

Handläggare  
Silja Marandi  
Jan Malmberg

Datum  
2014-11-11

Diarienummer  
KSN-2014-1359

Kommunstyrelsen

## Finansrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2014

### Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att anmäla rapporten, **bilaga**, till kommunfullmäktiger.

### Ärendet

Finansrapporten utgör dels en redovisning av de finansiella positioner som Uppsala kommun ingått dels en avstämning att den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

### Föredragning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 5,5 mdr kronor under perioden vilket är 300 mnkr högre jämfört med 5,2 mdr vid föregående kvartalsslut. I slutet av juni gjordes en inbetalning på 310 mnkr till den pensionsstiftelse som kommunen bildat tillsammans med andra kommuner. Detta har påverkat nivån på den genomsnittliga upplåningen. Den genomsnittliga räntan för januari – september var 2,06 procent vilket är en lägre nivå än för föregående period, januari till juni 2014.

Av lånestocken, inklusive kreditlöften, förfaller 23 procent inom 12 månader och 48 procent senare än inom 3 år. Lånestocken har förändrats så att andelen som förfaller inom 12 månader respektive inom tre år har ökat medan senare förfall minskat. Genomsnittlig räntebindningstid under perioden har varit 2,21 år.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken, exklusive koncernkontot, var 7,1 mdr kronor under perioden januari - september 2014. Genomsnittlig räntekostnad är sjunkande och var 2,68 procent för perioden. Bolagens högsta genomsnittliga negativa saldo på koncernkontot var 368 mnkr och högsta genomsnittliga positiva saldo 140 mnkr under perioden januari till september. Bolagens ränta för utnyttjande av krediten på koncernkontot har varit 1,01 procent, inklusive internbankens marginal, medan räntan vid positivt saldo har varit 0,60 procent, inklusive internbankens marginal. Marginalerna är anpassade till marknadsförhållandena.

Internbankens genomsnittliga placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, uppgår till 222 mnkr. Obligationerna förfaller under 2014 och 2015. Placeringarna gjordes ursprungligen för att vara ett kapital som kan möta kommande pensionsutbetalningar. Fortsättningsvis kommer sådana placeringar att göras i den av kommunen uppstartade pensionsstiftelsen för att avkastningen på det placerade kapitalet ska kunna matchas mot framtida pensionskostnader.

I rapporten finns även en specifikation över kommunens innehav av elterminer och hur dessa förhåller sig i relation till fastställd strategi för elhandel. Elterminer är kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi till Uppsala kommun och del av de helägda bolagen. I rapporten redovisas även det elpris som kan erhålls med stöd av de elterminer som köpts. Priset på elenergi har fortsatt kraftigt nedåt som en effekt av en minskad efterfrågan i landet som helhet i kombination med stora nederbörds mängder och för årstiden höga temperaturer.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Jan Malmberg  
Tf chef för kommunledningskontoret



## Kommunledningskontoret

## FINANSRAPPORT      SEPTEMBER 2014

### Internbankens upplåning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 5,5 miljarder kronor under perioden januari - september. Den genomsnittliga räntan för kortfristig upplåning blev 0,79 procent och 2,22 procent för den långfristiga upplåningen. Sammanlagd genomsnittsränta blev 2,06 procent.

Internbankens genomsnittliga upplåning och ränta januari - september

Belopp i mnkr	Ack medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Koncernkonto	192	0,91	0,63
Kommuncertifikat	280	1,39	0,66
Övriga kortfristiga lån	166	1,50	1,21
<b>Kortfristiga lån</b>	<b>638</b>	<b>3,80</b>	<b>0,79</b>
Obligationslån	2534	25,85	1,36
Övriga långfristiga lån	2374	41,00	2,30
Derivat		14,99	
<b>Långfristiga lån</b>	<b>4908</b>	<b>81,84</b>	<b>2,22</b>
<b>Internbankens upplåning</b>	<b>5546</b>	<b>85,64</b>	<b>2,06</b>

### Refinansieringsrisk

**För att begränsa refinansieringsrisken får inte mer än 40 procent av lånestocken, inklusive garanterade kreditlöften, förfalla inom de närmaste 12 månaderna.**

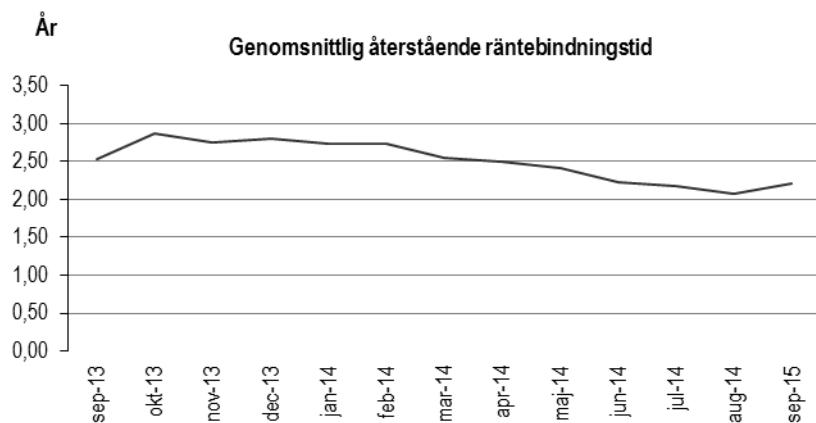
Vid slutet av september hade 23 procent av internbankens lån, inklusive kreditlöften, förfall inom 12 månader. Av kreditramen var 20 % utnyttjad.

Belopp i mnkr	Mnkr	Andel
Förfall inom 12 mån	1 904	0,23
Förfall mellan 1 och 3 år	2 305	0,28
Förfall senare än 3 år	3 921	0,48
<b>Upplåning</b>	<b>8 130</b>	<b>1,00</b>

## Ränterisk

Den genomsnittliga räntebindningstiden i skuldportföljen, inklusive derivat, ska vid varje tidpunkt överstiga 1,5 år och får maximalt vara 4,0 år.

Vid slutet av september var den genomsnittliga räntebindningstiden för skuldportföljen 2,21 år.



## Betalningsberedskap

För att säkerställa en tillfredsställande likviditetsreserv ska koncernfinansfunktionen säkerställa att likvida medel som motsvarar tre månaders nettoutflöde finns att tillgå.

Kreditramarna består av kontokrediter på 4 affärsbanker vilka har utökats med 0,5 mdr SEK och ett certifikatsprogram, sammanlagt 3,0 mdr SEK. Därutöver finns ett ECP (europeiskt certifikatsprogram) om 150 miljoner USD och finansiella placeringar om nominellt 160 miljoner SEK. Uppsala kommuns nettoutbetalningar per månad är mellan 100 och 500 miljoner SEK. Vid utgången av september var 20 procent av kreditramarna utnyttjade.

### Kreditramar och utnyttjande

Belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat	Kvar att utnyttja	%
Kontokrediter *	2 000	0	2 000	100,0
Certifikatsprogram	1 000	600	400	40,0
Kreditramar och utnyttjande	3 000	600	2 400	80,0

\*varav 1500 är gemensam för kommunkoncernen

---

## Internbankens utlåning till kommunala bolag

Syftet med intern utlåning är att samordna koncernens medel för att minimera den totala finansieringskostnaden. Denna utlåning ska i första hand göras på så sätt att ränterisk inte uppstår för internbanken.

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar och villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken januari - september

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Uppsala Stadshus AB	1145	24,84	2,89
Uppsala Vatten & Avfall AB	1042	22,38	2,86
Uppsala kommuns FastighetsAB	367	6,27	2,28
AB Uppsala kommuns Industrihus	290	6,47	2,97
Fyrishov AB	280	4,67	2,22
Uppsala Parkerings AB	130	2,27	2,33
Uppsala Konsert & Kongress AB	18	0,38	2,81
Förvaltningsbolaget Upphall KB	115	2,56	2,96
UK Skolfastigheter AB	3306	63,87	2,58
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	249	5,38	2,88
UK Förvaltningsfastigheter AB	188	3,97	2,81
Lån från Internbanken	7131	143,06	2,68

Genomsnittligt för perioden januari - september var 7,1 miljarder kronor, exklusive saldo på koncernkonto, utlånat till bolagen till en ränta på 2,68 procent.

Bolagens genomsnittliga utnyttjande av koncernkonto under samma period var 368 miljoner kronor och räntekostnaden 1,01 procent. Den genomsnittliga inlåningen var 140 miljoner kronor och ränteintäkt 0,60 procent.

## Finansiella placeringar

Placeringar bör förvaltas så att mesta möjliga avkastning till accepterad risk skapas.

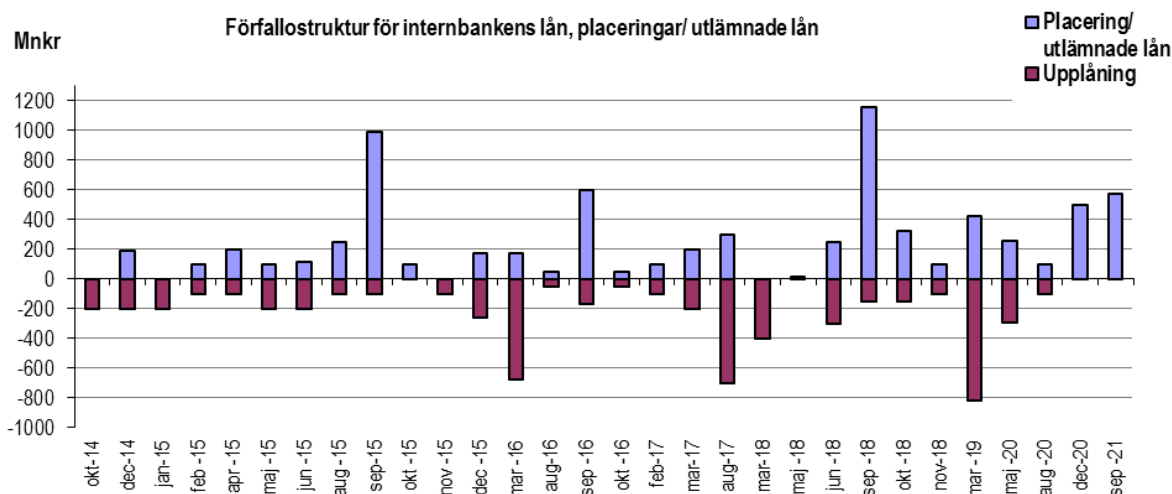
De placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, som gjordes åren 2006 och 2007 för framtida pensionsutbetalningar, förfaller under år 2014 och 2015. Den genomsnittliga räntan var 3,73 procent i september.

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Placering i obligationer	222	6,21	3,73
Kommunens placeringar	222	6,21	3,73

---

## Förfallostruktur för internbankens upplåning, utlåning och placering

Nedanstående diagram visar kommande förfall för upplåning, utlåning och placering.



I mars 2016, augusti 2017 och mars 2019 förfaller de lån som togs för markköp i Ulleråker.

## Uppsala kommuns borgensåtaganden

**Kommunfullmäktige ska minst en gång varje mandatperiod besluta om principer för kommunens borgensåtaganden.**

Kommunledningskontoret ska rapportera halvårsvis till kommunstyrelsens arbetsutskott.

I september var borgensåtagandena 343 mnkr varav 315 för en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

Borgensåtaganden 2014-09-31	Mnkr
Borgensåtaganden/förlustansvar för småhus	4,5
Borgensåtaganden för externa föreningar och företag	333,5
Borgensåtaganden för pensionsförpliktelser	5,4
<b>Summa borgensåtaganden</b>	<b>343,4</b>

## Aktuellt innehav av elterminer

**Aktuellt innehav av elterminer och hur de fördelar sig i relation till fastställd elhandelsstrategi ska rapporteras till kommunstyrelsens arbetsutskott kvartalsvis.**

Nedanstående bild visar dels den sk normen som prissäkring ska ske mot enligt elhandelsstrategin dels den säkring som gjorts per den 31 oktober 2014. Av bilden framgår att säkring sammanfaller med säkringsstrategin undantaget januari och februari månad 2014 där prissäkring enligt separat beslut lagts 1,0 MW över säkringsnivån. Beslutet fattades mot bakgrund av att normen för 2014 var under prövning och att motsvarande månader föregående år hade omsättning över normen. Kostnaden för att lägga en prissäkring över norm utgör skillnaden mellan priset på den elenergi som handlas till spotpris för den aktuella perioden och den nivå som prissäkringen ligger på. I det fall spotpriset ligger över den säkrade prisnivån blir det inte en kostnad utan istället en intäkt.

Under hösten har priserna på elmarknaden stadigt sjunkit som en effekt av att temperaturen legat över den normala samtidigt som det kommit stora nederbördsmängder i Norge och Sverige. Energibalansen i Norden har förbättrats med över 10 TWh under oktober månad vilket är en av de historiskt snabbaste förbättringarna som skett.

### PORTFÖLJLÄGE Elterminer



Period	Totalt behov enl. norm MW	Norm för prissäkring per 31/10 2014 MW	Senaste förbrukn. Prognos MW	Säkrat MW	Normpris EUR	Snittpris säkrat el EUR	Snittpris säkrat valuta SEK/EUR	Totalt Snittpris öre/kWh	Marknads pris EUR
JAN-14	14	14	14	15	42,40	41,77	8,93	37,29	33,70
FEB-14	14	14	14	15	42,01	41,93	8,93	37,43	31,75
MAR-14	14	14	14	14	42,64	42,46	8,93	37,90	27,80
APR-14	10	10	11	10	40,64	40,38	9,07	36,65	26,75
MAY-14	10	10	10	10	40,64	40,62	9,07	36,86	26,70
JUN-14	10	10	10	10	40,64	40,26	9,07	36,54	26,35
JUL-14	8	8	8	8	43,28	43,83	9,15	40,10	22,50
AUG-14	8	8	8	8	43,28	44,44	9,15	40,66	31,45
SEP-14	8	8	9	8	43,28	43,93	9,15	40,18	34,10
OCT-14	13	13	12	13	39,98	39,72	9,14	36,29	33,20
NOV-14	13	13	13	13	39,98	39,86	9,14	36,42	28,15
DEC-14	13	13	13	13	39,98	39,76	9,14	36,33	31,40
JAN-15	14	13	14	13	36,58	36,19	9,02	32,66	33,00
FEB-15	14	13	14	13	36,58	36,19	9,02	32,66	33,50
MAR-15	14	13	14	13	36,58	36,19	9,02	32,66	30,92
APR-15	10	8	10	8	37,31	37,20	8,98	33,41	28,78
MAY-15	10	8	10	8	37,31	37,20	8,98	33,41	28,78
JUN-15	10	8	10	8	37,31	37,20	8,98	33,41	28,78
JUL-15	8	8	8	8	37,31	37,20	9,00	33,47	27,98
AUG-15	8	8	8	8	37,31	37,20	9,00	33,47	27,98
SEP-15	8	8	8	8	37,31	37,20	9,00	33,47	27,98
OCT-15	13	9	13	9	36,90	36,80	9,04	33,29	32,35
NOV-15	13	9	13	9	36,90	36,80	9,04	33,29	32,35
DEC-15	13	9	13	9	36,90	36,80	9,04	33,29	32,35
JAN-16	14	8	14	8	32,89	32,87	8,96	29,44	34,20
FEB-16	14	8	14	8	32,89	32,87	8,96	29,44	34,20
MAR-16	14	8	14	8	32,89	32,87	8,96	29,44	34,20
APR-16	10	8	10	8	32,89	32,87	8,98	29,53	28,33
MAY-16	10	8	10	8	32,89	32,87	8,98	29,53	28,33
JUN-16	10	8	10	8	32,89	32,87	8,98	29,53	28,33
JUL-16	8	8	8	8	32,89	32,87	9,01	29,61	26,40
AUG-16	8	8	8	8	32,89	32,87	9,01	29,61	26,40
SEP-16	8	8	8	8	32,89	32,87	9,01	29,61	26,40
OCT-16	13	8	13	8	32,89	32,87	9,04	29,71	31,60
NOV-16	13	8	13	8	32,89	32,87	9,04	29,71	31,60
DEC-16	13	8	13	8	32,89	32,87	9,04	29,71	31,60
JAN-17	14	3	14	3	30,41	30,45	9,29	28,27	33,21
FEB-17	14	3	14	3	30,41	30,45	9,29	28,27	33,21
MAR-17	14	3	14	3	30,41	30,45	9,29	28,27	33,21
APR-17	10	3	10	3	30,41	30,45	9,32	28,37	27,51
MAY-17	10	3	10	3	30,41	30,45	9,32	28,37	27,51
JUN-17	10	3	10	3	30,41	30,45	9,32	28,37	27,51
JUL-17	8	3	8	3	30,41	30,45	9,34	28,45	25,64
AUG-17	8	3	8	3	30,41	30,45	9,34	28,45	25,64
SEP-17	8	3	8	3	30,41	30,45	9,34	28,45	25,64
OCT-17	13	3	13	3	30,41	30,45	9,38	28,56	30,69
NOV-17	13	3	13	3	30,41	30,45	9,38	28,56	30,69
DEC-17	13	3	13	3	30,41	30,45	9,38	28,56	30,69