



Plats och tid

Drottninggatan 14, Maria Zoega, klockan 11:00-11:50

Paragrafer

§ 24-32

Beslutande

Se närvarolista på sida 2

Övriga närvarande

Se närvarolista på sida 2

Protokollet är digitalt signerat av

Christian Orsing (M), ordförande

Yasmine Bladelius (S), justerare

Linda Ekström, sekreterare



Närvarolista

Beslutande

Ledamöter	Christian Orsing (M), Ordförande Jan Björklund (S), Vice ordförande Richard Lundberg (M), <i>deltar digitalt</i> Magnus Mellgren (SD) Yasmine Bladelius (S)
-----------	---

Övriga närvarande

Ersättare	Mathilda Hjelm Espelund (M) Mickey Magnusson (S)
Tjänstepersoner	Carina Leffler, stadsdirektör Marcus Nilsson, ekonomidirektör Annette Henriksson, finanschef Linda Ekström, controller



Ärendelista

§ 24	
Inledning och val av justerare	4
§ 25 Dnr 00107/2026	
Finansrapport 2026.....	5
§ 26 Dnr 00390/2026	
Rapporter kapitalförvaltningen stiftelser 2026.....	6
§ 27 Dnr 00119/2026	
Riskrapporter stiftelseförvaltning 2026.....	7
§ 28 Dnr 00158/2026	
Koncernens kapitalbehov, sjuårsprognos 2026	8
§ 29 Dnr 00361/2026	
Revidering av placeringsriktlinjer för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning...	9
§ 30	
Information om finansieringsrisk samt finansieringskällor.....	11
§ 31	
Marknadsinformation.....	12
§ 32	
Övriga frågor.....	13



§ 24

Inledning och val av justerare

Beskrivning av ärendet

Ordförande hälsar ledamöter och ersättare välkomna.

Yasmine Bladelius (S) väljs till justerare.



§ 25

Dnr 00107/2026

Finansrapport 2026

Beskrivning av ärendet

Inför mötet är månadsrapport för april och maj utskickade. Annette Henriksson redogör för rapporterna.

Finansutskottet beslutar

att lägga rapporterna till handlingarna.

**§ 26****Dnr 00390/2026****Rapporter kapitalförvaltningen stiftelser 2026****Beskrivning av ärendet**

Annette Henriksson redogör för utsända rapporter för Dunkers Donationsfond nr 1 och Helsingborgs stads Samförvaltade stiftelser avseende kapitalförvaltningen för första tertialet 2026. Båda portföljerna visar att kapitalets reala värdeutveckling samt utdelningsbara medel för 2026 överstiger den beslutade målsättningen. När det gäller den utdelningsbara avkastningen för 2026 har merparten redan erhållits under det första tertialet, vilket indikerar att målet för utdelningsbara medel för 2027 också bedöms kunna uppnås.

Värdeutvecklingen under första tertialet är positivt för båda portföljerna, trots att finansmarknaderna varit relativt turbulenta sedan konflikten mellan USA/Israel och Iran inleddes i slutet av februari. Dunkers Donationsfond nr 1 visar till och med april en real värdeutveckling på 0,66 procent, medan portföljen för Helsingborgs stads Samförvaltade stiftelser uppvisar en real värdeutveckling på 1,16 procent för samma period. Inflationen har under perioden varit negativ. Den något starkare värdeutvecklingen för samförvaltade stiftelser förklaras främst av en större andel placeringar i aktiemarknaden, som har presterat bäst under perioden. Båda portföljerna är nu överviktade i aktiedelen jämfört med normportföljen, men fortfarande inom beslutade limiter.

Finansutskottet beslutar**att lägga rapporterna till handlingarna.**



§ 27

Dnr 00119/2026

Riskrapporter stiftelseförvaltning 2026

Beskrivning av ärendet

Enligt utsända rapporter för april och maj. Inga avvikelser föreligger.

Finansutskottet beslutar

att lägga rapporterna till handlingarna.

**§ 28****Dnr 00158/2026****Koncernens kapitalbehov, sjuårsprognos 2026****Beskrivning av ärendet**

Linda Ekström redogör för den uppdaterade prognosen. Justeringarna i prognosen beror till stor del på ändrad periodisering av investeringsutgifter och exploateringsnetton, vilket påverkar kassaflödet för enskilda år men inte för prognosperioden som helhet. För Öresundskraft har antaganden och periodisering för CCS investeringen uppdaterats i enlighet med det Business Case som är framtaget inför verkställighetsbeslutet. Prognosen för stadens exploateringsnetton bygger på uppdaterad prognos från MEX. Därtill har de högre prognostiserade resultaten för staden, Öresundskraft och NSR under innevarande år beaktats.

Jämfört med föregående prognos redovisad till finansutskottet i mars beräknas kapitalbehovet sett över hela prognosperioden vara marginellt högre, vilket förväntas ge ett utgående lånebehov på 13,1 mdkr år 2033 jämfört med 13,0 mdkr i föregående prognos. För 2026 förväntas kassaflödet vara 329 mnkr bättre än i föregående prognos, vilket ger en förväntad nettoskuld på drygt 6,0 mdkr vid utgången av året. Även för 2027 prognostiseras bättre kassaflöde än tidigare förväntat. Sammantaget innebär den uppdaterade prognosen lägre nettoskuld än tidigare beräknat vid utgången av varje enskilt år, förutom under sista året i perioden.

Finansutskottet beslutar**att lägga rapporten till handlingarna.**



§ 29

Dnr 00361/2026

Revidering av placeringsriktlinjer för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning

Beskrivning av ärendet

Inom Helsingborgs stad förvaltas ett knappt hundratal stiftelser. Placeringsriktlinjerna för Helsingborgs stads förvaltade stiftelser, beslutade av kommunstyrelsen, omfattar förvaltningen av Stiftelsen Henry och Gerda Dunkers donationsfond nr 1 samt Samförvaltade stiftelser. Dunkers Donationsfond nr 1 är den största av stiftelserna och förvaltas separat från kapitalförvaltningsportföljen för övriga stiftelser som benämns samförvaltade stiftelser.

Avdelningen för ekonomi och styrning har gjort en omprövning av placeringsriktlinjerna. Omprövningen visar att placeringsriktlinjerna bör revideras. De föreslagna ändringarna är delvis en följd av de revideringar som gjordes av finanspolicyn och de finansiella riktlinjerna under hösten 2025. Därutöver har en portföljanalys genomförts avseende lämpliga tillgångsslag och allokering utifrån stiftelsekapitalets syfte och mål, vilket har resulterat i ytterligare några förslag till förändringar. Syftet med revideringen är även att tydliggöra och förenkla placeringsriktlinjerna.

Vid beslut träder det reviderade styrdokumentet i kraft den 1 oktober 2026. Stiftelseförvaltningen har därefter tid fram till 31 december att göra anpassning till de nya riktlinjerna.

Stadsledningsförvaltningens förslag till kommunstyrelsens finansutskott är

att föreslå kommunstyrelsen att revidera placeringsriktlinjerna för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning enligt förslag, att börja gälla från 1 oktober 2026.

Ordförandens förslag

Ordförandens förslag till kommunstyrelsens finansutskott är

att föreslå kommunstyrelsen att revidera placeringsriktlinjerna för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning enligt förslag, att börja gälla från 1 oktober 2026.

Ordföranden instämmer i förvaltningens bedömning.

Behandling av förslag/yrkanden

Ordföranden konstaterar att det bara finns ett förslag till beslut och finner att kommunstyrelsens finansutskott beslutar i enlighet med ordförandens förslag.

Finansutskottet beslutar

att föreslå kommunstyrelsen att revidera placeringsriktlinjerna för Helsingborgs stads stiftelseförvaltning enligt förslag, att börja gälla från 1 oktober 2026.



Finansutskottets beslut ska skickas till

Handläggaren

Kommunstyrelsen

**§ 30****Information om finansieringsrisk samt finansieringskällor****Beskrivning av ärendet**

Marcus Nilsson inleder informationspunkten med att beskriva att finansieringsrisken för internbanken främst hanteras genom beslutad finanspolicy och finansiella riktlinjer. Mot bakgrund av en prognos om ökad låneskuld kan tillgång till fler finansieringskällor dock bidra till att ytterligare minska finansieringsrisken. Annette Henriksson fortsätter med att visa att Helsingborgs stad (koncernen) i jämförelse med likvärdiga kommunkoncerner, har en låg låneskuld per invånare. De vanligaste finansieringskällorna för kommuner är kapitalmarknaden, banklån eller lån via Kommuninvest. Helsingborgs stad lånar idag enbart via kapitalmarknaden. Annette redogör för hur obligationsmarknaden för kommuner och regioner ser ut idag, uppdelad per emittent och volym. Hon konstaterar att obligationsmarknaden har fungerat väl för kommuner, även under perioder med lägre riskaptit. Vidare beskriver Annette vad ett medlemskap i Kommuninvest skulle innebära för Helsingborgs Stad samt vilka alternativ som finns för banklån såsom låneavtal med EIB eller NIB. Slutsatsen som presenteras är att den prognostiserade lånevolymen bedöms rymmas inom den svenska kommunobligationsmarknaden. Vid större investeringsprojekt kan dock ett låneavtal med EIB eller NIB vara aktuella. Ur ett låneperspektiv bedöms det för närvarande inte finnas något behov av medlemskap i Kommuninvest.



§ 31

Marknadsinformation

Beskrivning av ärendet

Annette Henriksson redogör för marknadssituationen kring mitten av juni 2026. Ett samförståndsavtal mellan USA och Iran väntas signeras, vilket har haft en stor påverkan på finansmarknaderna. Oljepriset har sjunkit kraftigt, räntenivåerna har fallit och aktiemarknaden uppvisar en tydlig uppgång. Konjunkturinstitutets nya prognos visar att återhämtningen i svensk ekonomi fortsätter, men att förbättringen på arbetsmarknaden sker i en långsammare takt. Stort fokus riktas mot centralbankerna där både ECB och Bank of Japan har höjt sina styrräntor, medan Riksbanken har lämnat räntan oförändrad. Räntebesked väntas nu från Fed, Bank of England samt Norges bank där förväntningarna är att de avvaktar med förändring av styrräntan. Annette avslutar med att konstatera att aktiemarknaden som helhet har utvecklats positivt hittills under året, främst drivit av AI-relaterade bolag, men att skillnaden är betydande mellan olika regioner och branscher.



§ 32

Övriga frågor

Beskrivning av ärendet

Inga övriga frågor föreligger.

Undertecknat av följande personer

Linda Viktoria Ekström

E-Legitimation:	BankID Mobile
Datum:	2026-06-17 16:00:02
Transaktionsidentitet:	D49FC0D18C677EB5F64F63315856F0B9B733CC361D

YASMINE BLADELIUS

E-Legitimation:	BankID Mobile
Datum:	2026-06-17 16:37:10
Transaktionsidentitet:	E76082BE411482C3714A8F598CD1F3D8A3BF247A0E

JOHN CHRISTIAN ORSING

E-Legitimation:	BankID File
Datum:	2026-06-17 20:24:09
Transaktionsidentitet:	167F5BF078B9E62152D68140766B841D7C9EC9BB0E

Underskriftstjänst:	twoday Underskriftstjänst
---------------------	----------------------------------

Dokumentet är signerat av Ciceron DoÄ

Organisation

Organisation: Kommunstyrelsen

Organisationsnr: 212000-1157

E-post: kommunstyrelsen@helsingborg.se

Hemsida: www.helsingborg.se