

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till kommunstyrelsen

Datum:
2026-01-16

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport 1 januari - 31 december 2025

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 31 december 2025.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten rapporteras tertialvis till kommunstyrelsen. Denna rapport redogör för utvecklingen under perioden 1 januari–31 december 2025 samt för hur verksamheten har hållit sig inom fastställda ramar och limiter.

Utöver tertialrapporteringen lämnas även månadsvisa finansrapporter till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa finns i bilaga 1–11 till detta ärende.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

Föredragning

Kommunkoncernens finansverksamhet styrs av en finanspolicy och finansiella riktlinjer som beskriver vilka finansiella risker som finns och hur de hanteras.

Riksbanken har under 2025 sänkt styrräntan från 2,5 till 1,75 procent. Trots en fördröjd konjunkturåterhämtning ligger inflationen fortfarande något över målet, vilket gör att framtida räntebesked är osäkra.

Den genomsnittliga räntan för kommunkoncernens externa upplåning har stigit från 2,1 procent i början av året till 2,3 procent den 31 december. Den genomsnittliga räntan väntas fortsätta att stiga framöver, eftersom skulderna och upplåningsbehovet

bedöms öka och nya räntesäkringar därmed kommer att ingås på högre nivåer än dagens snittränta.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, uppgick den 31 december till 20 330 (18 380) miljoner kronor. Banktillgodohavandena uppgick till 1 069 (777) miljoner kronor. Per den 31 december 2025 uppgick därmed nettolåneskulden, den externa upplåningen minus banktillgodohavanden, till 19 261 (17 603) miljoner kronor, vilket är en ökning med 1 658 miljoner kronor sedan årets ingång. Siffror inom parentes avser jämförelsevärden per 31 december 2024. Skuldökningen är i huvudsak en följd av den höga investeringstakten i kommunkoncernen, där investeringarna till stor del finansierats genom upplåning. Mot bakgrund av den planerade investeringsnivån bedöms låneskulden fortsätta öka även under kommande år.

Enligt de finansiella riktlinjerna får högst 40 procent av låneskulden förfalla inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden vara minst 2 år. Förfallostruktur och kapitalbindningstid kan variera beroende på låneportföljens sammansättning, men ska alltid hållas inom angivna ramar. Per den 31 december förfaller 21 (18) procent av låneskulden inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 2,6 (2,7) år.

Enligt riktlinjerna ska den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj vara mellan 1,5 år och 4 år. Bindningstiden har varierat under året och uppgick per den 31 december till 2,5 (2,6) år. Räntebindningen hanteras i samband med upplåning genom räntesäkringar, vilket medför att den varierar över tid.

Riktlinjen för internbankens utlåning till de kommunala bolagen anger att utlåning ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimiter. Per den 31 december uppgick utlåningen till bolagen till 23 716 (22 310) miljoner kronor. Den främsta orsaken till ökningen var Uppsalahems fastighetsförvärv i början av året.

Uppsala kommun har avsatt kapital till Uppsala läns pensionsstiftelse, som genom avkastning på sina placeringar ska bidra till att täcka kommunens framtida pensionskostnader. Pensionsstiftelsens tillgångsportfölj består av räntor, aktier och alternativa investeringar. Under perioden 1 januari–31 december uppgick avkastningen till 2,7 procent. Avkastningen påverkades av en osäker marknadsmiljö, samtidigt som både ränte- och aktieplaceringar sammantaget bidrog till en positiv utveckling.

Ekonomiska konsekvenser

Genomsnittsräntan bedöms fortsätta att stiga under 2026. I kombination med en hög investeringstakt och ett ökat upplåningsbehov innebär detta att kommunkoncernens räntekostnader förväntas öka under kommande år.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad den 16 januari 2026
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 4, Finansrapport per april 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 5, Finansrapport per maj 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 6, Finansrapport per juni 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 7, Finansrapport per augusti 2025, Uppsala kommunkoncern

- Bilaga 8, Finansrapport per september 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 9, Finansrapport per oktober 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 10, Finansrapport per november 2025, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 11, Finansrapport per december 2025, Uppsala kommunkoncern

Kommunledningskontoret

Birgitta Pettersson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör och
biträdande stadsdirektör

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-02-26

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport januari 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 900 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket beror på Uppsalahems fastighetsförvärv. Banktillgodohavanden har ökat med 29 miljoner kronor sedan årsskiftet. Detta leder till att nettoskulden ökat med 871 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-01-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	19 280	900
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	806	29
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 474	871
Utlåning till bolagen (miljoner kronor)	2	22 310	22 776	465
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	20,0	2,3
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,1	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	90,4	-3,3
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	62,8	-1,9
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	512	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	924	31

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (kortfristiga lån) och obligationer (långfristiga lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-01-31	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	11 500	300
Certifikatslån	700	1 300	600
Lån Kommuninvest	5 480	5 480	0
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	19 280	900
Banktillgodohavanden	777,4	806	28,8
Nettoskuld	17 603	18 474	871

* Varav hållbara lån 3 400 mnkr

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

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

Bolagens upplåning sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom ett lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Detta lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen.
- 2) Förändring av utlåningen under året.
- 3) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 3 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Belopp i miljoner kronor. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-01-31	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 445	855	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 705	7 425	-280	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 365	60	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 239	-19	4 100
Uppsala stadshus AB	976	856	-120	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	179	4	270
Uppsala parkering AB	292	285	-7	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	23	1	50
Destination uppsala AB	-21	-55	-34	0
Uppsala stadsteater AB	58	66	8	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-5	0	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-28	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-18	-2	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	22 776	465	28 150

* inkluderar lån i eget namn om 200 mnkr

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 4 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-01-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	20,0	2,3
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,61	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,1	0,1
Räntebindningstid (år)	2,6	2,52	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	90,4	-3,3

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

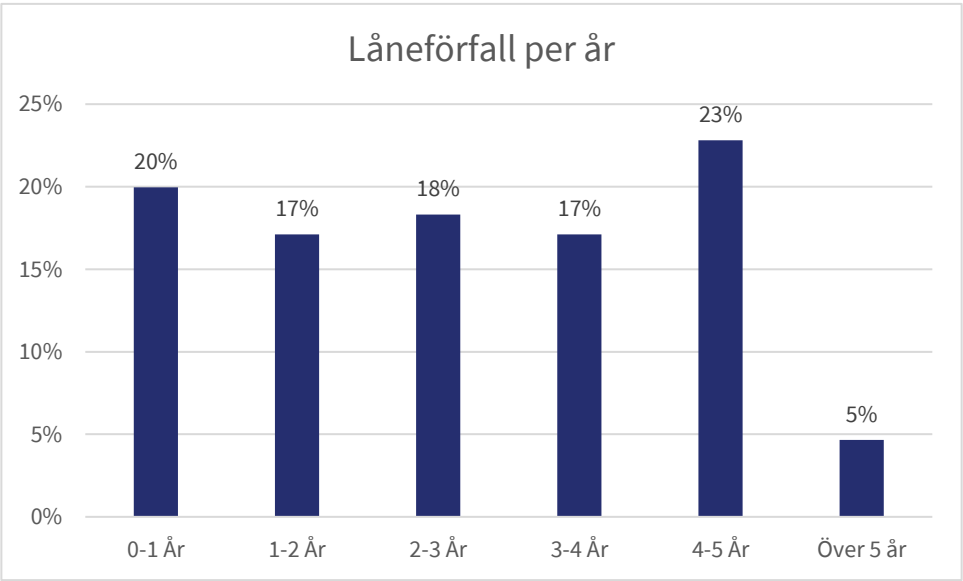
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 5 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-01-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,35	2,05	2,28
SWAP 5 år	2,51	2,29	2,37	2,58
SWAP 10 år	2,71	2,51	2,58	2,72

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 6 Tabell över koncernens ränte- och kapitalbindning

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-01-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	12 100	200
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	62,8	-1,9

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 7 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-01-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	200	0
Summa borgensåtaganden	512	512	0

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 8 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-01-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	924
Avkastning, under året %*	10,1	3,4

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-03-11

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport februari 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 200 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket huvudsakligen beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari. Banktillgodohavanden har ökat med 506 miljoner kronor sedan årsskiftet. Detta leder till att nettoskulden ökat med 694 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-02-28	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	19 580	1 200
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 283	506
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 297	694
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 045	734
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	17,4	-0,3
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,7	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,2	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	92,1	-1,6
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	65,9	1,2
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	512	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	910	17

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (kortfristiga lån) och obligationer (långfristiga lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-02-28	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	12 000	800
Certifikatslån	700	1 300	600
Lån Kommuninvest	5 480	5 280	-200
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	19 580	1 200
Banktillgodohavanden	777	1 283	506
Nettoskuld	17 603	18 297	694

* Varav hållbar finansiering 3 400 mnkr

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

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

Bolagens upplåning sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom ett lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Detta lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen.
- 2) Förändring av utlåningen under året.
- 3) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 3 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-02-28	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 476	886	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 705	7 604	-102	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 421	116	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 215	-43	4 100
Uppsala stadshus AB	976	866	-110	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	183	7	270
Uppsala parkering AB	292	286	-6	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	34	13	50
Destination uppsala AB	-21	-53	-32	0
Uppsala stadsteater AB	58	64	6	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-5	0	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-28	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-15	1	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 045	734	28 150

* inkluderar lån i eget namn om 200 mnkr

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 4 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-02-28	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	17,4	-0,3
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,7	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,2	0,1
Räntebindningstid (år)	2,6	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	93,1	-0,6

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

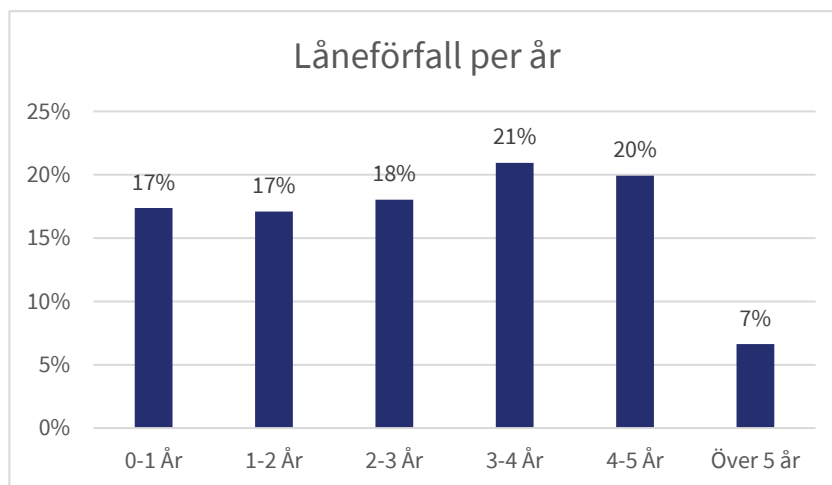
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 5 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-02-28	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,30	2,13	2,34
SWAP 5 år	2,51	2,35	2,43	2,65
SWAP 10 år	2,71	2,57	2,65	2,79

Enligt de finansiella riktlinjerna ska koncernkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för koncernkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 6 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-02-28	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	12 900	1 000
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	65,9	1,2

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 7 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-02-28	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	200	0
Summa borgensåtaganden	512	512	0

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 8 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-02-28
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	910
Avkastning, under året %*	10,1	1,9

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-04-24

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport mars 2025 Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 000 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket huvudsakligen beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari. Banktillgodohavanden har ökat med 282 miljoner kronor sedan årsskiftet. Detta leder till att nettoskulden ökat med 719 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-03-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	19 380	1 000
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 059	282
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 321	719
Utlåning till bolagen	2	22 310	22 970	659
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	19,1	1,4
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,7	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,2	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	93,0	-0,7
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	66,6	1,9
Borgensåtaganden (miljoner kronor)	5	512	512	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	859	-34

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-03-31	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	12 000	800
Certifikatslån	700	1 100	400
Lån Kommuninvest	5 480	5 280	-200
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	19 380	1 000
Banktillgodohavanden	777	1 059	282
Nettoskuld	17 603	18 321	719

* Varav hållbar finansiering 3 400 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan de externa lånen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-03-31	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	19 380	1 000
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	19 380	1 000
Kommunens banktillgodohavanden	772	1 047	275
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	22 970	659
Kommunens nettoskuld	-4 703	-4 637	66

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom ett lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Detta lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot

erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen.
- 2) Förändring av utlåningen under året.
- 3) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-03-31	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 497	907	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 705	7 476	-230	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 375	70	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 264	6	4 100
Uppsala stadshus AB	976	905	-71	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	182	6	270
Uppsala parkering AB	292	280	-11	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	17	-4	50
Destination uppsala AB	-21	-43	-22	0
Uppsala stadsteater AB	58	67	9	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-5	0	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-28	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-15	1	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	22 970	659	28 150

* inkluderar lån i eget namn om 200 mnkr

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-03-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	19,1	1,4
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,7	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,2	0,1
Räntebindningstid (år)	2,6	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	93,0	-0,7

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

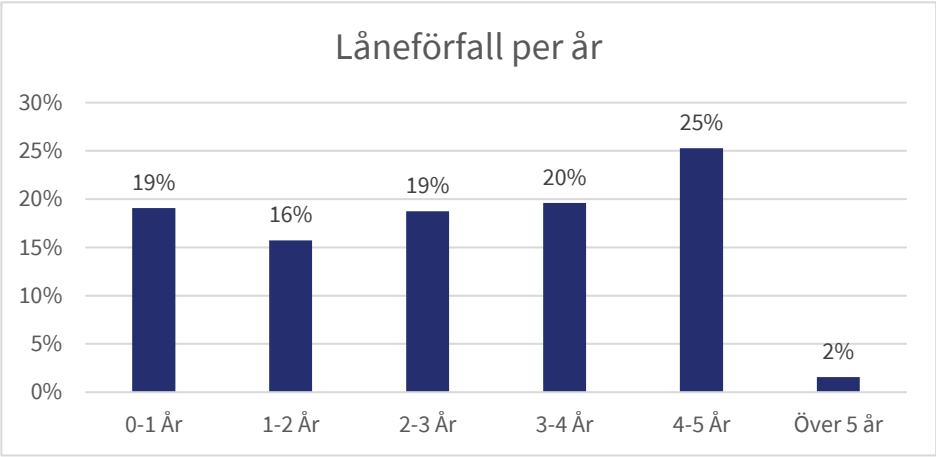
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-03-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,36	2,39	2,66
SWAP 5 år	2,51	2,64	2,76	3,01
SWAP 10 år	2,71	2,90	2,99	3,15

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-03-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	12 900	1 000
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	66,6	1,9

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsboks slutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-03-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	200	0
Summa borgensåtaganden	512	512	0

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-03-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	859
Avkastning, under året %*	10,1	-3,8

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-05-08

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport april 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 2 100 miljoner kronor sedan årsskiftet. Av skuldökningen är 800 miljoner kronor en tillfällig effekt av att finansiering av lån med förfall i maj genomfördes i april. Banktillgodohavandena uppgick som följd av det till 2 023 (777) miljoner kronor där den största delen av ökningen sedan årsskiftet förklaras av de förfinansierade lånen. Nettoskulden har ökat med 854 mnkr beroende på Uppsalahems förvärv, den tidiga refinansieringen påverkar inte nettoskulden. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-04-30	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	20 480	2 100
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	2 023	1 246
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 457	854
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 150	840
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	20,0	2,3
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,8	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,2	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,7	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	92,9	-0,8
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	66,6	1,9
Borgensåtaganden (miljoner kronor)	5	512	512	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	853	-40

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-04-30	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	13 000	1 800
Certifikatslån	700	1 200	500
Lån Kommuninvest	5 480	5 280	-200
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	20 480	2 100
Banktillgodohavanden	777	2 023	1246
Nettoskuld	17 603	18 457	854

* Varav hållbar finansiering 3 400 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan de externa lånen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-04-30	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	20 480	2 100
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	20 480	2 100
Kommunens banktillgodohavanden	772	2 017	1 245
Kommunens utlåning till bolagen	22 110	22 950	840
Kommunens nettoskuld	-4 503	-4 487	15

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom ett lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Detta lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-04-30	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 537	946	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 705	7 557	-149	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 462	157	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 230	-28	4 100
Uppsala stadshus AB	976	845	-131	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	193	17	270
Uppsala parkering AB	292	313	21	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	23	2	50
Destination uppsala AB	-21	-42	-21	0
Uppsala stadsteater AB	58	63	5	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-2	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-16	0	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 150	840	28 150

* inkluderar lån i eget namn om 200 mnkr

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-04-30	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	20,0	2,3
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,8	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,2	0,1
Räntebindningstid (år)	2,6	2,7	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	92,9	-0,8

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

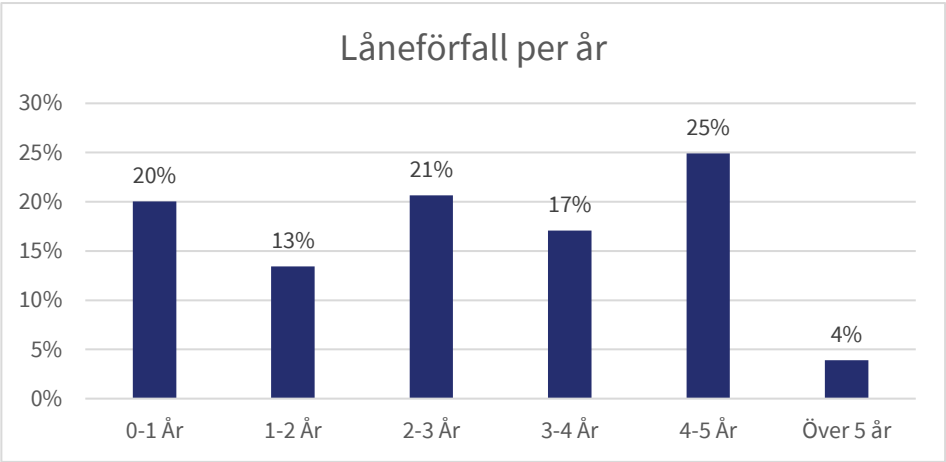
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-04-30	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,32	1,96	2,34
SWAP 5 år	2,51	2,30	2,42	2,73
SWAP 10 år	2,71	2,61	2,72	2,92

Enligt de finansiella riktlinjerna ska koncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för koncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-04-30	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	13 900	2 000
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	67,9	3,2

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-04-30	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	200	0
Summa borgensåtaganden	512	512	0

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-04-30
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	853
Avkastning, under året %*	10,1	-4,5

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-06-10

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport maj 2025 Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 300 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket huvudsakligen beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 427 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 873 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-05-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	19 680	1 300
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 205	427
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 476	873
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 441	1 131
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	16,8	-0,9
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,8	0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,2	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,7	0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	91,6	-2,1
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	69,6	4,9
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	312	-200
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	863	-30

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-05-31	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	13 000	1 800
Certifikatslån	700	1 200	500
Lån Kommuninvest	5 480	4 480	-1 000
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	19 680	1 300
Banktillgodohavanden	777	1 205	427
Nettoskuld	17 603	18 476	873

* Varav hållbar finansiering 3 200 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan de externa lånen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-05-31	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	19 680	1 300
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	19 680	1 300
Kommunens banktillgodohavanden	772	1 195	422
Kommunens utlåning till bolagen	22 110	23 441	1 331
Kommunens nettoskuld	-4 503	-4 956	-453

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-05-31	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 529	939	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 705	7 651	-54	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 534	229	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 343	85	4 100
Uppsala stadshus AB	976	862	-114	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	187	12	270
Uppsala parkering AB	292	322	30	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	28	6	50
Destination uppsala AB	-21	-39	-18	0
Uppsala stadsteater AB	58	57	-1	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-2	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-18	-3	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 441	1 131	28 150

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-05-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	16,8	-0,9
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,8	0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,2	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,7	0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	91,6	-2,1

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

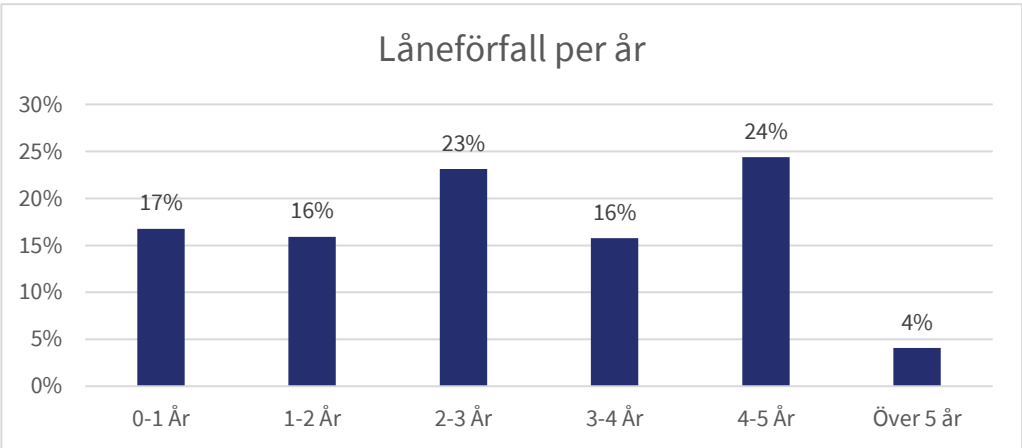
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-05-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,30	1,95	2,37
SWAP 5 år	2,51	2,31	2,45	2,76
SWAP 10 år	2,71	2,63	2,73	2,93

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-05-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	13 700	1 800
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	69,6	4,9

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-05-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-200

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-05-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	863
Avkastning, under året %*	10,1	-3,3

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-08-19

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport juni 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 400 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket huvudsakligen beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 480 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 920 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-06-30	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	19 780	1 400
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 257	480
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 523	920
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 177	866
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	18,2	0,5
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,8	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,2	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,7	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	92,7	-1,0
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	70,8	6,1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)	5	512	312	-200
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	874	-19

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-06-30	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	13 300	2 100
Certifikatslån	700	1 000	300
Lån Kommuninvest	5 480	4 480	-1 000
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	19 780	1 400
Banktillgodohavanden	777	1 257	480
Nettoskuld	17 603	18 523	920

* Varav hållbar finansiering 3 200 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan de externa lånen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-06-30	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	19 780	1 400
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	19 780	1 400
Kommunens banktillgodohavanden	772	1 246	474
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	23 177	866
Kommunens nettoskuld	-4 702	-4 642	60

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-06-30	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 506	916	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 705	7 493	-212	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 502	197	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 287	29	4 100
Uppsala stadshus AB	976	902	-74	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	180	4	270
Uppsala parkering AB	292	321	30	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	20	-1	50
Destination uppsala AB	-21	-36	-15	0
Uppsala stadsteater AB	58	33	-25	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-2	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-19	-3	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 177	866	28 150

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-06-30	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	18,2	0,5
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,8	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,2	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,7	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	92,7	-1,0

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

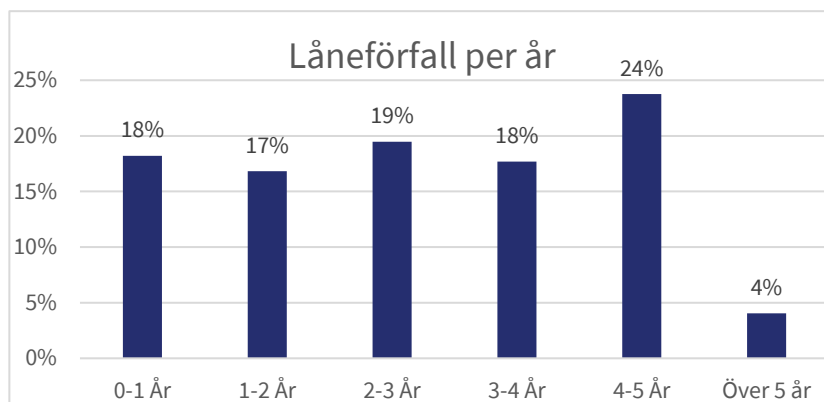
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-06-30	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,13	1,75	2,23
SWAP 5 år	2,51	2,16	2,32	2,69
SWAP 10 år	2,71	2,53	2,65	2,88

Enligt de finansiella riktlinjerna ska koncernkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för koncernkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-06-30	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	14 000	2 100
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	70,8	6,1

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-06-30	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-200

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-06-30
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	874
Avkastning, under året %*	10,1	-2,0

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-09-11

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport augusti 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 400 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket huvudsakligen beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 274 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 1 126 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-08-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	19 780	1 400
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 052	274
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 729	1 126
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 661	1 351
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	19,5	1,8
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,6	-0,2
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,5	-0,2
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	92,7	-1,0
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	70,8	6,1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	312	-200
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	892	-1

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-08-31	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	13 300	2 100
Certifikatslån	700	1 000	300
Lån Kommuninvest	5 480	4 480	-1 000
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	19 780	1 400
Banktillgodohavanden	777	1 052	274
Nettoskuld	17 603	18 729	1 126

* Varav hållbar finansiering 3 200 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan de externa lånen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-08-31	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	19 780	1 400
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	19 780	1 400
Kommunens banktillgodohavanden	772	1 037	265
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	23 661	1 351
Kommunens nettoskuld	-4 702	-4 918	-216

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-08-31	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 476	886	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 705	7 694	-12	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 305	3 653	347	4 500
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 408	150	4 100
Uppsala stadshus AB	976	909	-67	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	176	193	17	270
Uppsala parkering AB	292	324	32	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	24	2	50
Destination uppsala AB	-21	-32	-11	0
Uppsala stadsteater AB	58	47	-11	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-3	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-20	-5	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 661	1 351	28 150

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-08-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	19,5	1,8
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,6	-0,2
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,5	-0,2
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	92,7	-1,0

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

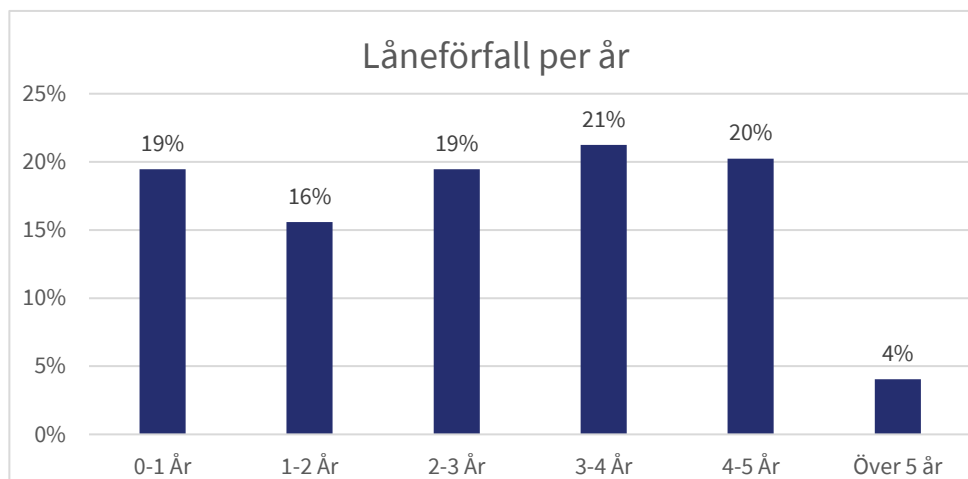
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-08-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	2,09	1,89	2,35
SWAP 5 år	2,51	2,28	2,46	2,85
SWAP 10 år	2,71	2,68	2,81	3,07

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-08-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	14 000	2 100
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	70,8	6,1

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-08-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-200

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-08-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	892
Avkastning, under året %*	10,1	-0,1

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-10-09

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport september 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 850 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket dels beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari, dels på bolagens höga investeringstakt. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 679 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 1 172 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-09-30	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	20 230	1 850
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 456	679
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 774	1 172
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 472	1 161
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	18,8	1,1
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,8	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,7	0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	94,3	0,6
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	73,7	9,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	312	-200
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	894	1

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-09-30	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	14 000	2 800
Certifikatslån	700	900	200
Lån Kommuninvest	5 480	4 330	-1 150
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	20 230	1 850
Banktillgodohavanden	777	1 456	679
Nettoskuld	17 603	18 774	1 172

* Varav hållbar finansiering 3 050 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan de externa lånen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-09-30	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	20 230	1 850
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	20 230	1 850
Kommunens banktillgodohavanden	772	1 444	672
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	23 472	1 161
Kommunens nettoskuld	-4 702	-4 686	17

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-09-30	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 441	850	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 705	7 558	-147	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 481	3 875	394	4 770
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 350	91	4 100
Uppsala stadshus AB	976	909	-67	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	292	318	27	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	24	3	50
Destination uppsala AB	-21	-30	-9	0
Uppsala stadsteater AB	58	60	2	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-3	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-20	-5	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 472	1 161	28 150

*Från 1 januari är Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB dotterbolag till Uppsala kommun arenor och fastigheter

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-09-30	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	18,8	1,1
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,8	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,7	0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	94,3	0,6

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

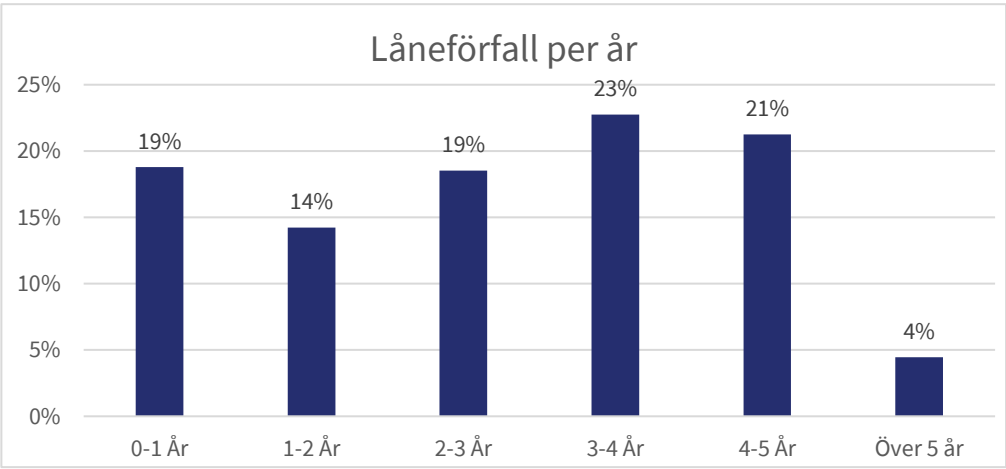
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-09-30	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	1,89	2,03	2,45
SWAP 5 år	2,51	2,36	2,55	2,89
SWAP 10 år	2,71	2,72	2,86	3,09

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-09-30	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	14 900	3 000
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	73,7	9,0

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-09-30	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-200

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-09-30
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	894
Avkastning, under året %*	10,1	0,1

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-11-09

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport oktober 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 850 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket dels beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari, dels på bolagens höga investeringstakt. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 486 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 1 364 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-10-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	20 230	1 850
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 264	486
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 966	1 364
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 576	1 265
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	18,8	1,1
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,7	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	94,3	0,6
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	73,7	9,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	312	-200
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	915	22

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-10-31	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	14 000	2 800
Certifikatslån	700	900	200
Lån Kommuninvest	5 480	4 330	-1 150
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	20 230	1 850
Banktillgodohavanden	777	1 264	486
Nettoskuld	17 603	18 966	1 364

* Varav hållbar finansiering 3 050 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan den externa upplåningen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabellen visar nedan att

- kommunens externa lån under året har ökat med 1 850 mnkr.

-kommunens banktillgodohavanden under året har ökat med 483 mnkr beroende på positivt kassaflöde.

- kommunens utlåning till dotterbolagen omfattar hela den externa upplåningen samt delar av kommunens egna medel.

- summan av ovanstående poster utgör kommunens nettoskuld och den har ökat med 102 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-10-31	Utveckling i år
Kommunens externa upplåning	18 380	20 230	1 850
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	20 230	1 850
Kommunens banktillgodohavanden	772	1 255	483
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	23 576	1 265
Kommunens nettoskuld	-4 702	-4 601	102

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31 (1)	Total utlåning 25-10-31 (2)	Förändring utlåning 2025 (3)	Total lånelimit 2025 (4)
Uppsalahem AB	6 590	7 429	839	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 705	7 659	-47	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 481	3 826	345	4 770
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 401	142	4 100
Uppsala stadshus AB	976	916	-59	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	292	320	28	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	27	5	50
Destination uppsala AB	-21	-25	-5	0
Uppsala stadsteater AB	58	60	2	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-3	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-23	-7	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 576	1 265	28 150

*Från 1 januari är Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB dotterbolag till Uppsala kommun arenor och fastigheter

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-10-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	18,8	1,1
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,7	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	94,3	0,6

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

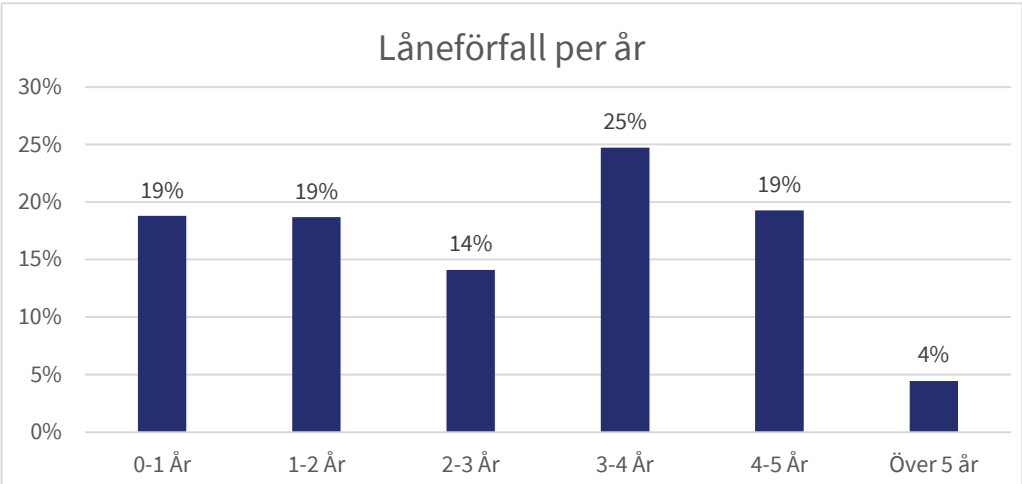
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-10-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	1,94	2,05	2,44
SWAP 5 år	2,51	2,36	2,52	2,84
SWAP 10 år	2,71	2,69	2,82	3,04

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-10-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	14 900	3 000
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	73,7	9,0

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-10-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-200

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-10-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	915
Avkastning, under året %*	10,1	2,5

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2025-12-16

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport november 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 750 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket dels beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari, dels på bolagens höga investeringstakt. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 388 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 1 362 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-11-30	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	20 130	1 750
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 166	388
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	18 964	1 362
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 932	1 622
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	20,4	2,7
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	95,8	2,1
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	75,0	10,3
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	312	-200
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	918	25

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-11-30	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	14 000	2 800
Certifikatslån	700	900	200
Lån Kommuninvest	5 480	4 230	-1 250
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	20 130	1 750
Banktillgodohavanden	777	1 166	388
Nettoskuld	17 603	18 964	1 362

* Varav hållbar finansiering 2 950 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan den externa upplåningen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabellen visar nedan att

- kommunens externa lån under året har ökat med 1 750 mnkr.

-kommunens banktillgodohavanden under året har ökat med 388 mnkr beroende på positivt kassaflöde.

- kommunens utlåning till dotterbolagen omfattar hela den externa upplåningen samt delar av kommunens egna medel.

- summan av ovanstående poster utgör kommunens nettoskuld och den har minskat med 260 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-11-30	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	20 130	1 750
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	20 130	1 750
Kommunens banktillgodohavanden	777	1 166	388
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	23 932	1 622
Kommunens nettoskuld	-4 708	-4 968	-260

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-11-30	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 457	867	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 705	7 784	79	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 481	3 926	445	4 770
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 496	237	4 100
Uppsala stadshus AB	976	933	-43	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	292	319	27	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	23	2	50
Destination uppsala AB	-21	-23	-2	0
Uppsala stadsteater AB	58	53	-5	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-3	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-22	-6	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 932	1 622	28 150

*Från 1 januari är Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB dotterbolag till Uppsala kommun arenor och fastigheter

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-11-30	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	20,4	2,7
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	95,8	2,1

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

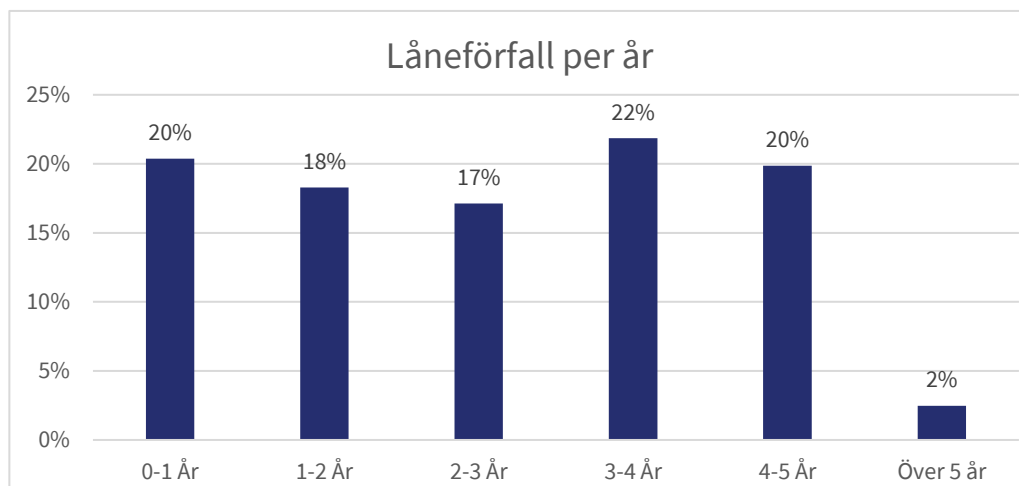
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-11-30	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	1,93	2,16	2,61
SWAP 5 år	2,51	2,51	2,71	3,04
SWAP 10 år	2,71	2,86	3,01	3,23

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-11-30	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	15 100	3 200
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	75,0	10,3

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-11-30	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	309	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-200

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-11-30
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	918
Avkastning, under året %*	10,1	2,9

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2026-01-15

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport december 2025

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 1 950 miljoner kronor sedan årsskiftet vilket dels beror på Uppsalahems fastighetsförvärv i januari, dels på bolagens höga investeringstakt. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 292 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 1 658 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2024-12-31	2025-12-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	18 380	20 330	1 950
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	777	1 069	292
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	17 603	19 261	1 658
Utlåning till bolagen	2	22 310	23 716	1 405
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	17,7	20,7	3,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,7	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,6	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,7	93,9	0,2
Derivat som andel av skuld (%)	4	64,7	73,3	8,6
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	512	306	-206
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	893	819	-74

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2024-12-31	2025-12-31	Utveckling i år
Obligationslån	11 200	14 200	3 000
Certifikatslån	700	900	200
Lån Kommuninvest	5 480	4 230	-1 250
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	18 380	20 330	1 950
Banktillgodohavanden	777	1 069	292
Nettoskuld	17 603	19 261	1 658

* Varav hållbar finansiering 2 950 mnkr

Kommunens nettoskuld beräknas som skillnaden mellan den externa upplåningen och fordringarna (utlåning till bolagen och banktillgodohavanden). En negativ nettoskuld innebär att kommunens fordringar överstiger skulderna.

Tabellen visar nedan att

- kommunens externa lån under året har ökat med 1 950 mnkr.

-kommunens banktillgodohavanden under året har ökat med 292 mnkr beroende på positivt kassaflöde.

- kommunens utlåning till dotterbolagen omfattar hela den externa upplåningen samt delar av kommunens egna medel.

- summan av ovanstående poster utgör kommunens nettoskuld och den har minskat med 253 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2024-12-31	2025-12-31	Utveckling i år
Kommunens externa lån	18 380	20 330	1 950
Summa kommunens bruttoskuld	18 380	20 330	1 950
Kommunens banktillgodohavanden	777	1 069	292
Kommunens utlåning till bolagen	22 310	23 716	1 405
Kommunens nettoskuld	-4 708	-4 455	253

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåningen sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 241231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 24-12-31	Total utlåning 25-12-31	Förändring utlåning 2025	Total lånelimit 2025
	(1)	(2)	(3)	(4)
Uppsalahem AB	6 590	7 475	885	8 500
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 705	7 555	-150	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 481	3 863	382	4 770
Uppsala vatten och avfall AB	3 258	3 533	275	4 100
Uppsala stadshus AB	976	953	-23	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	292	315	24	400
Uppsala konsert och kongress AB	21	28	7	50
Destination uppsala AB	-21	-22	-1	0
Uppsala stadsteater AB	58	51	-7	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-5	-3	3	0
Uppsala stadshus holding AB	-28	-10	19	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-16	-23	-7	10
Summa (miljoner kronor)	22 310	23 716	1 405	28 150

*Från 1 januari är Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB dotterbolag till Uppsala kommun arenor och fastigheter

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2024-12-31	2025-12-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	17,7	20,7	3,0
Kapitalbindningstid (år)	2,7	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,1	2,3	0,2
Räntebindningstid (år)	2,6	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	93,7	93,9	0,2

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

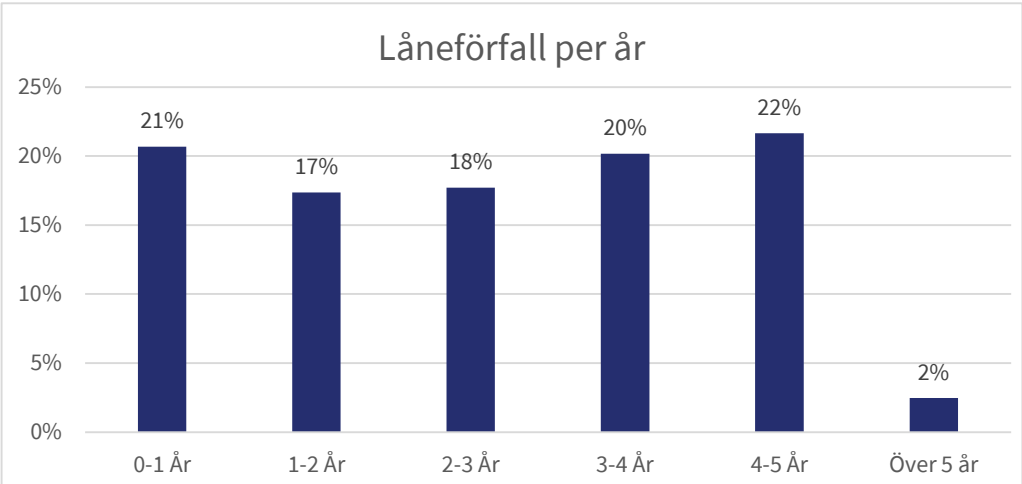
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2024-12-31	2025-12-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	2,54	1,96	2,16	2,69
SWAP 5 år	2,51	2,56	2,78	3,12
SWAP 10 år	2,71	2,93	3,08	3,31

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som andel av skuld

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 eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2024-12-31	2025-12-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	11 900	14 900	3 000
Derivat som andel av skuld (%)	64,7	73,3	8,6

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer. Uppsala kommun skolfastigheter AB har amorterat ett lån om 200 mnkr i eget namn där kommunen ställt borgen och istället lånat samma belopp via internbanken.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2024-12-31	2025-12-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	309	303	-6
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	200	0	-200
Summa borgensåtaganden	512	312	-206

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Under 2025 har gottgörelse för första gången betalats ut från pensionsstiftelsen. Utbetalningen uppgår till 97,4 mnkr och innebär att placeringar i pensionsstiftelsen minskar med samma belopp och att kommunens banktillgodohavanden ökar med motsvarande belopp. Trots en positiv avkastning har uttaget medfört att stiftelsens marknadsvärde är lägre än vid årsskiftet 2024-12-31.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2024-12-31	2025-12-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	893	819
Avkastning, under året %*	10,1	2,7
Uttag gottgörelse under året, miljoner kronor	0,0	97,4

* Jämförelsesiffran avser helåret 2024