

Finansrapport 2026

Januari - augusti

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
Räntebärande nettoskuld 2026	4
Utfall	4
Prognosjustering	4
Räntebärande tillgångar	5
Räntebärande skulder	5
Resultat.....	6
Räntenetto	6
Ränteintäkter	6
Räntekostnader	7
Riskhantering	7
Ränterisk	7
Finansieringsrisk	9
Valutarisk	10
Likviditets- och Kreditrisk	10
Bilagor.....	11
Bilaga 1: Räntebärande tillgångar och skulder 2026-08-31	11
Räntebärande tillgångar	11
Räntebärande skulder	12
Bilaga 2: Gällande valutaterminskontrakt.....	13
Bilaga 3: Ränteswapkontrakt	13
Bilaga 4: Låneramar	13
Bilaga 5: Ordlista	14

Sammanfattning

- Den räntebärande nettoskulden har under 2026 ökat med 2 156 miljoner kronor och uppgår till 13 014 miljoner kronor.
- Den externa låne- och leasingskulden har ökat med 2 098 miljoner kronor och uppgår till 14 907 miljoner kronor.
- Under året har ny långfristig upplåning om sammanlagt 1 500 miljoner kronor verkställts.
- Räntenettot har utvecklats 24,7 miljoner kronor bättre än budget.
- Två nya ränteswapavtal har tecknats sedan föregående finansrapport.
- Under 2026 förväntas den räntebärande nettoskulden öka med 3 258 miljoner kronor till 14 119 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 augusti 2026 eller perioden januari-augusti 2026 för Region Skåne exkl. bolag.

Räntebärande nettoskuld 2026

Utfall

Den räntebärande nettoskulden uppgår till 13 014 miljoner kronor, vilket innebär en ökning med 2 156 miljoner kronor sedan årsskiftet. De räntebärande tillgångarna har ökat med 89 miljoner kronor till 2 758 miljoner kronor medan skulderna sammantaget ökat med 2 245 miljoner kronor till 15 772 miljoner kronor.

Den räntebärande nettoskulden är per augusti 432 miljoner kronor högre än vad som bedömdes i kassaflödesbudgeten, som förutsade en räntebärande nettolåneskuld på 12 582 miljoner kronor. Avvikelsen är en mix av investeringsutgifter, som utfallit lägre än budgeterat, samtidigt som verksamheten, trots ett positivt ackumulerat resultat, bidragit med ett kassaflödesunderskott genom kapitalbindningsförändringar.

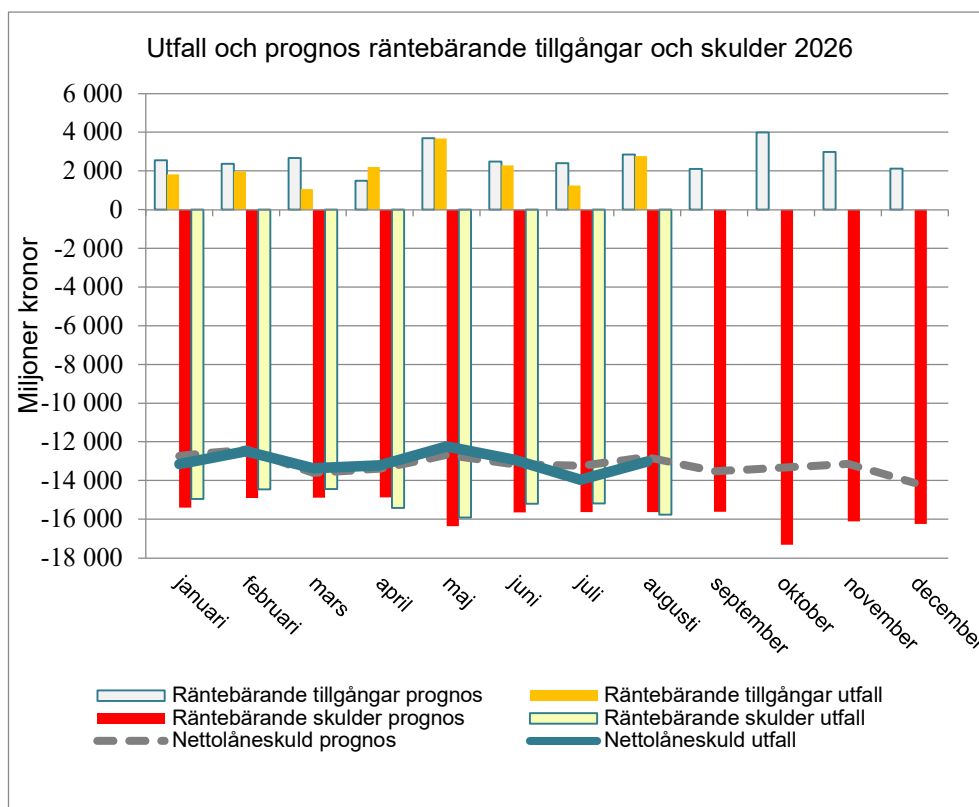
Räntebärande nettoskuld	2026-08-31	2025-12-31	Förändring
Låne- och leasingskuld	14 907	12 809	2 098
Inlåning från bolagen	865	718	147
Summa räntebärande skulder	15 772	13 527	2 245
Likviditet	2 124	2 034	91
Utlåning till bolagen	7	9	-1
Utlåning övrigt	627	627	0
Räntebärande tillgångar	2 758	2 669	89
Räntebärande nettoskuld	-13 014	-10 858	- 2 156

Prognosjustering

I kassaflödesbudgeten för helåret bedömdes nyupplåningsbehovet till 3 045 miljoner kronor med bibehållen likviditet på 1 500 miljoner kronor.

Nämndernas resultatprognoser som inlämnats i samband med kvartalsboks slutet pekar på att helårsresultatet för Region Skåne nu bedöms till + 62 miljoner kronor i förhållande till budgeterade + 1 150 miljoner kronor, en avvikelse om -1 088 miljoner kronor. Samtidigt har prognos för årets investeringar justerats ned med ca 1 400 miljoner kronor. Satsningen på kollektivtrafik, där ersättning betalas ut från staten i efterhand, förväntas påverka rörelsekapitalet negativt liksom lageruppbyggnad.

Nyupplåningsbehovet förväntas sammantaget öka och bedöms nu uppgå till 3 217 miljoner kronor under 2026. Nettolåneskulden vid årets slut bedöms därmed uppgå till 14 119 miljoner kronor, jämfört med budgeterade 14 018 miljoner kronor.



Räntebärande tillgångar

Hela likviditeten om 2 124 miljoner kronor är placerade på bankkonton. Inlåningsräntorna har fallit sakta under året efter en initial uppgång och ligger för närvarande på samma nivå som vid årsskiftet, ca. 2,0 %.

Som räntebärande tillgångar finns utöver likviditeten även räntebärande utlåning. Utlåningen består av reverslån till Kommunalförbundet Svenskt Ambulansflyg om 79 miljoner kronor och lån till stiftelsen Skånska Landskap om 34 miljoner kronor, samt reverslån gentemot dotterbolag.

Räntebärande skulder

Under året har ny långfristig upplåning genomförts liksom planenliga amorteringar. Utöver amortering i februari av kortfristig upplåning om nominellt 500 miljoner kronor amorterades i juni planenligt grön obligation med 700 miljoner kronor.

I slutet av april genomfördes långfristig upplåning genom emission av grön 5-årig obligation om 500 miljoner kronor. Lånet löper med rörlig ränta om initialt 2,32 procent. Samma dag emitterades också en grön 6-årig obligation om 500 miljoner kronor till fast ränta, 2,97 procent.

I mitten av maj genomfördes ytterligare långfristig upplåning genom emission av grön 5-årig obligation om 500 miljoner kronor. Lånet löper med rörlig ränta om initialt 2,22 procent.

Ökningen av nettolåneskulden sedan årsskiftet förklaras till stor del av den ökade finansiella leasingskulden, vilken förklarades närmare i föregående rapport. Den omklassificerade leasingskulden minskar i nuläget med ca. 12 miljoner kronor per månad genom bokföringsmässiga amorteringar, och förväntas vid årets slut uppgå till 1 753 miljoner kronor.

Låneskulden har utöver ovanstående beskrivna förändringar också minskat med 4,0 miljoner kronor genom att befintliga över/underkurser resultatförts, och den totala låneskulden, inkl. leasing, uppgår därmed till 14 907 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.

Resultat

Räntenetto

Räntenetto	Årsbudget	Årsprognos	Avvikelse
Räntekostnader	-311,0	-305,0	6,0
Ränteintäkter	42,3	50,9	8,6
Räntenetto	-268,7	-254,1	14,6

Avvikelsen mellan budget och prognos har förbättrats väsentligt och uppgår nu till 14,6 miljoner kronor, en förbättring med runt 32 miljoner kronor sedan föregående rapport. Avvikelsen beror främst på att prognosen för räntekostnaderna kunnat sänkas p.g.a. ränteutvecklingen.

Ränteintäkter

Årets ränteintäkter kommer från bankinlåning och ränta på utlämnade lån. Intäkter för bankinlåning uppgår till 24,9 miljoner kronor och för utlämnade lån till 11,3 miljoner kronor.

Några placeringar i penningmarknaden har inte förekommit. Eftersom Region Skåne hade hela likviditeten på konton i bank har inte heller någon värdering till verkligt värde för placeringsportföljen påverkat resultatet.

Räntekostnader

Under året har räntekostnaderna för den långfristiga låneskulden uppgått till 190,6 miljoner kronor och för leasingskulden till 30,6 miljoner kronor, vilket sammantaget är 16,7 miljoner kronor lägre än budget.

Att utfallet blivit lägre än budget hittills under året beror främst på att genomsnittsräntan i början av året låg tydligt under nivån som förväntades vid beslut om budget, 2,26 %. Efter en snabb ränteuppgång under mars-maj har räntorna åter fallit tillbaka. För helåret bedöms räntekostnaderna uppgå till 306 miljoner kronor, 6 miljoner kronor lägre än vad som budgeterats.

Räntorna som bokförs i den omklassificerade leasingskulden är fasta och påverkas inte direkt av förändringar i ränteläget.

Genomsnittsränta under året	2026-08-31
Räntekostnad långfristiga lån, %	2,17
Räntekostnad kortfristiga lån, %	1,99
Räntekostnad leasing, %	2,43
Räntekostnad swapkontrakt, %	0,24
Räntekostnad total skuld inkl. ränteswapkontrakt, %	2,24
Avkastning placeringar och bank, %	1,99

Ränteswapkontrakten, som förlänger den genomsnittliga löptiden i låneportföljen, har medfört ökade räntekostnader under 2026 med 2,0 miljoner kronor då de rörliga räntorna i genomsnitt varit lägre 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

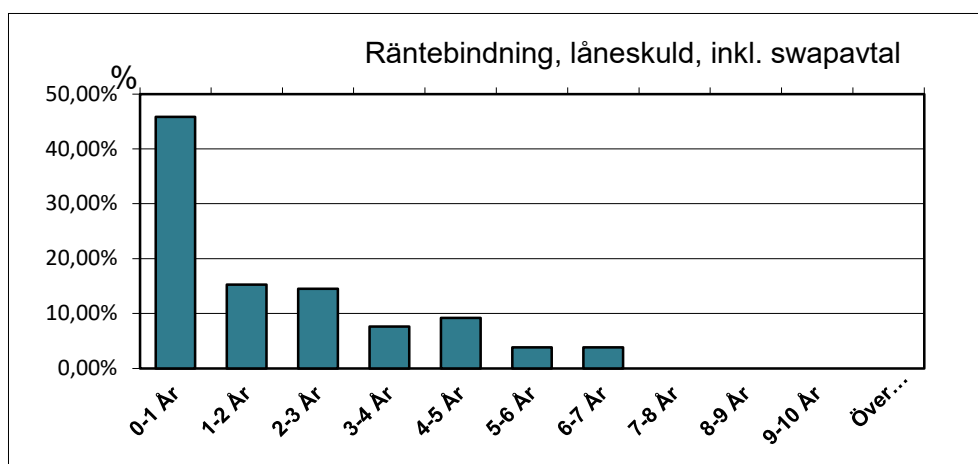
låneskulden, med undantag av hyresavtal eller funktionshyresavtal som i enlighet med redovisningsrekommendationer klassificerats som finansiell leasing.

De faktiska värdena framgår av tabell nedan.

Ränte- och kapitalbindning	2026-08-31
Räntebindningstid lån, år	-1,44
Räntebindningstid swapkontrakt, år	-0,33
Räntebindningstid lån inkl. ränteswapkontrakt, år	-1,77
Räntebindningstid likviditet, år	0,00
Exponering mot ränteförändring inom 12 månader %	45,8
Andel av låne- och leasingsskuld som förfaller inom en och samma 12-månaders period %	22,1

Totalt har ränteswapavtal tecknats om 1 500 miljoner kronor i avsikt att uppnå rätt ränteförfalloprofil och genomsnittlig återstående löptid. Ränteswapkontrakten förlänger den genomsnittliga räntelöptiden i låneskulden med 0,33 år till 1,77 år.

Kreditivräntan, vilket utgör en del av kapitalkostnaden för pågående investeringar, och som återspeglar aktuell genomsnittsränta för den totala låne- och leasingsskulden kvarstår oförändrad på 2,35 procent.

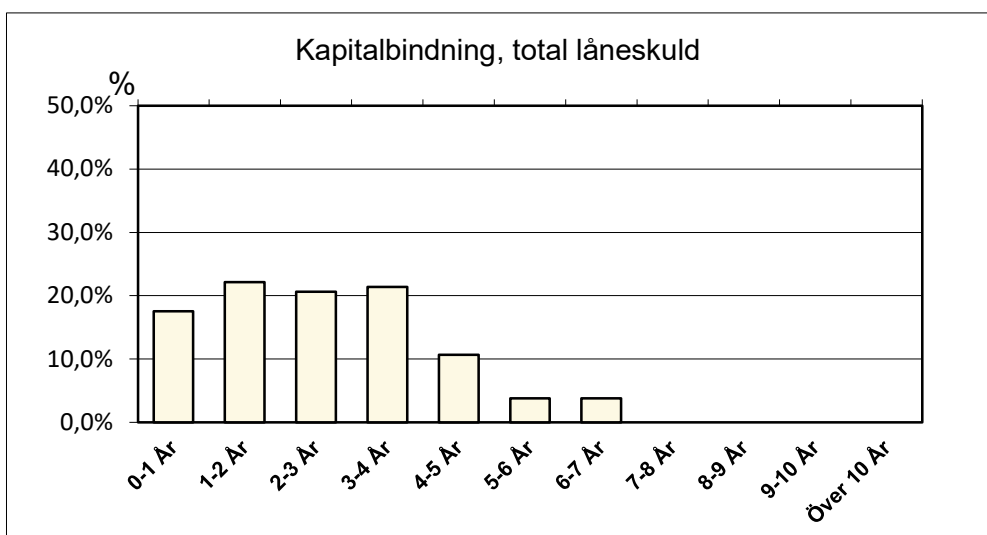


Räntebindningstiden avgör hur snabbt en ränteförändring påverkar finansnettot. Med ovanstående räntebindning påverkar en höjning av räntan med en procentenhet på balansdagen finansnettot med belopp enligt nedanstående tabell. Känsligheten för ränteförändringar i låneskulden har stigit sedan årsskiftet, men den ökade volymen ränteswapar gör att känsligheten sammantaget har fallit något sedan årsskiftet.

Räntekänslighet	Kommande året, Mkr
Certifikat, mkr	0,0
Låneskuld, mkr	-49,0
Ränteswapkontrakt, mkr	13,4
Total låneportfölj	-35,6
Placeringar, konton mkr	21,2
Nettoskuld, mkr	-14,4

Finansieringsrisk

Förfallostrukturen för låne- och leasingportfölj framgår av nedanstående diagram.



För att begränsa refinansieringsrisken är riktvärdet att högst 30 procent av den totala låneskulden förfaller till betalning inom en rullande 12-månadersperiod. Per augusti uppgår värdet till 22 procent, i intervallet lån som förfaller om 1-2 år.

Per augusti uppgick kapitalbindningen för låneskulden till 2,57 år.

Tillgängliga likvida medel, som ska uppgå till minst 4 000 miljoner kronor, uppgår till 4 437 miljoner kronor, vilket åskådliggörs i nedanstående tabell.

Tillgänglig likviditet 2026-08-31	Belopp, Mkr
Likviditet	2 124
Checkräkningskredit	2 000
Kreditfacilitet Nordea	2 000
Summa	6 124

Förutom redovisad likviditet inkluderas i tillgänglig likviditet även outnyttjad checkräkningskredit om 2 000 miljoner kronor, och outnyttjad kreditfacilitet i Nordea om 2 000 miljoner kronor.

Utöver ovanstående avtalade kreditlöften tillkommer beslutad likviditetsnivå om 1.500 miljoner kronor samt lång- och kortfristiga låneramar vilka specificeras närmare i bilaga 4.

Valutarisk

För närvarande finns inga avtal om valutasäkringar.

Likviditets- och Kreditrisk

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

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

Bilagor

Bilaga 1: Räntebärande tillgångar och skulder 2026-08-31

Räntebärande tillgångar

Kategori	Emittent	Rating	Belopp	Ränta	Förfall
	Placeringar		0		
	SUMMA PLACERINGAR		0		
Bankkonton mm	Bankkonto Nordea	A1	94 652 322	1,66	
	Bankkonto Swedbank	A1	10 813 749	1,10	
	Bankkonton övrigt		2 018 670 104	2,01	
	Summa bankkonto mm		2 124 136 175		
	SUMMA LIKVIDA MEDEL		2 124 136 175		
Räntebärande fordringar	Dotterbolags andel i koncernkonto		7 272 448	0,00	
	Utlämnade lån		626 509 216	2,69	
	Summa räntebärande fordringar		633 781 664		
	SUMMA RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR		2 757 917 839		

Räntebärande skulder

Kategori	Långivare	Belopp	Ränta	Förfalldatum
Banklån	European Investment Bank	400 000 000	2,32	2028-03-15
	European Investment Bank	400 000 000	2,31	2028-11-16
	European Investment Bank	800 000 000	2,33	2029-11-25
	European Investment Bank	800 000 000	3,50	2030-06-07
	European Investment Bank	400 000 000	3,55	2030-11-27
	Summa banklån	2 800 000 000		
Certifikatslån	-	-		
	Summa certifikatslån	0		
	MTN-lån 112	1 299 964 682	0,28	2027-11-11
	MTN-lån 114	1 200 000 000	0,57	2026-11-17
	MTN-lån 115	704 329 655	2,78	2028-04-06
	MTN-lån 116	500 000 000	3,36	2028-04-06
	MTN-lån 117	802 707 713	2,78	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
	MTN-lån 120	400 000 000	2,85	2029-01-17
	MTN-lån 121	500 000 000	3,03	2029-05-31
	MTN-lån 122	400 000 000	2,19	2029-06-07
	MTN-lån 123	500 000 000	2,34	2029-11-29
	MTN-lån 124	700 000 000	2,28	2030-01-15
	MTN-lån 125	500 000 000	2,91	2032-10-13
	MTN-lån 126	500 000 000	2,27	2031-04-28
	MTN-lån 127	500 000 000	2,97	2032-04-28
	MTN-lån 128	500 000 000	2,30	2031-05-13
	Summa MTN-lån	10 307 002 050		
Leasingskuld	Omklassificerade hyresavtal	1 799 627 532		
	Summa leasingskuld	1 799 627 532		
SUMMA LÅNE- & LEASINGSKULD		14 906 629 581		
Övriga skulder	Dotterbolags andel i koncernkonto	865 410 539		
	Summa övriga skulder	865 410 539		
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULDER		15 772 040 121		
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD		13 014 122 282		

Bilaga 2: Gällande valutaterminskontrakt

Motpart	Affärsdag	Slutförfall	Belopp	Valuta	Motbelopp SEK	Terminskurs

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 erhåller	Regionen betalar, %	Belopp, mkr	Affärsdag	Slutförfall
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	2,37%	200	2025-02-27	2030-01-15
Ränteswap	SEB	Rörlig ränta	2,21%	200	2025-09-22	2030-09-23
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	2,21%	200	2025-10-22	2030-10-22
Ränteswap	SEB	Rörlig ränta	2,05%	300	2025-12-04	2026-12-04
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	2,18%	200	2025-12-23	2027-12-23
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	2,69%	200	2026-05-21	2031-05-13
Ränteswap	Nordea	Rörlig ränta	2,50%	200	2026-06-25	2031-05-13
Summa				1 500		

Bilaga 4: Låneramar

Nedan redovisas samtliga ingångna och gällande låneramar och kreditavtal.

Låneramar	Låneram	Utnyttjat	Återstående låneramar
Obligationsprogram	15 000	10 307	4 693
Certifikatsprogram	2 000	0	2 000
Checkkredit	2 000	0	1 000
Kreditfacilitet	2 000	0	2 000
Summa	21 000	10 307	8 693

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.