

Handläggare
Jan Malmberg

Datum
2015-10-26

Diarienummer
KSN-2015-0478

Kommunstyrelsen

Finansrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2015

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att godkänna rapporten, **bilaga**, samt

att anmäla rapporten till kommunfullmäktige.

Ärendet

Finansrapporten utgör dels en redovisning av de finansiella positioner som Uppsala kommun har dels en avstämning av i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer. För elhandel finns utöver de generella riktlinjerna för finanshantering en elhandelsstrategi. Rapporten innehåller därför även en avstämning i relation till elhandelsstrategin.

Föredragning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 6,6 mdr kronor under perioden vilket är 100 mnkr mer än vid föregående kvartalslut. Den genomsnittliga räntan för januari-juni var 1,45 procent vilket är en lägre nivå än vid föregående period. Under 2015 har vi sett en succesivt sjunkande ränta där både nyupplåning och refinansiering skett till historiskt låga räntenivåer. Till exempel kan lån med löptider på tre till sex månader fås till negativ ränta, dvs. vi får betalt för att låna pengar på dessa löptider.

Av lånestocken, inklusive kreditlöften, förfaller 27 procent inom 12 månader och 28 procent senare än inom 3 år. Lånestocken har fortsatt att justerats så att andelen som förfaller inom 12 månader har minskat något medan förfall efter tre år ökat. Det är följt av att den upplåning som gjorts den senaste tiden har tagits till längre löptider för att få del av de historiskt låga nivåerna på långa lån. Genomsnittlig räntebindningstid vid slutet av september är 2,07 år vilket är en längre bindningstid än vid årsskiftet.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken, exklusive koncernkontot, var 7,5 mdr kronor under perioden januari - september 2015. Genomsnittlig räntekostnad för lån från internbanken är fortsatt sjunkande och var 2,28 procent för perioden räknat exkl koncernkontot. Bolagens ränta för utnyttjande av krediten på koncernkontot har varit 0,47 procent, inklusive internbankens marginal, medan räntan vid positivt saldo har varit

0,17 procent, inklusive internbankens marginal. Dessa nivåer har sjunkit under året till följd av de generellt sjunkande räntorna. Internbankens marginaler är anpassade till de förändrade marknadsförhållandena.

Internbankens genomsnittliga placeringar förföll under augusti 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 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 några 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 nedåt som en effekt av låg efterfrågan i landet som helhet, fortsatt höga temperaturer samt god tillgång på vatten i magasinen.

Ekonomiska konsekvenser

Rapporten redovisar att ränteläget successivt sjunkit vilket medfört att den upplåning som görs ger allt lägre räntekostnader. Inom fastighetsbolagen är kapitalkostnader en stor post varför sjunkande räntor för dem ger mer påtagliga kostnadsreduktioner än vad som är fallet inom den verksamhet som bedrivs inom förvaltningsorganisationen. Sjunkande kapitalkostnader skapar ökat utrymme för underhåll vid oförändrad hyresnivå.

Även elkostnaderna sjunker till följd av fortsatt låga priser på elterminer, priskontrakten på el för framtida leverans. Då elenergi för leverans under 2015 prissäkrats successivt under tiden 2012 till idag fördröjs prisreduktionen och den är mer påtaglig för kommande år än innevarande.

För 2015 är elenergikostnaden beräknad att hamna på 36 öre per kWh medan den för 2016 bedöms hamna på högst 34 öre per kWh. Med en energiomsättning per år om 93 GWh blir kostnadsreduktionen minst 1,9 mkr vilket fördelas på Uppsala kommun, ingående bolag samt Knivsta kommun i proportion till deras elenergiomsättning.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Christoffer Nilsson
Chef för kommunledningskontoret

FINANSRAPPORT**SEPTEMBER 2015****Internbankens upplåning**

Internbankens genomsnittliga upplåning var 6,6 miljarder kronor perioden januari - september. Den genomsnittliga räntan för kortfristig upplåning blev 0,02 procent och 1,64 procent för den långfristiga upplåningen. Sammanlagd genomsnittsränta blev 1,45 procent.

Internbankens genomsnittliga upplåning och ränta januari -september

Belopp i mnkr	Ack medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Koncernkonto	120	0,15	0,17
Kommuncertifikat	583	-0,07	-0,02
Övriga kortfristiga lån	90	0,05	0,07
Kortfristiga lån	794	0,13	0,02
Obligationslån	3146	11,04	0,47
Övriga långfristiga lån	2695	43,13	2,13
Derivat		17,70	
Långfristiga lån	5842	71,87	1,64
Internbankens upplåning	6636	72,00	1,45

Refinansieringsrisk

För att begränsa refinansieringsrisken får inte mer än 40 procent av lånestocken, inklusive garanterade kreditlöften, förfalla inom de närmaste 12 månaderna och minst 20 procent ha förfall senare än 3 år.

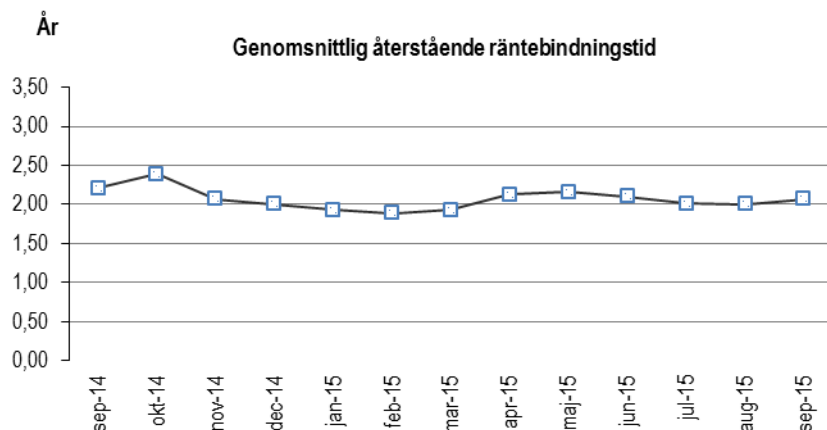
Vid slutet av september hade 27 procent av internbankens lån, inklusive beviljade kontokrediter, förfall inom 12 månader. Av kreditramen var 14 procent utnyttjad.

Belopp i mnkr	Mnkr	Andel
Förfall inom 12 mån	2 255	0,27
Förfall mellan 1 och 3 år	3 756	0,45
Förfall senare än 3 år	2 370	0,28
Upplåning inkl. ramar	8 381	1,00

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 2,07 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 och ett certifikatsprogram, sammanlagt 3,5 mdr SEK. Därutöver finns ett ECP (europeiskt certifikatsprogram) om 150 miljoner USD. Uppsala kommuns nettoutbetalningar per månad varierar mellan 0 och 300 miljoner SEK. Vid utgången av september var 14 procent av kreditramarna utnyttjade.

Belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat	Kvar att utnyttja	%
Kontokrediter *	2 000	0	2 000	100,0
Certifikatsprogram	1 500	500	1 000	66,7
Kreditramar och utnyttjande	3 500	500	3 000	85,7

*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	1268	20,36	2,14
Uppsala Vatten & Avfall AB	1197	18,82	2,10
Uppsala kommuns FastighetsAB	470	6,89	1,95
AB Uppsala kommuns Industrihus	290	6,10	2,80
Fyrishov AB	305	4,41	1,93
Uppsala Parkerings AB	130	1,92	1,97
Uppsala Konsert & Kongress AB	18	0,36	2,67
UK Skolfastigheter AB	3366	60,69	2,40
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	245	4,59	2,50
UK Förvaltningsfastigheter AB	170	3,23	2,54
Lån från Internbanken	7458	127,37	2,28

Genomsnittligt i januari - september var 7,5 miljarder kronor, exklusive saldo på koncernkonto, utlånat till bolagen till en genomsnittlig ränta på 2,28 procent.

Bolagens genomsnittliga utnyttjande av koncernkonto under samma period var 309 miljoner kronor och räntekostnaden 0,37 procent. Den genomsnittliga inlåningen var 114 miljoner kronor och ränteintäkt 0,12 procent.

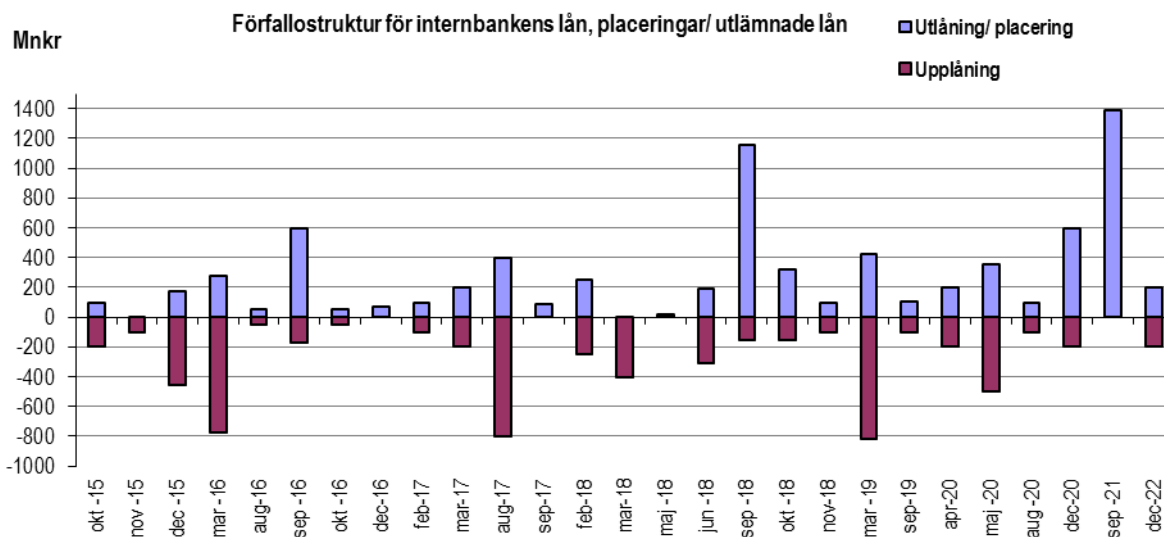
Finansiella placeringar

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

Återstoden av de placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, som gjordes åren 2006 och 2007 för framtida pensionsutbetalningar förföll i augusti. Därefter finns kommunens pensionssparande endast i Uppsala läns pensionsstiftelse.

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. Bindningstiderna på dessa lån sattes så de ska motsvara en planerad avyttring av exploaterade fastigheter i området. I september 2018 och september 2021 förfaller 1,0 mdr respektive 1,4 mdr av internbankens utlåning till fastighetsbolag.

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 348 mnkr varav 315 för en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

	2015-09-30	Mnkr
Borgensåtaganden/förlustansvar för småhus		4
Borgensåtaganden för externa föreningar och företag		339
Borgensåtaganden för pensionsförpliktelser		5
Summa borgensåtaganden		348

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 s.k. normen som prissäkring ska ske mot enligt elhandelsstrategin dels den säkring som gjorts per den 28 november 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.

Av rapporten framgår att ett budgetpris för elenergi under 2015 kan sättas till 36 öre per kWh. Budgetpriset är den kostnad som förvaltningar och bolag ska använda i sin planering för 2015. Elhandel sker i Euro vilket medför att alla förvärv av elterminer prissäkras till svenska kronor samtidigt som elterminerna köps. För 2015 är Euron säkrad till en kurs kring 9 kronor per Euro.



PORTFÖLJLÄGE KRAFT

Status prissäkkring kraft per 2014-11-28

Period	Norm per 28/11-14 MW	Senaste förbrukn. Prognos MW	Säkrat MW	Snittpris säkrad el EUR	Snittpris säkrad valuta SEK/EUR	Totalt Snittpris säkrat öre/kWh	Budgetpris öre/kWh inkl. CfD
JAN-14	14	14	15	41,77	8,93	37,29	39,74
FEB-14	14	14	15	41,93	8,93	37,43	40,39
MAR-14	14	14	14	42,46	8,93	37,90	40,27
APR-14	10	11	10	40,38	9,07	36,65	38,77
MAY-14	10	10	10	40,62	9,07	36,86	38,98
JUN-14	10	10	10	40,26	9,07	36,54	38,66
JUL-14	8	8	8	43,83	9,15	40,10	42,23
AUG-14	8	8	8	44,44	9,15	40,66	44,09
SEP-14	8	9	8	43,93	9,15	40,18	43,87
OCT-14	13	12	13,00	39,72	9,14	36,29	38,70
NOV-14	13	13	13,00	39,86	9,14	36,42	38,83
DEC-14	13	13	13,00	39,61	9,14	36,19	38,59
JAN-15	13	14	14,00	35,95	9,04	32,51	34,70
FEB-15	13	14	14,00	35,95	9,04	32,51	34,70
MAR-15	13	14	14,00	35,95	9,04	32,51	34,71
APR-15	8	10	8,00	37,15	8,99	33,39	34,83
MAY-15	8	10	8,00	37,15	8,99	33,39	34,83
JUN-15	8	10	8,00	37,15	8,99	33,39	34,83
JUL-15	8	8	8,00	37,15	9,00	33,45	35,63
AUG-15	8	8	8,00	37,15	9,00	33,45	35,63
SEP-15	8	8	8,00	37,15	9,00	33,45	35,63
OCT-15	9	13	10,00	36,37	9,07	32,98	34,94
NOV-15	9	13	10,00	36,37	9,07	32,98	34,94
DEC-15	9	13	10,00	36,37	9,07	32,98	34,94
JAN-16	8	14	8	32,87	8,96	29,46	33,69
FEB-16	8	14	8	32,87	8,96	29,46	33,69
MAR-16	8	14	8	32,87	8,96	29,46	33,69
APR-16	8	10	8	32,87	8,99	29,55	31,46
MAY-16	8	10	8	32,87	8,99	29,55	31,46
JUN-16	8	10	8	32,87	8,99	29,55	31,46
JUL-16	8	8	8	32,87	9,01	29,63	31,74
AUG-16	8	8	8	32,87	9,01	29,63	31,74
SEP-16	8	8	8	32,87	9,01	29,63	31,74
OCT-16	8	13	8	32,87	9,04	29,72	32,88
NOV-16	8	13	8	32,87	9,04	29,72	32,88
DEC-16	8	13	8	32,87	9,04	29,72	32,88
JAN-17	3	14	3	30,45	9,29	28,27	33,44
FEB-17	3	14	3	30,45	9,29	28,27	33,44
MAR-17	3	14	3	30,45	9,29	28,27	33,44
APR-17	3	10	3	30,45	9,32	28,37	31,31
MAY-17	3	10	3	30,45	9,32	28,37	31,31
JUN-17	3	10	3	30,45	9,32	28,37	31,31
JUL-17	3	8	3	30,45	9,34	28,45	31,53
AUG-17	3	8	3	30,45	9,34	28,45	31,53
SEP-17	3	8	3	30,45	9,34	28,45	31,53
OCT-17	3	13	3	30,45	9,38	28,56	32,34
NOV-17	3	13	3	30,45	9,38	28,56	32,34
DEC-17	3	13	3	30,45	9,38	28,56	32,34