

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till Kommunstyrelsen

Datum:
2025-05-12

Diarienummer:
KSN-2025-00097

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport 1 januari - 30 april 2025

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 30 april 2025.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten rapporteras tertialvis till kommunstyrelsen. Denna rapport redogör för utvecklingen under perioden 1 januari–30 april 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 1–4 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 sänkte styrräntan från 2,5 till 2,25 procent i början av 2025. Trots det svaga konjunkturläget har en återhämtning inletts och inflationen väntas stabiliseras kring målet. Det tyder på att styrräntan kan komma att förbli oförändrad framöver

Den genomsnittliga räntan för kommunkoncernens externa upplåning har ökat från 2,1 procent vid årets början till 2,2 procent per den 30 april 2025. En fortsatt gradvis ökning av snitträntan förväntas, till följd av ökad skuldsättning och att nya räntesäkringar ingås till nivåer som överstiger den nuvarande snitträntan.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, uppgick den 30 april 2025 till 20 480 (18 380) miljoner kronor. Av ökningen är 800 miljoner kronor en tillfällig effekt av att lån med förfall i maj refinansierades redan 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. Siffror inom parentes avser förhållandena per den 31 december 2024.

Per den 30 april 2025 uppgick nettolåneskulden, den externa upplåningen minus banktillgodohavanden, till 18 457 (17 603) miljoner kronor, en ökning med 854 miljoner kronor. Skulden förväntas fortsätta öka under 2025 på grund av den höga investeringstakten i kommunkoncernen.

Enligt riktlinjerna får högst 40 procent av låneskulden förfalla inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Förfallostruktur och kapitalbindningstid kan variera beroende på låneportföljens sammansättning, men ska alltid hållas inom angivna ramar. Per den 30 april 2025 förfaller 20 (18) procent av låneskulden inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 2,8 (2,7) år.

Enligt riktlinjerna ska den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj vara mellan 1,5 och 4 år. Bindningstiden har varierat under året och uppgick per den 30 april 2025 till 2,7 (2,6) år. Räntebindningen hanteras i samband med upplåning genom räntesäkringar, vilket medför att den förändras över tid.

Riktlinjen för internbankens utlåning till de kommunala bolagen anger att utlåning ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimiter. Per den 30 april 2025 uppgick utlåningen till bolagen till 23 150 (22 310) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av Uppsalahems fastighetsförvärv i början av året.

Uppsala kommun har placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse, vars syfte är att med låg risk matcha framtida pensionskostnader med avkastning på kapitalet. Tillgångarna fördelas mellan räntor, aktier och alternativa investeringar. Under perioden 1 januari–30 april 2025 uppgick avkastningen till –4,5 procent. Den negativa utvecklingen under perioden berodde främst på turbulens på världens börser, där aktieplaceringarna stod för den största nedgången. Det insatta kapitalet i Uppsala läns pensionsstiftelser uppgår till 528 miljoner kronor och marknadsvärdet per den 30 april 2025 var 853 (893) miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Genomsnittsräntan bedöms fortsätta stiga under 2025, vilket tillsammans med en hög investeringstakt och ökat upplåningsbehov kommer medföra ökade räntekostnader för kommunkoncernen.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad den 12 maj 2025
- 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

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.

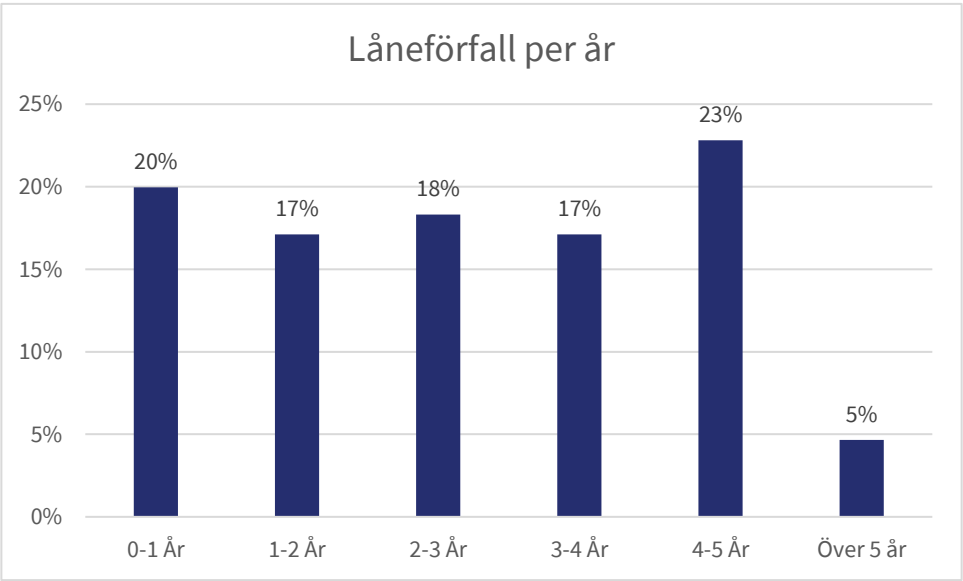
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

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.

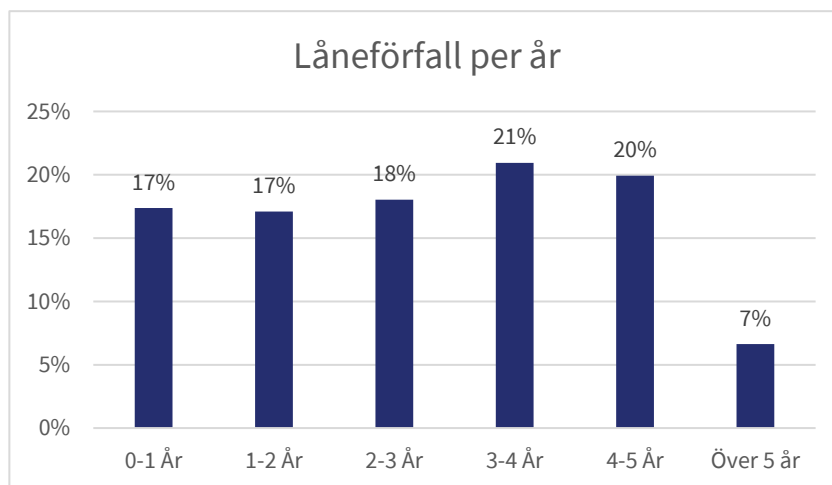
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

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.

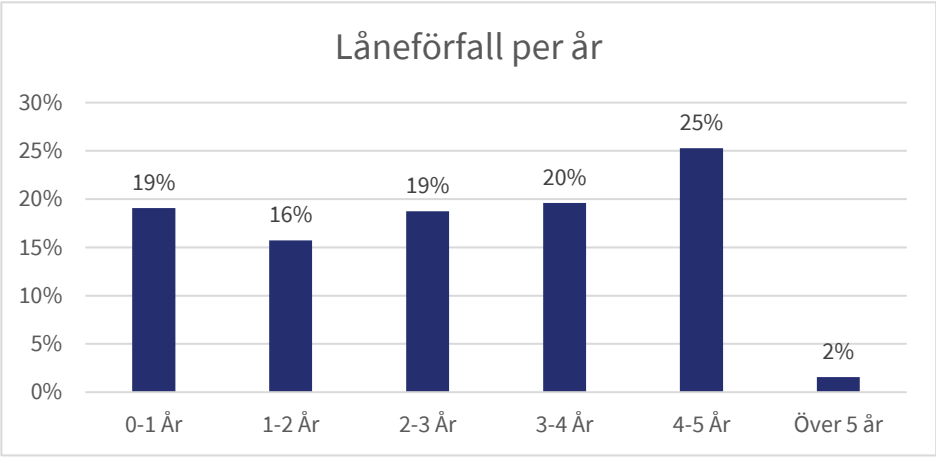
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

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.

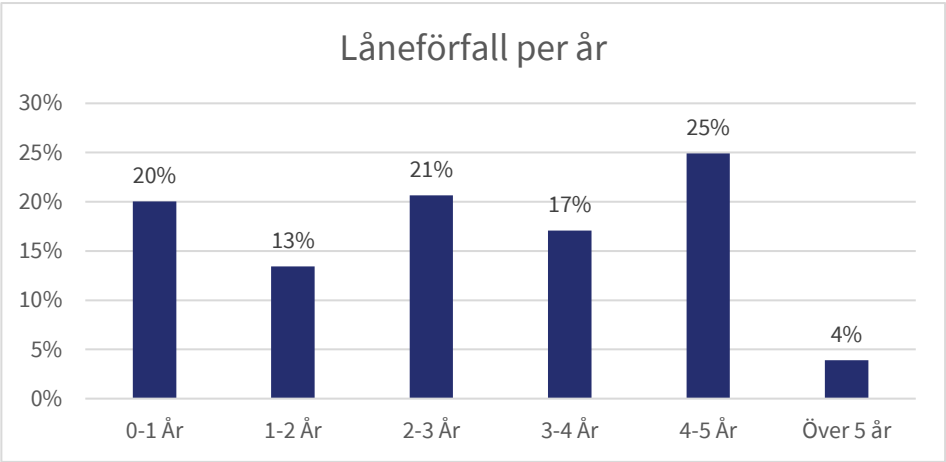
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

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 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	2025-04-30	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