

§ 159

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2020

KSN-2020-00622

Beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. **att** med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

Beslutsgång

Ordförande ställer förvaltningens förslag mot avslag och finner att arbetsutskottet bifaller detsamma.

Sammanfattning

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 31 mars 2020 och i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Varje månad sammanställs en finansrapport till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa månadsrapporter återfinns i **bilaga 1-3**.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 17 april 2020
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2020, Uppsala kommun- och koncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2020, Uppsala kommun- och koncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2020, Uppsala kommun- och koncern

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till Kommunstyrelsen

Datum:
2020-04-17

Diarienummer:
KSN-2020-00622

Handläggare:
David Arnell
Eva Hermansson Flodin
Jonas Stjernberg

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2020

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 31 mars 2020 och i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Varje månad sammanställs en finansrapport till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa månadsrapporter återfinns i **bilaga 1-3**.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret. Ärendet har inga konsekvenser sett ur näringslivs-, barn- eller jämställdhetsperspektivet.

Föredragning

Riksbanken beslutade i december 2019 att höja reporäntan med 0,25 procentenheter till 0 procent. Till följd har Coronavirusets utbrott har Riksbanken under mars varit aktiv och stöttat marknaden genom att tillhandahålla likviditet genom bland annat köp bostadsobligationer samt utökade utlåningsmöjligheter till bankerna. Riksbanken har också givit löfte om köp av kommunobligationer. Den marknadsturbulens som följt av

coronavirusets utbrott har resulterat i stigande kreditmarginaler om cirka 0,10 procent för kommunsektorn vilket är en marginell ökning jämfört med företagssektorn.

Under perioden 1 januari till 31 mars har den korta räntan, 3 månaders STIBOR, stigit med omkring 0,1 procentenheter. 3 månaders STIBOR bestämmer räntan för rörliga lån. Den långa räntan, 5 årig SWAP räntan, har under samma period sjunkit med omkring 0,20 procentenheter. Swap räntan bestämmer räntan för fasträntelån. Den största delen av kommunkoncernens upplåning är räntesäkrad till fast ränta vilket gör koncernens mindre känslig för förändringar i STIBOR.

Aktuell genomsnittsränta för kommunkoncernens externa upplåning per 31 mars uppgick till 0,92 procent vilket är oförändrat sedan årsskiftet. Rådande låga marknadsräntor kommer sannolikt bidra till att den genomsnittliga räntan fortsätter att sjunka under 2020. Det beror på att refinansiering av lån och nyupplåning förväntas ske till fortsatt lägre nivåer än genomsnittsräntan.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttoskulden, uppgick per 31 mars till 17 915 miljoner kronor, vilket är en ökning om 100 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året. Bruttoskuldökningen har begränsats till följd av att Uppsalahems placeringar om 300 miljoner kronor i bostadsobligationer sålts och att Uppsalahems låneförfall under perioden amorterats med motsvarande belopp.

Nettoskulden, den externa upplåningen med avdrag för banktillgodohavanden och placeringar, uppgick per 31 mars till 17 381 miljoner kronor. Det är ökning med 399 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året. Ökningen förklaras av pågående investeringar i bolagen och att utgående betalningar tidigare lagts som följd av krisledningsnämndens beslut. De tidigare lagda betalningarna har minskat banktillgodohavandena per mars istället för april.

Riktlinjerna för den externa upplåningens förfallostruktur är att högst 40 procent av koncernens externa skuldportfölj får förfalla inom 12 månader och att den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Per 31 mars förfaller 19,2 procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,91 år. Vid årets ingång uppgick den genomsnittliga kapitalbindningstiden till 2,84 år. Kvartalets förflyttning i kapitalbindningstid beror huvudsakligen på att få lån refinansierats under perioden.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte bör överstiga 4 år. Sedan inledningen av året har kommunkoncernens räntebindningstid stigit från 2,78 år till 2,81 år. Den bibehållna bindningstiden förklaras av att en stor andel av årets nyupplåning och refinansiering har räntesäkrats. Räntesäkring har skett i form av fasträntelån och ränteswappar.

Riktlinjerna för interbankens utlåning till bolagen är att den ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimit. Två bolag har även lån i eget namn vilket resulterar i att bolagens upplåning genom internbanken är lägre än bolagens totala upplåning.

Bolagens upplåning genom internbanken, exklusive koncernkontot, uppgick per 31 mars till 17 574 miljoner kronor. Den genomsnittliga räntan för bolagens totala upplåning per 31 mars uppgick till 1,28 procent, jämfört med 1,25 procent. Bolagens högre ränta jämfört med räntan för koncernens externa upplåning förklaras av det affärsmässiga påslag som bolagen betalar till internbanken.

Kommunen har placeringar i en egen pensionsstiftelse som inrättades genom beslut av kommunfullmäktige. Syftet med pensionsstiftelsen är att matcha framtida pensionskostnader med avkastningen på det placerade kapitalet. Totalt insatt kapital per 31 mars uppgick till 528 miljoner kronor. Avkastningen för perioden 1 januari till 31 mars uppgick till minus 9,7 procent. Den negativa avkastningen förklaras av att världens börser fallit kraftigt till följd av Coronavirusets utbrott. Marknadsvärdet på pensionsstiftelsens placerade kapital per 31 mars uppgick till 585,5 miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Marknadsräntorna har under en längre tid varit lägre än skuldportföljens genomsnittliga ränta vilket gett sjunkande genomsnittsräntor och lägre räntekostnader. Förändringen har skett stegvis genom att gamla lån ersatts med nya till en lägre ränta, vid lika ränte- och kapitalbindningstid.

Skuldportföljens genomsnittsränta kommer stegvis att öka när upplåningsräntan för nya lån kommer överstiga skuldportföljens genomsnittsränta. Högre räntenivåer i kombination med ökad skuld gör att kommunkoncernen blir mer räntekänslig.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 17 april 2020
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2020, Uppsala kommun- och koncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2020, Uppsala kommun- och koncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2020, Uppsala kommun- och koncern

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör

Datum:
2020-02-25

Diarienummer:
KSN-2020-00622

Handläggare:

David Arnell

Eva Hermansson Flodin

Jonas Stjernberg

Finansrapport januari 2020, Uppsala kommun- och koncern

Postadress: Uppsala kommun, Postadress, 753 75 Uppsala

Besöksadress: Stationsgatan 12

Telefon: 018-727 00 00 (växel)

E-post: Email

www.uppsala.se

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 815 mnkr oförändrat jämfört med föregående månad. Bruttoskulden är fördelad mellan Uppsala kommun 14 915 mnkr, Uppsalahem 2 100 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr. Nettoskulden har ökat med 161 mnkr till följd av koncernens banktillgodohavanden minskat med motsvarande belopp.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning, bruttoskuld (mnkr)	1	17 815	17 815	0	0
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,92	0,92	0,00	0,00
Nettoskuld (mnkr)	1	16 982	17 143	161	161
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23,3	24,3	1,1	1,1
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,84	2,73	-0,11	-0,11
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,78	2,67	-0,11	-0,11
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 033	6 072	39	39
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	33,8	33,8	0,0	0,0

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 14 915 mnkr, oförändrat jämfört med föregående månad. Vid årsskiftet utökades koncernkontokrediterna med 200 mnkr för att förbättra den tillgängliga likviditeten.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning, bruttoskuld (mnkr)	1	14 915	14 915	0	0
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,55	0,57	0,02	0,02
Nettoskuld (mnkr)	1	14 389	14 549	161	161
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	16 974	16 974	0	0
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	19,1	20,4	1,3	1,3
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,06	2,93	-0,13	-0,13
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,01	1,92	-0,09	-0,09
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 227	3 266	39	39
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	13,9	13,9	0,0	0,0
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 161	1 161	0	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	648	656	8	8

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (korta lån) och obligationer (långa lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest, Europeiska Investeringsbanken (EIB) och Nordiska Investeringsbanken (NIB). Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och fördelning av skulden.

Låneskuld Uppsala kommunkoncern	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Obligationslån	7 300	7 300	0	0
Certifikatslån	2 050	2 050	0	0
Lån Kommuninvest	7 765	7 765	0	0
Lån EIB & NIB	700	700	0	0
Summa bruttoskuld(mnkr):	17 815	17 815	0	0
Banktillgodohavanden och placeringar (mnkr)	833	672	-161	-161
Nettoskuld (mnkr)	16 982	17 143	161	161

Tabellen nedan visar Uppsala kommuns bruttoskuld, nettoskuld samt fördelning av skulden. Kommunens lägre banktillgodohavanden jämfört med koncernens förklaras av att Uppsalahem har placeringar om drygt 300 mnkr.

Låneskuld Uppsala kommun	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 700	5 700	0	0
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 550	0	0
Lån Kommuninvest	6 965	6 965	0	0
Lån EIB	300	300	0	0
Lån NIB (ram 600 mnkr)	400	400	0	0
Summa(mnkr):	14 915	14 915	0	0
Banktillgodohavanden och placeringar (mnkr)	526,5	366	-161	-161
Nettoskuld (mnkr)	14 389	14 549	161	161

Grafen nedan visar historiska räntor från slutet av 2015 till rapportdatum, samt marknadens prissättning till slutet av 2021. 3M Stibor bestämmer räntan för rörliga lån medan ränteswappar bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta. Riksbankens prognos för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2021.



Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för Kommunkoncernen och för Uppsala kommun. Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,92	0,92	0,00	0,00
Uppsala kommun (%)	0,55	0,57	0,02	0,02

2. Utlåning till kommunala bolag

Bolagens upplåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 875 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 16 974 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 245 mnkr.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Aktuell genomsnittlig ränta (1)	Lån 20-01-31 (2)	Lån 19-12-31 (2)	Lån koncernkonto 20-01-31 (3)	Lån koncernkonto 19-12-31 (3)	Total nettoupplåning 20-01-31 (4)	Total nettoupplåning 19-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2020 (5)	Total lånelimit 2020 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB*	1,34%	7 250	7 250	-1,3	6,3	7 249	7 256	-8	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB**	1,30%	5 319	5 319	-48,9	86,0	5 270	5 405	-135	6 119
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,25%	1 879	1 879	13,3	45,6	1 892	1 925	-32	2 400
Uppsala Stadshus AB	0,92%	1 675	1 675	-64,0	0,8	1 611	1 676	-65	1 975
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,27%	1 352	1 352	146,5	111,9	1 498	1 464	35	1 832
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,10%	720	720	27,6	-3,8	748	716	31	965
AB Uppsala kommun industrihus	1,25%	600	600	89,7	79,3	690	679	10	860
Fyrishov AB	0,90%	300	300	-2,9	-4,5	297	296	2	400
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,11%	630	630	71,3	27,8	701	658	43	1 160
Uppsala Parkering AB	1,30%	150	150	-1,2	-4,4	149	146	3	280
Uppsala konsert och Kongress AB				9,4	6,2	9	6	3	15
Nya Destination Uppsala AB				-5,7	-9,5	-6	-9	4	0
AB Uppsala Stadsteater				12,0	6,9	12	7	5	20
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-0,3	0,8	0	1	-1	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 875	19 875	245	349	20 120	20 224	-104	24 046

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 2 100 mnkr.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

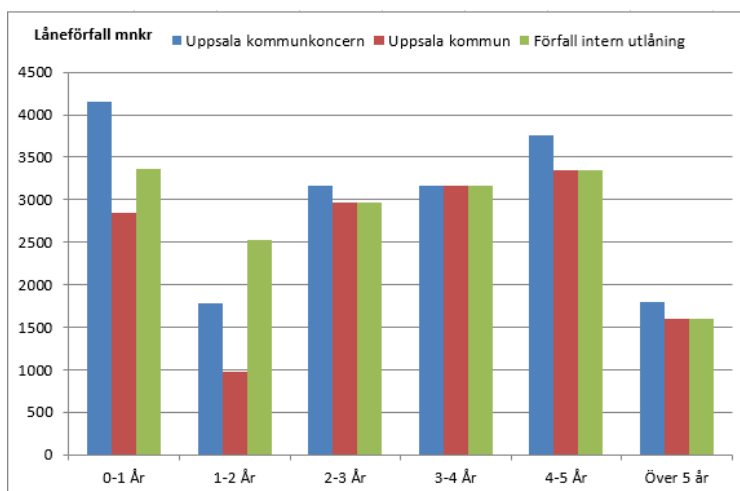
Enligt de finansiella riktlinjerna ska låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid vara minst 2 år och andelen låneförfall inom 12 månader ska max uppgå till 40 %. Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindningstid och andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommunkoncern	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	23,3	24,3	1,06	1,06
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,84	2,73	-0,11	-0,11

Tabellen nedan visar kommunens genomsnittliga kapitalbindningstid och andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommun	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	19,1	20,4	1,34	1,34
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,06	2,93	-0,13	-0,13

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. I bilden nedan visar de röda staplarna låneförfallen för kommunens externa upplåning, de gröna staplarna låneförfallen för kommunens interna vidareutlåning och de blå staplarna visar låneförfallen för koncernens externa upplåning.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska vara mellan 1,5 – 4 år enligt de finansiella riktlinjerna. Tabellen nedan visar räntebindningstiden för kommunkoncernen och kommunen.

Räntebindningstid	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Uppsala kommunkoncern (år)	2,78	2,67	-0,11	-0,11
Uppsala kommun (år)	2,01	1,92	-0,09	-0,09

Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Tabellen nedan visar hur tillgänglig kommunkoncernen tillgängliga likviditet är fördelad.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Kassa och bank	531	370	-161	-161
Placeringar	302	302	0	0
Kontokrediter	2 200	2 400	200	200
Lånelöften*	3 000	3 000	0	0
Summa mnkr:	6 033	6 072	39	39

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 250 mnkr.

Tabellen nedan visar hur kommunens tillgängliga likviditet är fördelad.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Kassa och bank	527	366	-161	-161
Placeringar	0	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 200	200	200
Lånelöften	700	700	0	0
Summa mnkr:	3 227	3 266	40	40

6. Derivatvolym

Räntederivat används för att förändra eller säkra räntan på ett lån utan att behöva förändra villkoren för det underliggande lånet. Hanteringen sker genom ränteswappar, som är ett finansiellt instrument som omvandlar en rörlig ränta till en fast ränta. Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Derivatutnyttjande (mnkr)	6 020	6 020	0	0
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	33,8	33,8	0,0	0,0

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-12-31	2020-01-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Derivatutnyttjande (mnkr)	2 070	2 070	0	0
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	13,9	13,9	0,0	0,0

Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis per 31 december från bankerna.

Vid utgången av 2019 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 161 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Under år 2020 har inga nya borgensåtaganden ingåtts.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2019-12-31
Förlustansvar för småhus	1	0
Externa föreningar och företag	336	357
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 161

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen för år 2020 uppgår till 1,2 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 655,9 mnkr jämfört med 647,8 mnkr vid inledningen av året.

Datum:
2020-03-19

Diarienummer:
KSN-2020-00622

Handläggare:

David Arnell

Eva Hermansson Flodin

Jonas Stjernberg

Finansrapport februari 2020, Uppsala kommun- och koncern

Postadress: Uppsala kommun, Postadress, 753 75 Uppsala

Besöksadress: Stationsgatan 12

Telefon: 018-727 00 00 (växel)

E-post: Email

www.uppsala.se

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 18 315 mnkr vilket är 500 mnkr högre än föregående månad. Ökningen förklaras till stor del av att lån har refinansierats i förtid. Lån som förfaller i början av mars har refinansierats i slutet av februari. Bruttoskulden är fördelad mellan Uppsala kommun 15 615 mnkr, Uppsalahem 1 900 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr. Nettoskulden har minskat med 153 mnkr sedan föregående månad till följd av koncernens banktillgodohavanden ökat mer än bruttoskulden.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning, bruttoskuld (mnkr)	1	17 815	18 315	500	500
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,92	0,91	-0,01	-0,01
Nettoskuld (mnkr)	1	16 982	16 990	-153	8
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23,3	21,9	-2,5	-1,4
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,84	2,82	0,09	-0,02
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,78	2,70	0,03	-0,08
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 033	6 725	653	692
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	33,8	34,0	0,17	0,2

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 15 615 mnkr, vilket är 700 mnkr högre jämfört med föregående månad. Ökningen härleds i sin helhet till ökad vidareutlåning till bolagen som delvis förklaras av att lån har förrefinansierats.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning, bruttoskuld (mnkr)	1	14 915	15 615	700	700
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,55	0,59	0	0,04
Nettoskuld (mnkr)	1	14 389	14 397	-152	9
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	16 974	17 674	700	700
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	19,1	18,6	-2	-0,4
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,06	3,01	0	-0,05
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,01	1,99	0	-0,02
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 227	4 118	852	891
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	13,9	15,2	1	1,3
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 161	1 161	0	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	648	630	-26	-18

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (korta lån) och obligationer (långa lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest, Europeiska Investeringsbanken (EIB) och Nordiska Investeringsbanken (NIB). Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och fördelning av skulden.

Låneskuld Uppsala kommunkoncern	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Obligationslån	7 300	7 900	600	600
Certifikatslån	2 050	1 750	-300	-300
Lån Kommuninvest	7 765	7 965	200	200
Lån EIB & NIB	700	700	0	0
Summa bruttoskuld(mnkr):	17 815	18 315	500	500
Banktillgodohavanden och placeringar (mnkr)	833	1 325	653	492
Nettoskuld (mnkr)	16 982	16 990	-153	8

Tabellen nedan visar Uppsala kommuns bruttoskuld, nettoskuld samt fördelning av skulden. Kommunens lägre banktillgodohavanden jämfört med koncernens förklaras av att Uppsalahem har placeringar om drygt 100 mnkr.

Låneskuld Uppsala kommun	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 700	6 300	600	600
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 450	-100	-100
Lån Kommuninvest	6 965	7 165	200	200
Lån EIB	300	300	0	0
Lån NIB (ram 600 mnkr)	400	400	0	0
Summa(mnkr):	14 915	15 615	700	700
Banktillgodohavanden och placeringar (mnkr)	526,5	1 218	852	692
Nettoskuld (mnkr)	14 389	14 397	-152	9

Grafen nedan visar historiska räntor från slutet av 2015 till rapportdatum, samt marknadens prissättning till slutet av 2021. 3M Stibor bestämmer räntan för rörliga lån medan ränteswappar bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta. Riksbankens prognos för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2021.

Historiska och prognostiserade räntor



Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för Kommunkoncernen och för Uppsala kommun. Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,92	0,91	-0,01	-0,01
Uppsala kommun (%)	0,55	0,59	0,02	0,04

2. Utlåning till kommunala bolag

Bolagens upplåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 20 375 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 17 674 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till -333 mnkr (bolagen hade 333 mnkr tillgodo på koncernkontot).

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Aktuell genomsnittlig ränta (1)	Lån 20-02-29 (2)	Lån 19-12-31 (2)	Lån koncernkonto 20-02-29 (3)	Lån koncernkonto 19-12-31 (3)	Total nettoupplåning 20-02-29 (4)	Total nettoupplåning 19-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2020 (5)	Total lånelimit 2020 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB*	1,33%	7 350	7 250	-297,5	6,3	7 052	7 256	-204	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,27%	5 619	5 319	-277,5	86,0	5 342	5 405	-63	6 119
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,25%	1 879	1 879	47,5	45,6	1 926	1 925	2	2 400
Uppsala Stadshus AB	0,94%	1 675	1 675	-21,5	0,8	1 653	1 676	-22	1 975
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,27%	1 502	1 352	13,2	111,9	1 515	1 464	51	1 832
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,22%	670	720	74,7	-3,8	745	716	28	965
AB Uppsala kommun industrihus	1,25%	600	600	76,1	79,3	676	679	-3	860
Fyrishov AB	0,90%	300	300	-3,3	-4,5	297	296	1	400
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,11%	630	630	99,3	27,8	729	658	71	1 160
Uppsala Parkering AB	1,30%	150	150	-2,9	-4,4	147	146	2	280
Uppsala konsert och Kongress AB				-10,9	6,2	-11	6	-17	15
Nya Destination Uppsala AB				-30,3	-9,5	-30	-9	-21	0
AB Uppsala Stadsteater				-1,1	6,9	-1	7	-8	20
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				1,8	0,8	2	1	1	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		20 375	19 875	-333	349	20 042	20 224	-182	24 046

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 1 900 mnkr.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

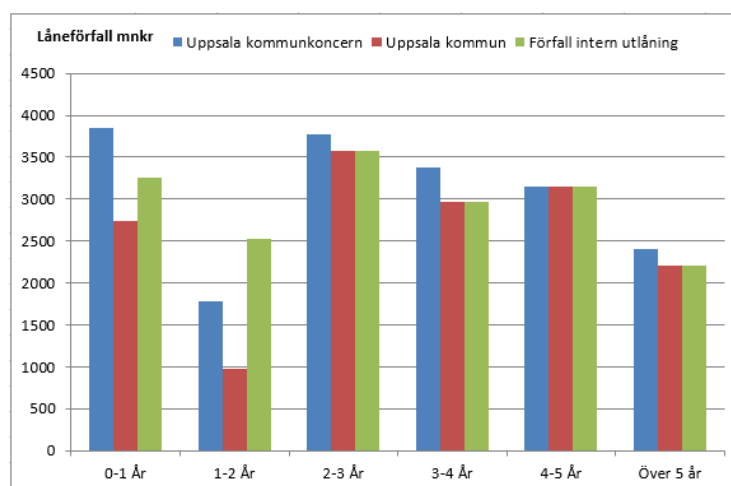
Enligt de finansiella riktlinjerna ska låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid vara minst 2 år och andelen låneförfall inom 12 månader ska max uppgå till 40 %. Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindningstid och andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommunkoncern	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	23,3	21,9	-2,48	-1,42
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,84	2,82	0,09	-0,02

Tabellen nedan visar kommunens genomsnittliga kapitalbindningstid och andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommun	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	19,1	18,6	-1,79	-0,45
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,06	3,01	0,08	-0,05

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. I bilden nedan visar de röda staplarna låneförfallen för kommunens externa upplåning, de gröna staplarna låneförfallen för kommunens interna vidareutlåning och de blå staplarna visar låneförfallen för koncernens externa upplåning.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska vara mellan 1,5 – 4 år enligt de finansiella riktlinjerna. Tabellen nedan visar räntebindningstiden för kommunkoncernen och kommunen.

Räntebindningstid	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Uppsala kommunkoncern (år)	2,78	2,70	0,03	-0,08
Uppsala kommun (år)	2,01	1,99	0,07	-0,02

Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Tabellen nedan visar hur kommunkoncernens tillgängliga likviditet är fördelad. Placeringar har minskat och likviditeten har använts till att återbetala certifikat.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Kassa och bank	531	1 223	853	692
Placeringar	302	102	-200	-200
Kontokrediter	2 200	2 400	0	200
Lånelöften*	3 000	3 000	0	0
Summa mnkr:	6 033	6 725	653	692

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 250 mnkr.

Tabellen nedan visar hur kommunens tillgängliga likviditet är fördelad.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Kassa och bank	527	1 218	852	692
Placeringar	0	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 200	0	200
Lånelöften	700	700	0	0
Summa mnkr:	3 227	4 118	852	892

6. Derivatvolym

Räntederivat används för att förändra eller säkra räntan på ett lån utan att behöva förändra villkoren för det underliggande lånet. Hanteringen sker genom ränteswappar, som är ett finansiellt instrument som omvandlar en rörlig ränta till en fast ränta. Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Derivatutnyttjande (mnkr)	6 020	6 220	200	200
Derivatutnyttjande som andel av skuld (%)	33,8	34,0	0,2	0,2

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-12-31	2020-02-29	Utv. 1 mån	Utv. i år
Derivatutnyttjande (mnkr)	2 070	2 370	300	300
Derivatutnyttjande som andel av skuld (%)	13,9	15,2	1,3	1,3

Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis per 31 december från bankerna.

Vid utgången av 2019 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 161 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Under år 2020 har inga nya borgensåtaganden ingåtts.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2019-12-31
Förlustansvar för småhus	1	0
Externa föreningar och företag	336	357
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 161

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen för år 2020 uppgår till minus 2,9 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 629,5 mnkr jämfört med 647,8 mnkr vid inledningen av året.

Datum:
2020-04-22

Diarienummer:
KSN-2020-00622

Handläggare:

David Arnell, Eva Hermansson Flodin, Jonas Stjernberg

Finansrapport mars 2020, Uppsala kommun- och koncern

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 915 mnkr vilket är 400 mnkr lägre än föregående månad. Minskningen förklaras av de lån som återbetalades under mars och förfinansierades i slutet av februari.

Bruttoskulden är fördelad mellan Uppsala kommun 15 615 mnkr, Uppsalahem 1 500 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr. Nettoskulden har ökat med 391 mnkr sedan föregående månad till följd av koncernens banktillgodoshavanden minskat mer än vad bruttoskulden gjort under samma period.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning, bruttoskuld (mnkr)	1	17 815	17 915	-400	100
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,92	0,92	0,01	0,00
Nettoskuld (mnkr)	1	16 982	17 381	391	399
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23,3	19,2	-2,6	-4,0
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,84	2,91	0,09	0,07
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,78	2,81	0,11	0,03
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 033	5 934	-791	-99
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	33,8	34,7	0,76	0,9

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 15 615 mnkr, vilket är oförändrat jämfört med föregående månad. Under innevarande år har skulden ökat med 700 mnkr vilket i sin helhet förklaras av ökad vidareutlåning till bolagen. Nettoskulden har ökat med 685 mnkr sedan föregående månad till följd av koncernens banktillgodoshavanden minskat beroende på bl.a. tidigare lagda leverantörsbetalningar.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning, bruttoskuld (mnkr)	1	14 915	15 615	0	700
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,55	0,60	0,01	0,05
Nettoskuld (mnkr)	1	14 389	15 082	685	694
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	16 974	17 575	-99	601
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	19,1	17,6	-1	-1,5
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,06	3,06	0	0,00
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,01	2,05	0	0,04
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 227	3 433	-685	206
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	13,9	15,2	0	1,3
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 161	1 161	0	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	648	585	-44	-62

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (korta lån) och obligationer (långa lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest, Europeiska Investeringsbanken (EIB) och Nordiska Investeringsbanken (NIB). Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och fördelning av skulden.

Låneskuld Uppsala kommunkoncern	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Obligationslån	7 300	7 600	-300	300
Certifikatslån	2 050	1 650	-100	-400
Lån Kommuninvest	7 765	7 965	0	200
Lån EIB & NIB	700	700	0	0
Summa bruttoskuld(mnkr):	17 815	17 915	-400	100
Banktillgodohavanden och placeringar (mnkr)	833	534	-791	-299
Nettoskuld (mnkr)	16 982	17 381	391	399

Tabellen nedan visar Uppsala kommuns bruttoskuld, nettoskuld samt fördelning av skulden.

Låneskuld Uppsala kommun	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 700	6 300	0	600
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 450	0	-100
Lån Kommuninvest	6 965	7 165	0	200
Lån EIB	300	300	0	0
Lån NIB (ram 600 mnkr)	400	400	0	0
Summa(mnkr):	14 915	15 615	0	700
Banktillgodohavanden och placeringar (mnkr)	526,5	533	-685	7
Nettoskuld (mnkr)	14 389	15 082	685	694

Grafen nedan visar historiska räntor från slutet av 2015 till rapportdatum, samt marknadens prissättning till slutet av 2021. 3M Stibor bestämmer räntan för rörliga lån medan ränteswappar bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta. Riksbankens prognos för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2021.

Historiska och prognostiserade räntor



Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för Kommunkoncernen och för Uppsala kommun. Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklarar framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,92	0,92	0,01	0,00
Uppsala kommun (%)	0,55	0,6	0,01	0,05

2. Utlåning till kommunala bolag

Bolagens upplåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 876 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 17 575 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 65 mnkr.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Aktuell genomsnittlig ränta (1)	Lån 20-03-31 (2)	Lån 19-12-31 (2)	Lån koncernkonto 20-03-31 (3)	Lån koncernkonto 19-12-31 (3)	Total nettoupplåning 20-03-31 (4)	Total nettoupplåning 19-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2020 (5)	Total lånelimit 2020 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB*	1,38%	6 950	7 250	70,5	6,3	7 020	7 256	69	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,34%	5 320	5 319	-126,9	86,0	5 193	5 405	-212	6 119
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,26%	1 879	1 879	52,5	45,6	1 931	1 925	7	2 400
Uppsala Stadshus AB	0,94%	1 675	1 675	-13,9	0,8	1 661	1 676	-15	1 975
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,28%	1 502	1 352	37,9	111,9	1 540	1 464	76	1 832
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,22%	670	720	60,9	-3,8	731	716	15	965
AB Uppsala kommun industrihus	1,25%	600	600	63,1	79,3	663	679	-16	860
Fyrishov AB	0,90%	300	300	-10,2	-4,5	290	296	-6	400
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,05%	830	630	-52,0	27,8	778	658	120	1 160
Uppsala Parkering AB	1,30%	150	150	8,6	-4,4	159	146	13	280
Uppsala konsert och Kongress AB				-4,4	6,2	-4	6	-11	15
Nya Destination Uppsala AB				-31,4	-9,5	-31	-9	-22	0
AB Uppsala Stadsteater				6,9	6,9	7	7	0	20
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				4,1	0,8	4	1	3	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 876	19 875	65	349	19 941	20 224	22	24 046

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 1 500 mnkr. Bolaget har sålt placeringar i feb och mars vilket är beaktat i nettoupplåningen för 2020

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

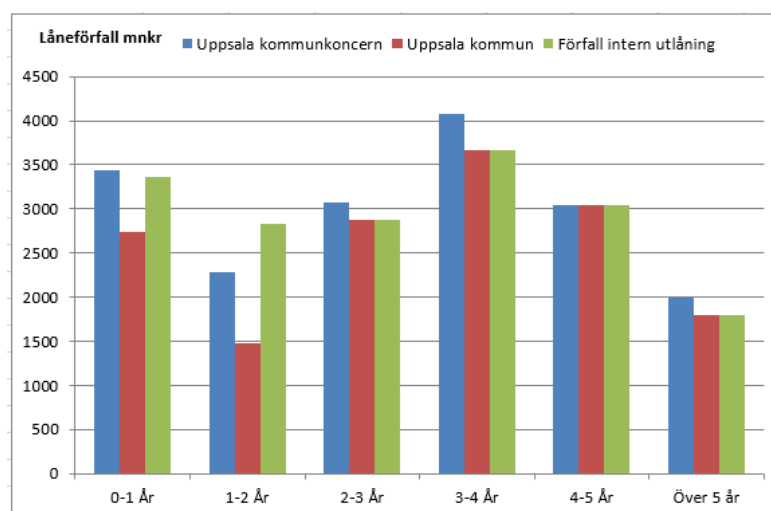
Enligt de finansiella riktlinjerna ska låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid vara minst 2 år och andelen låneförfall inom 12 månader ska max uppgå till 40 %. Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindningstid och andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommunkoncern	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	23,3	19,2	-2,62	-4,04
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,84	2,91	0,09	0,07

Tabellen nedan visar kommunens genomsnittliga kapitalbindningstid och andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommun	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	19,1	17,6	-1,02	-1,47
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,06	3,06	0,05	0,00

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. I bilden nedan visar de röda staplarna låneförfallen för kommunens externa upplåning, de gröna staplarna låneförfallen för kommunens interna vidareutlåning och de blå staplarna visar låneförfallen för koncernens externa upplåning.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska vara mellan 1,5 – 4 år enligt de finansiella riktlinjerna. Tabellen nedan visar räntebindningstiden för kommunkoncernen och kommunen.

Räntebindningstid	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Uppsala kommunkoncern (år)	2,78	2,81	0,11	0,03
Uppsala kommun (år)	2,01	2,05	0,06	0,04

Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Tabellen nedan visar hur kommunkoncernens tillgängliga likviditet är fördelad. Placeringar har minskat och likviditeten har använts till att återbetala certifikat.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Kassa och bank	531	534	0	3
Placeringar	302	0	-102	-302
Kontokrediter	2 200	2 400	0	200
Lånelöften*	3 000	3 000	0	0
Summa mnkr:	6 033	5 934	-102	-99

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 250 mnkr.

Tabellen nedan visar hur kommunens tillgängliga likviditet är fördelad.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Kassa och bank	527	533	-685	7
Placeringar	0	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 200	0	200
Lånelöften	700	700	0	0
Summa mnkr:	3 227	3 433	-685	207

6. Derivatvolym

Räntederivat används för att förändra eller säkra räntan på ett lån utan att behöva förändra villkoren för det underliggande lånet. Hanteringen sker genom ränteswappar, som är ett finansiellt instrument som omvandlar en rörlig ränta till en fast ränta. Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Derivatutnyttjande (mnkr)	6 020	6 220	0	200
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	33,8	34,7	0,8	0,9

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-12-31	2020-03-31	Utv. 1 mån	Utv. i år
Derivatutnyttjande (mnkr)	2 070	2 370	0	300
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	13,9	15,2	0,0	1,3

Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis per 31 december från bankerna.

Vid utgången av 2019 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 161 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Under år 2020 har inga nya borgensåtaganden ingåtts.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2019-12-31
Förlustansvar för småhus	1	0
Externa föreningar och företag	336	357
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 161

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen för år 2020 uppgår till minus 9,7 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 585,5 mnkr jämfört med 647,8 mnkr vid inledningen av året.