

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till Kommunstyrelsen

Datum:
2023-04-21

Diarienummer:
KSN-2023-00440

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2023

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 och lägga den till handlingarna.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 31 mars 2023 och huruvida den har bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

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

Beredning

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

Föredragning

I fastställd finanspolicy och tillhörande finansiella riktlinjer regleras kommunkoncernens finansverksamhet. I styrdokumentet identifieras de finansiella riskerna och hur de ska begränsas.

Mot bakgrund av den höga inflationen har Riksbanken i februari höjt styrräntan från 2,5 procent till 3 procent. Riksbankens prognos för styrräntan visar att den förväntas höjas ytterligare kommande halvår. Inflationsutvecklingen framåt i tid är svår att bedöma vilket gör Riksbankens prognos för styrräntan osäker.

Genomsnittsräntan för kommunkoncernens externa upplåning har ökat från 1,38 procent vid inledningen av året till 1,53 procent per 31 mars. Genomsnittsräntan kommer successivt fortsätta stiga i takt med att ytterligare upplåning och räntesäkringar sker till betydligt högre nivå än genomsnittsräntan.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, uppgick per 31 mars till 17 400 (17 700) miljoner kronor, vilket är en minskning med 300 miljoner kronor jämfört med ingången av året. Befintlig likviditet i kommunkoncernen, i form av banktillgodohavanden, har möjliggjort amortering av låneskulden och att investeringar kunna finansieras utan nyupplåning.

Banktillgodohavanden har under årets första kvartal minskat med 397 miljoner kronor och uppgick per 31 mars till 1 537 (1 934) miljoner kronor. Banktillgodohavanden kommer över tid att minska successivt genom att del av kommande investeringar finansieras med egna medel. Högre marknadsräntor innebär bättre inlåningsvillkor vilket ökar ränteintäkterna för koncernens banktillgodohavanden. Inlåningsräntan har under det första kvartalet varit omkring 2,75 procent, vilket genererat 12 miljoner kronor i ränteintäkter.

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. Både förfallostruktur och kapitalbindningstid som kan variera enskilda månader är i stort oförändrad vilket har varit i linje med upplåningsstrategin. Per 31 mars förfaller 28 (23) procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,5 (2,5) år.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte överstiga 4 år. Jämfört med årets inledning har kommunkoncernens räntebindningstid i stort varit oförändrad och uppgick per 31 mars till 2,4 (2,5) år. Räntebindningstiden hanteras i samband med upplåning i form av räntesäkringar, vilket gör att den varierar över tid.

Riktlinjen för internbankens utlåning till de kommunala bolagen anger att utlåningen ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimiter. Uppsala kommun skolfastigheter AB har även lån i eget namn vilket förklarar varför bolagens upplåning genom internbanken är lägre än bolagens totala upplåning. Bolagens upplåning genom internbanken uppgick per 31 mars till 18 950 (19 250) miljoner kronor medan nyttjandet av koncernkontot uppgick till 490 (32) miljoner kronor. Den genomsnittliga räntan för bolagens totala upplåning per 31 mars uppgick till 1,76 (1,62) procent. Bolagens högre räntenivå jämfört med räntenivån för kommunkoncernens externa upplåning förklaras av det affärsmässiga påslag som påförs vid vidareutlåningen.

Uppsala kommun har placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse. Syftet med pensionsstiftelsen är att matcha framtida pensionskostnader med avkastningen på det placerade kapitalet till en så låg risk som möjligt. Placeringarna i pensionsstiftelsen balanseras därför mellan tillgångsslagen räntor, aktier och alternativa placeringar. Avkastningen för perioden 1 januari till 31 mars uppgick till 2,9 procent, där aktieplaceringarna huvudsakligen bidragit till avkastningen.

Uppsala kommuns totala insatta kapital i Uppsala läns pensionsstiftelse uppgår till 528 miljoner kronor. Marknadsvärdet på detta placerade kapital uppgick per 31 mars till 756 (735) miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Marknadsräntorna har under flera år varit lägre än kommunkoncernens genomsnittsränta vilket har resulterat i sjunkande genomsnittsränta och lägre räntekostnader. Förändringen har skett stegvis i takt med att gamla lån ersatts med nya till en lägre ränta.

De riktigt låga räntenivåerna har nu passerats och genomsnittsräntan som började stiga under 2022 har fortsatt att stiga under 2023. Räntan kommer fortsätta att stiga stegvis i takt med att lån upptas till högre ränta vilket succesivt kommer att öka kommunkoncernens räntekostnader.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad den 21 april 2023
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2023, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2023, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2023, Uppsala kommunkoncern

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2023-02-06

Diarienummer:
KSN-2023-00440

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport januari 2023

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 700 miljoner kronor vilket är oförändrat jämfört med förgående månad.

Nettoskulden har minskat med 360 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2022-12-31	2023-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 700	17 700	0	0
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	1,38	1,43	0,05	0,05
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 934	2 294	360	360
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 766	15 406	-360	-360
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	19 250	19 250	0	0
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23	22	-1	-1
Kapitalbindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,0	0,0
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,5	-0,1	-0,1
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	42	41	-1	-1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	928	928	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (miljoner kronor)	6	735	761	26	26

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, snittränta, 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, Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld (bruttoskuld med avdrag för banktillgodohavanden) och hur skulden är fördelad. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden ökat med 360 miljoner kronor.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	6 200	6 200	0	0
Certifikatslån	900	900	0	0
Lån Kommuninvest	9 600	9 600	0	0
Lån EIB, NIB & CEB	1 000	1 000	0	0
Summa bruttoskuld (mnkr):	17 700	17 700	0	0
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 934	2 294	360	360
Nettoskuld (mnkr)	15 766	15 406	-360	-360

Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 400 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering ej är möjlig.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos för ränteutvecklingen 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. Räntorna har fallit brant under januari till följd av lägre inflationsförväntningar.

Ränta	2022-12-31	2023-01-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	2,70%	2,94%	0,24%	3,13%	2,43%
SWAP 5 år	3,27%	2,78%	-0,49%	2,65%	2,59%
SWAP 10 år	3,13%	2,72%	-0,41%	2,65%	2,61%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2022-12-31	2023-01-31	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	1,38	1,43	0,05	0,05

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 två lån som Uppsala Kommun Skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 850 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 250 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 123 miljoner kronor som följd av att bolagen har ett negativt saldo på koncernkontot.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exklusive koncernkontot.
- 2) Bolagens upplåning genom internbanken samt externa lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande.
- 4) Summan av lån (2) och lån via koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Aktuell genom- snittlig ränta	Lån 23-01-31	Lån 22-12-31	Lån koncern- konto 23-01-31	Lån koncern- konto 22-12-31	Total nettoupp- låning 23-01-31	Total nettoupp- låning 22-12-31	Förändring nettoupp- låning 2023	Total lånelimit 2023
Kommunalt bolag	(1)	(2)	(2)	** (3)	** (3)	(4)	(4)	(5)	(6)
Uppsalahem AB	2,01%	6 650	6 650	-41	5	6 609	6 655	-46	7 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,51%	6 400	6 400	172	-10	6 572	6 390	182	7 850
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,38%	2 950	2 950	107	157	3 057	3 107	-50	3 500
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,40%	2 300	2 300	148	135	2 448	2 435	14	3 000
Uppsala Stadshus AB	1,94%	1 050	1 050	195	221	1 245	1 271	-26	1 370
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,01%	150	150	-246	-248	-96	-98	3	350
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-23	-15	197	205	-9	270
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	0	-21	130	109	21	330
Uppsala konsert och Kongress AB				23	21	23	21	2	30
Destination Uppsala AB				-14	-17	-14	-17	2	0
Uppsala Stadsteater AB				31	21	31	21	11	40
Uppsala Stadshus Holding 2 AB				-174	-174	-174	-174	0	0
Uppsala Stadshus Holding AB				-49	-38	-49	-38	-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-7	-6	-7	-6	-1	10
Summa kommunala bolag (mnkr)	1,66%	19 850	19 850	123	32	19 973	19 882	92	23 750

* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 600 miljoner kronor

** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

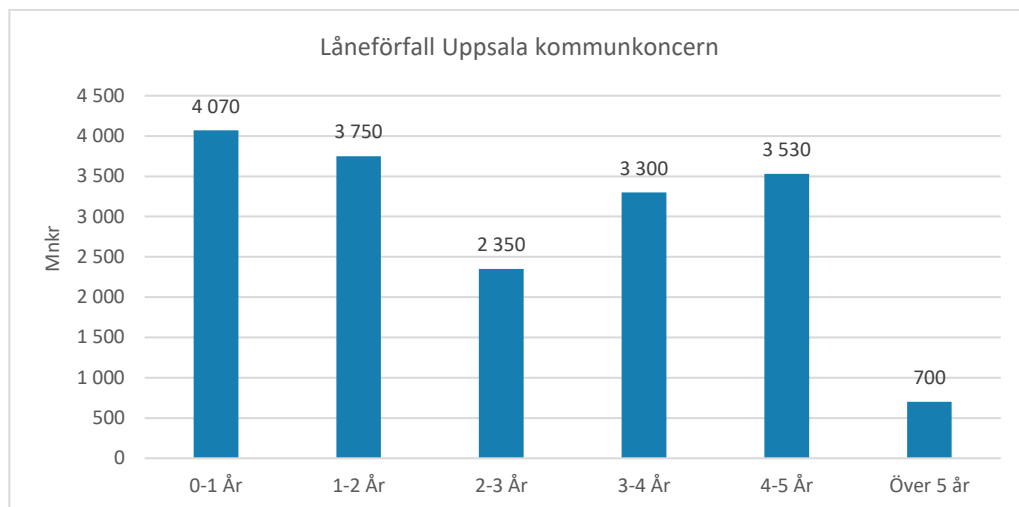
3. Andel kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

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

Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindnings- och räntebindningstid samt andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	23	22	-1	-1
Kapitalbindningstid (år)	2,5	2,5	0,0	0,0
Räntebindningstid (år)	2,5	2,5	0,0	0,0

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. Bilden nedan visar hur koncernens externa upplåning över tid förfaller till betalning.



4. Derivatvolym 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.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 510	7 310	-200	-200
Utestående derivat som andel av skuld (%)	42	41	-1	-1

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2022-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	325
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	600
Summa mnkr	928

6. Marknadsvärde på andelar 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.

Uppsala kommuns totalt insatta kapital uppgår till 528 miljoner kronor. Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer

Per 31 januari uppgick marknadsvärdet till 761 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2023 uppgår till 3,5 procent, vilket är en följd av årets positiva börsutveckling.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2023-03-08

Diarienummer:
KSN-2023-00440

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport februari 2023

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 400 miljoner kronor vilket är 300 mnkr lägre jämfört med förgående månad. Nettoskulden har minskat med 52 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2022-12-31	2023-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 700	17 400	-300	-300
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	1,38	1,49	0,06	0,11
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 934	2 046	-248	112
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 766	15 354	-52	-412
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	19 250	18 950	-300	-300
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23	24	1	1
Kapitalbindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,0	0,0
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,0	0,0
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	42	42	1	0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	928	928	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (miljoner kronor)	6	735	753	-8	18

*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, snittränta, 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, Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld (bruttoskuld med avdrag för banktillgodohavanden) och hur skulden är fördelad. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 248 miljoner kronor.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	6 200	6 000	-200	-200
Certifikatslån	900	800	-100	-100
Lån Kommuninvest	9 600	9 600	0	0
Lån EIB, NIB & CEB	1 000	1 000	0	0
Summa bruttoskuld (mnkr):	17 700	17 400	-300	-300
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 934	2 046	-248	112
Nettoskuld (mnkr)	15 766	15 354	-52	-412

Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 400 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering ej är möjlig.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos för ränteutvecklingen 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. Räntorna har stigit brant under februari till följd av högre inflationsförväntningar.

Ränta	2022-12-31	2023-02-28	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	2,70%	3,16%	0,22%	3,97%	3,08%
SWAP 5 år	3,27%	3,46%	0,68%	3,29%	3,07%
SWAP 10 år	3,13%	3,28%	0,56%	3,20%	3,08%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2022-12-31	2023-02-28	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	1,38	1,49	0,06	0,11

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 två lån som Uppsala Kommun Skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 550 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 18 950 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 613 miljoner kronor som följd av att bolagen har ett negativt saldo på koncernkontot.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exklusive koncernkontot.
- 2) Bolagens upplåning genom internbanken samt externa lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande.
- 4) Summan av lån (2) och lån via koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Aktuell genom- snittlig ränta (1)	Lån 23-02-28 (2)	Lån 22-12-31 (2)	Lån koncern- konto 23-02-28 ** (3)	Lån koncern- konto 22-12-31 ** (3)	Total nettoupp- låning 23-02-28 (4)	Total nettoupp- låning 22-12-31 (4)	Förändring nettoupp- låning 2023 (5)	Total lånelimit 2023 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB	2,18%	6 500	6 650	97	5	6 597	6 655	-59	7 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,51%	6 400	6 400	294	-10	6 694	6 390	304	7 850
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,42%	2 950	2 950	153	157	3 103	3 107	-4	3 500
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,40%	2 300	2 300	182	135	2 482	2 435	47	3 000
Uppsala Stadshus AB	1,80%	900	1 050	379	221	1 279	1 271	8	1 370
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,01%	150	150	-246	-248	-96	-98	2	350
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-14	-15	206	205	1	270
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-1	-21	129	109	20	330
Uppsala konsert och Kongress AB				16	21	16	21	-5	30
Destination Uppsala AB				-42	-17	-42	-17	-25	0
Uppsala Stadsteater AB				24	21	24	21	3	40
Uppsala Stadshus Holding 2 AB				-174	-174	-174	-174	0	0
Uppsala Stadshus Holding AB				-49	-38	-49	-38	-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-5	-6	-5	-6	1	10
Summa kommunala bolag (mnkr)	1,71%	19 550	19 850	613	32	20 163	19 882	281	23 750

* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 600 miljoner kronor

** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

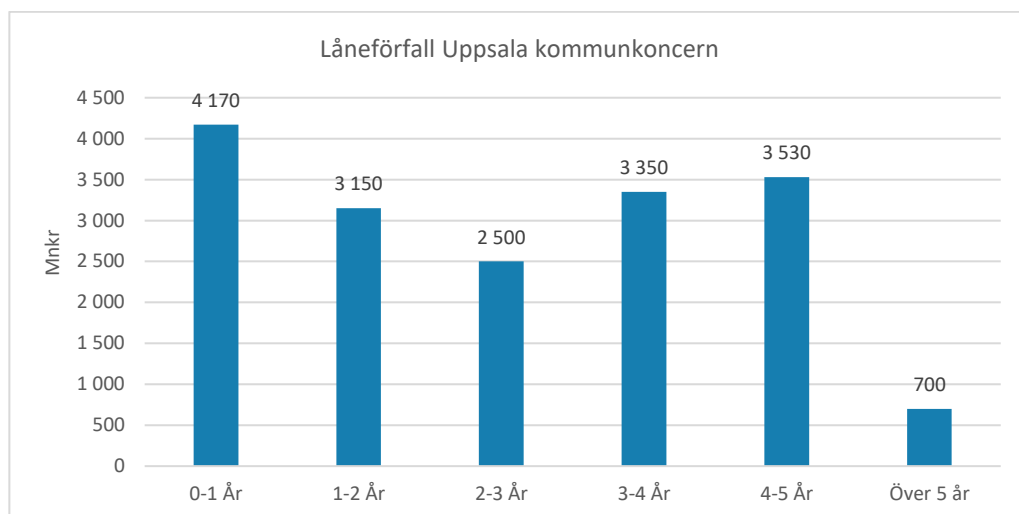
3. Andel kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

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

Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbildnings- och räntebindningstid samt andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	23	24	1	1
Kapitalbindningstid (år)	2,5	2,5	0,0	0,0
Räntebindningstid (år)	2,5	2,5	0,0	0,0

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. Bilden nedan visar hur koncernens externa upplåning över tid förfaller till betalning.



4. Derivatvolym 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.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 510	7 310	0	-200
Utestående derivat som andel av skuld (%)	42,4	42	1	0

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2022-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	325
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	600
Summa mnkr	928

6. Marknadsvärde på andelar 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.

Uppsala kommuns totalt insatta kapital uppgår till 528 miljoner kronor. Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer

Per 28 februari uppgick marknadsvärdet till 753 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2023 uppgår till 2,4 procent, vilket är en följd av årets positiva börsutveckling.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2023-04-21

Diarienummer:
KSN-2023-00440

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport mars 2023

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 400 miljoner kronor vilket är oförändrat jämfört med förgående månad. Nettoskulden har ökat med 509 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2022-12-31	2023-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 700	17 400	0	-300
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	1,38	1,53	0,04	0,15
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 934	1 537	-509	-397
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 766	15 863	509	97
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	19 250	18 950	0	-300
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23	28	4	5
Kapitalbindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,0	0,0
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,4	-0,1	-0,1
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	42	42	0	0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	928	928	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (miljoner kronor)	6	735	756	4	22

*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, snittränta, 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, Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld (bruttoskuld med avdrag för banktillgodohavanden) och hur skulden är fördelad. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 509 miljoner kronor.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	6 200	6 000	0	-200
Certifikatslån	900	800	0	-100
Lån Kommuninvest	9 600	9 600	0	0
Lån EIB, NIB & CEB	1 000	1 000	0	0
Summa bruttoskuld (mnkr):	17 700	17 400	0	-300
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 934	1 537	-509	-397
Nettoskuld (mnkr)	15 766	15 863	509	97

Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 400 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering ej är möjlig.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos för ränteutvecklingen 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. De långa räntorna har fallit under mars till följd av oro i den globala banksektorn.

Ränta	2022-12-31	2023-03-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	2,70%	3,36%	0,20%	3,48%	2,61%
SWAP 5 år	3,27%	3,03%	-0,43%	2,80%	2,64%
SWAP 10 år	3,13%	2,87%	-0,41%	2,76%	2,68%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2022-12-31	2023-03-31	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	1,38	1,53	0,04	0,15

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 två lån som Uppsala Kommun Skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 550 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 18 950 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 490 miljoner kronor som följd av att bolagen har ett negativt saldo på koncernkontot.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exklusive koncernkontot.
- 2) Bolagens upplåning genom internbanken samt externa lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande.
- 4) Summan av lån (2) och lån via koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Aktuell genom- snittlig ränta (1)	Lån 23-03-31 (2)	Lån 22-12-31 (2)	Lån koncern- konto 23-03-31 ** (3)	Lån koncern- konto 22-12-31 ** (3)	Total nettoupp- låning 23-03-31 (4)	Total nettoupp- låning 22-12-31 (4)	Förändring nettoupp- låning 2023 (5)	Total lånelimit 2023 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB	2,31%	6 500	6 650	82	5	6 582	6 655	-74	7 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,51%	6 400	6 400	206	-10	6 606	6 390	216	7 850
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,42%	2 950	2 950	103	157	3 053	3 107	-54	3 500
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,40%	2 300	2 300	202	135	2 502	2 435	67	3 000
Uppsala Stadshus AB	2,00%	900	1 050	383	221	1 283	1 271	11	1 370
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,01%	150	150	-245	-248	-95	-98	4	350
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-26	-15	194	205	-12	270
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-2	-21	128	109	19	330
Uppsala konsert och Kongress AB				19	21	19	21	-2	30
Destination Uppsala AB				-37	-17	-37	-17	-21	0
Uppsala Stadsteater AB				32	21	32	21	11	40
Uppsala Stadshus Holding 2 AB				-174	-174	-174	-174	0	0
Uppsala Stadshus Holding AB				-49	-38	-49	-38	-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-5	-6	-5	-6	1	10
Summa kommunala bolag (mnkr)	1,76%	19 550	19 850	490	32	20 040	19 882	158	23 750

* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 600 miljoner kronor

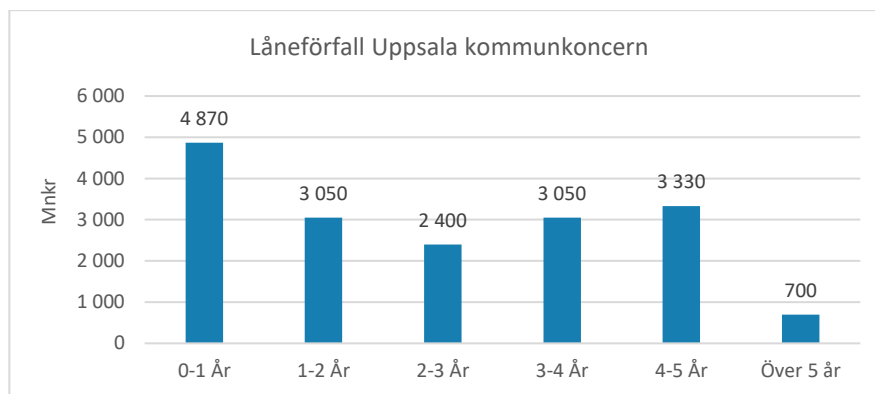
** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

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

Enligt de finansiella riktlinjerna ska låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid vara minst 2 år, andelen låneförfall inom 12 månader ska högst uppgå till 40% av hela låneskulden och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år. Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbildnings- och räntebindningstid samt andel låneförfall inom 12 månader.

Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	23	28	4	5
Kapitalbindningstid (år)	2,5	2,5	0,0	0,0
Räntebindningstid (år)	2,5	2,4	-0,1	-0,1

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. Bilden nedan visar hur koncernens externa upplåning över tid förfaller till betalning.



4. Derivatvolym 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.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2022-12-31	2023-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 510	7 310	0	-200
Utestående derivat som andel av skuld (%)	42,4	42	0	0

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2022-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	325
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	600
Summa mnkr	928

6. Marknadsvärde på andelar 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.

Uppsala kommuns totalt insatta kapital uppgår till 528 miljoner kronor. Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer. Per 31 mars uppgick marknadsvärdet till 756 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2023 uppgår till 2,9 procent, vilket är en följd av årets positiva börsutveckling.