

Kommunledningskontoret

**Tjänsteskrivelse till kommunstyrelsen**

Handläggare:

David Arnell

Eva Hermansson Flodin

Jens Kristianson

## Finansrapport 1 januari – 30 september 2022

### Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 30 september 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 30 september 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 1-9**.

### 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.

Riksbanken har tre gånger under året höjt styrräntan, från 0 procent till 1,75 procent. Prognosen för styrräntan visar att den förväntas höjas vid flera tillfällen kommande halvår. Det är framför allt höga inflationssiffror som förklarar höjningarna och som gör prognosen för styrräntan osäker.

Den högre styrräntan och förväntan om framtida höjningar har bidragit till att de

marknadsräntor som påverkar kommunkoncernen vid upplåning stigit markant under året, med över 2 procentenheter.

Genomsnittsräntan för kommunkoncernens externa upplåning har ökat från 0,72 procent vid indelningen av året till 1,17 procent per 30 september. Att räntan inte ökat mer beror på att kommunkoncernens upplåning och räntesäkringar varit begränsad under perioden och att ett mindre antal lån upptagits till de högre räntenivåerna. Genomsnittsräntan kommer successivt fortsätta stiga i takt med att upplåning och räntesäkringar sker till betydligt högre nivå än den genomsnittliga räntan.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, uppgick per 30 september till 17 350 (17 620) miljoner kronor, vilket är en minskning med 270 miljoner kronor jämfört med ingången av året. Skuldminskningen förklaras av att tillgänglig likviditet, i form av banktillgodohavanden, tillgodosett upplåningsbehovet och möjliggjort amortering av låneförfall under september.

Banktillgodohavanden har under året minskat med 401 miljoner kronor och uppgick per 30 september till 1 486 (1 887) miljoner kronor. Banktillgodohavanden kommer över tid att minska successivt genom att del av kommande investeringar finansieras med egna medel, däribland markförvärv. Högre marknadsräntor innebär bättre inlåningsvillkor vilket ökar ränteintäkterna för koncernens banktillgodohavanden.

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 30 september förfaller 20 (24) procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,60 (2,50) år. Ökningen förklaras av den upplåning som genomfördes i september.

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 i stort varit oförändrad och uppgick per 30 september till 2,59 (2,55) år. Räntebindningstiden hanteras i samband med upplåning i form av räntesäkringar, vilket gör att den varierar över tid.

Riktlinjen för internbankens utlåning till de kommunala bolagen anger att utlåningen ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimit. 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 30 september till 18 900 (18 970) miljoner kronor. Den genomsnittliga räntan för bolagens totala upplåning per 30 september uppgick till 1,4 (1,0) procent. 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 30 september uppgick till minus 9,4 procent, där aktieplaceringarna bidragit till den negativa avkastningen. Uppsala kommuns totala insatta kapital i Uppsala läns pensionsstiftelse uppgår till 528 miljoner kronor. Marknadsvärdet på detta placerade kapital uppgick per 30 september till 713 (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.

Under året har marknadsräntor stigit markant vilket innebär att de riktigt låga räntenivåerna nu är passerade. Genomsnittsräntan kommer stiga under 2022 och fortsätta att stiga stegvis kommande år i takt med att lån upptas till högre ränta.

### **Beslutsunderlag**

- Tjänsteskrivelse daterad 21 oktober 2022
- Finansrapport per januari 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per februari 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per mars 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per april 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per maj 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per juni 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per juli 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per augusti 2022, Uppsala kommunkoncern
- Finansrapport per september 2022, Uppsala kommunkoncern

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Ola Hägglund  
Ekonomidirektör

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
<b>Summa bruttoskuld miljoner kronor</b>	<b>17 620</b>	<b>17 620</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
	(1)	(2)	(2)	(3)	** (3)	(4)	(4)	(5)	(6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
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
<b>Summa kommunala bolag (mnr)</b>	<b>0,97%</b>	<b>19 770</b>	<b>19 770</b>	<b>368</b>	<b>427</b>	<b>20 138</b>	<b>20 197</b>	<b>-60</b>	<b>24 120</b>

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

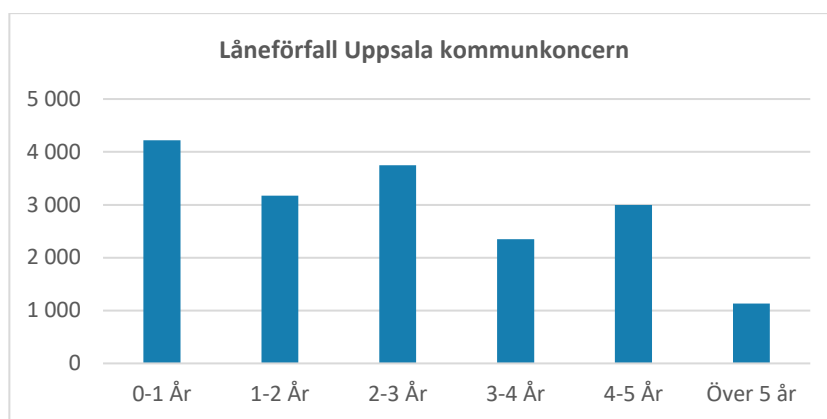
\*\* Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

## 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
<b>Summa mnkr</b>	<b>1 145</b>

#### 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 lånefall 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
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>18 220</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
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 genomsnittlig ränta (1)	Lån 22-02-28 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-02-28 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-02-28 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
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
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>0,96%</b>	<b>20 370</b>	<b>19 770</b>	<b>-70</b>	<b>427</b>	<b>20 300</b>	<b>20 197</b>	<b>102</b>	<b>24 120</b>

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

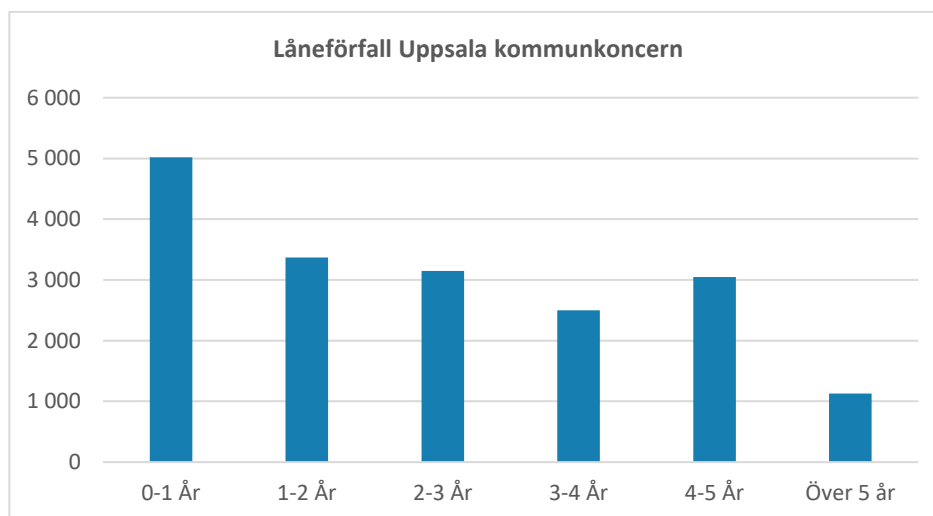
\*\* Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

## 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
<b>Summa mnkr</b>	<b>1 145</b>

#### 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 banktillgodohavandena 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
Banktillgodohavande (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
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 470</b>	<b>-750</b>	<b>-150</b>
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 genomsnittlig ränta (1)	Lån 22-03-31 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-03-31 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-03-31 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
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
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>0,99%</b>	<b>19 620</b>	<b>19 770</b>	<b>528</b>	<b>427</b>	<b>20 148</b>	<b>20 197</b>	<b>-50</b>	<b>24 120</b>

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

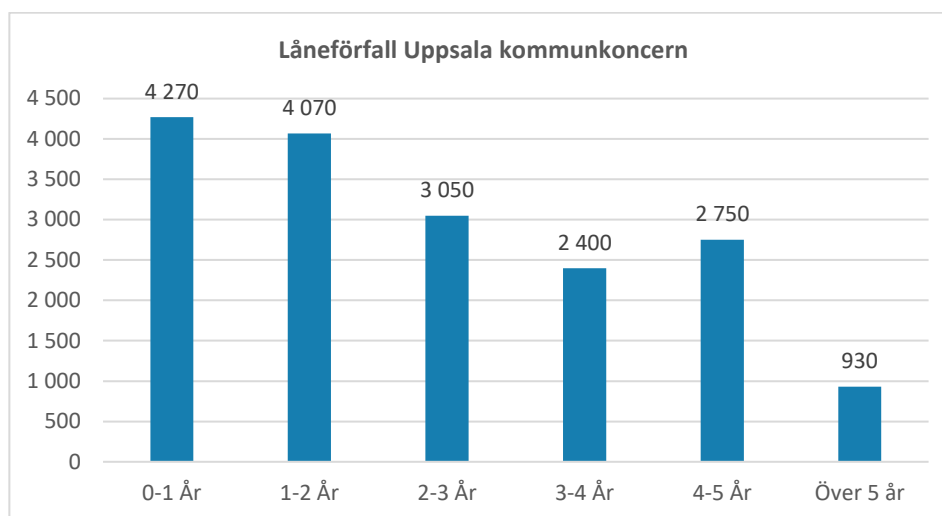
\*\* Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

## 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 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
<b>Summa mnkr</b>	<b>1 145</b>

## **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.

Kommunledningskontoret  
**Finansrapport**

Datum:  
2022-05-12

Diarienummer:  
KSN-2022-00224

Handläggare:  
David Arnell  
Jens Kristianson  
Eva Hermansson Flodin

# **Finansrapport april 2022**

## **Uppsala kommunkoncern**

## Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 700 miljoner kronor vilket är en ökning med 230 miljoner kronor jämfört med föregående månad. Ökningen förklaras att nyupplåning från Council of Europe Development Bank (CEB), vilket var det första upptagna lånet med dem. Nettoskulden har minskat med 137 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-04-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 700	230	80
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,72	0,01	0,00
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 946	367	59
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 754	-137	21
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	19 050	230	80
Andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	24,6	0,1	0,6
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,44	0,03	-0,06
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,47	0,04	-0,08
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	39,3	-0,3	-1,1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (mnkr)	6	787	743	-14	-44

\*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 i rapportmånaden framförallt på grund av nyupplåning. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden ökat med 367 miljoner kronor till följd av genomförd nyupplåning samt positivt kassaflöde.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-04-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	7 600	0	-300
Certifikatslån	1 050	1 200	0	150
Lån Kommuninvest	7 970	7 900	-70	-70
Lån EIB, NIB & CEB	700	1 000	300	300
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 700</b>	<b>230</b>	<b>80</b>
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	1 946	367	59
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 754	-137	21

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.

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	2022-04-30	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 M	-0,05%	0,36%	0,31%	2,22%	2,46%
SWAP 5 år	0,71%	2,23%	0,41%	2,49%	2,44%
SWAP 10 år	0,97%	2,34%	0,43%	2,48%	2,46%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen. Den genomsnittliga räntan har varit oförändrad under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan stiga under året i takt med att nya lån upptas till högre ränta, noterbart i utvecklingen under månaden.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-04-30	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,72	0,01	0,00



## 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 19 850 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 050 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 357 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 genomsnittlig ränta	Lån 22-04-30	Lån 21-12-31	Lån koncernkonto 22-04-30	Lån koncernkonto 21-12-31	Total nettoupplåning 22-04-30	Total nettoupplåning 21-12-31	Förändring nettoupplåning 2022	Total lånelimit 2022
Kommunalt bolag	(1)	(2)	(2)	** (3)	** (3)	(4)	(4)	(5)	(6)
Uppsalahem AB	1,04%	6 900	6 850	88	-71	6 988	6 779	209	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	0,97%	6 100	5 800	-26	192	6 074	5 992	82	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,03%	2 950	2 950	126	101	3 076	3 051	25	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,04%	2 050	2 050	145	55	2 195	2 105	90	2 550
Uppsala Stadshus AB	0,89%	1 200	1 300	58	24	1 258	1 324	-67	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	0,61%	300	470	27	144	327	614	-287	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-3	4	217	224	-7	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-20	-6	110	124	-13	330
Uppsala konsert och Kongress AB				19	14	19	14	5	30
Destination Uppsala AB				-34	-19	-34	-19	-15	0
Uppsala Stadsteater AB				10	12	10	12	-2	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-35	-26	-35	-26	-9	0
Uppsala bostadsförmedling AB				3	2	3	2	1	20
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>1,00%</b>	<b>19 850</b>	<b>19 770</b>	<b>357</b>	<b>427</b>	<b>20 207</b>	<b>20 197</b>	<b>10</b>	<b>24 120</b>

\* 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

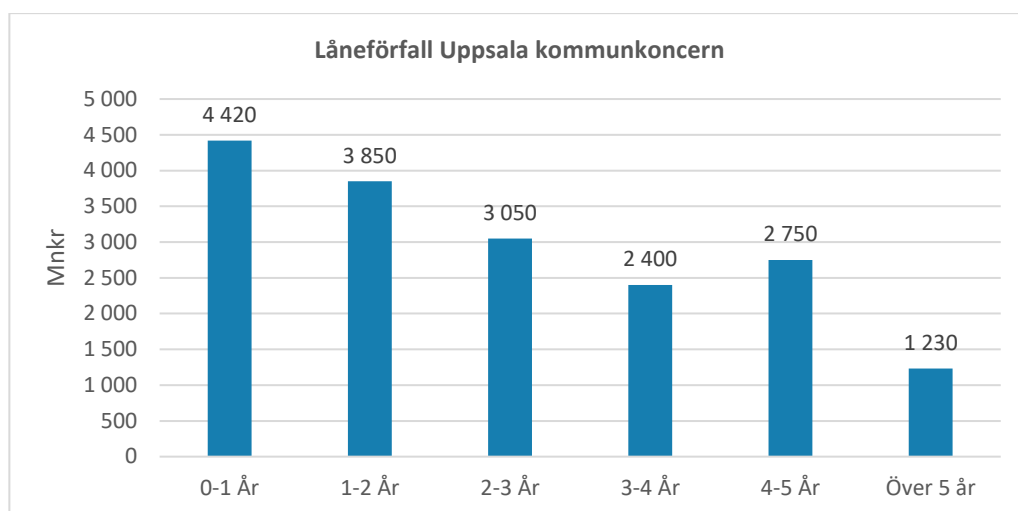
## 3. Andel kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

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 under året till följd av att upplåning varit begränsad.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-04-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	24,6	0,2	0,6
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,44	0,03	-0,06
Räntebindningstid (år)	2,55	2,47	0,04	-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. I den rapporterade perioden har såväl nya derivatavtal ingåtts och derivatavtal har förfallit.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-04-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnr)	7 120	6 950	30	-170
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	39,3	-0,3	-1,1

#### 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 under året.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2021-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	342
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	800
<b>Summa mnr</b>	<b>1 145</b>

#### 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 30 april uppgick marknadsvärdet till 743 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 5,6 procent, vilket är en följd av börsutvecklingen under årets inledande månader.

Kommunledningskontoret  
**Finansrapport**

Datum:  
2022-06-08

Diarienummer:  
KSN-2022-00224

Handläggare:  
David Arnell  
Jens Kristianson  
Eva Hermansson Flodin

# Finansrapport maj 2022

## Uppsala kommunkoncern

## Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 800 miljoner kronor vilket är en ökning med 100 miljoner kronor jämfört med föregående månad. Ökningen förklaras att nyupplåning för Uppsala vatten och avfall AB. Nettoskulden har minskat med 34 miljoner kronor under månaden. Årets stigande marknadsräntor, har fått genomslag på aktuell genomsnittsränta under maj då flera lån hanterats.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-05-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 800	100	180
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,82	0,10	0,10
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	2 080	134	193
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 720	-34	-13
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	19 150	100	180
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	24,3	-0,3	0,3
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,53	0,09	0,03
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,53	0,06	-0,02
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	36,2	-3,0	-4,2
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (mnkr)	6	787	738	-6	-50

\*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 i rapportmånaden på grund av nyupplåning. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden ökat med 134 miljoner kronor till följd av genomförd nyupplåning samt positivt kassaflöde.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-05-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	7 100	-500	-800
Certifikatslån	1 050	1 200	0	150
Lån Kommuninvest	7 970	8 500	600	530
Lån EIB, NIB & CEB	700	1 000	0	300
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 800</b>	<b>100</b>	<b>180</b>
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	2 080	134	193
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 720	-34	-13

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.

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	2022-05-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 M	-0,05%	0,48%	0,11%	2,42%	2,63%
SWAP 5 år	0,71%	2,42%	0,19%	2,68%	2,66%
SWAP 10 år	0,97%	2,54%	0,20%	2,69%	2,69%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen. Den genomsnittliga räntan har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan stiga under året i takt med nyupplåning eller omsättning av lån till högre ränta, vilket är noterbart i utvecklingen under månaden.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-05-31	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,82	0,10	0,10

## 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 19 950 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 150 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 357 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.

Kommunalt bolag	Aktuell genomsnittlig ränta (1)	Lån 22-05-31 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-05-31 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-05-31 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
Uppsalahem AB	1,14%	6 900	6 850	21	-71	6 921	6 779	141	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,07%	6 100	5 800	69	192	6 169	5 992	177	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,05%	2 950	2 950	155	101	3 105	3 051	53	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,22%	2 150	2 050	65	55	2 215	2 105	110	2 550
Uppsala Stadshus AB	0,95%	1 200	1 300	57	24	1 257	1 324	-67	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	0,61%	300	470	33	144	333	614	-281	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-4	4	216	224	-8	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-17	-6	113	124	-11	330
Uppsala konsert och Kongress AB				24	14	24	14	10	30
Destination Uppsala AB				-31	-19	-31	-19	-12	0
Uppsala Stadsteater AB				20	12	20	12	8	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-35	-26	-35	-26	-9	0
Uppsala bostadsförmedling AB				1	2	1	2	-1	20
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>1,09%</b>	<b>19 950</b>	<b>19 770</b>	<b>357</b>	<b>427</b>	<b>20 307</b>	<b>20 197</b>	<b>110</b>	<b>24 120</b>

\* 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

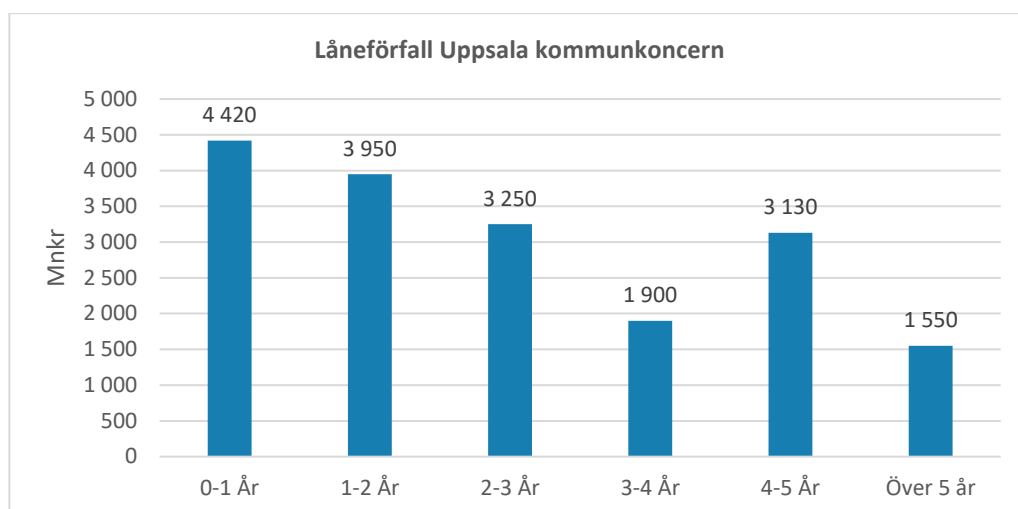
## 3. Andel kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

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. Förändring i såväl kapital- som räntebindningstid har varit relativt begränsad under året.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-05-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	24,3	-0,3	0,3
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,53	0,09	0,03
Räntebindningstid (år)	2,55	2,53	0,06	-0,02

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. I den rapporterade perioden har derivatavtal förfallit och lån har tagits upp med fast ränta.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-05-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	6 450	-500	-670
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	36,2	-3,0	-4,2

#### 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 under året.

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

#### 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 maj uppgick marknadsvärdet till 738 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 6,3 procent, vilket är en följd av börsutvecklingen under årets inledande månader.

Kommunledningskontoret  
**Finansrapport**

Datum:  
2022-07-04

Diarienummer:  
KSN-2022-00224

Handläggare:  
David Arnell  
Jens Kristianson  
Eva Hermansson Flodin

# **Finansrapport juni 2022 Uppsala kommunkoncern**

## Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 700 miljoner kronor vilket är en minskning med 100 miljoner kronor jämfört med föregående månad. Minskningen förklaras av amortering av lån i Uppsalahem AB. Nettoskulden har ökat med 180 miljoner kronor under månaden. Aktuell genomsnittsränta har under juni fortsatt att stiga till följd av stigande marknadsräntor.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-06-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 700	-100	80
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,87	0,05	0,15
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 800	-280	-87
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 900	180	167
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	19 050	-100	80
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	22,2	-2,1	-1,8
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,53	0,00	0,03
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,54	0,01	-0,01
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	37,3	1,1	-3,1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (mnkr)	6	787	712	-25	-75

\*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 hur skulden är fördelad. Bruttolåneskulden har minskat i rapportmånaden på grund av amortering. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 280 miljoner kronor till följd av genomförd amortering och investeringar (markförvärv).

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-06-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	6 600	-500	-1 300
Certifikatslån	1 050	1 200	0	150
Lån Kommuninvest	7 970	8 900	400	930
Lån EIB, NIB & CEB	700	1 000	0	300
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 700</b>	<b>-100</b>	<b>80</b>
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	1 800	-280	-87
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 900	180	167

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.

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

Ränta	2021-12-31	2022-06-30	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	-0,05%	0,80%	0,33%	2,92%	2,78%
SWAP 5 år	0,71%	2,72%	0,30%	2,91%	2,84%
SWAP 10 år	0,97%	2,80%	0,26%	2,90%	2,85%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta, vilket är noterbart i utvecklingen under månaden.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-06-30	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,87	0,05	0,15

## 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. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 850 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 050 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 361 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 (1)	Lån 22-06-30 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-06-30 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-06-30 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
Uppsala hem AB	1,27%	6 800	6 850	75	-71	6 875	6 779	96	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,07%	6 100	5 800	45	192	6 145	5 992	153	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,05%	2 950	2 950	104	101	3 054	3 051	3	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,22%	2 150	2 050	96	55	2 246	2 105	141	2 550
Uppsala Stadshus AB	0,99%	1 200	1 300	98	24	1 298	1 324	-27	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	0,84%	300	470	25	144	325	614	-289	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-15	4	205	224	-19	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-13	-6	117	124	-7	330
Uppsala konsert och Kongress AB				8	14	8	14	-6	30
Destination Uppsala AB				-29	-19	-29	-19	-10	0
Uppsala Stadsteater AB				5	12	5	12	-7	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-35	-26	-35	-26	-9	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-2	2	-2	2	-4	20
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>1,14%</b>	<b>19 850</b>	<b>19 770</b>	<b>361</b>	<b>427</b>	<b>20 211</b>	<b>20 197</b>	<b>14</b>	<b>24 120</b>

\* 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

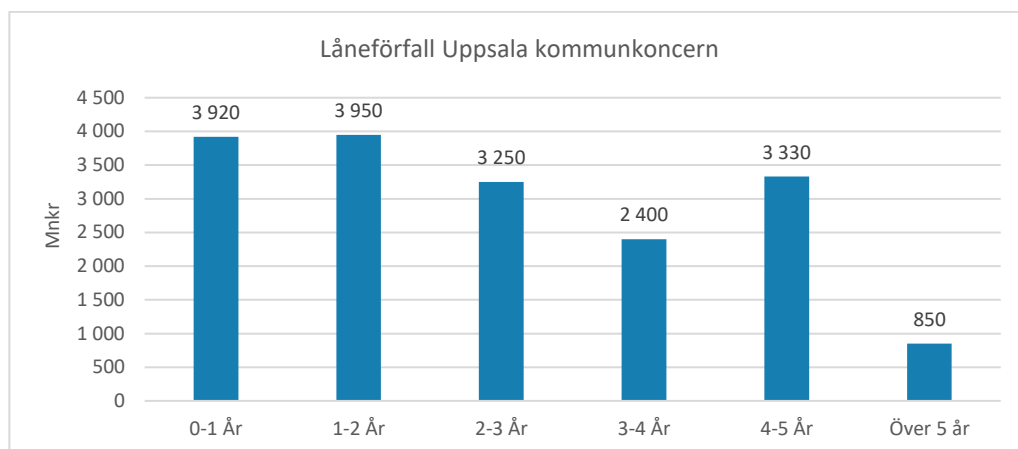
## 3. Andel kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

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. Förändring i såväl kapital- som räntebindningstid har varit relativt begränsad under året.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-06-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	22,2	-2,1	-1,8
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,53	0,00	0,03
Räntebindningstid (år)	2,55	2,54	0,01	-0,01

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. I den rapporterade perioden har rörliga lån räntesäkrats genom derivat. Årets förändring beror på att derivatavtal har förfallit och lån har tagits upp med fast ränta.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-06-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	6 600	150	-520
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	37,3	1,1	-3,1

#### 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
<b>Summa mnkr</b>	<b>1 145</b>

#### 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 30 juni uppgick marknadsvärdet till 712 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 9,5 procent, vilket är en följd av årets negativa börsutveckling.

Kommunledningskontoret  
**Finansrapport**

Datum:  
2022-08-17

Diarienummer:  
KSN-2022-00224

Handläggare:  
David Arnell  
Jens Kristianson  
Eva Hermansson Flodin

# Finansrapport juli 2022

## Uppsala kommunkoncern



## Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 700 miljoner kronor vilket är oförändrat jämfört med föregående månad. Nettoskulden har ökat med 160 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-07-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 700	0	80
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,89	0	0,17
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 640	-160	-247
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	16 060	160	327
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	19 050	0	80
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	22,2	0,0	-1,8
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,44	-0,09	-0,06
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,46	-0,08	-0,09
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	37,3	0,0	-3,1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (mnkr)	6	787	744	32	-44

\*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 hur skulden är fördelad. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 160 miljoner kronor.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-07-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	6 600	0	-1 300
Certifikatslån	1 050	1 200	0	150
Lån Kommuninvest	7 970	8 900	0	930
Lån EIB, NIB & CEB	700	1 000	0	300
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 700</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	1 640	-160	-247
Nettoskuld (mnkr)	15 733	16 060	160	327

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.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos för 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.

Ränta	2021-12-31	2022-07-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	-0,05%	1,36%	0,56%	2,61%	2,21%
SWAP 5 år	0,71%	2,32%	-0,40%	2,33%	2,26%
SWAP 10 år	0,97%	2,31%	-0,49%	2,34%	2,32%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-07-31	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,89	0,02	0,17

### 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.

Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 850 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 050 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 587 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 (1)	Lån 22-07-31 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-07-31 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-07-31 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
Uppsalahem AB	1,27%	6 800	6 850	68	-71	6 868	6 779	89	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,11%	6 100	5 800	162	192	6 262	5 992	270	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,05%	2 950	2 950	135	101	3 085	3 051	34	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,22%	2 150	2 050	161	55	2 311	2 105	206	2 550
Uppsala Stadshus AB	1,12%	1 200	1 300	98	24	1 298	1 324	-26	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	0,84%	300	470	29	144	329	614	-285	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-17	4	204	224	-21	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-4	-6	126	124	3	330
Uppsala konsert och Kongress AB				14	14	14	14	0	30
Destination Uppsala AB				-26	-19	-26	-19	-7	0
Uppsala Stadsteater AB				7	12	7	12	-6	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-37	-26	-37	-26	-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-4	2	-4	2	-6	20
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>1,16%</b>	<b>19 850</b>	<b>19 770</b>	<b>587</b>	<b>427</b>	<b>20 437</b>	<b>20 197</b>	<b>240</b>	<b>24 120</b>

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

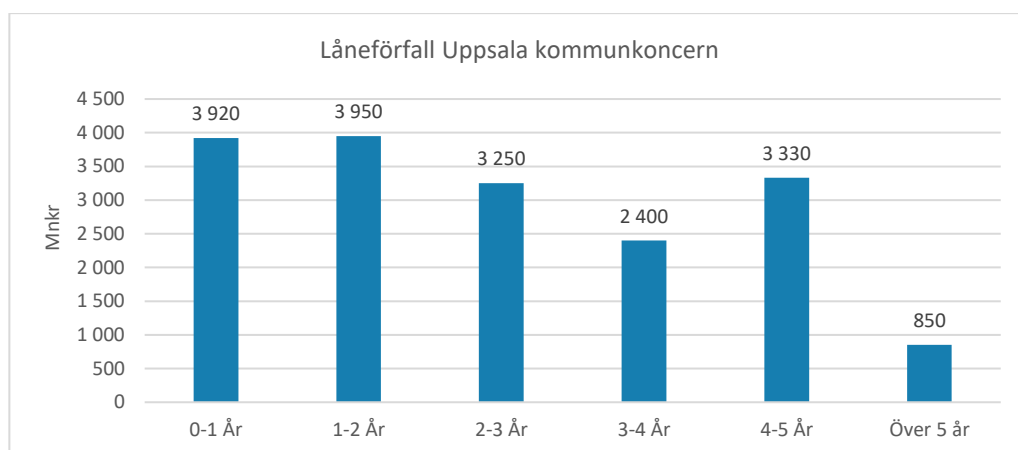
\*\* Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

### 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. Förändring i såväl kapital- som räntebindningstid har varit relativt begränsad under året.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-07-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	22,2	0,0	-1,8
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,44	-0,09	-0,06
Räntebindningstid (år)	2,55	2,46	-0,08	-0,09

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. I den rapporterade perioden har inga rörliga lån räntesäkrats genom derivat. Årets förändring beror på att derivatavtal har förfallit och lån har tagits upp med fast ränta.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-07-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	6 600	0	-520
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	37,3	0,0	-3,1

#### 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 under året.

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

#### 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 juli uppgick marknadsvärdet till 744 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 5,5 procent, vilket är en följd av årets negativa börsutveckling.

Kommunledningskontoret  
**Finansrapport**

Datum:  
2022-09-19

Diarienummer:  
KSN-2022-00224

Handläggare:  
David Arnell  
Jens Kristianson  
Eva Hermansson Flodin

# **Finansrapport augusti 2022 Uppsala kommunkoncern**

## Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 700 miljoner kronor vilket är oförändrat jämfört med föregående månad medan nettoskulden har minskat med 87 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-08-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 700	0	80
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	0,98	0,09	0,26
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 727	87	-160
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 973	-87	240
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	19 050	0	80
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	21,5	-0,6	-2,5
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,44	0,00	-0,06
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,42	-0,04	-0,13
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	37,3	0,0	-3,1
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	1 145	0	0
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (miljoner kronor)	6	787	738	-6	-50

\*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte

## Noter finansrapport

### 1. Extern upplåning, snittränta, 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, 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 hur skulden är fördelad. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden ökat med 87 miljoner kronor.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-08-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	6 600	0	-1 300
Certifikatslån	1 050	1 200	0	150
Lån Kommuninvest	7 970	8 900	0	930
Lån EIB, NIB & CEB	700	1 000	0	300
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 700</b>	<b>0</b>	<b>80</b>
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	1 727	87	-160
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 973	-87	240

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.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos för 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.

Ränta	2021-12-31	2022-08-31	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	-0,05%	1,29%	-0,07%	3,49%	2,87%
SWAP 5 år	0,71%	2,98%	0,66%	2,99%	2,70%
SWAP 10 år	0,97%	2,82%	0,51%	2,83%	2,68%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta. Aktuell ränta steg med 0,09 procentenheter under augusti till följd av högre marknadsräntor.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-08-31	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	0,98	0,09	0,26



## 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. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 850 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 19 050 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 634 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 (1)	Lån 22-08-31 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-08-31 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-08-31 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
Uppsalahem AB	1,48%	6 800	6 850	-32	-71	6 768	6 779	-11	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,11%	6 100	5 800	261	192	6 361	5 992	368	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,08%	2 950	2 950	150	101	3 100	3 051	49	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,22%	2 150	2 050	162	55	2 312	2 105	207	2 550
Uppsala Stadshus AB	1,23%	1 200	1 300	99	24	1 299	1 324	-26	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	0,84%	300	470	33	144	333	614	-282	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-3	4	217	224	-7	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-5	-6	125	124	1	330
Uppsala konsert och Kongress AB				18	14	18	14	4	30
Destination Uppsala AB				-23	-19	-23	-19	-4	0
Uppsala Stadsteater AB				13	12	13	12	0	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-37	-26	-37	-26	-11	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-2	2	-2	2	-4	20
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>1,25%</b>	<b>19 850</b>	<b>19 770</b>	<b>634</b>	<b>427</b>	<b>20 484</b>	<b>20 197</b>	<b>286</b>	<b>24 120</b>

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

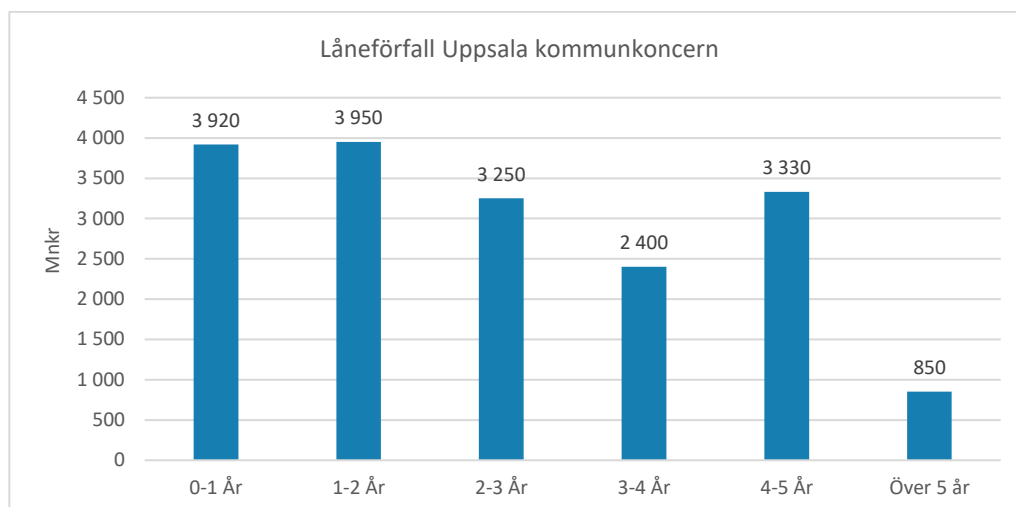
\*\* Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

## 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. Förändring i såväl kapital- som räntebindningstid har varit relativt begränsad under året.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-08-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	21,5	-0,6	-2,5
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,44	0,00	-0,06
Räntebindningstid (år)	2,55	2,42	-0,04	-0,13

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. I den rapporterade perioden har inga rörliga lån räntesäkrats genom derivat. Årets förändring beror på att derivatavtal har förfallit och lån har tagits upp med fast ränta.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-08-31	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnkr)	7 120	6 600	0	-520
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	37,3	0,0	-3,1

#### 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 under året.

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

#### 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 augusti uppgick marknadsvärdet till 738 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 6,4 procent, vilket är en följd av årets negativa börsutveckling.

Kommunledningskontoret  
**Finansrapport**

Datum:  
2022-10-28

Diarienummer:  
KSN-2022-00224

Handläggare:  
David Arnell  
Jens Kristianson  
Eva Hermansson Flodin

# **Finansrapport september 2022 Uppsala kommunkoncern**

## Sammanfattning och nyckeltal för Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 350 miljoner kronor vilket är 350 miljoner kronor lägre jämfört med föregående månad medan nettoskulden har minskat med 109 miljoner kronor under månaden.

Nyckeltal, Uppsala kommunkoncern	Not	2021-12-31	2022-09-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 620	17 350	-350	-270
Aktuell genomsnittlig ränta (%)	1	0,72	1,17	0,19	0,45
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 887	1 486	-241	-401
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	15 733	15 864	-109	131
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	18 970	18 900	-150	-70
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,0	20,0	-1,5	-4,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,50	2,60	0,16	0,10
Räntebindningstid (år)	3	2,55	2,59	0,17	0,04
Derivatvolym andel av skuld (%)	4	40,4	40,4	3,1	0,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	1 145	945	-200	-200
Marknadsvärde på andelar i Uppsala Läns Pensionsstiftelsen (miljoner kronor)	6	787	713	-25	-74

\*Borgensåtaganden inhämtas via engagemangsbesked vid årsskifte. Lån med borgen om 200 mnkr bolag amorterades i september

## Noter finansrapport

### 1. Extern upplåning, snittränta, 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, 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 hur skulden är fördelad. Under månaden har kommunkoncernens banktillgodohavanden minskat med 241 miljoner kronor.

Låneskuld, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-09-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Obligationslån	7 900	5 800	-800	-2 100
Certifikatslån	1 050	950	-250	-100
Lån Kommuninvest	7 970	9 600	700	1 630
Lån EIB, NIB & CEB	700	1 000	0	300
<b>Summa bruttoskuld (mnkr):</b>	<b>17 620</b>	<b>17 350</b>	<b>-350</b>	<b>-270</b>
Banktillgodohavanden (mnkr)	1 887	1 486	-241	-401
Nettoskuld (mnkr)	15 733	15 864	-109	131

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.

Tabellen nedan visar historiska, aktuella samt marknadens prognos för 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.

Ränta	2021-12-31	2022-09-30	Förändring 1 månad	Prognos ränta om 1 år	Prognos ränta om 3 år
STIBOR 3 månader	-0,05%	1,73%	0,44%	3,59%	3,26%
SWAP 5 år	0,71%	3,29%	0,31%	3,34%	3,11%
SWAP 10 år	0,97%	3,16%	0,34%	3,16%	3,01%

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat under året. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta. Aktuell ränta steg med 0,19 procentenheter under september till följd av högre marknadsräntor.

Aktuell genomsnittlig ränta (%)	2021-12-31	2022-09-30	Utveckling 1 mån	Utveckling i år
Uppsala kommunkoncern (%)	0,72	1,17	0,19	0,45

## 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. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot, till 19 500 miljoner kronor varav internbankens utlåning utgjorde 18 900 miljoner kronor. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 678 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 (1)	Lån 22-09-30 (2)	Lån 21-12-31 (2)	Lån koncernkonto 22-09-30 ** (3)	Lån koncernkonto 21-12-31 ** (3)	Total nettoupplåning 22-09-30 (4)	Total nettoupplåning 21-12-31 (4)	Förändring nettoupplåning 2022 (5)	Total lånelimit 2022 (6)
<b>Kommunalt bolag</b>									
Uppsalahem AB	1,66%	6 750	6 850	-50	-71	6 700	6 779	-80	7 550
Uppsala kommun Skolfastigheter AB *	1,30%	6 100	5 800	119	192	6 219	5 992	227	7 550
Uppsala kommun Arenor och Fastigheter AB	1,26%	2 950	2 950	77	101	3 027	3 051	-24	3 450
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,22%	2 150	2 050	168	55	2 318	2 105	213	2 550
Uppsala Stadshus AB	1,28%	900	1 300	403	24	1 303	1 324	-22	1 550
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,16%	300	470	29	144	329	614	-285	670
Uppsala kommun Utvecklingsfastigheter AB	0,98%	220	220	-21	4	199	224	-25	380
Uppsala Parkering AB	1,00%	130	130	-23	-6	107	124	-17	330
Uppsala konsert och Kongress AB				20	14	20	14	6	30
Destination Uppsala AB				-26	-19	-26	-19	-7	0
Uppsala Stadsteater AB				23	12	23	12	11	40
Uppsala Stadshus Holding AB				-38	-26	-38	-26	-12	0
Uppsala bostadsförmedling AB				-3	2	-3	2	-5	20
<b>Summa kommunala bolag (mnkr)</b>	<b>1,40%</b>	<b>19 500</b>	<b>19 770</b>	<b>678</b>	<b>427</b>	<b>20 178</b>	<b>20 197</b>	<b>-20</b>	<b>24 120</b>

\* Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 600 miljoner kronor

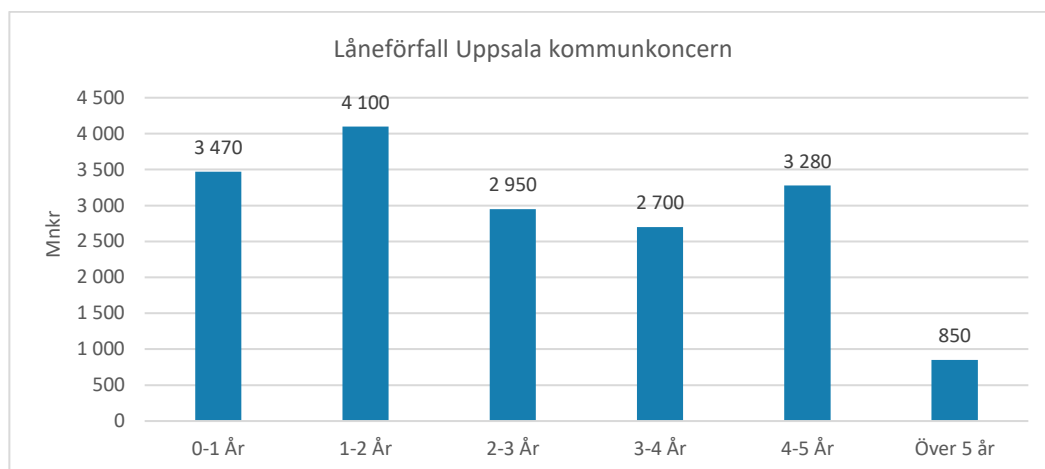
\*\* Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

## 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. Förändring i såväl kapital- som räntebindningstid har varit relativt begränsad under året.

Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-09-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	24,0	20,0	-1,5	-4,0
Kapitalbindningstid (år)	2,50	2,60	0,16	0,10
Räntebindningstid (år)	2,55	2,59	0,17	0,04

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. I den rapporterade perioden har rörliga lån räntesäkrats genom derivat. Årets minskning beror på att derivatavtal har förfallit och lån har tagits upp med fast ränta.

Derivatvolym, Uppsala kommunkoncern	2021-12-31	2022-09-30	Utveckling 1 månad	Utveckling i år
Utestående derivat (mnr)	7 120	7 010	410	-110
Utestående derivat som andel av skuld (%)	40,4	40,4	3,1	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.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2021-12-31
Förlustansvar för småhus	0
Externa föreningar och företag	342
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag(200 mnkr amorterat i sept 2022)	600
<b>Summa mnkr</b>	<b>945</b>

#### 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 september uppgick marknadsvärdet till 713 miljoner kronor. Portföljens avkastning för år 2022 uppgår till minus 9,4 procent, vilket är en följd av årets negativa börsutveckling.