

Kommunstyrelsens arbetsutskott
Protokollsutdrag

Datum:
2022-05-09

§ 138

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2022

KSN-2022-00224

Beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022 och lägga den till handlingarna.

Sammanfattning

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 2022 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.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 27 april 2022
- Finansrapport per januari 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per februari 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per mars 2022, Uppsala kommunkoncern

Beslutsgång

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

Justerandes signatur

Utdragsbestyrkande

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till kommunstyrelsen

Datum:
2022-04-27

Diarienummer:
KSN-2022-00224

Handläggare:
David Arnell
Eva Hermansson Flodin
Jens Kristianson

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2022

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022 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 2022 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.

Marknadsräntorna började stiga under hösten 2021. Till följd av att Riksbanken förväntas höja räntan i betydligt snabbare takt än tidigare kommunicerat har marknadsräntorna stigit snabbt under mars. Det är framför allt höga inflationssiffror

och förväntningar om att inflationen blir mer ihållande som ligger bakom förflyttningen.

Trots att marknadsräntorna stigit under årets inledande månader har genomsnittsräntan för kommunkoncernens externa upplåning i princip varit oförändrad och uppgick per 31 mars till 0,71 procent (vid ingången av året 0,72 procent). Det beror på att koncernens upplåning och räntesäkringar varit begränsad under perioden.

Den genomsnittliga räntan har det senaste året planat ut och nu bottnat. Det innebär att genomsnittsräntan successivt kommer stiga i takt med att upplåning och räntesäkringar sker till högre nivå än den genomsnittliga räntan.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, uppgick per 31 mars till 17 470 (17 620) miljoner kronor. Det är en minskning med 150 miljoner kronor jämfört med ingången av året. Minskningen förklaras av att tillgänglig likviditet, i form av banktillgodohavanden, tillgodosett upplåningsbehovet och möjliggjort amortering av lån.

Banktillgodohavanden har under året minskat med 308 miljoner kronor och uppgick per 31 mars till 1 579 (1 887) miljoner kronor. Banktillgodohavanden kommer att minska successivt genom att del av kommande investeringar finansieras med egna medel, däribland flera större markförvärv.

Riktlinjerna för den externa upplåningens förfallostruktur är att högst 40 procent av koncernens externa skuldportfölj får förfalla inom 12 månader och att den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Per 31 mars förfaller 24(24) procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,41 år jämfört med 2,5 år vid ingången av året. Den kortare kapitalbindningstiden förklaras av att den långfristiga upplåningen under året varit begränsad.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte överstiga 4 år. Sedan inledningen av året har kommunkoncernens räntebindningstid minskat från 2,55 år till 2,43 år. Räntebindningstiden hanteras i samband med upplåning i form av räntesäkringar vilket gör att den varierar över tid. Den kortare räntebindningstiden förklaras av att nyupplåningen under året varit begränsad.

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, exklusive nyttjandet av koncernkontot, uppgick per 31 mars till 18 820 (18 970) miljoner kronor. Den genomsnittliga räntan för bolagens totala upplåning per 31 mars uppgick till 0,99(1) procent, vilket är 0,01 procentenheter lägre än vid årets inledning. 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 minus 3,8 procent, där aktieplaceringarna bidragit till den negativa avkastningen. Osäkerheter till följd av

kriget i Ukraina och stigande inflationssiffror har pressat ned världens börser. Uppsala kommuns totala insatta kapital i Uppsala läns pensionsstiftelse uppgår till 528 miljoner kronor. Marknadsvärdet på detta placerade kapital uppgick per 31 mars till 758(787) miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Marknadsräntorna har under flera år varit lägre än skuldportföljens genomsnittliga ränta 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.

Den senaste tidens stigande marknadsräntor innebär att de riktigt låga räntenivåerna nu är passerade. Genomsnittsräntan kommer börja stiga något under 2022 och fortsätta att stiga stegvis kommande år i takt med att lån upptas till högre ränta.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 27 april 2022
- Finansrapport per januari 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per februari 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per mars 2022, Uppsala kommunkoncern

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör och
biträdande stadsdirektör

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2022-03-03

Diarienummer:
KSN-2022-00224

Handläggare:
David Arnell
Jens Kristianson
Eva Hermansson Flodin

Finansrapport januari 2022

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 620 miljoner kronor vilket är oförändrat jämfört med föregående månad.

Nettoskulden har ökat med 314 miljoner kronor under månaden till 16 047 miljoner kronor som följd av att banktillgodohavandena minskat med motsvarande belopp.

Nyckeltal Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 620	0	0
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,68	-0,04	-0,04
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 573	-314	-314
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	16 047	314	314
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	18 970	0	0
Andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	24,0	0,0	0,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,42	-0,08	-0,08
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,47	-0,08	-0,08
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	40,4	0,0	0,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor) *	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	787	765	-22	-22

*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, snittränta och banktillgodohavande

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (korta lån) och obligationer (långa 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 fördelning av skulden. Inga nya upplåningar har skett under den rapporterade perioden.

Låneskuld Uppsala kommunkoncern (miljoner kronor)	2021-12-31	2022-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	7 900	0	0
Certifikatslån	1 050	1 050	0	0
Lån Kommuninvest	7 970	7 970	0	0
Lån EIB & NIB	700	700	0	0
Summa bruttoskuld miljoner kronor	17 620	17 620	0	0
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1 887	1 573	-314	-314
Nettoskuld (miljoner kronor)	15 733	16 047	314	314

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.

Under perioden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 314 miljoner kronor som därmed minskat nettoskulden med motsvarande belopp.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos över ränteutvecklingen på ett respektive tre år framåt i tid. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Marknadens prissättning visar på att räntorna förväntas stiga kommande 3 år.

Ränta	2021-12-31	2022-01-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 M	-0,05%	-0,02%	0,03%	0,47%	1,25%
SWAP 5 år	0,71%	0,93%	0,22%	1,17%	1,34%
SWAP 10 år	0,97%	1,16%	0,19%	1,30%	1,42%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen. Den genomsnittliga räntan har under perioden minskat som följd av att tidigare upptagna ränteswappar med högre ränta löpt ut. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan stiga under året i takt med att nya lån upptas.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,68	-0,03	-0,03

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 tre lån som Uppsala Kommun Skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 770 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 18 970 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 368 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 genomsnittlig ränta	Lån 22-01-31	Lån 21-12-31	Lån koncern- konto 22-01-31 **	Lån koncern- konto 21-12-31	Total nettoupp- låning 22-01-31	Total nettoupp- låning 21-12-31	Förändring nettoupp- låning 2022	Total lånelimit 2022
Kommunalt bolag	(1)	(2)	(2)	(3)	** (3)	(4)	(4)	(5)	(6)
Uppsalahem AB	0,98%	6 850	6 850	-111	-71	6 739	6 779	-40	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	0,87%	5 800	5 800	126	192	5 926	5 992	-67	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,07%	2 950	2 950	131	101	3 081	3 051	30	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,04%	2 050	2 050	63	55	2 113	2 105	8	2 550
Uppsala Stadshus AB	0,87%	1 300	1 300	25	24	1 325	1 324	0	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,29%	470	470	145	144	615	614	1	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	10	4	230	224	6	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-17	-6	113	124	-10	330
Uppsala konsert och Kongress AB				20	14	20	14	6	30
Destination Uppsala AB				-14	-19	-14	-19	4	0
Uppsala Stadsteater AB				22	12	22	12	10	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-32	-26	-32	-26	-6	0
Uppsala bostadsförmedling AB				0	2	0	2	-2	20
Summa kommunala bolag (mnkr)	0,97%	19 770	19 770	368	427	20 138	20 197	-60	24 120

* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 miljoner kronor

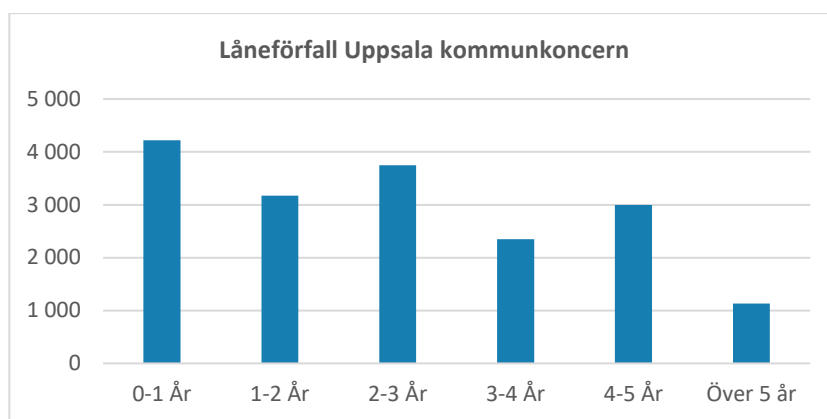
** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

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

Enligt de finansiella riktlinjerna ska låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid vara minst 2 år och andelen låneförfall inom 12 månader ska högst uppgå till 40 % av hela låneskulden. Den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år. Tabellen nedan visar kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindnings- och räntebindningstid samt andel låneförfall inom 12 månader. Såväl kapital som räntebindningstid har minskat till följd av att ingen upplåning genomförts.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	24,0	0,0	0,0
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,42	-0,08	-0,08
Räntebindningstid (år)	2,55	2,47	-0,08	-0,08

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. Inga nya derivatavtal har ingåtts den rapporterade perioden.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-01-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	7 120	0	0
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	40,4	0,0	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. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts undre året.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2021-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	342
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	800
Summa mnkr	1 145

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 765 (787) miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 2,8 procent, vilket är en följd av börsutvecklingen under årets inledande månad.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2022-03-09

Diarienummer:
KSN-2022-00224

Handläggare:
David Arnell
Jens Kristianson
Eva Hermansson Flodin

Finansrapport februari 2022

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 18 220 miljoner kronor vilket är en ökning med 600 miljoner kronor jämfört med föregående månad. Ökningen är tillfällig då den finansierar ett låneförfall i början av mars med motsvarande belopp. Nettoskulden har minskat med 360 miljoner kronor under månaden och uppgår per rapportdatum till 15 687 miljoner kronor som följd av att banktillgodohavandena ökat.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	18 220	600	600
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,68	0,00	-0,04
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	2 533	960	646
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 687	-360	-46
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	19 570	600	600
Andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	27,6	3,6	3,6
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,38	-0,04	-0,12
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,40	-0,07	-0,15
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	39,1	-1,3	-1,3
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (mnkr)	6	787	751	-14	-37

*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, snittränta, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (korta lån) och obligationer (långa 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 fördelning av skulden. Bruttolåneskulden har ökat till följd av nyupplåningar som skett för att förfinansiera kommande låneförfall i mars.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	8 300	400	400
Certifikatslån	1 050	1 250	200	200
Lån Kommuninvest	7 970	7 970	0	0
Lån EIB & NIB	700	700	0	0
Summa bruttoskuld (mnkr):	17 620	18 220	600	600
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	2 533	960	646
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 687	-360	-46

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.

Under perioden har kommunkoncernens banktillgodohavanden ökat med 960 miljoner kronor delvis till följd av genomförda upplåningar som ska finansiera kommande amorteringar.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos över ränteutvecklingen på ett respektive tre år framåt i tid. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta. Marknadens prissättning visar på att räntorna förväntas stiga kommande 3 år.

Ränta	2021-12-31	2022-02-28	Utveckling 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 M	-0,05%	-0,07%	-0,05%	0,71%	1,52%
SWAP 5 år	0,71%	1,15%	0,22%	1,45%	1,62%
SWAP 10 år	0,97%	1,41%	0,25%	1,58%	1,67%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen. Den genomsnittliga räntan har under året minskat som följd av att tidigare upptagna ränteswappar med högre ränta löpt ut. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan stiga under året i takt med att nya lån upptas.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-02-28	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,68	0,00	-0,04

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 tre lån som Uppsala Kommun Skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 20 370 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 570 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till minus 70 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 22-02-28	Lån 21-12-31	Lån koncern- konto 22-02-28	Lån koncern- konto 21-12-31	Total nettoupp- låning 22-02-28	Total nettoupp- låning 21-12-31	Förändring nettoupp- låning 2022	Total lånelimit 2022
Kommunalt bolag	(1)	(2)	(2)	** (3)	** (3)	(4)	(4)	(5)	(6)
Uppsalahem AB	0,97%	7 450	6 850	-743	-71	6 707	6 779	-72	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	0,87%	5 800	5 800	236	192	6 036	5 992	44	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,03%	3 050	2 950	116	101	3 166	3 051	115	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,04%	2 050	2 050	66	55	2 116	2 105	11	2 550
Uppsala Stadshus AB	0,88%	1 300	1 300	28	24	1 328	1 324	3	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,65%	370	470	254	144	624	614	10	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	21	4	241	224	17	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-17	-6	113	124	-11	330
Uppsala konsert och Kongress AB				25	14	25	14	11	30
Destination Uppsala AB				-47	-19	-47	-19	-29	0
Uppsala Stadsteater AB				22	12	22	12	10	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-32	-26	-32	-26	-6	0
Uppsala bostadsförmedling AB				2	2	2	2	0	20
Summa kommunala bolag (mnkr)	0,96%	20 370	19 770	-70	427	20 300	20 197	102	24 120

* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 miljoner kronor

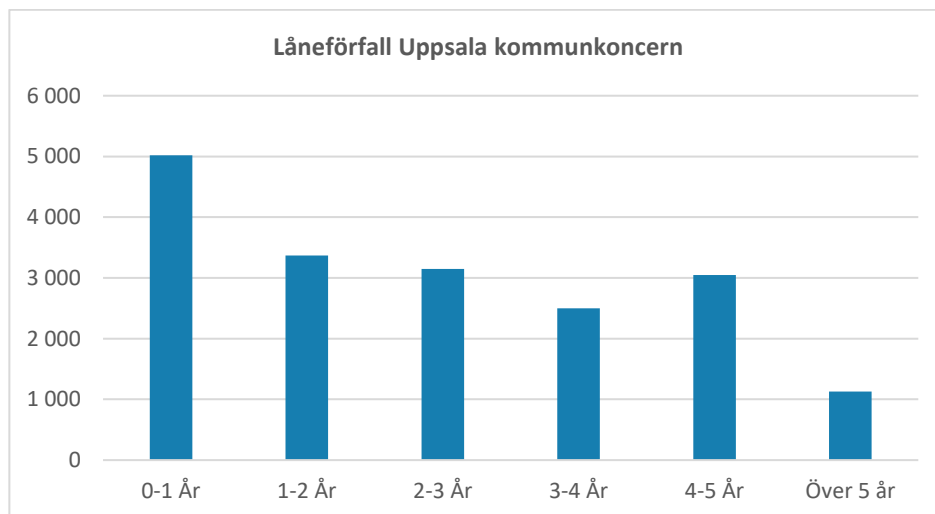
** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

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. Såväl kapital som räntebindningstid har minskat till följd av att upplåning varit begränsad.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	27,6	3,6	3,6
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,38	-0,04	-0,12
Räntebindningstid (år)	2,55	2,40	-0,07	-0,15

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. Inga nya derivatavtal har ingåtts den rapporterade perioden.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-02-28	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	7 120	0	0
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	39,1	-1,3	-1,3

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. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts undre året.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2021-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	342
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	800
Summa mnkr	1 145

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 751 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 4,7 procent, vilket är en följd av börsutvecklingen under årets inledande månader.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2022-04-12

Diarienummer:
KSN-2022-00224

Handläggare:
David Arnell
Jens Kristianson
Eva Hermansson Flodin

Finansrapport mars 2022 Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 470 miljoner kronor vilket är en minskning med 750 miljoner kronor jämfört med föregående månad. Minskningen förklaras av att låneförfall i början av mars har amorterats då det refinansierades i slutet av februari. Nettoskulden har ökat med 204 miljoner kronor under månaden och uppgår per rapportdatum till 15 891 miljoner kronor som följd av att banktillgodoavandena minskat.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 470	-750	-150
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,71	0,03	-0,01
Banktillgodoavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 579	-954	-308
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 891	204	158
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	18 820	-750	-150
Andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	24,4	-3,1	0,5
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,41	0,03	-0,09
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,43	0,03	-0,12
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	39,6	0,5	-0,8
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (mnkr)	6	787	758	7	-30

*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, snittränta, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (korta lån) och obligationer (långa 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 fördelning av skulden. Bruttolåneskulden har minskat framförallt på grund av låneförfall i inledningen av rapportmånaden där refinansiering av låneförfallet genomfördes i slutet av föregående månad, en periodisering över månadsskiftet.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	7 600	-700	-300
Certifikatslån	1 050	1 200	-50	150
Lån Kommuninvest	7 970	7 970	0	0
Lån EIB & NIB	700	700	0	0
Summa bruttoskuld (mnkr):	17 620	17 470	-750	-150
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	1 579	-954	-308
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 891	204	158

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.

Under perioden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 954 miljoner kronor framförallt till följd av genomförda amorteringar av lån.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos över 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. Marknadens prissättning visar på att räntorna förväntas stiga kommande 3 år, framförallt för Stibor 3 månader vilket förklaras av förväntningar på höjda styrräntor från centralbanker.

Ränta	2021-12-31	2022-03-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 M	-0,05%	0,06%	0,12%	1,70%	2,14%
SWAP 5 år	0,71%	1,82%	0,67%	2,10%	2,03%
SWAP 10 år	0,97%	1,91%	0,50%	2,06%	2,04%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen. Den genomsnittliga räntan har under året minskat något som följd av att tidigare upptagna ränteswappar med högre ränta löpt ut. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan stiga under året i takt med att nya lån upptas vilket är noterbart i utvecklingen under månaden.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-03-31	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,71	0,03	-0,01

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 tre lån som Uppsala Kommun Skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 620 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 18 820 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 528 miljoner kronor som följd av att bolagen har ett positivt 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 22-03-31 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncern- konto 22-03-31 ** (3)	Lån koncern- konto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupp- låning 22-03-31 (4)	Total nettoupp- låning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupp- låning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB	1,05%	6 900	6 850	59	-71	6 959	6 779	179	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	0,87%	5 800	5 800	190	192	5 990	5 992	-3	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,03%	2 950	2 950	132	101	3 082	3 051	31	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,04%	2 050	2 050	85	55	2 135	2 105	29	2 550
Uppsala Stadshus AB	0,87%	1 200	1 300	140	24	1 340	1 324	16	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,79%	370	470	-56	144	314	614	-300	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	12	4	232	224	8	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-11	-6	119	124	-5	330
Uppsala konsert och Kongress AB				16	14	16	14	3	30
Destination Uppsala AB				-43	-19	-43	-19	-24	0
Uppsala Stadsteater AB				33	12	33	12	21	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-32	-26	-32	-26	-6	0
Uppsala bostadsförmedling AB				3	2	3	2	1	20
Summa kommunala bolag (mnkr)	0,99%	19 620	19 770	528	427	20 148	20 197	-50	24 120

* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 miljoner kronor

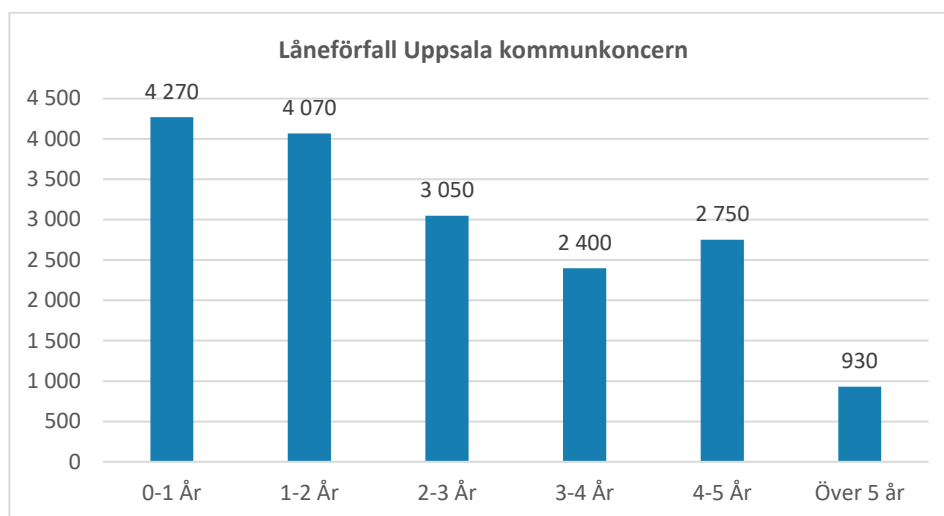
** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

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. Såväl kapital som räntebindningstid har minskat under året till följd av att upplåning varit begränsad.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	24,4	-3,2	0,4
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,41	0,03	-0,09
Räntebindningstid (år)	2,55	2,43	0,03	-0,12

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. Inga nya derivatavtal har ingåtts den rapporterade perioden.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-03-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	6 920	-200	-200
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	39,6	0,5	-0,8

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. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts undre året.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2021-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	342
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	800
Summa mnkr	1 145

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 758 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 3,8 procent, vilket är en följd av börsutvecklingen under årets inledande månader.