

Jonas Vehmonen

Kommunstyrelsen

Fastställande av låneram för 2026

Ärende

För att Danderyds kommun ska kunna göra affärer med Kommuninvest och affärsbankerna behöver kommunfullmäktige besluta om låneram, belopp för nyupplåning och delegation till kommunstyrelsen.

Med föreliggande ärende fastställer kommunfullmäktige för Danderyds kommun en låneram och checkräkningskredit som gäller under 2026.

Låneramen föreslås vara oförändrad om 1 150,0 miljoner kronor.

Checkräkningskrediten föreslås vara oförändrad om 300,0 miljoner kronor.

Maximalt belopp för nyupplåning beräknas till 350,0 miljoner kronor, vilket kommunstyrelsen föreslås ges rätt att ny upplåna och öka kommunens skulder med. Vidare föreslås kommunfullmäktige ge kommunstyrelsen rätt att omsätta lån som förfaller under året.

Kommunledningskontorets förslag till beslut

Kommunstyrelsens förslag till kommunfullmäktige

1. Kommunfullmäktige beslutar om en låneram för kommunen på 1 150,0 miljoner kronor exklusive kommunens checkräkningskredit för år 2026.
2. Kommunfullmäktige beslutar att kommunstyrelsen har rätt att ny upplåna 350,0 miljoner kronor, det vill säga öka kommunens låneskulder under 2026 till maximalt 1 150,0 miljoner kronor exklusive checkräkningskredit.
3. Kommunfullmäktige beslutar om en maximal checkräkningskredit för kommunen på 300,0 miljoner kronor för år 2026.
4. Kommunfullmäktige beslutar att kommunstyrelsen har rätt att omsätta lån, det vill säga låna upp belopp motsvarande belopp på de lån som förfaller till betalning under 2026.

Jonas Vehmonen

Bakgrund

För att kunna göra affärer med Kommuninvest och affärsbankerna behöver beslut om låneram, belopp för nyupplåning samt beslut om delegation från kommunstyrelsen fattas av kommunfullmäktige.

Kommunledningskontorets utredning

Vid 2025 års utgång prognostiseras att kommunens lån uppgår som högst till 800,0 miljoner kronor, och bedömningen är att likviditeten kommer vara runt noll (0) miljoner kronor. Det innebär att checkräkningskrediten om 300,0 miljoner kronor inte utnyttjas.

Investeringarna under 2026 budgeteras uppgå till cirka 470 miljoner kronor (exklusive ägarlån). Antagande görs att cirka 70 procent av budgeterade investeringar likviditetsmässigt genomförs. Utfallet av investeringarna beräknas uppgå till cirka 330 miljoner kronor (470 mnkr x 70 %).

Ägarlånen under 2026 prognostiseras uppgå till cirka 175 miljoner kronor. Kommunen prognostiserar att utge ägarlån till Käppalaförbundet och Kommunalförbundet Norrvatten. Ägarlånen prognostiseras att för Käppala uppgå till cirka 50 miljoner kronor och Norrvatten cirka 120 miljoner kronor, sammanlagt cirka 170 miljoner kronor för de båda förbunden.

Det innebär att utfallet av investeringarna beräknas till cirka 330 miljoner kronor och ägarlån om cirka 170 miljoner kronor, totalt cirka 500 miljoner kronor som påverkar kassaflödet negativt. Det positiva kassaflödet från resultatet och avskrivningarna beräknas uppgå till cirka 190 miljoner kronor (8 mnkr + 180 mnkr) år 2026. Eftersom investeringarna och ägarlånen tillsammans är högre än det positiva kassaflödet, innebär det att det uppstår ett lånebehov om cirka 310 miljoner kronor för år 2026 (500 mnkr – 190 mnkr). Det skulle innebära att nuvarande lån skulle öka från 800 miljoner kronor till strax över 1 100 miljoner kronor.

Kommunfullmäktige föreslås fatta beslut om en oförändrad låneram och checkräkningskredit.

Maximalt belopp för nyupplåning beräknas till 350,0 miljoner kronor (1 150 mnkr – 800 mnkr), vilket kommunstyrelsen föreslås ges rätt att ny upplåna och öka kommunens skulder med. Vidare föreslås kommunfullmäktige ge kommunstyrelsen rätt att omsätta lån som förfaller under året.

Konsekvenser för barn och unga

Ärendet bedöms inte ha några konsekvenser för barn och unga.

Ekonomiska konsekvenser

Om lånen skulle öka med 350,0 miljoner kronor skulle det innebära cirka 10 miljoner kronor i ökade kapitalkostnader vid en ränta om 2,5 till 3,0 procent.



Jonas Vehmonen

En fast ränta med en löptid på 5 år bedöms i genomsnitt under 2026 ligga omkring 2,8 procent inklusive räntemarginal. Under september månad 2025 ligger den fasta räntan med en löptid på 5 år omkring 2,7 procent inklusive räntemarginal.

Enligt kommunens finanspolicy ska kommunkoncernens totala upplåningsvolym ska eftersträva en genomsnittlig *kapitalbindning* som överstiger 1,0 år med ett tillåtet intervall mellan 1 och 10 år. Högsta andelen kapitalbindningsförfall inom 12 månader får uppgå till maximalt 65 procent.

Vidare står det att upplåningsportfölj ska eftersträva en genomsnittlig *räntebindning* som överstiger 0,6 år med ett tillåtet intervall mellan 1 och 10 år. Högsta andelen räntebindningsförfall inom 12 månader får dock uppgå till maximalt 65 procent.

Carina Lundberg Uudelepp
Kommundirektör

Björn Wallgren
Ekonomichef

Handlingar i ärendet

1. Tjänsteutlåtande, Fastställande av låneram för 2026