

**SAMMANTRÄDESPROTOKOLL**

Sammanträdesdatum: 2019-05-02

## § 127

**Finansrapport avseende perioden 1 januari - 31 mars 2019**  
**KSN-2019-0499****Beslut**

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

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

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunstyrelsen löpande följa utvecklingen inom finansverksamheten genom en kvartalsvis rapportering.

Finansrapporten omfattar dels en redovisning av den finansiella verksamheten i Uppsala kommunkoncern, dels en avstämning av i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

**Beslutsgång**

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

**Beslutsunderlag**

Förvaltningens skrivelse den 10 april 2019.

Handläggare  
Arnell David  
Hermansson Flodin Eva  
Stjernberg Jonas

Datum  
2019-04-10

Diarienummer  
KSN-2019-0499

Kommunstyrelsen

## **Finansrapport avseende perioden 1 januari – 31 mars 2019**

### **Förslag till beslut**

Kommunstyrelsen föreslås besluta

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

### **Ärendet**

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunstyrelsen löpande följa utvecklingen inom finansverksamheten genom en kvartalsvis rapportering.

Finansrapporten omfattar dels en redovisning av den finansiella verksamheten i Uppsala kommunkoncern, dels en avstämning av i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

### *Beredning*

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

### *Föredragning*

Riksbanken beslutade i december 2018 att höja reporäntan med 0,25 procentenheter till minus 0,25 procent. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sker under andra halvåret 2019.

Under perioden januari till mars 2019 har den korta räntan, 3M STIBOR, stigit med 0,14 procentenheter från -0,13 procent till 0,01 procent. Den långa räntan, 5-årig SWAP- räntan, har sjunkit med 0,14 procentenheter från 0,52 procent till 0,38 procent.

Kommunkoncernens sammanlagda externa upplåning, bruttoskulden, uppgick per 31 mars till 16 920 miljoner kronor. Det är en ökning med 490 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året. Ökningen härleds i sin helhet till de pågående investeringarna i de kommunala bolagen.

Av kommunkoncernens externa upplåning uppgick den del som är hänförlig till Uppsala kommun till 12 920 miljoner kronor per 31 mars, vilket är en ökning med 490 miljoner kronor

jämfört med ingången av året. Ökningen härleds till ökad vidareutlåning till de kommunala bolagen.

Den genomsnittliga räntan för kommunkoncernens externa upplåning för perioden januari till mars uppgick till 1,02 procent, jämfört med snitträntan för 2018 som uppgick till 1,11 procent. Den genomsnittliga räntan har fortsatt att sjunka i och med att refinansiering av lån och nyupplåning genomförts till lägre räntenivåer än den genomsnittliga räntan.

Den genomsnittliga räntan för Uppsala kommuns externa upplåning för perioden januari till mars uppgick till 0,54 procent, jämfört med snitträntan för 2018 som uppgick till 0,59 procent.

Att koncernen har en högre genomsnittsränta än kommunen förklaras framförallt av att kommunen tagit upp lån med rörliga ränta som vidareutlånats till Uppsalahem. Uppsalahem har sedan har räntesäkrat lånen i eget namn.

Riktlinjerna för den externa upplåningens förfallostruktur är att högst 40 procent av koncernens externa skuldportfölj får förfalla inom 12 månader och att den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år.

Per 31 mars förfaller 25,7 procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,82 år. De lån som omsatts eller nyupptagits under perioden har medvetet kapitalbundits på längre löptider.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte bör överstiga 4 år. Sedan årsskiftet har kommunkoncernens räntebindningstid stigit från 2,63 år till 2,87 år genom att en stor andel av upplåningen räntesäkrats genom fasträntelån och ränteswappar.

De kommunala bolagens upplåning genom kommunens internbank, exklusive koncernkontot, uppgick den 31 mars till 14 799 miljoner kronor vilket är en ökning med 550 miljoner kronor jämfört med inledningen av året. Den genomsnittliga utlåningsräntan från internbanken har fortsatt att sjunka och uppgår för perioden januari till mars till 0,99 procent. I denna ränta ingår internbankens affärsmässiga räntepåslag när externa lån vidareutlånas till bolagen. Den sjunkande utlåningsräntan förklaras av att bolagens refinansiering av lån och nyupplåning genomförts till lägre räntenivåer än bolagens genomsnittliga ränta samt att Uppsalahem sköter räntesäkringar i eget namn genom swappar.

Det internationella kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor´s betygsätter varje år kommunens kreditvärdighet, så kallad rating. Ratingen ska återspegla kommunkoncernens förmåga att infria sina betalningsåtaganden och finansiella skyldigheter på både kort och lång sikt. Under mars bekräftades kommunens rating, AA+, med stabila utsikter.

Kommunen har placeringar i en egen pensionsstiftelse som inrättades genom beslut i fullmäktige 2012. Syftet med pensionsstiftelsen är att matcha framtida pensionskostnader med avkastningen på det placerade kapitalet. Totalt insatt kapital per 31 mars uppgår till 528 miljoner kronor. Avkastningen för perioden jan till mars var 6,2 procent. Marknadsvärdet på placerat kapital per 31 mars uppgick till 596,7 miljoner kronor.

Uppsala kommun och flertal av de helägda bolagen säkrar priserna på el genom att använda elterminer, kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi. Riktlinjerna för elhandel finns i elhandelsstrategin där elterminer succesivt ska handlas enligt en i förväg bestämd trappa.

Elprissäkringarna för 2019 visar på att elkostnaderna förväntas bli 31 öre per kWh.

#### *Ekonomiska konsekvenser*

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

Reporäntebanan, riksbankens prognos för reporäntan, indikerar att nästa höjning av reporäntan förväntas ske under andra halvåret 2019. Högre räntenivåer kommer påverka räntekostnaderna negativt vid rörliga lån, nyupplåning och refinansiering av befintliga lån.

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

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Ola Hägglund  
Stabsdirektör