

Handläggare  
Arnell David  
Hermansson Flodin Eva  
Stjernberg Jonas

Datum  
2018-11-05

Diarienummer  
KSN-2018-3285

Kommunstyrelsen

## Utökning av kommunens krediter

### Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås besluta

**att** utöka kommunens krediter med 2 000 miljoner kronor.

### Ärendet

I enlighet med Uppsala kommuns finanspolicy och dess riktlinjer för finansverksamheten ska kommunstyrelsen fastställa kontokrediter och lånelöften för Uppsala kommun. I takt med att kommunens investeringsnivå och lånevolym ökar behöver krediterna successivt utökas. Anledningen är dels att begränsa finansieringsrisken, dels att säkerställa att en likviditetsposition i nivå med ratinginstitutets krav bibehålls.

I ärendet föreslås att över tid utöka krediterna med 2 000 miljoner kronor.

### Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

### Föredragning

Kommunens krediter uppgår till 4 500 miljoner kronor. Krediterna är fördelade på en koncernkontokredit om 1 500 miljoner kronor, checkräkningskrediter om 500 miljoner kronor och lånelöften om 2 500 miljoner kronor. Krediterna avser att begränsa finansieringsrisken genom att trygga kommunens betalningsförpliktelser om annan upplåning ej är möjlig. Krediterna är också en viktig del vid bedömningen av kommunens kreditbetyg.

Kreditbedömningen utförs av kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor`s. Under 2018 fastställdes kommunens kreditbetyg på den näst högsta nivån, AA+. För investerare innebär denna rating att det är förknippat med mycket låg risk att låna ut pengar till Uppsala kommun. Det möjliggör att kommunkoncernen kan erhålla förmånliga lånevillkor.

Vid bedömningen av kreditbetyget är likviditetspositionen en viktig faktor. Positionen mäts framförallt utifrån tillgänglig likviditet i förhållande till låneförfall inom tolv månader. För att vårda nuvarande kreditbetyg ska denna likviditetsposition överstiga 120 procent. I tillgänglig likviditet ingår likvida medel i form av kassa och bank, kontokrediter, lånelöften och finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar. Även delar av kommunens låneram om 1 800 miljoner kronor inom Europeiska Investeringsbanken tillgodoses.

I takt med att det växande Uppsalas investeringsnivå och lånevolym ökar behöver krediterna successivt utökas. Högre räntekostnader och ökad andel låneförfall inom 12 månader medför att likviditetspositionen behöver stärkas. Därutöver upphör låneramen inom Europeiska Investeringsbanken i början av 2019 vilket också kommer påverka likviditetspositionen negativt.

En utökning av kommunens krediter säkerställer att finansieringsrisken begränsas och att en likviditetsposition över 120 procent upprätthålls. Krediterna kommer successivt att utökas utifrån hur de faktorer som påverkar likviditetspositionen utvecklas. En successiv utökning med 2 000 miljoner kronor bedöms säkerställa en tillfredsställande likviditetsposition flera år framåt.

#### *Ekonomiska konsekvenser*

Den bedömda kostnaden för att utöka krediterna genom lånelöften är mellan 0,15 och 0,20 procent av det beviljade kreditbeloppet. En utökning av krediterna med 2 000 miljoner kronor ger en årlig kostnad för kommunkoncernen på mellan 3 till 4 miljoner kronor.

Genom att utöka krediterna bibehålls och vårdas Uppsala kommuns höga kreditbetyg. Ett lägre kreditbetyg bedöms medföra att kommunens upplåningskostnader för nya lån ökar med 0,3 procent för långfristig upplåning och 0,1 till 0,2 procent för kortfristig upplåning. Kostnaden som det skulle medföra överstiger vida kostnaden för en utökning av krediterna.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Ola Hägglund  
Tf chef kommunledningskontoret