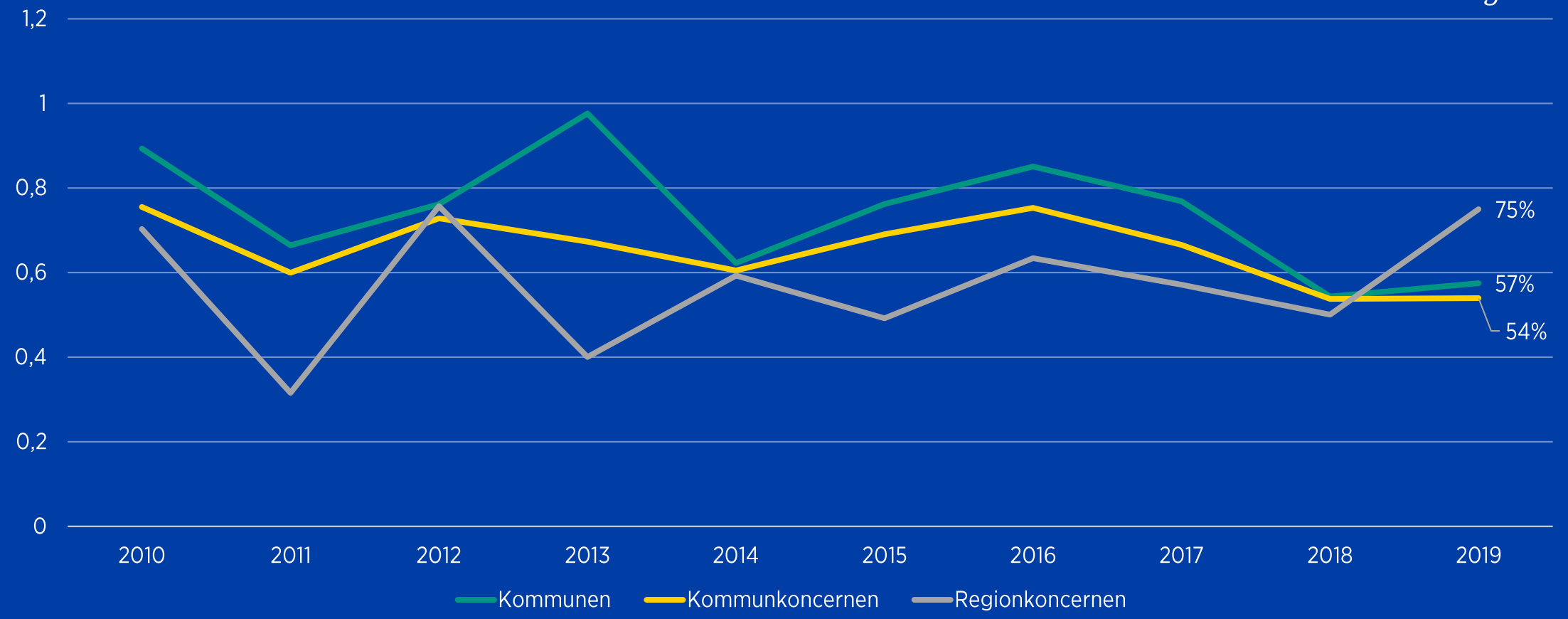
Investeringar



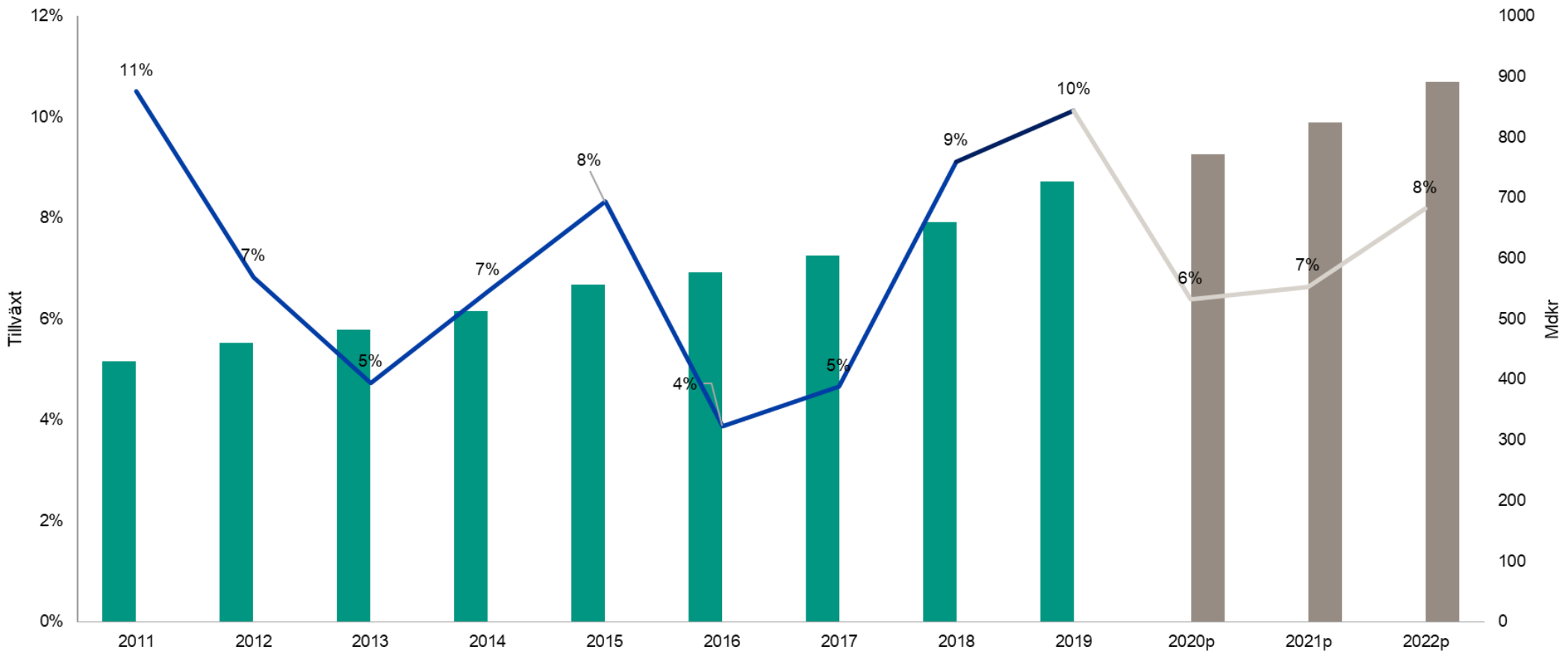


Självfinansieringsgrad

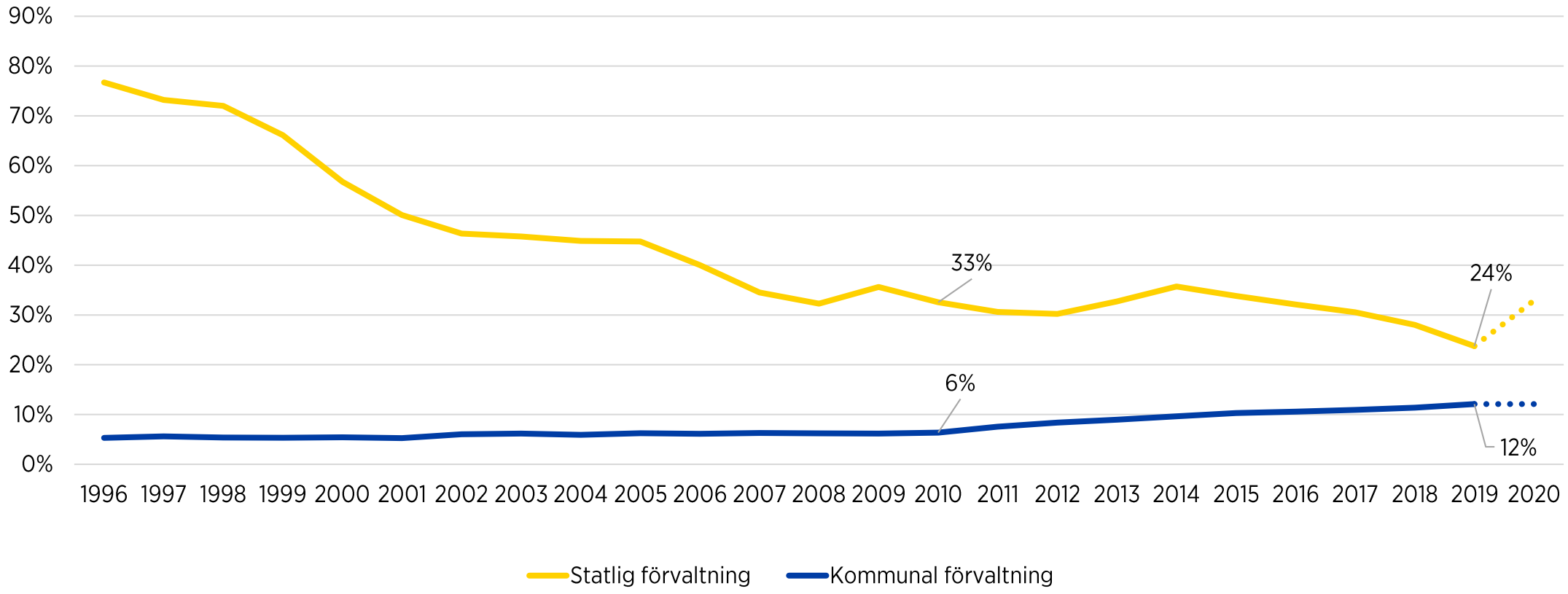
$$\frac{Resultat + Avskrivningar}{Investeringar}$$



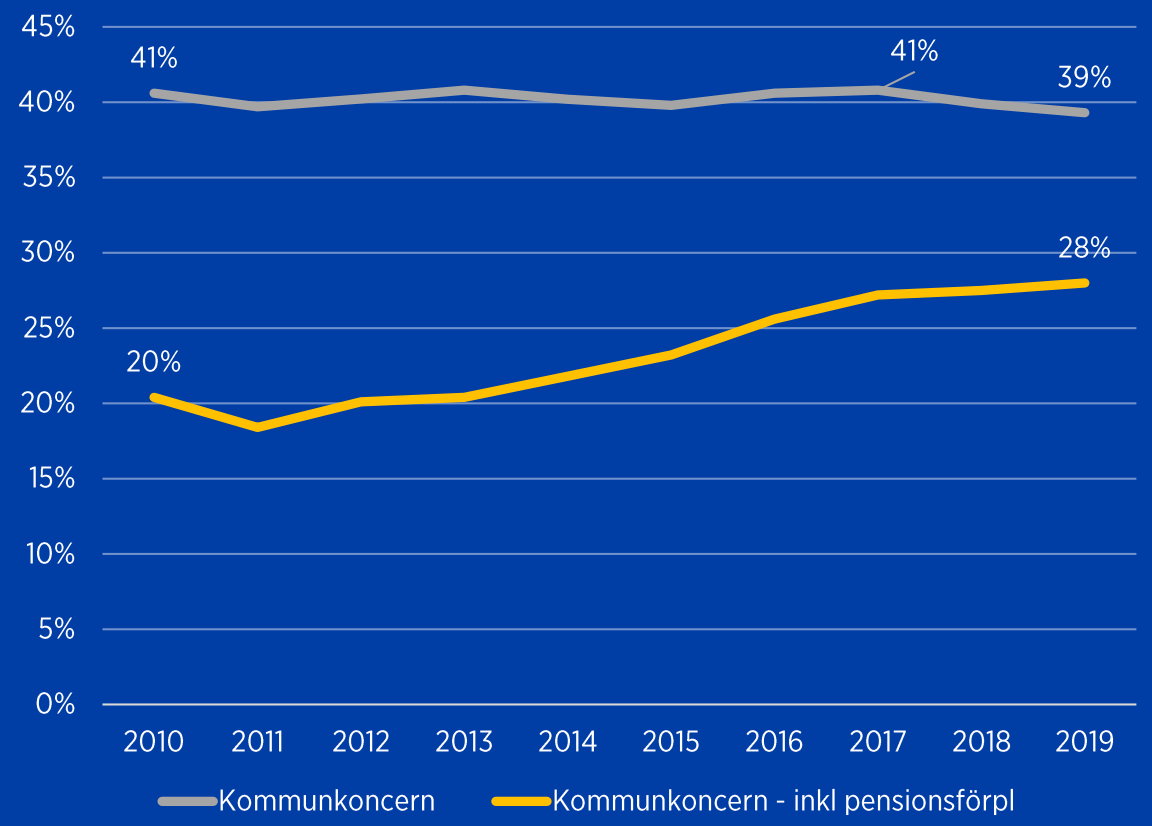
Scenario låneskulden

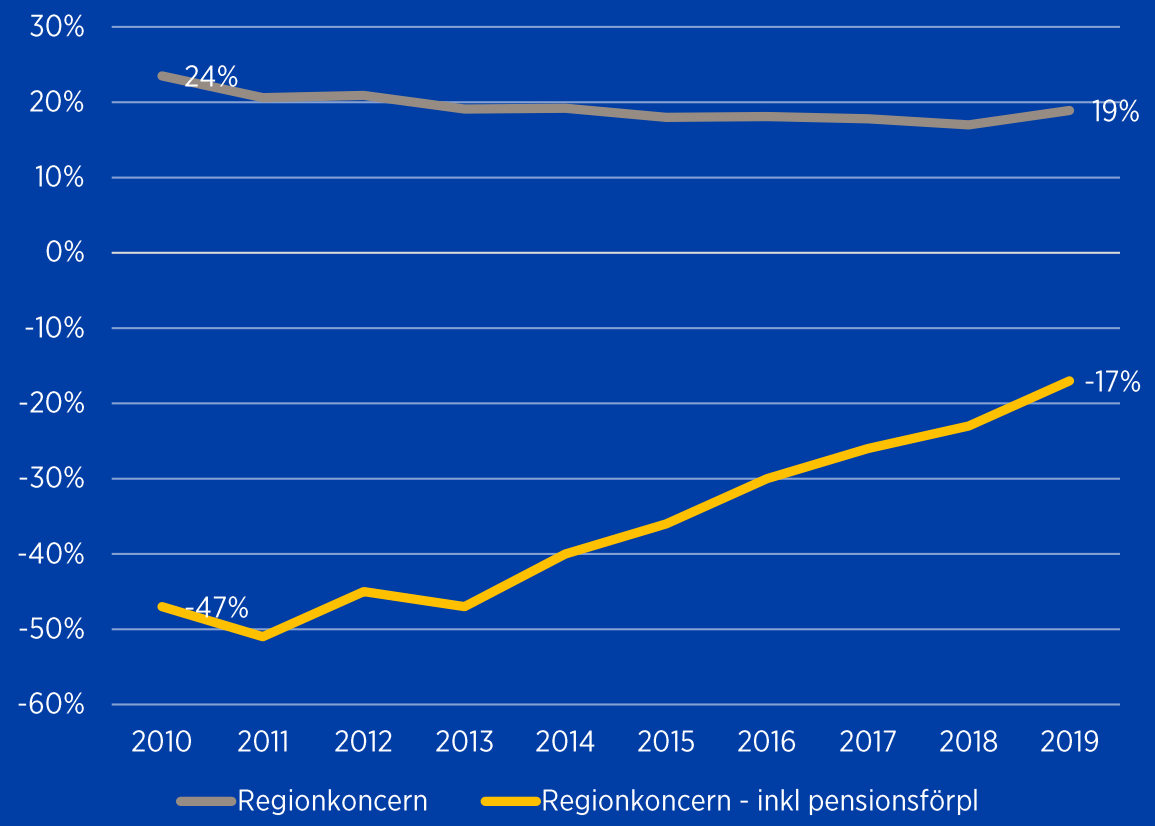


Maastrichtskuld i statlig respektive kommunal förvaltning

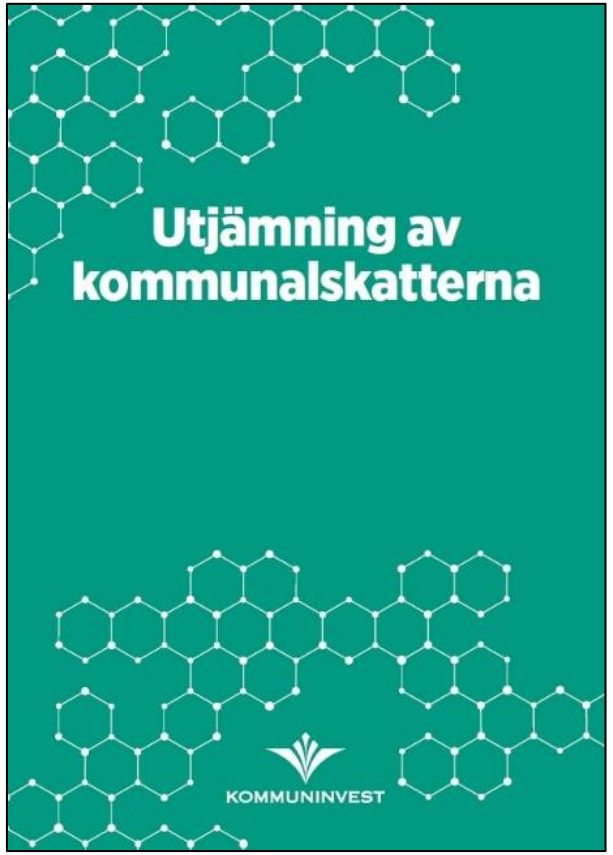


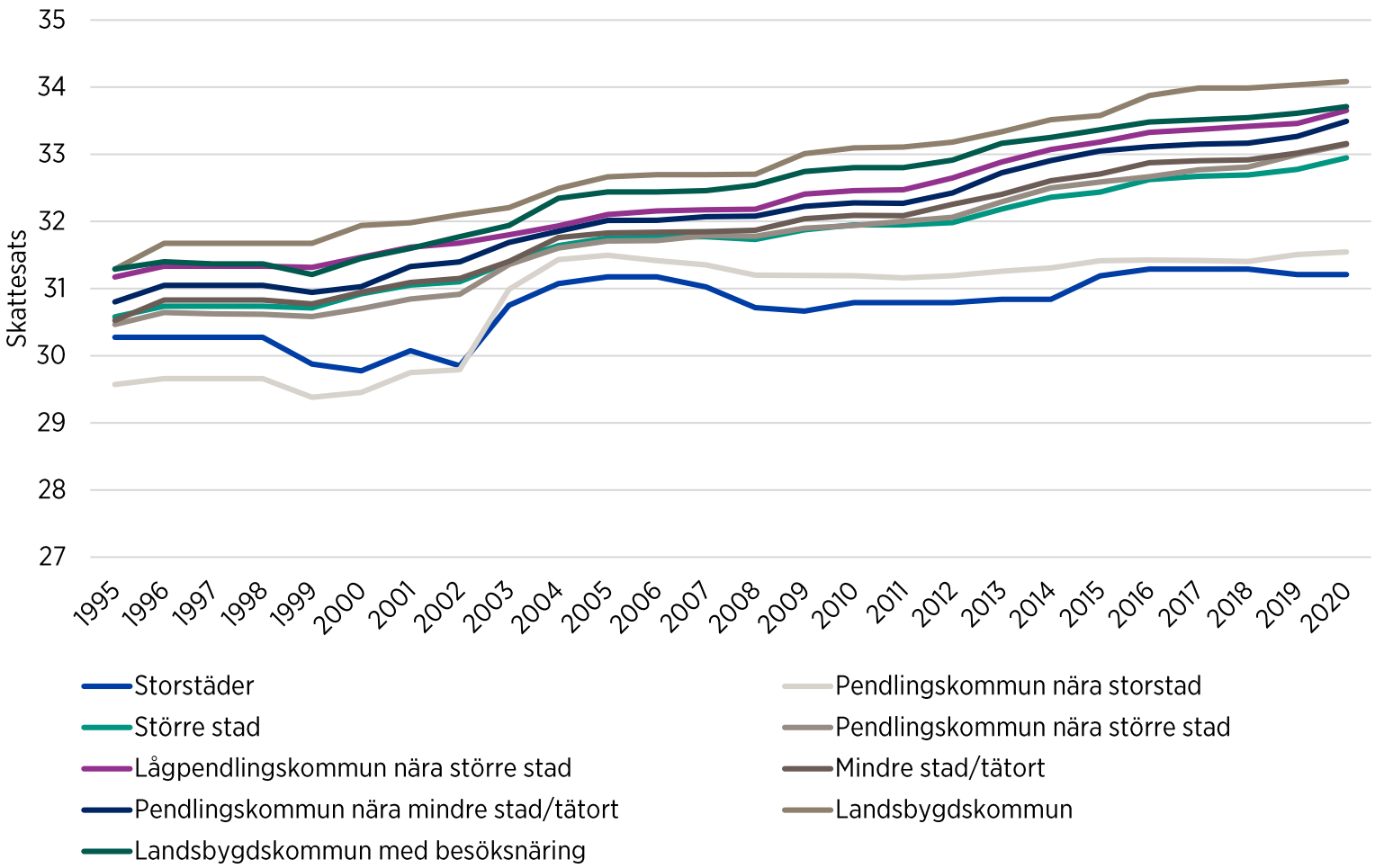
Soliditet


45%
40%
35%
30%
25%
20%
15%
10%
5%
0%
41%
41%
39%
28%
20%
2010
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017
2018
2019
Kommunkoncern
Kommunkoncern - inkl pensionsförpl

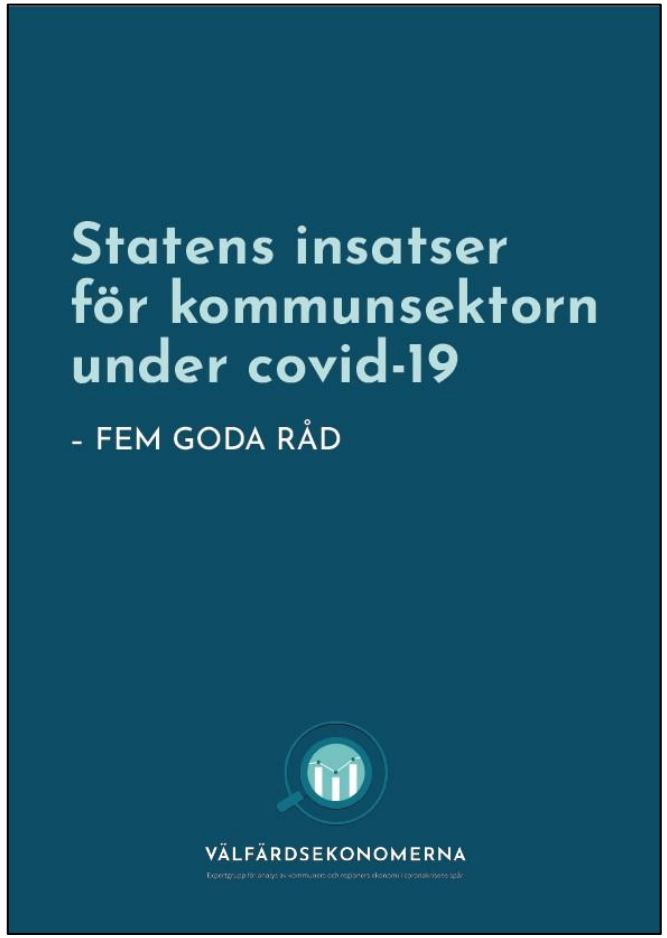

30%
20%
10%
0%
-10%
-20%
-30%
-40%
-50%
-60%
24%
19%
-17%
-47%
2010
2011
2012
2013
2014
2015
2016
2017
2018
2019
Regionkoncern
Regionkoncern - inkl pensionsförpl

Skatteskillnader





VÄLFÄRDSEKONOMERNA



- Säkerställ kommunsektorns konjunkturstabiliserande roll
- Fortsätt använda utjämningssystemet för rimlig fördelning – men kostnadseffekterna måste ses över
- Använd riktade statsbidrag när det verkligen behövs – men inte annars
- Håll uppe investeringsnivåerna
- Ta ledningen i ett systematiskt digitaliseringslyft

VÄLFÄRDSEKONOMERNA

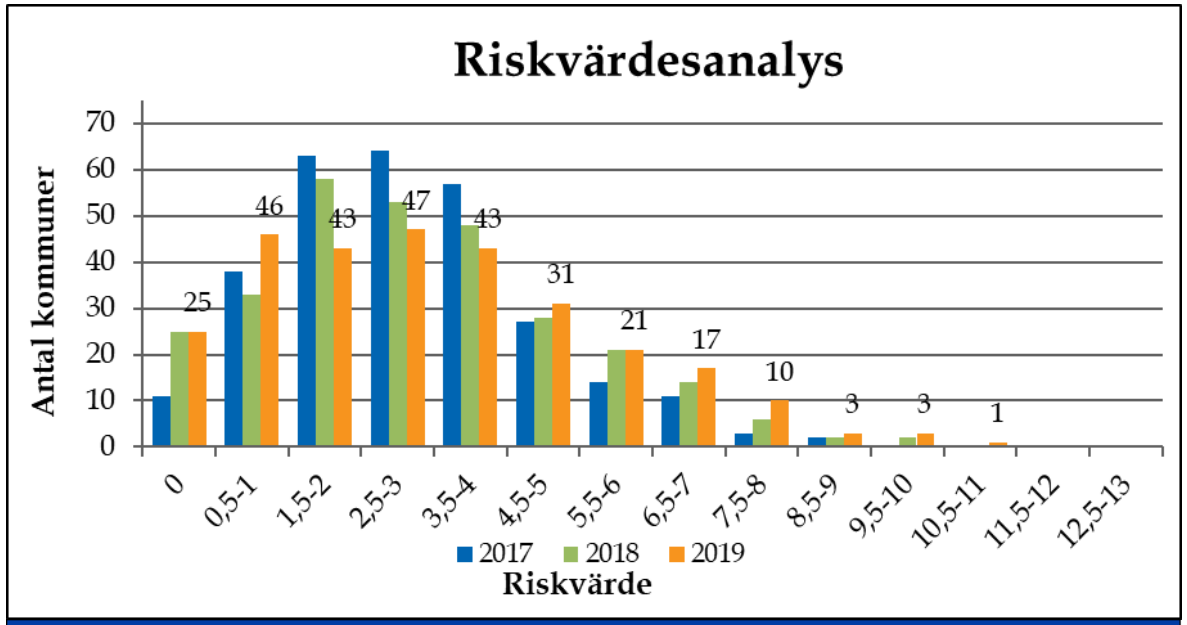
- Håll i pengarna
- Tänk långsiktigt
- Skapa nya arbetssätt

Sammanfattning

- Växande men varierande behov av investeringar över landet
- Ökad skuldsättning och lägre självfinansieringsgrad, men med stärkt tillgångssida är soliditeten fortfarande god
- Kortsiktigt starka resultat långsiktigt finns demografiska utmaningen kvar
- Om resultaten faller blir det i längden svårt att inte skära i investeringsplaner
- Digitalisering och nya arbetssätt måste för att effektivisera och möta framtiden

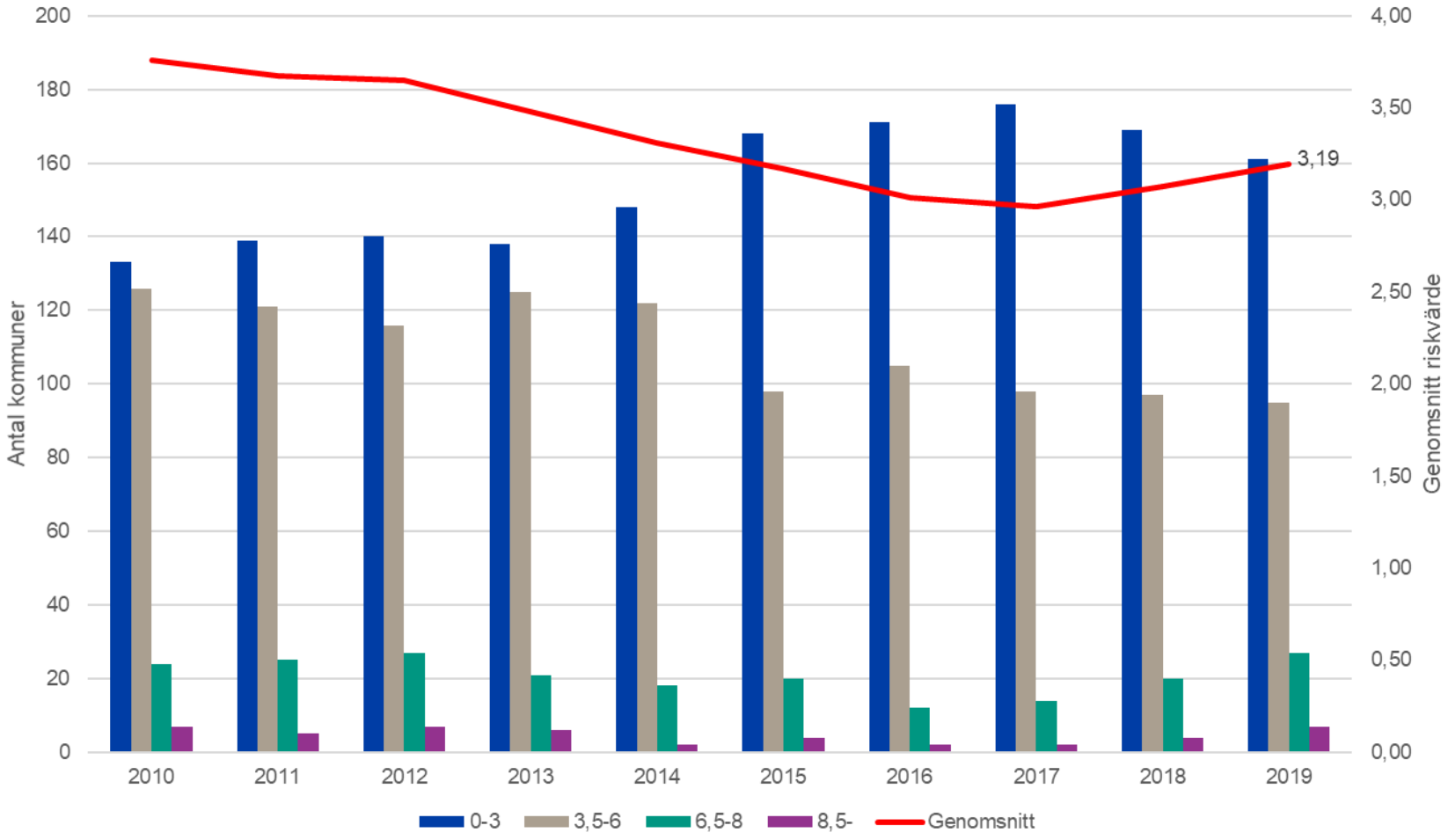
Riskvärdesmodellen och årets bedömning

Riskvärdesmodellen



Kvantitativ modell baserad på 11 nyckeltal Kommunkoncernernas nyckeltal såväl utifrån ett trend- som genomsnittsperspektiv			
Trend	Befolkningsutveckling	Nettokostnad	Resultat/omsättning
	Soliditet inkl. pensionsåtaganden	Skatteunderlag	Nettokoncernskuld
Snitt	Total kommunalskatt	Verksamhetens resultat *ny*	Låneskuld/omsättning
	Belåningsgrad	Låneskuld/inv	

Trend riskvärde



Sammanfattning bedömning av medlemmarna utifrån ett riskperspektiv

- Något fler medlemmar med högre riskvärde
- Ett ökat genomsnittligt riskvärde
- Hur påverkas utlåningen till enskilda medlemmar av riskvärdet?

  - Högt riskvärde => ökad analys

  - Särskild insats kan bli aktuell

  - Kommuninvest har påbörjat ett arbete för ökad tydlighet med hur vi arbetar med låneramar m.m.

Frågor och reflektioner

Kommuninvest Medlemssamråd

Produkter och tjänster

Strategisk inriktning

Produktområden

Skuldförvaltning

Kunskapsbyggande

Nyttigt nätverk

Arbetsprinciper

Självkostnad

Utforskande

Skalbara

Genomförda 2019-2020

PRODUKTER

***Nytt* - KI Finans Likviditet**

***Nytt* - KI Finans Investeringar**

Nytt – Forsknings analyser och rapporter

***Pilot* - Lån för Social Hållbarhet**

***Pilot* - Utbildning Förtroendevalda/Tjänstepersoner**

***Pilot* – Kunskapsbyggande inom tillväxt i finansiell balans**

Utvecklad – KI Finans Skuld funktionalitet och digitala utbildningar

Avvecklad - KI Finans Tillgång

PROCESSER

***Nytt* - KI Låna**

***Nytt* - Supportprocess**

***Nytt* - Process för likvärdigt skickliggörande digitala plattformen**

***Pilot* – Process för rationell datahantering**

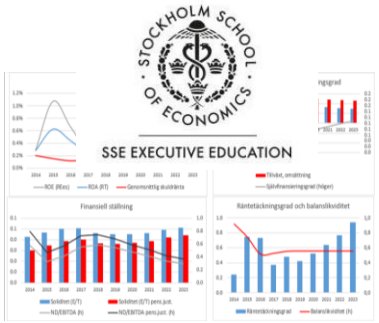
PERSONAL

Nytt - Specialiserade roller

***Nytt* - Fördjupad digital kunskap**

***Nytt* – Kunskap om byggande av strukturkapital**

Produkter, Processer & Personal



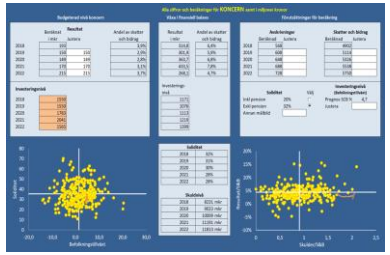
Utbildning
Ekonomisk analys av kommunal verksamhet

KI Låna
Digitaliserad låneprocess

Systemstöd
KI Finans Likviditet & Investeringar

Supportprocess

Digital & struktur kapital kompetens



Kunskapsbyggande
Tillväxt i finansiell balans

Skickliggörande - process

Finansiell produkt
Lån för Social Hållbarhet

Planerade arbeten
kommer att utgå från kundernas/medlemmarnas behov

Saker av vikt	Förväntningar
Stabil och kostnadseffektiv kapitalförsörjning	Fortsätt pressa utlåningspris. Fakturera andra produkter direkt. Inte för mycket verksamhetsglidning.
Balansräkningsfrågor och finansiella styrmått	Stöd det strategiska analysarbetet.
Nätverk	Var en aktör som bidrar till detta.
Forskning och utredningar	Bidra till att berika och föra fram sektorns situation.
Effektiviseringar genom digitaliseringen	Fortsätt jobba i den riktningen.
Mänsklig kundkontakt	Bevara förtroende, skapa delaktighet, underlätta enkelhet.
Hållbarhet	Gröna och sociala lån är bra produkter. Utveckla ytterligare.

Fortsättning följer...

Relansering - KI Finans Likviditet & Investeringar

Likviditet och investeringar är ett verktyg för att göra korta, medellånga och långsiktiga likviditetsprognoser så enkla och bra som möjligt. Verktyget är enkelt att komma igång med på egen hand.

Pilot – Fas 2 - Utbildning Förtroendevalda/Tjänstepersoner

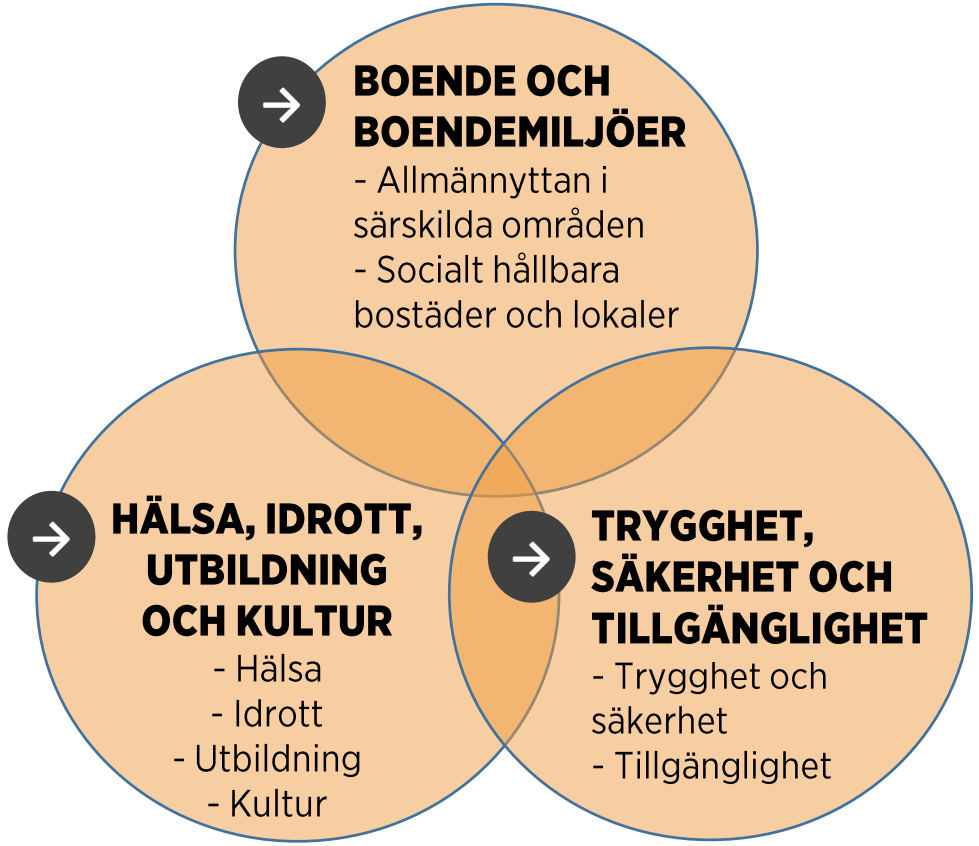
Utbildningen - Ekonomisk analys av kommunal verksamhet- i samarbete med Stockholms Handelshögskola kommer att genomföra andra programomgång, våren 2021.

Pilot – Fas 2 - Lån för Social Hållbarhet

Utvecklingsarbetet är i pilotfas och sker alltså i samarbete med en referensgrupp av kunder/medlemmar. Ambitionen, om resultatet av pilotfasen blir tillräckligt positivt, är att lansera produkten till alla kunder/medlemmar senare under första kvartalet.

Många möjliga investeringsupplägg

3 Lånekategorier



2 Investeringstyper

- **Fysiska investeringar med en därtill kopplad social insats**
- **Fysiska investeringar där den fysiska investeringen i sig kvalificerar som social insats**

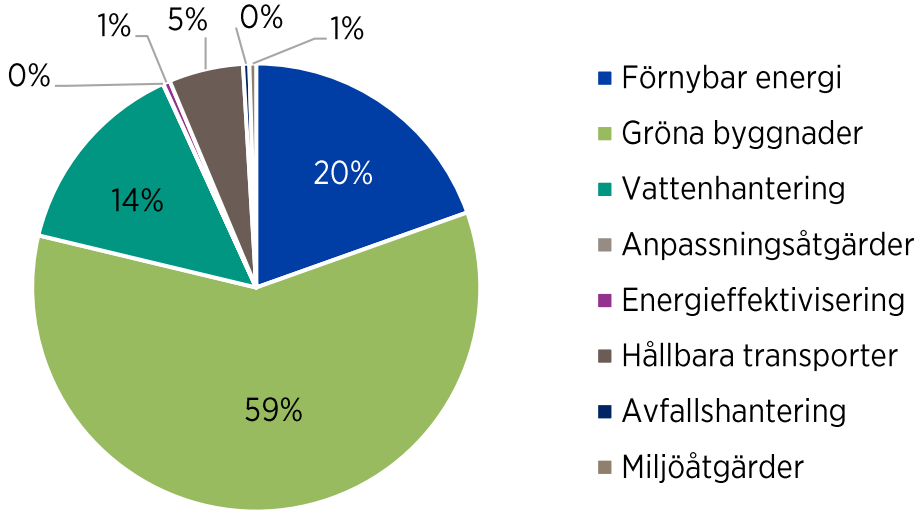
Flera fördelar

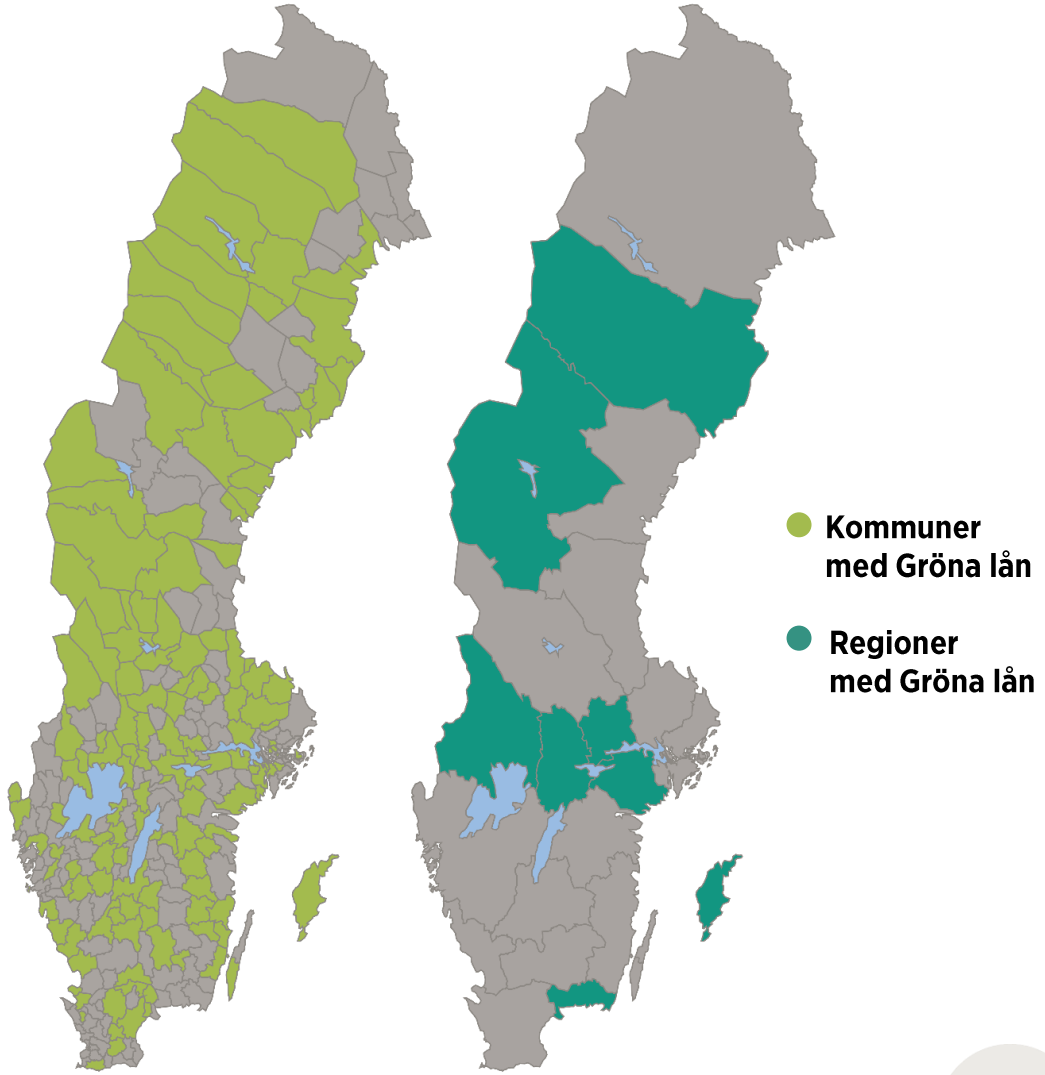
Lån för Social Hållbarhet

- Stärker den sociala dimensionen i Agenda 2030-arbetet
- Synliggör planer och arbete för social hållbarhet – både externt och internt
- Är ett bra verktyg för att främja utveckling av praxis, samordning och effektutvärdering
- Ger låga finansieringskostnader = mer och bättre välfärd för skattemedlen
- Bidrar i förlängningen till minskade kostnader för utanförskap, otrygghet kriminalitet m m

Gröna lån
hos 167 kommuner och regioner, 431 projekt

Utbetalt 52,5 mdkr





Gröna lån

Beslutat nästa steg

”Aktiv skuldförvaltning”

Bolaget ska utveckla en låneprodukt som ger kunden en skuldförvaltning på portföljnivå.

För kund/medlem ska produkten skapa

- **tidsbesparingar** avseende handläggning av lånefinansiering samt
- **kostnadsbesparingar** genom både ett lägre antal men också i viss mån avsaknad av finansiella instrument som används idag i kommunal skuldförvaltning.

Beslutat att utforska

Identifiera nya kunskapsprodukter

I interaktion med kunderna samla mindre och lite större uppslag som förstärker kunskapsspåret.

Digitalisering och standardisering av kunskapsprodukter

Standardisering av Bolagets produkt- och tjänsteutbud samt fastställande av processer relaterade till området Kunskapsbyggande.

Säkerställa personlig närvaro

Utforska hur den personliga servicen skall vara utformad i syfte att bevara relationen och förtroendet i en ökad digital kontext.

Frågor och reflektioner

Välkomna till Kommuninvest föreningsstämma

15 april 2021

Digifysisk föreningsstämma

Anmäl dig på www.kommuninvest.se/stamma