

Finansrapport 2023 Januari -December

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
Räntebärande nettoskuld 2023	4
Utfall	4
Räntebärande tillgångar	4
Räntebärande skulder	5
Räntebärande nettoskuld 2024	6
Resultat.....	7
Räntenetto	7
Placeringar.....	8
Låneskuld	8
Riskhantering	9
Ränterisk	9
Finansieringsrisk	10
Valutarisk	11
Likviditets- och Kreditrisk	12
Bilagor.....	13
Bilaga 1: Räntebärande tillgångar och skulder 2023-12-31.....	13
Räntebärande tillgångar	13
Räntebärande skulder	14
Bilaga 2: Gällande valutaterminskontrakt.....	15
Bilaga 3: Ränteswapkontrakt	15
Bilaga 4: Låneramar	15
Bilaga 5: Ordlista	16

Sammanfattning

- Den räntebärande nettoskulden har under 2023 ökat med 1.857 miljoner kronor och uppgår till 8.937 miljoner kronor.
- Den externa låneskulden har ökat med 1.983 miljoner kronor och uppgår till 10.800 miljoner kronor.
- Under året har både ny kort- och långfristig upplåning verkställts.
- Finansiell leasing uppgående till 731 miljoner kronor har planenligt amorterats under året.
- Räntenettet har utvecklats 24 miljoner kronor sämre än budget.
- Inga nya ränteswapavtal har tecknats sedan föregående finansrapport.
- Under 2024 förväntas den räntebärande nettoskulden öka med 1 835 miljoner kronor till 10 773 miljoner kronor.
- Finansverksamheten har hanterats inom tillåtna risklimiter fastställda i Regionstyrelsens riktlinjer för Region Skånes medelsförvaltning.

Om inget annat anges avser samtliga belopp i rapporten ställningen per 31 december 2023 eller perioden januari-december 2023 för Region Skåne exkl. bolag.

Räntebärande nettoskuld 2023

Utfall

Den räntebärande nettoskulden uppgår till 8 937 miljoner kronor, vilket innebär en ökning med 1 857 miljoner kronor sedan årsskiftet. De räntebärande tillgångarna har ökat med 217 miljoner kronor till 2 398 miljoner kronor medan skulderna ökat med 2 074 miljoner kronor till 11 335 miljoner kronor. Nettokostnadsutvecklingen på 14,3 procent vilket bl.a. beror på kraftiga avvikelser förhållande till budget för såväl personalkostnader och omkostnader har genererat ett upplåningsbehov som kraftigt överstiger budgeterad nivå, trots ett lägre investeringsutfall än budgeterat. Total uppgår årets nyupplåning till 4.900 miljoner kronor, medan budgeterad upplåning uppgick till 2.022 miljoner kronor. Den räntebärande nettoskulden bedömdes i förra rapporten per augusti uppgå till 8 500 miljoner kronor vid årets utgång. På grund av likviditetutvecklingen under hösten har upplåning om 456 miljoner kronor, som var planerad att verkställas först 2024, upptagits under december.

Räntebärande nettoskuld	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Låne- och leasingskuld	10 800	8 817	+1983
Inlåning från bolagen	535	444	+91
Summa räntebärande skulder	11 335	9 261	+2 074
Likviditet	1 763	1 995	- 232
Utlåning till bolagen	0	10	-10
Utlåning övrigt	635	175	+459
Räntebärande tillgångar	2 398	2 181	+217
Räntebärande nettoskuld	-8 937	-7 080	-1 857

Räntebärande tillgångar

Hela likviditeten om 1 763 miljoner kronor är placerade på bankkonton. Ränteuppgången har avstannat under hösten, och Swedbank och andra banker erbjuder nu en inlåningsränta på drygt 4,0 %.

Som räntebärande tillgångar finns utöver likviditeten även räntebärande utlåning. Utlåningen består av reverslån till Kommunalförbundet Svenskt Ambulansflyg om 85 miljoner kronor och lån till stiftelsen Skånska Landskap om 36 miljoner kronor, samt reverslån gentemot dotterbolag.

Reverslån gentemot dotterbolag har under året ökat kraftigt, främst som ett led i övertagandet av två fastighetsbolag som Region Skåne varit minoritetsägare i sedan lång tid tillbaka. Bolagen som nu är namnändrade till Fastighets AB Region Skåne 1 och 2 har under året tecknat reverslån gentemot Region Skåne på sammanlagt 451 miljoner kronor.

Sammantaget uppgår de räntebärande tillgångarna till 2.398 miljoner kronor.

Utöver de räntebärande tillgångarna har Region Skåne räntefri utlåning om sammanlagt 106 miljoner kronor i form av förskottering till Trafikverket avseende Pågatåg Nordost.

Räntebärande skulder

Under året har både kort- och långfristig upplåning genomförts liksom planenliga amorteringar. Sedan föregående rapport har två långfristiga upplåningar genomförts.

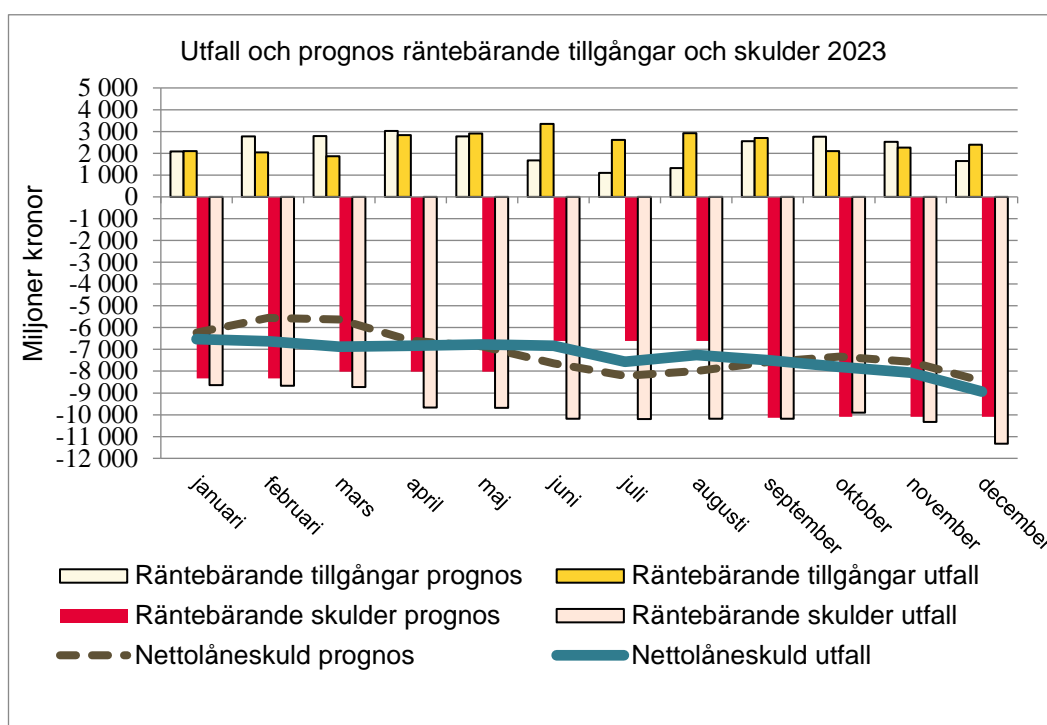
I slutet av november upptogs ett nytt 7-årigt lån i Europeiska Investeringsbanken om 400 miljoner kronor. Lånet, som avropades utifrån befintlig låneram avseende ny- och ombyggnationen på Malmö sjukhusområde löper med bunden ränta om 3,55 procent.

I mitten av december genomfördes även långfristig upplåning genom emission av en grön 5-årig obligation om 1.000 miljoner kronor. Lånet löper med bunden ränta om 2,98 procent.

Sammantaget uppgår årets långfristiga upplåning till nominellt 4.900 miljoner kronor och planenliga amorteringar av låne- och leasingskulden till 2.416 miljoner kronor, en nettoökning av skulden om 1.983 miljoner kronor.

Låneskulden har utöver ovanstående beskrivna förändringar också ökat med 11,8 miljoner kronor genom två lån upptagits till överkurser samtidigt som befintliga över/underkurser resultatförts, och den totala låneskulden, inkl. leasing, uppgår därmed till 10.800 miljoner kronor.

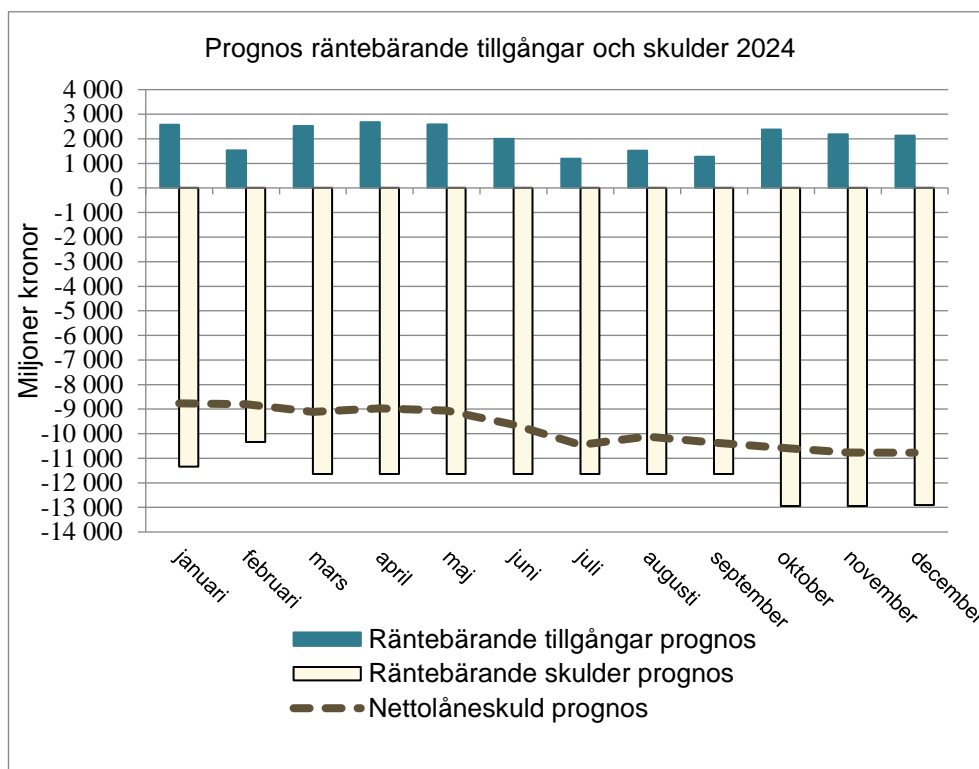
I bilaga redovisas fullständig placerings- och skuldportfölj samt gällande ränteswappar och valutaterminer. Beslut fattade på delegation sedan förra rapporttillfället redovisas i särskilt delegationsärende.



Räntebärande nettoskuld 2024

Ny likviditetsprognos för 2024 utgår från Budget 2024 med uppdatering utifrån kända avvikelser sedan årsbokslutet 2023, därutöver förutsätts löpande budgetföljsamhet. Under hösten har 456 miljoner kronor av planerad nyupplåning 2024 verkställts, i syfte att säkerställa likvida medel över årsskiftet. Därigenom är också likviditetsutfallet vid årsskiftet högre än budgeterat. Detta medför sammantaget för 2024 att budgeterad nettolåneskuld vid årets slut nu bedöms uppgå till 10.773 miljoner kronor, jämfört med budgeterade 10.985 miljoner kronor.

Budgeterad upplåning uppgår härmed till 2.619 miljoner kronor, medan årets planenliga amorteringar uppgår till 1.070 miljoner kronor.



Resultat

Räntenetto

Räntenetto	Årsbudget	Utfall	Avvikelse
Räntekostnader	98,3	160,0	-61,7
Ränteintäkter	49,6	87,2	37,6
Räntenetto	48,7	72,8	-24,1

Avvikelsen mellan budget och utfall uppgår till -24,1 miljoner kronor. Både räntekostnader och ränteintäkter har utfallit väsentligt större än vad som budgeterades. Att kostnaderna avviker beror främst på att årets nyupplåning utfallit med närmare 2.900 miljoner kronor större än budget. Förbättringen på intäktssidan beror främst på de räntebärande reverslån som tecknades gentemot de två fastighetsbolag som övertogs under våren.

Räntenettet uppgår till -72,8 miljoner kronor.

Placeringar

Några placeringar i penningmarknaden har inte förekommit. Även om marknadsräntorna har stigit har det bedömts vara mer lämpligt att behålla överskottslikviditeten på konto i banker. Eftersom Region Skåne hade hela likviditeten på konton i bank har inte heller någon värdering till verkligt värde för placeringsportföljen påverkat resultatet.

Årets ränteintäkter kommer från bankinlåning och ränta på utlämnade lån. Intäkter för bankinlåning uppgår till 73,0 miljoner kronor och för utlämnade lån 14,2 miljoner kronor.

Låneskuld

Under året har räntekostnaderna för den långfristiga låne- och leasingkulden uppgått till 160 miljoner kronor, vilket är 61,7 miljoner kronor högre än budget.

Den främsta orsaken till avvikelsen är givetvis att upplåningsbehovet reviderats upp i takt med den försämrade resultatprognosen.

Genomsnittsräntan för den totala låneskulden har under året uppgått till 1,69 %, trots kraftigt stigande räntor. Detta har åstadkommit genom en hög andel fasträntelån i kombination med ränteswapkontrakt.

Genomsnittsränta under året	2023-12-31
Räntekostnad långfristiga lån, %	2,02
Räntekostnad kortfristiga lån, %	3,11
Räntekostnad leasing, %	4,20
Räntekostnad swapkontrakt, %	-2,97
Räntekostnad total skuld inkl. ränteswapkontrakt, %	1,69
Avkastning placeringar och bank, %	3,51

Ränteswapkontrakten, som förlänger den genomsnittliga löptiden i låneportföljen, har medfört minskade räntekostnader under 2023 med 37,2 miljoner kronor då de rörliga räntorna i genomsnitt varit högre än de bundna.

Riskhantering

Ränterisk

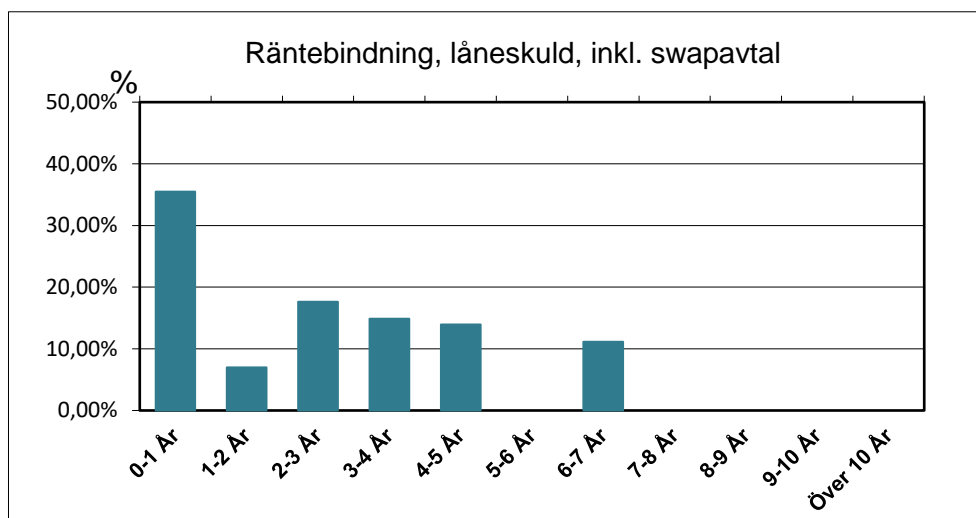
All likviditet finns på bankkonto och är omedelbart tillgänglig. För låneskulden, inklusive kortfristig upplåning, gäller ett riktvärde om 2 år i genomsnittlig räntelöptid med en tillåten avvikelse inom intervallet 1 till 3 år samt att högst 50 procent av låneskulden får exponeras mot ränteförändringar under den kommande 12-månadersperioden. Finansiell leasing jämföras med övrig upplåning och omfattas av samma limiter som låneskulden. De faktiska värdena framgår av tabell nedan.

Ränte- och kapitalbindning	2023-12-31
Räntebindningstid lån och leasing, år	-2,54
Räntebindningstid swapkontrakt, år	-0,07
Räntebindningstid lån inkl. ränteswapkontrakt, år	-2,61
Räntebindningstid likviditet, år	0,00
Räntebindningstid nettoskuld, år	-3,12
Exponering mot ränteförändring inom 12 månader %	35,5
Andel av låne- och leasingskuld som förfaller inom en och samma 12-månaders period %	27,9

Totalt har ränteswapavtal tecknats om 1 000 miljoner kronor i avsikt att uppnå rätt ränteförfalloprofil och genomsnittlig återstående löptid. Ränteswapkontrakten förlänger den genomsnittliga räntelöptiden i låneskulden med 0,07 år till 2,61 år.

Kreditivräntan, vilket utgör en del av kapitalkostnaden för pågående investeringar, och som återspeglar aktuell genomsnittsränta för den totala låne- och leasingskulden höjs från och med 1 januari 2024 från 1,75 till 2,30 procent. Höjningen görs för att bättre återspegla genomsnittsräntan i låneskulden.

Under 2023 har inget nytt ränteswapavtal ingåtts.

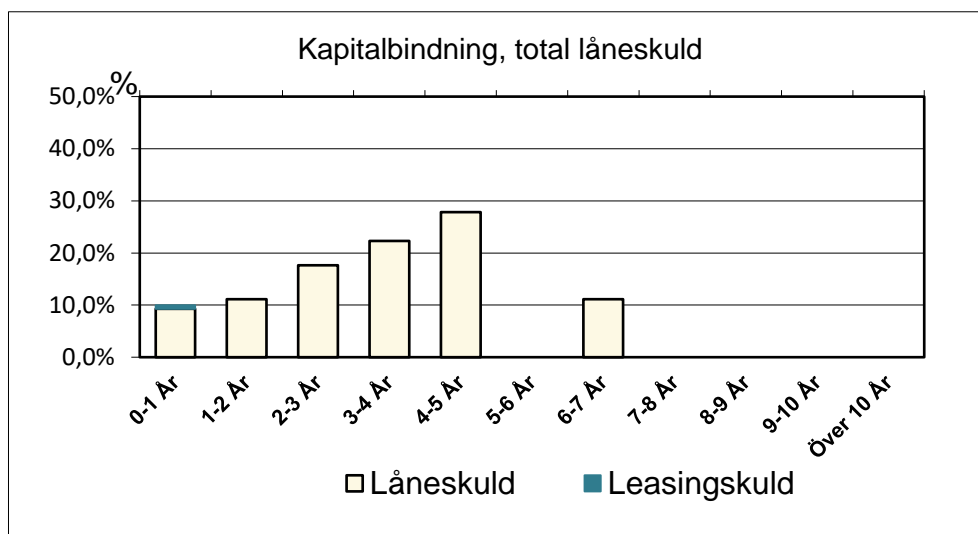


Räntebindningstiden avgör hur snabbt en ränteförändring påverkar finansnettot. Med ovanstående räntebindning påverkar en höjning av räntan med en procentenhet på balansdagen finansnettot med belopp enligt nedanstående tabell. En stor andel lån med fast ränta, 67 %, och befintliga ränteswapavtal innebär att ränterisken för nettoskulden för närvarande är relativt liten på ett års sikt.

Räntekänslighet	Kommande året, Mkr
Certifikat, mkr	0,0
Låneskuld, mkr	-30,8
Leasingskuld, mkr	-0,9
Ränteswapkontrakt, mkr	7,8
Total låneportfölj	-23,8
Placeringar, konton mkr	17,6
Nettoskuld, mkr	-6,3

Finansieringsrisk

Förfallostrukturen för låne- och leasingportfölj framgår nedan.



För att begränsa refinansieringsrisken är riktvärdet att högst 30 procent av den totala låneskulden förfaller till betalning inom en rullande 12-månadersperiod.

Per december uppgick kapitalbindningen för låneskulden till 3,44 år.

Tillgängliga likvida medel, som ska uppgå till minst 4 000 miljoner kronor, uppgår till 4 663 miljoner kronor, vilket åskådliggörs i nedanstående tabell.

Tillgänglig likviditet	Belopp, Mkr
Likviditet	1 763
Checkräkningskredit	1 000
Lånelöfte EIB, återstående del	1 900
Summa	4 663

Låneramar specificeras närmare i bilaga 4.

Förutom redovisad likviditet inkluderas i tillgänglig likviditet även outnyttjad checkräkningskredit om 1 000 miljoner kronor samt outnyttjad del av tecknat låneavtal med Europeiska Investeringsbanken om 1 900 miljoner kronor med ny- och ombyggnationen på Malmö sjukhusområde som underlag. Region Skåne kan klara sina betalningsåtaganden, trots ett stort negativt rörelsekapital, på grund av ett jämnt inflöde av säkra intäkter och outnyttjade bekräftade krediter om 2 900 miljoner kronor.

Valutarisk

För närvarande finns inga avtal om valutasäkringar.

Likviditets- och Kreditrisk

Likviditeten placeras i penningmarknaden utifrån krav på kreditvärdighet samt även i vissa fall med löptids- och beloppsbegränsningar. Vid kvartalsskiftet fanns endast placeringar på bankkonton. Specifikation återfinns i bilaga 1.

Vid kvartalsskiftet hade samtliga motparter i ingångna derivatavtal en kreditvärdighet om A eller högre (Standard & Poor's).

Bilagor

Bilaga 1: Räntebärande tillgångar och skulder 2023-12-31

Räntebärande tillgångar

Kategori	Emittent	Rating	Belopp	Ränta	Förfall
	Placeringar			0	
	SUMMA PLACERINGAR			0	
Bankkonton mm	Bankkonto Swedbank	A1	717 825 719	3,97	
	Bankkonton övrigt		1 045 453 948	4,16	
	Summa bankkonto mm		1 763 279 667		
	SUMMA LIKVIDA MEDEL		1 763 279 667		
Räntebärande fordringar	Dotterbolags andel i koncernkonto			0	0,00
	Utlämnade lån		634 630 088	2,49	
	Summa räntebärande fordringar		634 630 088		
	SUMMA RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR		2 397 909 755		

Räntebärande skulder

Kategori	Långgivare	Belopp	Ränta	Förfallodatum
Banklån	European Investment Bank	400 000 000	4,01	2028-03-15
	European Investment Bank	400 000 000	0,97	2028-11-16
	European Investment Bank	800 000 000	3,50	2030-06-07
	European Investment Bank	400 000 000	3,55	2030-11-27
	Summa banklån	2 000 000 000		
Certifikatslån	-	-		
	Summa certifikatslån	0		
MTN-lån	MTN-lån 107	700 383 382	4,80	2024-02-05
	MTN-lån 108	300 000 000	0,67	2024-02-05
	MTN-lån 109	855 434 724	4,80	2025-01-15
	MTN-lån 110	350 000 000	0,51	2025-01-15
	MTN-lån 112	1 299 886 015	0,28	2027-11-11
	MTN-lån 113	700 000 000	0,43	2026-06-01
	MTN-lån 114	1 200 000 000	0,57	2026-11-17
	MTN-lån 115	711 550 690	4,80	2028-04-06
	MTN-lån 116	500 000 000	3,36	2028-04-06
	MTN-lån 117	811 865 046	4,80	2027-06-15
	MTN-lån 118	300 000 000	3,56	2027-06-15
	MTN-lån 119	1 000 000 000	2,98	2028-12-12
		Summa MTN-lån	8 729 119 857	
Leasingskuld	SEB Finans, P-hus Helsingborg	70 458 580	5,18	2024-12-31
	Summa leasingskuld	70 458 580		
	SUMMA LÅNE- & LEASINGSKULD	10 799 578 437		
Övriga skulder	Dotterbolags andel i koncernkonto	535 395 065		
	Summa övriga skulder	535 395 065		
	SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	11 334 973 502		
	RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD	8 937 063 747		

Bilaga 2: Gällande valutatermins kontrakt

Inga valutatermins kontrakt är tecknade för närvarande.

Motpart	Affärsdag	Slutförelodag	Belopp valuta	Valuta	Motbelopp SEK	Spotkurs	Termins kurs

Bilaga 3: Ränteswapkontrakt

Nedan redovisas samtliga ingångna och gällande räntederivatkontrakt. Kontrakten har ingåtts i syfte att förlänga räntebindningen så att denna hålls inom det intervall som Regionens finanspolicy föreskriver.

Instrument	Motpart	Regionen	Regionen	Belopp, mkr	Affärsdag	Slutförel
		erhåller	Betalar, %			
Ränteswap	Swedbank	Rörlig ränta	0,35%	200	2020-01-14	2024-03-15
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	0,19%	200	2020-04-02	2024-09-16
Ränteswap	SEB	Rörlig ränta	1,35%	200	2015-12-15	2024-12-16
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	0,45%	200	2019-03-29	2025-03-31
Ränteswap	SEB	Rörlig ränta	0,44%	200	2020-01-14	2025-09-15
		Summa		1 000		

Bilaga 4: Låneramar

Nedan redovisas samtliga ingångna och gällande räntederivatkontrakt. Kontrakten har ingåtts i syfte att förlänga räntebindningen så att denna hålls inom det intervall som Regionens finanspolicy föreskriver.

Låneramar	Låneram	Utnyttjat	Återstående låneramar
Lånelöfte EIB NSM	3 500	1 600	1 900
Lånelöfte EIB NSH	2 500	400	0*
Obligationsprogram	10 000	8 729	1 271
Certifikatsprogram	2 000	0	2 000
Checkkredit	1 000	0	1 000
Summa	18 500	10 729	6 171

* Lånelöfte EIB NSH (avseende nybyggnation sjukhusområdet i Helsingborg) annullerades 2021 i samband med att projektet beslutades att inte genomföras.

Bilaga 5: Ordlista

Finansiellt leasingavtal

Ett leasingavtal vari de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren.

Kapitalbindning

Anger hur lång tid till exempel ett lån är bundet enligt avtal. I syfte att begränsa eventuella svårigheter att uppta lån i framtiden (refinansieringsrisk) anges limiter för kapitalbindningen, till exempel hur stor andel av låneportföljen som får falla inom en viss tidsperiod.

Likvida medel

Kontanter eller tillgångar som kan omsättas på kort sikt, till exempel kassa- och banktillgångar, postväxlar samt värdepapper (t.ex. kommuncertifikat, obligationer).

Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntelöptiden i samtliga lån, finansiella leasingavtal och derivatkontrakt eller placeringar. Ju längre räntebindning, desto mindre känsliga är räntekostnaderna (eller ränteintäkterna på tillgångssidan) för förändringar i marknadsräntorna.

Räntebärande tillgångar

Summan av placeringar, bankinlåning, dotterbolagsfordringar samt räntebärande utlämnade lån.

Räntebärande skulder

Summan av långfristiga lån, finansiella leasingavtal, dotterbolagsskulder samt utnyttjad checkkredit. Pensionsskulden är inte inräknad i räntebärande skulder i rapporten.

Räntenetto

I räntenettet medräknas endast Region Skånes ränteintäkter och räntekostnader. I finansnettot medtas även bl.a. rearesultat vid avyttring av finansiella anläggningstillgångar, avskrivningar på finansiella anläggningstillgångar samt kreditivränta.

Ränteswap

Swappar är finansiella instrument som innebär ett byte av kassaflöden mellan två parter på ett underliggande nominellt belopp. Ett swapavtal kan innebära att en part med ett rörligt kassaflöde byter till ett fast kassaflöde med en annan part. Genom att ingå swapavtal förändras portföljens

räntebindning utan att underliggande lån eller leasingavtal behöver förändras.

STIBOR

STIBOR står för Stockholm Interbank Offered Rate, den ränta som bankerna betalar när de lånar pengar mellan varandra på olika löptider. STIBOR Fixing är den räntesats som utgör genomsnittet av de räntesatser som noteras dagligen av utvalda banker i Sverige. STIBOR används ofta som referensränta i lån, leasingavtal eller placeringar med rörlig ränta.

Valutasäkring

Valutakurser fluktuerar ständigt. En valutasäkring innebär att man redan då skuld/fordran uppstår i utländsk valuta låser in valutakursen som används vid den framtida betalningen. Syftet att göra valutasäkringar är att skapa förutsägbarhet.