

Handläggare
Jan MalmbergDatum
2012-03-19Diarienummer
KSN-2012-0570

Kommunstyrelsen

Finansrapport avseende perioden 1 januari – 31 december 2011

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att lägga finansrapport, **bilaga**, avseende januari till december 2011 till handlingarna.

Ärendet

Finansrapporten utgör rapportering av den finansiella ställningen för dels den samlade kommunkoncernen, Uppsala kommun med de helägda bolagen, dels Uppsala kommun i enlighet med gällande finanspolicy. Den rapport som nu föreligger omfattar helåret 2011 och är därmed att se som ett årsbokslut över de finansiella transaktionerna dvs. upplåning, vidareutlåning samt placering.

Kommunkoncernen

Kommunkoncernens externa bruttoupplåning var 5,8 miljarder kronor i slutet av året vilket är lägre än upplåningen vid föregående årsskifte. Upplåningen minskade med 960 miljoner kronor. Den huvudsakliga anledningen till den minskade låneskulden är att det genomförts försäljningar av fastigheter hos Uppsalahem AB, Uppsala Industrihus AB respektive Uppsala Kommuns Fastighets AB vilket minskat behovet av upplåning.

Försäljningarna har varit så omfattande att betalningarna för dessa överstigit de investeringar som gjorts vilket påverkat kommunkoncernens likviditetssituation positivt under året. Likviditeten hos främst Uppsalahem AB har varit så god att pengar har placerats under kortare tidsperioder.

Genomsnittsräntan för de lån som finns inom kommunkoncernen har stigit under året. Det är dels en effekt av att räntorna för upplåning till rörlig ränta har stigit under året dels att den genomsnittliga räntebindningstiden ökats. Desto längre räntebindning och kapitallöfte som finns i låneportföljen desto högre räntor.

Kommunen

Kommunen har under år 2011 haft en positiv nettoposition. Nettopositionen mäts som summan av dels placeringar dels skillnaden mellan upplåning och vidareutlåning. Likviditeten var vid årets början 495 miljoner kronor och uppgår vid årets slut till 411 miljoner kronor. Det försämrade likviditetsläget är en effekt av att de investeringar som genomförts under året inte fullt ut har kunnat finansieras från årets betalflöde.

Medelsaldot för upplåningen under perioden januari – december var 3 100 miljoner kronor. Räntekostnaderna under året uppgick till 96 miljon kronor. Det motsvarar en ränta på 3,10 procent vilket är högre än föregående år. Snitträntan för den externa upplåningen har stigit med 0,71 procentenheter under året vilket främst beror på stigande korträntor.

Genomsnittlig återstående räntebindningstid för lånen var 1,93 år den 31 december. Räntebindningstiden har ökat under året som ett resultat av att det har bedömts gynnsamt att binda räntan för längre perioder när nya lån har tagits upp. Riktvärdet i finanspolicyn är att den genomsnittliga bindningstiden ska ligga mellan ett och fem år.

Medelsaldot för placeringen/utlåningen var under perioden 3 438 miljoner kronor. Ränteintäkterna uppgick till 121 miljoner kronor, vilket motsvarar en ränta om 3,52 procent. Räntan på utlåningen till bolagen ska motsvara kommunens upplåningskostnader med tillägg av tio till femtio räntepunkter enligt de riktlinjer som finns för finansverksamheten.

Genom direktiv inom EU och reglerna för statsstöd, vilka gällt från 1995, ska all konkurrensutsatt verksamhet som finansieras sig genom kommunens finansfunktion betala en ränta som motsvarar vad verksamheten skulle få om de lånade på egna meriter. Genom att det är Uppsala kommun som tar upp lånen i sitt eget namn och sedan vidareutlånar med ett standardiserat påslag är det inte säkert att räntan på lånen blir korrekt i varje tidpunkt. En genomgång görs för närvarande med avsikt att identifiera en metod som ska stödja beslut om ränta vid kommunens vidareutlåning till de bolag som bedriver konkurrensutsatt verksamhet.

Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för placeringarna/utlåningen var 0,8 år den 31 december. Då denna tid är kortare än den räntebindning som finns i kommunens låneportfölj finns inte en hundra procentig matchning mellan kommunens upplåning och dess vidareutlåning. Denna differens uppkommer främst genom att den utlåning som sker mot revers till Uppsala Vatten och Avfall AB respektive Uppsala Stadshus AB inte har en matchning med en extern upplåning.

Kenneth Holmstedt
stadsdirektör

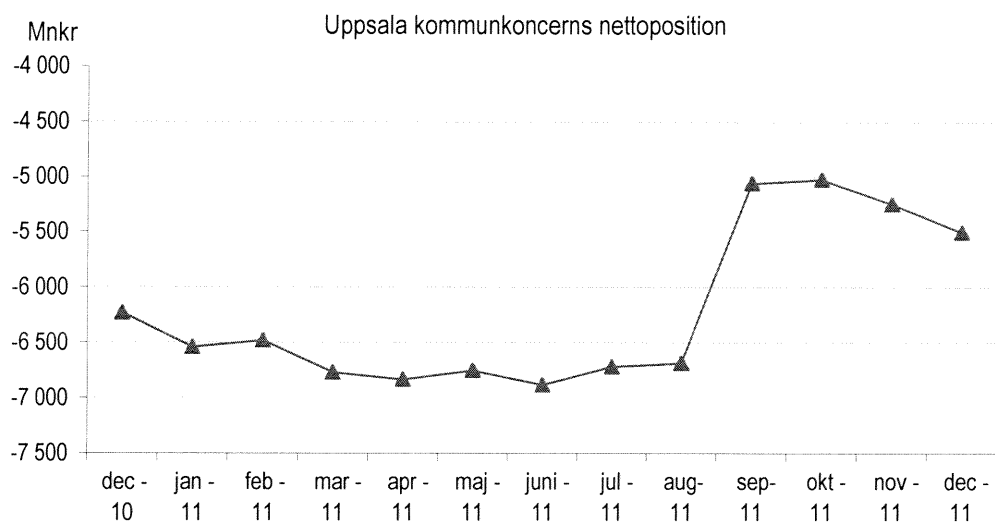
FINANSRAPPORT DECEMBER 2011

1. Uppsala kommunkoncerns nettoposition

Nettopositionen är skillnaden mellan upplåning, utlåning och placering. Koncernkontot kan antingen innebära en placering av likvida medel, positivt saldo, eller att vi använt den kredit som är kopplad till kontot, negativt saldo.

Kommunkoncernens nettoposition sjönk i december främst beroende på att Uppsalahem AB minskade de placeringar av överskottslikviditet man gjort i samband med affären med Rikshem AB.

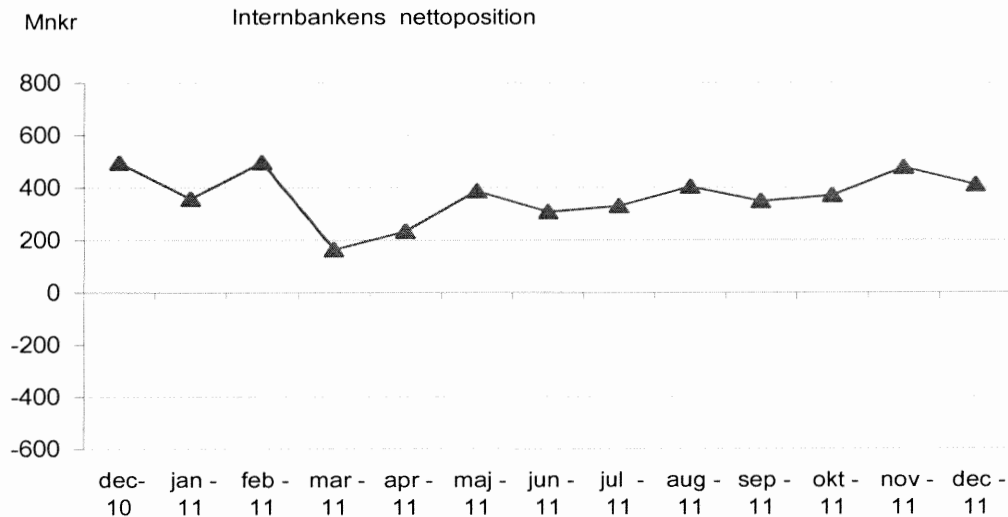
Belopp i mkr	dec -10	nov -11	dec-11	förändr	%
Saldo på koncernkontot	89	-159	-169	-10	-6
Internbankens externa upplåning	-2908	-2682	-2730	-48	-2
Uppsalahem AB:s externa upplåning	-3847	-2896	-2896	0	0
Internbankens externa placeringar	252	262	262	0	0
Uppsalahem AB:s externa placeringar	0	200	3	-197	-99
Internbankens externa utlåning	180	30	28	-2	-7
Nettoposition Uppsala kommunkoncern	-6234	-5245	-5502	-257	-5



2. Uppsala kommuns internbanks nettoposition

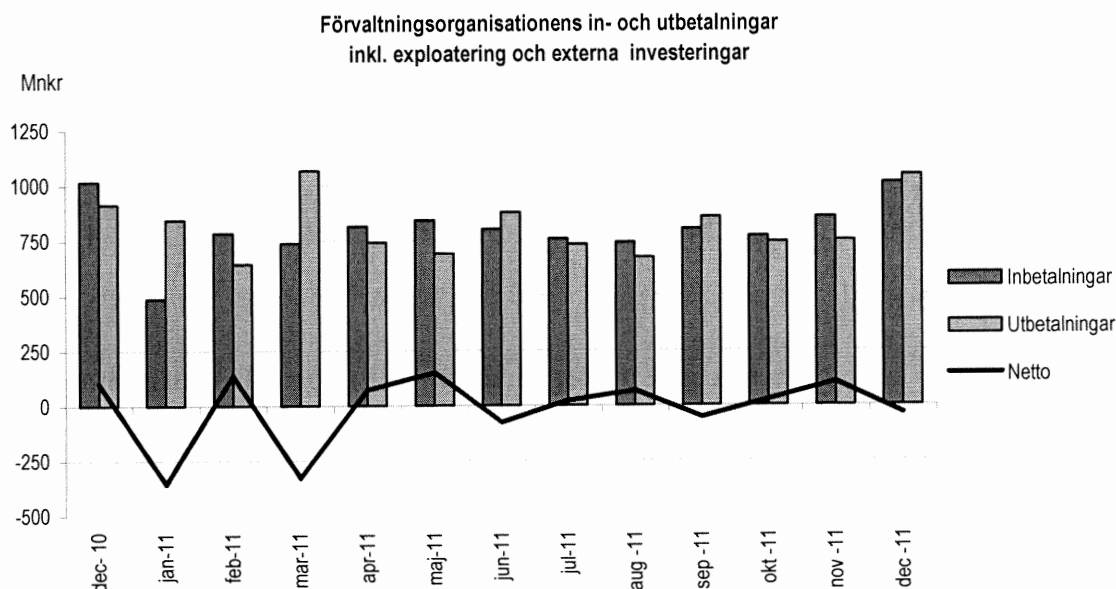
Internbankens nettoposition minskade under december på grund av större utbetalningar än inbetalningar. Kvartals- och halvårsslut medförde stora utbetalningar.

	dec-10	nov -11	dec -11	förändr	%
Koncernkonto	279	-35	4	39	111
Kortfristig extern upplåning	-1 003	-452	-500	-48	-11
Långfristig extern upplåning	-1 905	-2 230	-2 230	0	0
Upplåning	-2629	-2 717	-2 726	-9	0
Långfristig extern placering	252	262	262	0	0
Utlåning till Uppsala Stadshus AB	920	995	995	0	0
Utlåning övriga kommunala bolag	1 772	1 907	1 852	-55	-3
Extern utlåning	180	30	28	-2	-7
Utlåning/Placering	3 124	3 194	3 137	-57	-2
Internbankens nettoposition	495	477	411	-66	-14



3. In- och utbetalningar i förvaltningsorganisationen

I december blev både in- och utbetalningarna större än i november. Kvartals- och halvårsslut medförde stora utbetalningar bl.a. för hyror. Stora belopp kom in avseende amorteringar och räntor från kommunala bolag men likviden användes till de stora utbetalningarna.



4. Internbankens genomsnittliga upplåning, placering/utlåning och ränta

Medelsaldot för internbankens upplåning var 3 036 mnkr under december månad. Räntekostnaderna uppgick till 8,3 mnkr. Detta innebar en ränta på 3,29 %. Föregående månads medelupplåning var 2 912 mnkr och räntan 3,31 %. Den ackumulerade kostnadsräntan för december (och därmed hela året 2011) blev 3,10 % mot 3,08 i november. År 2010 var den ackumulerade kostnadsräntan 2,39 %, huvudsakligen beroende på lägre marknadsräntor.

December 2011

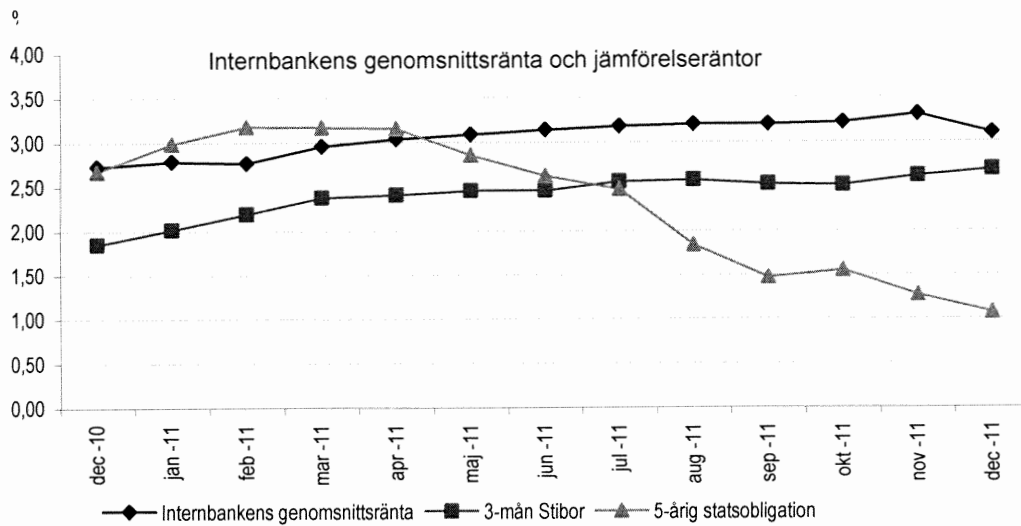
Belopp i mnkr	Medelsaldo	Räntenetto	Ränta (%)
Kortfristiga lån	-806	-1,5	2,27%
Långfristiga lån	-2 230	-6,8	3,66%
Upplåning	-3 036	-8,3	3,29%
Kortfristig placering	257	0,5	2,34%
Långfristig placering	275	0,9	3,88%
Utlåning till Uppsala Stadshus AB	995	3,3	3,95%
Utlåning till kommunala bolag	1 880	5,7	3,65%
Placering/utlåning	3 407	10,4	3,66%

Ackumulerat januari - december 2011

Belopp i mnkr	Medelsaldo	Räntenetto	Ränta (%)
Kortfristiga lån	-1 083	-22,7	2,10%
Långfristiga lån	-2 017	-73,3	3,64%
Upplåning	-3 100	-96,1	3,10%
Kortfristig placering	252	5,2	2,07%
Långfristig placering	269	10,4	3,86%
Utlåning till Uppsala Stadshus AB	982	38,5	3,92%
Utlåning till kommunala bolag	1 935	66,8	3,45%
Placering/utlåning	3 438	120,9	3,52%

5. Internbankens genomsnittsräntor

Internbankens genomsnittsränta mätt per månad var 3,29 procent i december.



6. Kreditramar och utnyttjande

Internbankens betalningsberedskap är fortsatt god. I slutet av december var 85 procent av kreditramarna utnyttjade.

Belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat	Kvar att utnyttja	%
Checkkrediter*	1 650	169	1 481	89,8
Certifikatsprogram	1 000	400	600	60,0
ECP-program, 150 MUSD	1 032	0	1 032	100,0
Kreditramar och utnyttjande	3 682	569	3 113	84,5

*varav 10 00 är gemensam för kommunkoncernen

7. Lånestruktur

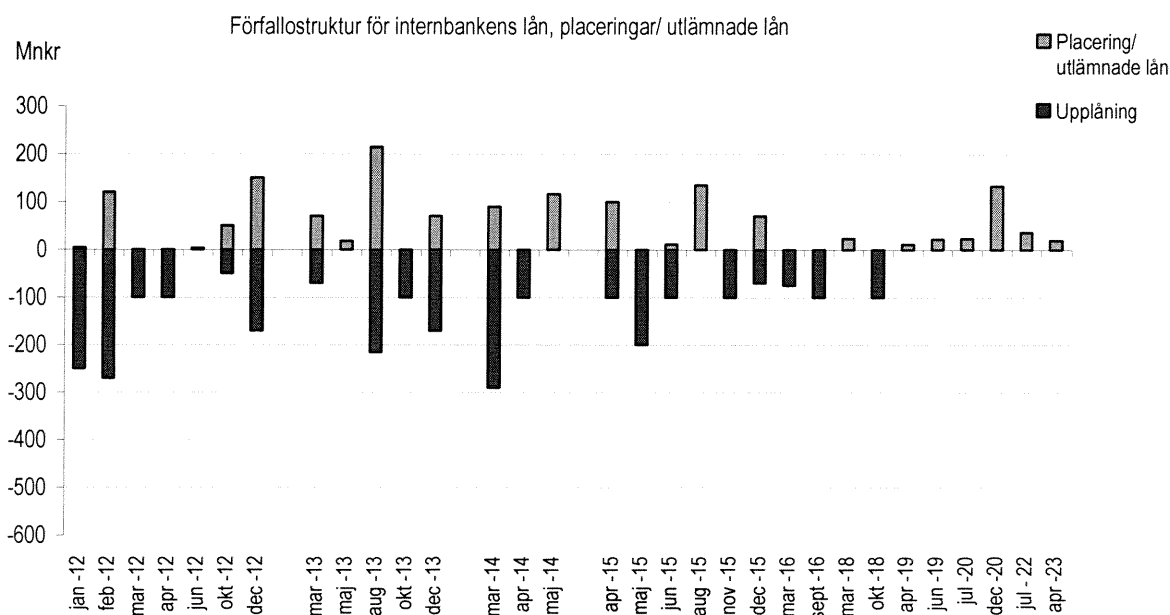
Internbanken ökade sin kortfristiga upplåning via kommuncertifikatsprogrammet med 50 mnkr för att stärka likviditeten på koncernkontot.

Internbankens lånestruktur

	dec-10	nov -11	dec-11	förändring	%
Koncernkonto	279	-35	4	39	111
Övriga checkkrediter	-3	-2	0	2	0
Kommuncertifikat	-600	-350	-400	-50	-14
Övrig kortfristig upplåning	-400	-100	-100	0	0
Kortfristig upplåning	-724	-487	-496	-9	-2
Obligationslån	-700	-1 290	-1 290	0	0
Övriga långfristiga lån	-1205	-940	-940	0	0
Långfristig upplåning	-1905	-2 230	-2 230	0	0
UPPLÅNING	-2629	-2 717	-2 726	-9	0

8.1 Förfallostruktur

Grafen nedan visar belopp och de tidpunkter då dels externt tagna lån, inklusive internbankens belastning på koncernkontot, förfaller till betalning, dels då externa placeringar och internt utlämnade lån ska återbetalas.



8.2 Förfallostruktur, specifikation

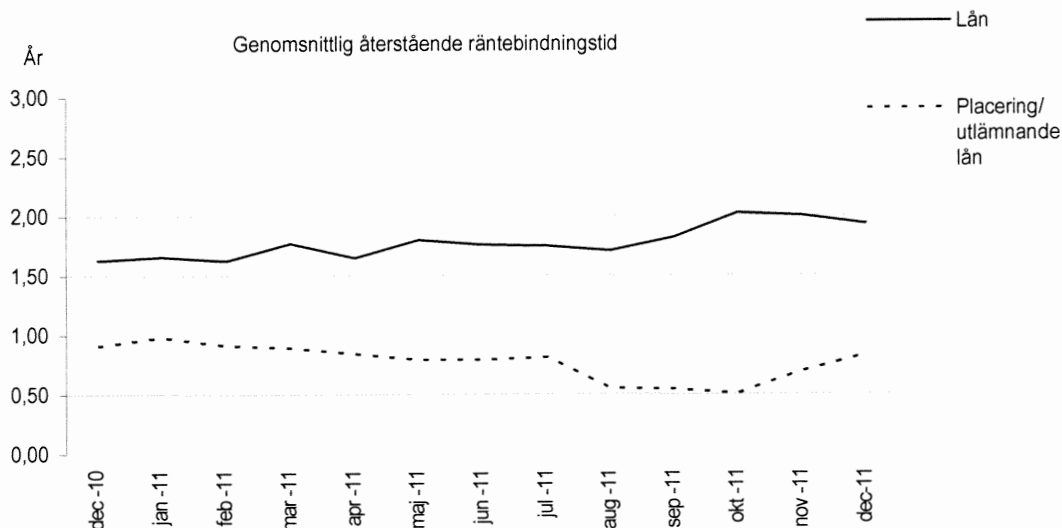
Förfall för internbankens lån, placering och utlåning

Nr	Långgivare	Mnkr	Nr	Vidareutlåning/Placering	Mnkr	Förfalldatum
	Koncernkonto Swedbank				4	jan -12
	Checkräkning, SHB, SEB					jan -12
10 0583	Kommuncertifikat SEB	-150				jan -12
10 0584	Kommuncertifikat SWB	-100				jan -12
10 0594	Kommuncertifikat SWB	-150				feb -12
10 0449	Långfristigt lån, Nordea	-120	200152	Fyrishov AB	120	feb -12
10 0561	Obligationslån MTN 121, Swedbank	-100				mar-12
10 0460	Långfristigt lån, Nordea	-100				apr -12
			200126	Gamla Uppsala buss AB	3	jun -12
10 0480	Långfristigt lån, Nordea	-50	200169	AB Uppsala kommuns Industrihus	50	okt -12
10 0374	Obligationslån MTN 111, Nordea	-150	200135	AB Uppsala kommuns Industrihus	150	dec -12
10 0489	Långfristigt lån Nordea	-20				dec -12
10 0307	Långfristigt lån, Nordea	-70	200089	Uppsala kommuns Fastighets AB	70	mar -13
			200139	Uppsala Konsert & Kongress AB	18	maj -13
10 0360	Långfristigt lån, Dexia	-215	200129	Uppsala Stadshus AB	215	aug -13
10 0290	Obligationslån MTN 106, SWB	-100				okt -13
10 0540	Obligationslån MTN 120, SEB	-100				dec -13
10 0297	Obligationslån MTN 109, SWB	-70	200084	AB Uppsala kommuns Industrihus	70	dec -13
10 0387	Långfristigt lån, Dexia	-90	200136	Uppsala kommuns Fastighets AB	90	mar -14
10 0563	Obligationslån MTN 122, SEB	-200				mar-14
10 0458	Långfristigt lån, Nordea	-100				apr -14
			200107	Statsobligation 104 1	116	maj -14
10 0508	Långfristigt lån, Nordea	-100	200182	Uppsala kommuns Fastighets AB	100	apr -15
10 0276	Obligationslån MTN 105, SHB	-100				maj -15
10 0571	Obligationslån MTN 123, Danske	-100				maj-15
10 0516	Långfristigt lån Danske Bank	-100	200190	SEB Obligation	11	jun -15
			200130	Statsobligation 104 9	135	aug -15
10 0533	Obligationslån MTN 118 Nordea	-100				nov -15
			200202	AB Uppsala kommuns Industrihus	70	dec - 15
10 0546	Obligationslån MTN 119 Danske Bank	-70				dec -15
10 0555	Långfristigt lån, Nordea	-75				mar-16
10 0585	Obligationslån MTN 124, Nordea	-100				sep-16
10 0588	Obligationslån MTN 125, SHB	-100				okt-18
			200121	Stiftelsen Jälla Egendom *)	28	aug -16 -- jul -28
			200097	Gamla Uppsala buss AB *)	134	mar -18 – apr -23
			200162	Uppsala Vatten och Avfall AB *)	844	dec -18 - dec -38
			200213	Uppsala Parkering AB *)	133	dec 2014 –dec 2020
			200129	Uppsala Stadshus AB	780	t.v.
Upplåning		-2730		Utlåning/ Placering	3141	

*) Amorteringslån

9. Räntebindningstid för lån, placeringar och utlämnade lån

För att begränsa ränterisken ska den genomsnittliga räntebindningstiden i internbankens låneportfölj hållas mellan 1 och 5 år enligt Uppsala kommuns finanspolicy. I december var internbankens räntebindningstid för upplåning 1,93 år.



10. Internbankens utlåning till de kommunala aktiebolagen

Utlåning till bolagen inkl koncernkonto

Belopp i mnkr	dec-10	nov-11	dec-11	Förändring
UK:s Industrihus AB	367	301	286	-15
UK:s Fastighets AB	381	283	295	12
Uppsala Parkering AB	-15	122	126	4
Uppsala Stadshus AB	972	1047	1076	29
Uppsala buss AB	-8	-6	-4	2
AB Uppsala Stadsteater	1	-1	3	4
Uppsala Konsert och Kongress AB	18	13	15	2
Gamla Uppsala buss AB	113	92	91	-1
Uppsala hem AB	79	121	38	-83
Fyrishov AB	83	135	131	-4
Uppsala Vatten och Avfall AB	882	902	949	47
Grafiskt Utbildningscenter AB	8	17	14	-3
Lån från internbanken	2881	3026	3020	-6

Ovanstående tabell visar internbankens fordran på (+) eller skuld till (-) de kommunala bolagen avseende reverslån och koncernkonto. Internbankens fordran mot bolagen minskade med 6 mnkr i december.

Nedanstående graf visar internbankens utlåning till bolagen i form av reverslån. Beloppen ingår som en del i utlåningen till bolagen.

