

Handläggare
Silja Marandi
Jan Malmberg

Datum
2016-05-02

Diarienummer
KSN-2016-0467

Kommunstyrelsen

Finansrapport avseende perioden 1 januari – 31 mars 2016

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

Ärendet

Finansrapporten utgör dels en redovisning av de finansiella positioner som Uppsala kommun har dels en avstämning av i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Föredragning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 6,8 mdr kronor under perioden vilket är 200 mnkr högre än vid föregående kvartalsslut. Den genomsnittliga räntan för januari-mars var 1,22 procent. Under början av 2016 har vi sett en fortsatt sjunkande ränta där både nyupplåning och refinansiering skett till historiskt låga räntenivåer. Refinansiering av de certifikat som kommunen gett ut sker nu till en nivå av minus 0,5 procent det vill säga vi erhåller ränta när vi lånar.

Av lånestocken, inklusive kreditlöften, förfaller 19 procent inom 12 månader och 27 procent senare än inom 3 år. Lånestocken har fortsatt att förändrats så att andelen som förfaller inom 12 månader respektive efter tre år har minskat. Det är både ett resultat av att befintliga lån har närmast sig sin förfallodag och att den upplåning som gjorts till del har en kortare löptid än de lån som förfallit. Genomsnittlig räntebindningstid under perioden har varit 2,03 år vilket är lägre än vid årsskiftet.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken, exklusive koncernkontot, var 7,9 mdr kronor under perioden januari - mars 2016. Genomsnittlig räntekostnad är sjunkande och var 2,01 procent för perioden. Bolagens genomsnittliga negativa saldo på koncernkontot var 319 mnkr och genomsnittliga positiva saldo 194 mnkr. Bolagens ränta för utnyttjande av krediten på koncernkontot har varit 0,10 procent, inklusive internbankens marginal, medan räntan vid positivt saldo har varit 0,00 procent, det vill säga bolagen får för närvarande inte ränta på positiva saldon.

Kommunens placeringar görs i den av kommunen startade pensionsstiftelsen för att avkastningen på det placerade kapitalet ska matchas mot framtida pensionskostnader. Per den 31 mars har Uppsala kommun ett kapital om 323 miljoner kronor placerat i stiftelsen och fick under mars månad en avkastning om 0,49 procent på placeringen.

I rapporten finns en redovisning av kommunens innehav av elterminer och vilka priser de ger på omsättning av elenergi. Elterminer är kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi till Uppsala kommun och del av de helägda bolagen. Elkostnaden för 2016 bedöms hamna på högst 32 öre per kWh vilket är 4 öre lägre än för 2015. Handel med elterminer avseende 2017 och senare har hitintills under 2016 gjorts till nivåer kring 20 öre per kWh vilket ger fortsatt sjunkande elkostnader.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
stadsdirektör

Christoffer Nilsson
chef kommunledningskontoret

FINANSRAPPORT**MARS 2016****Internbankens upplåning**

Internbankens genomsnittliga upplåning var 6,8 miljarder kronor under januari – mars. Den genomsnittliga räntan för kortfristig upplåning blev -0,21 procent och 1,34 procent för den långfristiga upplåningen. Sammanlagd genomsnittsränta blev 1,22 procent.

Internbankens genomsnittliga upplåning och ränta jan - mars 2016

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Koncernkonto	224	0,00	0,00
Kommuncertifikat	321	-0,28	-0,35
Övriga kortfristiga lån			
Kortfristiga lån	545	-0,28	-0,21
Obligationslån	3303	2,04	0,25
Övriga långfristiga lån	2951	14,28	1,94
Derivat		4,70	
Långfristiga lån	6254	21,02	1,34
Internbankens upplåning	6799	20,74	1,22

Refinansieringsrisk

För att begränsa refinansieringsrisken får inte mer än 40 procent av lånestocken, inklusive garanterade kreditlöften, förfalla inom de närmaste 12 månaderna och minst 20 procent ha förfall senare än 3 år.

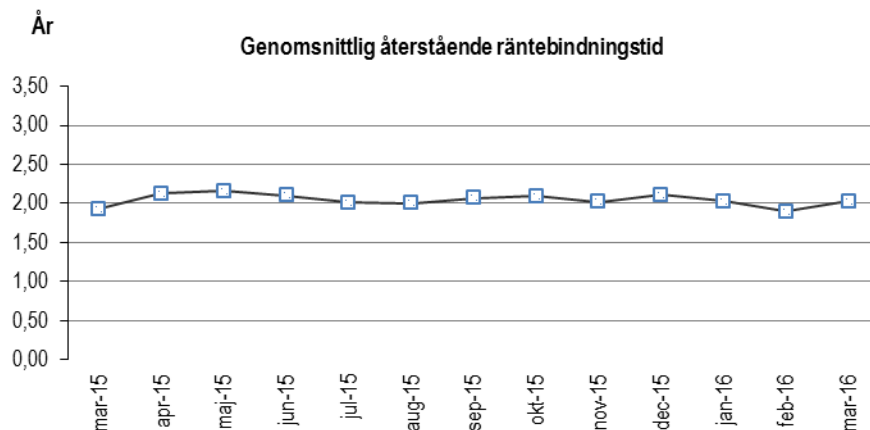
Vid slutet av mars hade 19 procent av internbankens lån, inklusive beviljade kontokrediter, förfall inom 12 månader medan 27 procent har förfall senare än 3 år. Av kreditramen var 21 procent utnyttjad.

Belopp i mnkr	Mnkr	Andel
Förfall inom 12 mån	1 670	0,19
Förfall mellan 1 och 3 år	4 636	0,54
Förfall senare än 3 år	2 300	0,27
Upplåning inkl. ramar	8 606	1,00

Ränterisk

Den genomsnittliga räntebindningstiden i skuldportföljen, inklusive derivat, ska vid varje tidpunkt överstiga 1,5 år och får maximalt vara 4,0 år.

Vid slutet av mars var den genomsnittliga räntebindningstiden för skuldportföljen 2,03 år.



Betalningsberedskap

För att säkerställa en tillfredsställande likviditetsreserv ska koncernfinansfunktionen säkerställa att likvida medel som motsvarar tre månaders nettoutflöde finns att tillgå.

Kreditramarna består av kontokrediter på 4 affärsbanker och ett certifikatsprogram, sammanlagt 3,5 mdr SEK. Därutöver finns ett ECP (europeiskt certifikatsprogram) om 150 miljoner USD som för närvarande inte är aktiverat. Uppsala kommuns nettoutbetalningar per månad varierar mellan 0 och 300 miljoner SEK. Vid utgången av februari var 21 procent av kreditramarna utnyttjade.

Belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat	Kvar att utnyttja	%
Kontokrediter *	2 000	128	1 872	93,6
Certifikatsprogram	1 500	600	900	60,0
Kreditramar och utnyttjande	3 500	728	2 772	79,2

*varav 1500 är gemensam för kommunkoncernen

Internbankens utlåning till kommunala bolag

Syftet med intern utlåning är att samordna kommunkoncernens medel för att minimera den totala finansieringskostnaden. Denna utlåning ska i första hand göras på så sätt att ränterisk inte uppstår för internbanken.

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar och villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken jan - mars 2016

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Uppsala Stadshus AB	1303	5,94	1,82
Uppsala Vatten & Avfall AB	1280	5,37	1,68
Uppsala kommuns Fastighets AB	520	2,35	1,81
AB Uppsala kommuns Industrihus	290	1,38	1,90
Fyrishov AB	305	1,34	1,76
Uppsala Parkerings AB	130	0,61	1,88
Uppsala Konsert & Kongress AB	18	0,12	2,67
UK Skolfastigheter AB	3648	20,29	2,22
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	260	1,31	2,02
UK Förvaltningsfastigheter AB	163	1,03	2,53
Lån från Internbanken	7916	39,74	2,01

Genomsnittligt i mars var 7,9 miljarder kronor, exklusive saldo på koncernkonto, utlånat till bolagen till en genomsnittlig ränta på 2,01 procent.

Bolagens*) genomsnittliga utnyttjande av koncernkonto under samma period var 319 miljoner kronor och räntekostnaden 0,10 procent. Den genomsnittliga inlåningen var 194 miljoner kronor och ränteintäkt 0,00 procent.

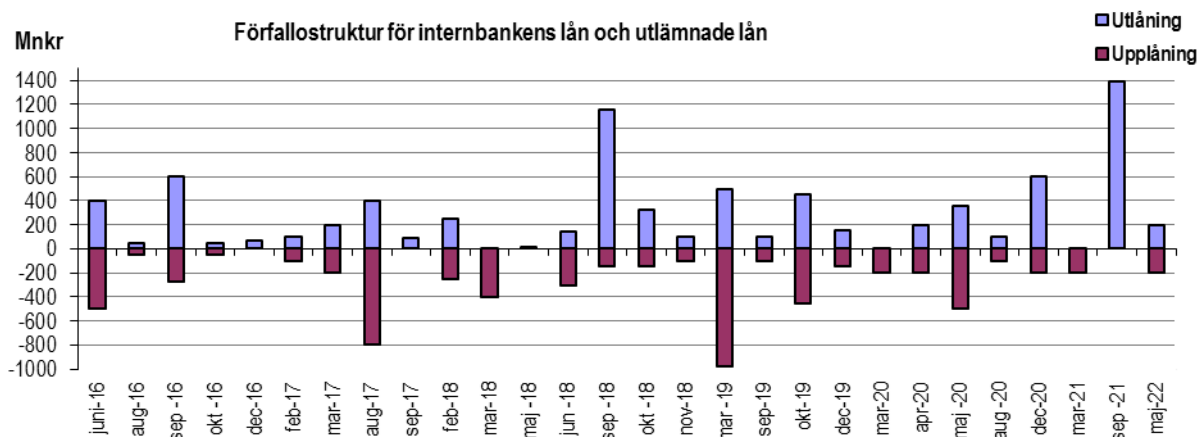
*) inklusive Uppsalahem AB

Uppsalahems upplåning och genomsnittsränta

Uppsalahem AB har egen finansfunktion och finansierar sig direkt på penningmarknaden. Bolagets nettoupplåning, dvs. upplåning, placering och saldo på koncernkonto, var 5,9 miljarder kronor den 31 mars. Den momentana genomsnittsräntan var 1,81 procent samma dag och genomsnittlig räntebindningstid 3,08 år.

Förfallostruktur för internbankens upplåning och utlåning

Nedanstående diagram visar kommande förfall för internbankens externa upplåning samt vidareutlåning till de kommunala bolagen.



I mars omsattes det första av de lån som togs för markköp i Ulleråker. Den planerade avyttringen av exploaterade fastigheter i området har förskjutits i tid och därför behövde lånet omsättas.

I september 2018 och september 2021 förfaller 1,0 mdr respektive 1,4 mdr av internbankens utlåning till kommunala fastighetsbolag.

Finansiella placeringar

Placeringar bör förvaltas så att mesta möjliga avkastning till accepterad risk skapas.

Internbanken förvaltar sedan 2014-06 finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Placeringarna är fördelade på aktier och räntor som i båda fallen sker genom fonder. Den genomsnittliga avkastningen var under mars månad 0,49 procent.

Uppsala kommuns borgensåtaganden

Kommunfullmäktige ska minst en gång varje mandatperiod besluta om principer för kommunens borgensåtaganden.

Kommunledningskontoret ska rapportera halvårsvis till kommunstyrelsens arbetsutskott. I mars var borgensåtagandena 388 mnkr varav 315 för en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

	2016-03-31	Mnkr
Borgensåtaganden/förlustansvar för småhus		3
Borgensåtaganden för externa föreningar och företag		381
Borgensåtaganden för pensionsförpliktelser		5
Summa borgensåtaganden		388

Aktuellt innehav av elterminer

Aktuellt innehav av elterminer och hur de fördelar sig i relation till fastställd elhandelsstrategi ska rapporteras till kommunstyrelsens arbetsutskott kvartalsvis.

Kostnaden för elenergi under 2015, inklusive tillkommande avgifter för elhandel, hamnade på 36 öre per kWh. Elhandel sker i Euro vilket enligt finanspolicyn medför att förvärv av elterminer måste prissäkras till svenska kronor. Denna prissäkring görs samtidigt som elterminerna köps. För 2015 var Euron säkrad till en kurs på eller strax över 9 kronor per Euro medan säkringskursen för 2016 ligger något högre. Som högst är den säkrad till 9,15 kronor och som lägst till 9,00.

Priset på elenergi för 2016, inkl. avgifterna för elhandel, bedöms nu hamna på högst 32 öre per kWh. Handeln som gjorts under februari har skett till fortsatt sjunkande priser. Den handel som skett under hösten 2015 gjordes på en prisnivå som för en enskild vintermånad under början av 2016, januari till mars, ligger strax över 20 öre per kWh. De årskontrakt som vi har för 2016 handlades till del under 2013 på en prisnivå om 35 öre per kWh. Som jämförelse kan nämnas att årskontrakt för 2019 för den 2 februari handlades till en prisnivå om 17 öre per kWh medan kontrakt för det kommande kvartalet 2016 handlades till 16 öre per kWh den 7 mars.