

# FINANSIELL RISKRAPPORT

## VÄSTERÅS KOMMUNKONCERN

### 2023-03-31



VÄSTERÅS STAD

### Sammanfattning skuld- och tillgångsförvaltning

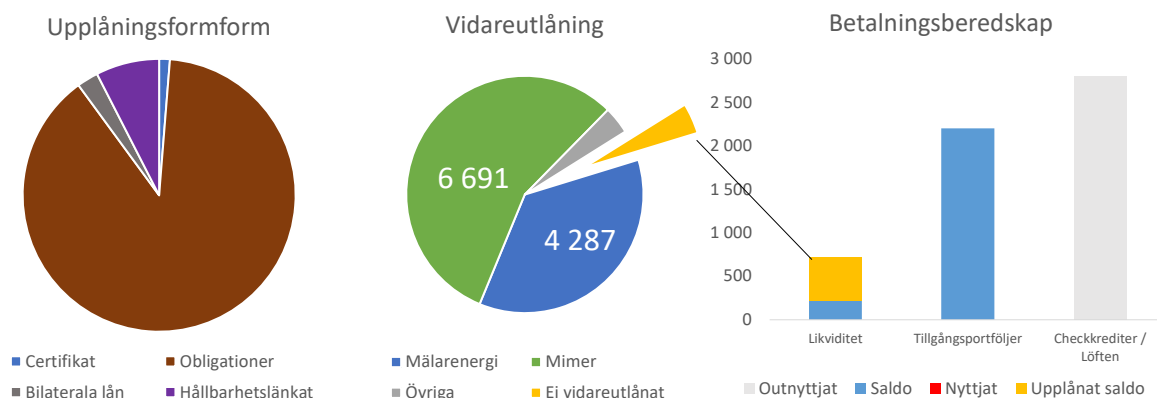
Samtliga regler för skuldförvaltning som anges i Västerås Stads Finanspolicy efterlevs

**Beslut om avsteg från regel om motpartsrisk:** Ekonomidirektören har förlängt det sedan maj 2022 gällande avsteget från regel om motpartsrisk avseende räntesäkringsinstrumenten, ränteswapparna, till 2023-09-30 eller till dess att finanspolicyn reviderats med regel som hanterar detta. Det senaste årets ränteuppgång har gjort att marknadsvärdet på stadens långsiktiga ränteskydd, ränteswapparna, ökat snabbare än staden haft utrymme för, för närvarande mellan 0 och 311 mnkr per motpart, totalt ca 525 mnkr. Avsteget görs för att inte begränsa handlingsutrymmet i finansförvaltningen kopplat till nyupplåning i utländsk valuta och för att kunna bedriva en fortsatt aktiv förvaltning av ränterisken. Ett förslag till revidering av regeln är under framtagande. Motpartsrisken och utvecklingen i banksektorn bevakas löpande.

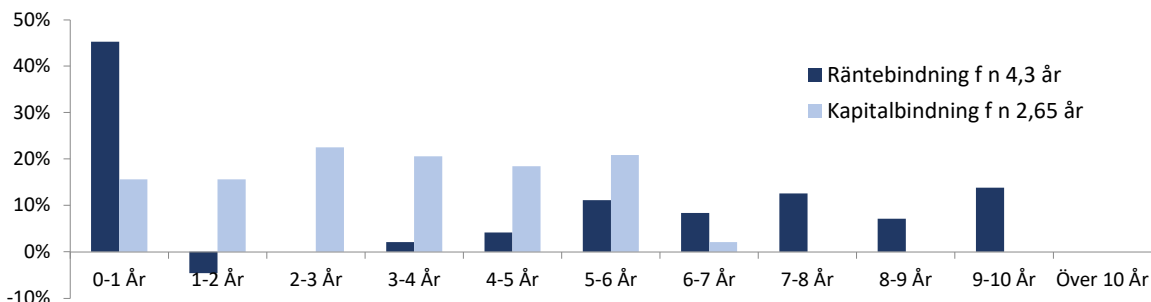
Skuldportföljens utveckling (mnkr)	2023-03-31	2023-02-28	IB 2023
Koncernens externa upplåning	11 924	11 974	11 874
Snittränta extern upplåning (inkl derivat)	1,89%	1,63%	1,64%

Tillgångsportföljernas utveckling (mnkr)	2023-03-31	utv. 1 mån	utv. i år
Pensionsportföljen	marknadsvärde 1 509	0,8%	3,2%
Kulturfonden	marknadsvärde 169	1,0%	4,3%
Asköviksfonden	marknadsvärde 3	1,0%	4,4%
Likviditetsportfölj	marknadsvärde 515	0,3%	1,7%
Tillgångsportföljer totalt	2 196		

### Skuldförvaltning



### Kapital- och räntebindning Västerås kommunkoncern



### Räntekostnadsscenario kommunens del

År	Snittskuld	Marknad -1%	Huvudscenario	Marknad +1%
2023	1 020 000 000	17 847 323	<b>22 551 137</b>	24 173 972
2024	2 325 000 000	42 312 793	<b>56 686 689</b>	64 170 711
2025	3 560 500 000	53 900 127	<b>78 936 561</b>	86 670 459
2026	4 280 000 000	59 133 892	<b>93 409 945</b>	98 346 662
2027	4 408 000 000	60 352 877	<b>100 511 263</b>	101 854 693

Stadens snittskuld är baserad på budget och planunderlag samt framåtblickande prognoser från verksamheterna. Huvudscenariot beskriver räntemarknadens aktuella prissättning och Marknad +/- 1% motsvarar ett enprocentigt parallellskifte i marknadsräntorna. Skulden förväntas falla ut lägre än detta pga lägre genomförandegrad i budgeterade investeringar.

# FINANSIELL RISKRAPPORT

## VÄSTERÅS KOMMUNKONCERN

### 2023-03-31



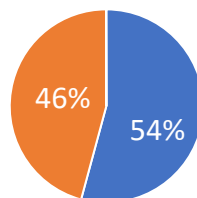
VÄSTERÅS STAD

### Tillgångsförvaltning

Samtliga placeringsregler i Västerås Stads  
Finanspolicy gällande etik och hållbarhet efterlevs

Samtliga allokeringsregler i Västerås Stads  
Finanspolicy efterlevs

Allokering pensionsportföljen

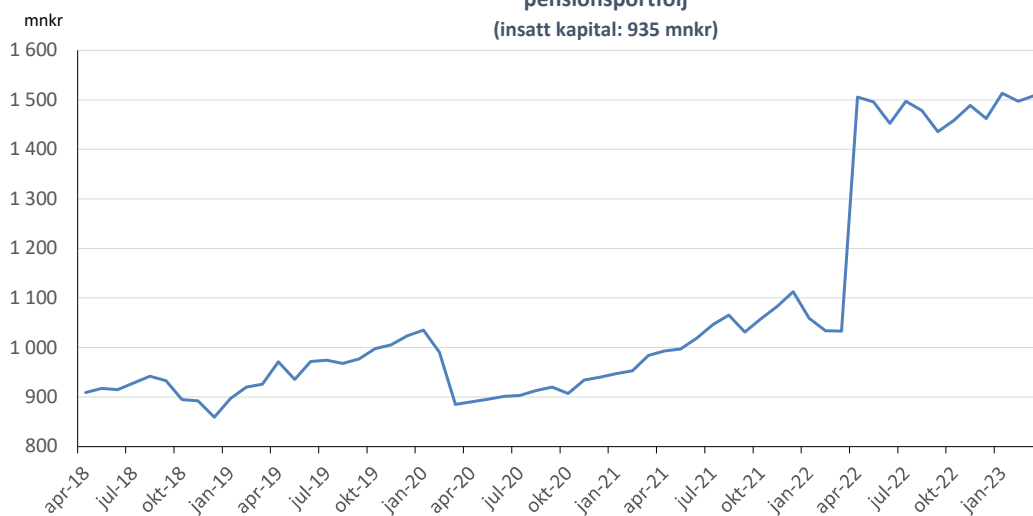


■ Räntebärande värdepapper ■ Aktier ■ Likvida medel

### Pensionsportföljen

Tillgångsslag	Marknadsvärde (mnkr)	Utveckling 1 mån	Andel	Duration
<b>Räntebärande värdepapper</b>	<b>818,0</b>	0,5%	54%	1,5 år
<b>Aktier</b>	<b>690,2</b>		46%	
- varav svenska aktier	194,5	-0,1%		
- varav utländska aktier	495,7	1,2%		
<b>Likvida medel</b>	<b>0,8</b>		0%	
<b>Totalt</b>	<b>1 509,0</b>	<b>0,8%</b>		

Marknadsvärde  
pensionsportfölj  
(insatt kapital: 935 mnkr)



Under april månad 2022 flyttades 500 mnkr från Likviditetsportfölj till Pensionsmedelsportfölj.