

Datum:
2026-05-11Diarienummer:
KSN-2026-00281Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse

Kommunstyrelsen

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport 1 januari–30 april 2026

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari–30 april 2026.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten rapporteras tertialvis till kommunstyrelsen. Denna rapport redogör för utvecklingen under perioden 1 januari–30 april 2026 samt för hur verksamheten har hållit sig inom fastställda ramar och limiter.

Utöver tertialrapporteringen lämnas även månadsvisa finansrapporter till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa finns i bilaga 1–4 till detta ärende.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

Föredragning

Kommunkoncernens finansverksamhet styrs av en finanspolicy och finansiella riktlinjer som beskriver vilka finansiella risker som finns och hur de hanteras.

Riksbanken har under året lämnat styrräntan oförändrad på 1,75 procent, och räntan väntas ligga kvar på denna nivå en tid framöver. Osäkerheten har dock ökat till följd av kriget i Mellanöstern, vilket påverkar globala inflations- och energiprisutsikter.

Den genomsnittliga räntan för kommunkoncernens externa upplåning har stigit från 2,3 procent i början av året till 2,4 procent den 30 april. Den genomsnittliga räntan väntas fortsätta att stiga framöver, eftersom skulderna och upplåningsbehovet bedöms öka och nya räntesäkringar därmed kommer att ingås på högre nivåer än dagens snittränta.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, uppgick den 30 april till 20 680 (20 330) miljoner kronor. Siffror inom parentes avser jämförelsevärden per 31 december 2025. Banktillgodohavandena uppgick till 1 625 (1 069) miljoner kronor. Per 30 april 2026 uppgick därmed nettolåneskulden, den externa upplåningen minus banktillgodohavanden, till 19 055 (19 261) miljoner kronor. Det är en minskning med 206 miljoner kronor sedan årets ingång. Minskningen förklaras av att kommunkoncernens eget kassaflöde har finansierat investeringarna och därutöver genererat ett överskott. Mot bakgrund av den planerade investeringsnivån bedöms dock låneskulden öka under året.

Enligt de finansiella riktlinjerna får högst 40 procent av låneskulden förfalla inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden vara minst 2 år. Förfallostruktur och kapitalbindningstid kan variera beroende på lånepportföljens sammansättning, men ska alltid hållas inom angivna ramar. Per 30 april förfaller 18 (21) procent av låneskulden inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden var 2,7 (2,6) år.

Enligt riktlinjerna ska den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj vara mellan 1,5 år och 4 år. Bindningstiden har varierat under året och uppgick per den 30 april till 2,6 (2,5) år. Räntebindningen hanteras i samband med upplåning genom räntesäkringar, vilket medför att den varierar över tid.

Riktlinjen för internbankens utlåning till de kommunala bolagen anger att utlåning ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimit. Per 30 april uppgick utlåningen till bolagen till 24 036 (23 716) miljoner kronor.

Uppsala kommun har avsatt kapital till Uppsala läns pensionsstiftelse, som genom avkastning på sina placeringar ska bidra till att täcka kommunens framtida pensionskostnader. Pensionsstiftelsens tillgångsportfölj består av räntor, aktier och alternativa investeringar. Under perioden 1 januari–30 april uppgick avkastningen till 1,7 procent och förvaltad kapital till 833 (819) miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Genomsnittsräntan bedöms fortsätta att stiga under 2026. I kombination med en hög investeringstakt och ett ökat upplåningsbehov innebär detta att kommunkoncernens räntekostnader förväntas öka under kommande år.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad den 11 maj 2026
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2026, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2026, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2026, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 4, Finansrapport per april 2026, Uppsala kommunkoncern

Kommunledningskontoret

Birgitta Pettersson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör och biträdande stadsdirektör

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2026-02-06

Diarienummer:
KSN-2026-00279

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport januari 2026

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, är under året oförändrad om 20 330 mnkr. Banktillgodohavanden har under samma period minskat med 120 mnkr. Detta leder till att nettoskulden har ökat med 120 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2025-12-31	2026-01-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	20 330	20 330	0
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 069	949	-120
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	19 261	19 381	120
Utlåning till bolagen	2	23 716	23 958	242
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	20,7	20,7	0,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,6	2,6	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,3	2,3	0,0
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,9	93,9	0,0
Derivat som andel av skuld (%)	4	73,3	73,3	0,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	306	306	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	819	814	-5

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och investeringsbanker.

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2025-12-31	2026-01-31	Utveckling i år
Obligationslån	14 200	14 200	0
Certifikatslån	900	900	0
Lån Kommuninvest	4 230	4 230	0
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	20 330	20 330	0
Banktillgodohavanden	1 069	949	-120
Nettoskuld	19 261	19 381	120

* Varav hållbar finansiering 2 950 mnkr

Kommunens nettoskuld är negativ, vilket innebär att kommunens finansiella fordringar, i form av utlåning till de kommunala bolagen och banktillgodohavanden, överstiger den externa upplåningen. Tabellen nedan visar följande:

- Kommunens externa lån är oförändrade och uppgår till 20 330 mnkr.
- Kommunens banktillgodohavanden har under året minskat med 120 mnkr och uppgår till 949 mnkr.
- Kommunens utlåning till dotterbolagen har ökat med 242 mnkr och uppgår till 23 958 mnkr. Utlåningen motsvarar hela den externa upplåningen samt därutöver delar av kommunens egna medel.
- Sammantaget har kommunens nettoskuld minskat med 122 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2025-12-31	2026-01-31	Utveckling i år
Kommunens externa lån	20 330	20 330	0
Summa kommunens bruttoskuld	20 330	20 330	0
Kommunens banktillgodohavanden	1069	949	-120
Kommunens utlåning till bolagen	23 716	23 958	242
Kommunens nettoskuld	-4 455	-4 577	-122

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåning sker genom reversutlåning från kommunens internbank och via kontokrediter som är knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 251231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 25-12-31 (1)	Total utlåning 26-01-31 (2)	Förändring utlåning 2026 (3)	Total lånelimit 2026 (4)
Uppsalahem AB	7 475	7 490	15	9 000
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 555	7 594	39	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 863	3 970	107	5 200
Uppsala vatten och avfall AB	3 533	3 641	108	4 600
Uppsala stadshus AB	953	953	0	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	315	309	-6	400
Uppsala konsert och kongress AB	28	31	2	50
Destination uppsala AB	-22	-55	-33	0
Uppsala stadsteater AB	51	61	10	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-3	-3	0	0
Uppsala stadshus holding AB	-10	-10	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-23	-23	-1	10
Summa (miljoner kronor)	23 716	23 958	242	29 580

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

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbindning.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning	2025-12-31	2026-01-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20,7	20,7	0,0
Kapitalbindningstid (år)	2,6	2,6	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,3	2,3	0,0
Räntebindningstid (år)	2,5	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,9	93,9	0,0

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

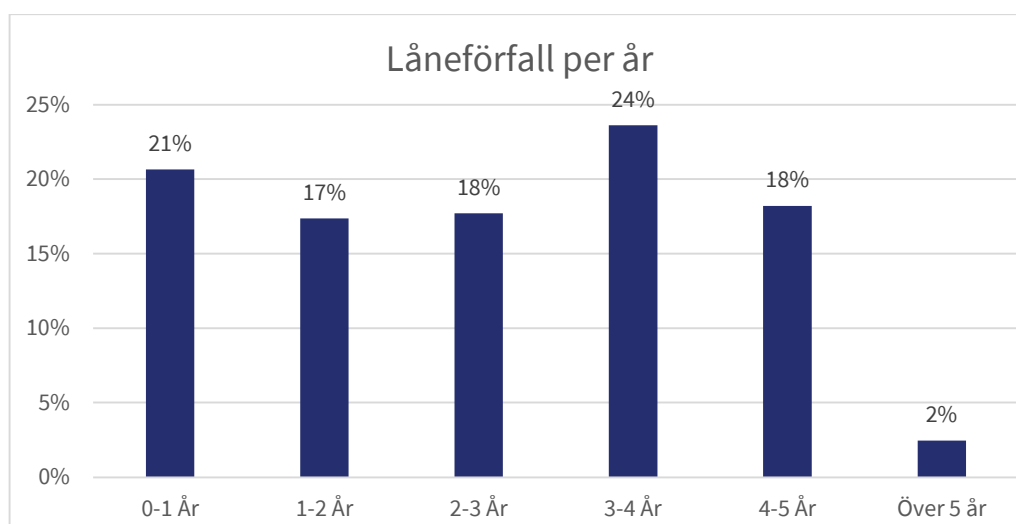
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2025-12-31	2026-01-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	1,96	2,01	2,04	2,61
SWAP 5 år	2,56	2,48	2,70	3,09
SWAP 10 år	2,93	2,88	3,03	3,28

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som 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.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2025-12-31	2026-01-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	14 900	14 900	0
Derivat som andel av skuld (%)	73,3	73,3	0,0

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2025-12-31	2026-01-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	303	303	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	0	0	0
Summa borgensåtaganden	306	306	0

6. Placeringar 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.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer. Under året uppgår avkastningen -0,7 % främst till följd av en svag utveckling i aktieplaceringarna.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2025-12-31	2026-01-31
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	819	814
Avkastning, under året %*	2,7	-0,7

* Jämförelsesiffran avser helåret 2025

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2026-03-19

Diarienummer:
KSN-2026-00279

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport februari 2026

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 150 mnkr till 20 480 mnkr. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 365 mnkr. Detta leder till att nettoskulden minskat med 215 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2025-12-31	2026-02-28	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	20 330	20 480	150
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 069	1 434	365
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	19 261	19 046	-215
Utlåning till bolagen	2	23 716	24 060	344
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	20,7	20,8	0,1
Kapitalbindningstid (år)	3	2,6	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,3	2,3	0,0
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,9	93,9	0,0
Derivat som andel av skuld (%)	4	73,3	75,2	1,9
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	306	306	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	819	831	12

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och investeringsbanker.

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2025-12-31	2026-02-28	Utveckling i år
Obligationslån	14 200	14 200	0
Certifikatslån	900	900	0
Lån Kommuninvest	4 230	4 380	150
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	20 330	20 480	150
Banktillgodohavanden	1 069	1 434	367
Nettoskuld	19 261	19 046	-217

* Varav hållbar finansiering 3 300 mnkr

Kommunens nettoskuld är negativ, vilket innebär att kommunens finansiella fordringar, i form av utlåning till de kommunala bolagen och banktillgodohavanden, överstiger den externa upplåningen. Tabellen nedan visar följande:

- Kommunens externa lån uppgår till 20 480 mnkr.
- Kommunens banktillgodohavanden har under året ökat med 365 mnkr och uppgår till 1 434 mnkr.
- Kommunens utlåning till dotterbolagen har ökat med 344 mnkr och uppgår till 24 060 mnkr. Utlåningen motsvarar hela den externa upplåningen samt därutöver delar av kommunens egna medel.
- Sammantaget har kommunens nettoskuld minskat med 559 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2025-12-31	2026-02-28	Utveckling i år
Kommunens externa lån	20 330	20 480	150
Summa kommunens bruttoskuld	20 330	20 480	150
Kommunens banktillgodohavanden	1069	1 434	365
Kommunens utlåning till bolagen	23 716	24 060	344
Kommunens nettoskuld	-4 455	-5 014	-559

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåning sker genom reversutlåning från kommunens internbank och via kontokrediter som är knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 25/12/31.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 25-12-31 (1)	Total utlåning 26-02-28 (2)	Förändring utlåning 2026 (3)	Total lånelimit 2026 (4)
Uppsalahem AB	7 475	7 473	-2	9 000
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 555	7 680	125	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 863	4 032	169	5 200
Uppsala vatten och avfall AB	3 533	3 634	100	4 600
Uppsala stadshus AB	953	949	-4	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	315	308	-7	400
Uppsala konsert och kongress AB	28	36	7	50
Destination uppsala AB	-22	-57	-35	0
Uppsala stadsteater AB	51	38	-13	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-3	-3	0	0
Uppsala stadshus holding AB	-10	-10	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-23	-20	2	10
Summa (miljoner kronor)	23 716	24 060	344	29 580

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindingstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindingstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindingstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbinding.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbinding	2025-12-31	2026-02-28	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20,7	20,8	0,1
Kapitalbindingstid (år)	2,6	2,6	-0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,3	2,3	0,0
Räntebindingstid (år)	2,5	2,5	-0,1
Andel räntesäkrade lån (%)	93,9	93,9	0,0

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

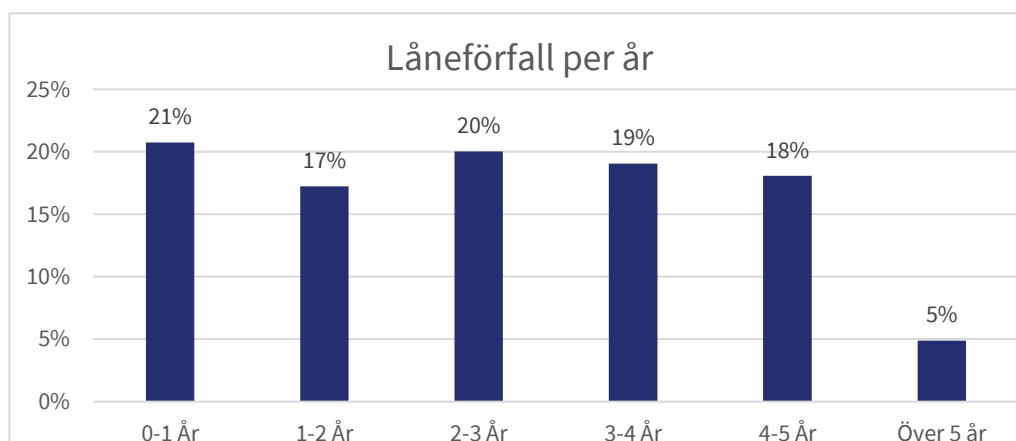
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2025-12-31	2026-02-28	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	1,96	1,98	1,90	2,36
SWAP 5 år	2,56	2,28	2,47	2,85
SWAP 10 år	2,93	2,66	2,80	3,05

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som 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.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2025-12-31	2026-02-28	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	14 900	15 400	500
Derivat som andel av skuld (%)	73,3	75,2	1,9

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2025-12-31	2026-02-28	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	303	303	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	0	0	0
Summa borgensåtaganden	306	306	0

6. Placeringar 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.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer. Under året uppgår avkastningen 1,5%.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2025-12-31	2026-02-28
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	819	831
Avkastning, under året %*	2,7	1,5

* Jämförelsesiffran avser helåret 2025

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2026-04-10

Diarienummer:
KSN-2026-00279

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport mars 2026

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 150 mnkr till 20 480 mnkr. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 286 mnkr. Detta leder till att nettoskulden minskat med 136 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2025-12-31	2026-03-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	20 330	20 480	150
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 069	1 355	286
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	19 261	19 126	-136
Utlåning till bolagen	2	23 716	23 801	86
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	20,7	19,3	-1,4
Kapitalbindningstid (år)	3	2,6	2,6	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,3	2,4	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,9	92,9	-1,0
Derivat som andel av skuld (%)	4	73,3	74,2	0,9
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	306	306	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	819	807	-12

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och investeringsbanker.

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 200 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2025-12-31	2026-03-31	Utveckling i år
Obligationslån	14 200	13 700	-500
Certifikatslån	900	900	0
Lån Kommuninvest	4 230	4 880	650
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	20 330	20 480	150
Banktillgodohavanden	1 069	1 355	286
Nettoskuld	19 261	19 126	-136

* Varav hållbar finansiering 3 300 mnkr

Kommunens nettoskuld är negativ, vilket innebär att kommunens finansiella fordringar, i form av utlåning till de kommunala bolagen och banktillgodohavanden, överstiger den externa upplåningen. Tabellen nedan visar följande:

- Kommunens externa lån uppgår till 20 480 mnkr.
- Kommunens banktillgodohavanden har under året ökat med 286 mnkr och uppgår till 1 355 mnkr.
- Kommunens utlåning till dotterbolagen har ökat med 86 mnkr och uppgår till 23 801 mnkr. Utlåningen motsvarar hela den externa upplåningen samt därutöver delar av kommunens egna medel.
- Sammantaget har kommunens nettoskuld minskat med 221 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2025-12-31	2026-03-31	Utveckling i år
Kommunens externa lån	20 330	20 480	150
Summa kommunens bruttoskuld	20 330	20 480	150
Kommunens banktillgodohavanden	1 069	1 355	286
Kommunens utlåning till bolagen	23 716	23 801	86
Kommunens nettoskuld	-4 455	-4 676	-221

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåning sker genom reversutlåning från kommunens internbank och via kontokrediter som är knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 251231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 25-12-31 (1)	Total utlåning 26-03-31 (2)	Förändring utlåning 2026 (3)	Total lånelimit 2026 (4)
Uppsalahem AB	7 475	7 387	-88	9 000
Uppsala kommun skolfastigheter AB	7 555	7 484	-71	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 863	4 005	142	5 200
Uppsala vatten och avfall AB	3 533	3 661	127	4 600
Uppsala stadshus AB	953	953	1	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering AB	315	306	-9	400
Uppsala konsert och kongress AB	28	31	3	50
Destination uppsala AB	-22	-44	-22	0
Uppsala stadsteater AB	51	51	0	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-3	-3	0	0
Uppsala stadshus holding AB	-10	-10	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-23	-19	3	10
Summa (miljoner kronor)	23 716	23 801	86	29 580

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindingstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindingstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindingstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbinding.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbinding	2025-12-31	2026-03-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20,7	19,3	-1,4
Kapitalbindingstid (år)	2,6	2,6	0,0
Genomsnittlig ränta (%)	2,3	2,4	0,1
Räntebindingstid (år)	2,5	2,5	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,9	92,9	-1,0

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

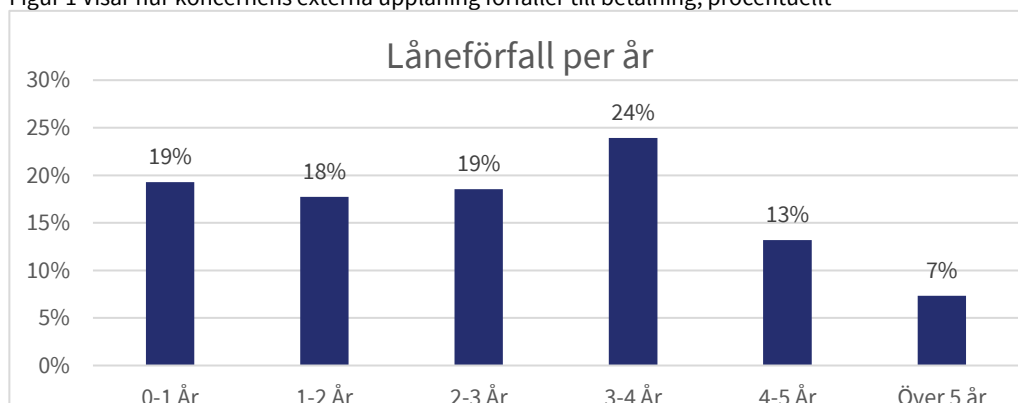
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2025-12-31	2026-03-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	1,96	2,19	2,73	2,88
SWAP 5 år	2,56	2,86	3,00	3,17
SWAP 10 år	2,93	3,08	3,19	3,32

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som 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.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2025-12-31	2026-03-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	14 900	15 200	300
Derivat som andel av skuld (%)	73,3	74,2	0,9

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2025-12-31	2026-03-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	303	303	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	0	0	0
Summa borgensåtaganden	306	306	0

6. Placeringar 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.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2025-12-31	2026-03-31
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	819	807
Avkastning, under året %*	2,7	-1,5

* Jämförelsesiffran avser helåret 2025

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2026-05-08

Diarienummer:
KSN-2026-00279

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport april 2026

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, har ökat med 350 mnkr till 20 680 mnkr. Banktillgodohavanden har under samma period ökat med 556 mnkr. Detta leder till att nettoskulden minskat med 206 mnkr. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Tabell 1 Sammanställning nyckeltal för kommunkoncernen

Nyckeltal	Not	2025-12-31	2026-04-30	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	20 330	20 680	350
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	1 069	1 625	556
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	19 261	19 055	-206
Utlåning till bolagen	2	23 716	24 036	320
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	20,7	17,7	-3,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,6	2,7	0,1
Genomsnittlig ränta (%)	3	2,3	2,4	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	93,9	93,0	-0,9
Derivat som andel av skuld (%)	4	73,3	75,0	1,7
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	306	306	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	819	833	14

* Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet eller vid större förändringar

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat och obligationer. Därutöver sker upplåning genom Kommuninvest och investeringsbanker.

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 6 500 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabell 2 Fördelning av kommunkoncernens externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Extern upplåning	2025-12-31	2026-04-30	Utveckling i år
Obligationslån	14 200	13 700	-500
Certifikatslån	900	900	0
Lån Kommuninvest	4 230	5 080	850
Lån Investeringsbanker	1 000	1 000	0
Summa bruttoskuld*	20 330	20 680	350
Banktillgodohavanden	1 069	1 625	556
Nettoskuld	19 261	19 055	-206

* Varav hållbar finansiering 3 300 mnkr

Kommunens nettoskuld är negativ, vilket innebär att kommunens finansiella fordringar, i form av utlåning till de kommunala bolagen och banktillgodohavanden, överstiger den externa upplåningen. Tabellen nedan visar följande:

- Kommunens externa lån uppgår till 20 680 mnkr.
- Kommunens banktillgodohavanden har under året ökat med 556 mnkr och uppgår till 1 625 mnkr.
- Kommunens utlåning till dotterbolagen har ökat med 320 mnkr och uppgår till 24 036 mnkr. Utlåningen motsvarar hela den externa upplåningen samt därutöver delar av kommunens egna medel.
- Sammantaget har kommunens nettoskuld minskat med 526 mnkr under året.

Tabell 3 Visar Uppsala kommuns externa lån, bruttoskuld och nettoskuld. Belopp i miljoner kronor.

Uppsala kommun	2025-12-31	2026-04-30	Utveckling i år
Kommunens externa lån	20 330	20 680	350
Summa kommunens bruttoskuld	20 330	20 680	350
Kommunens banktillgodohavanden	1 069	1 625	556
Kommunens utlåning till bolagen	23 716	24 036	320
Kommunens nettoskuld	-4 455	-4 981	-526

2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Internbankens utlåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Utlåning sker genom reversutlåning från kommunens internbank och via kontokrediter som är knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Kommunens utlåning till bolagen per 251231.
- 2) Kommunens utlåning till bolagen per aktuell månad
- 3) Förändring av utlåningen under året.
- 4) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Tabell 4 Fördelning av dotterbolagens upplåning. Negativa tal avser tillgodohavanden och positiva tal avser skuld. Belopp i miljoner kronor.

Kommunalt bolag	Total utlåning 25-12-31 (1)	Total utlåning 26-04-30 (2)	Förändring utlåning 2026 (3)	Total lånelimit 2026 (4)
Uppsalahem AB	7 475	7 387	-88	9 000
Uppsala kommun skol- och omsorgsfastigheter AB	7 555	7 642	87	9 000
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 863	4 088	225	5 200
Uppsala vatten och avfall AB	3 533	3 691	158	4 600
Uppsala stadshus AB	953	895	-58	1 250
Uppsala kommuns fastighets AB	-1	-1	0	0
Uppsala parkering och mobilitet AB	315	338	23	400
Uppsala konsert och kongress AB	28	29	1	50
Destination uppsala AB	-22	-27	-5	0
Uppsala stadsteater AB	51	24	-27	70
Uppsala stadshus holding 2 AB	-3	-1	1	0
Uppsala stadshus holding AB	-10	-10	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB	-23	-19	3	10
Summa (miljoner kronor)	23 716	24 036	320	29 580

3. Ränta, kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindingstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40 % av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindingstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindingstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år.

Tabell 5 Tabell över kommunkoncernens nyckeltal avseende ränta, samt ränte- och kapitalbinding.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbinding	2025-12-31	2026-04-30	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20,7	17,7	-3,0
Kapitalbindingstid (år)	2,6	2,7	0,1
Genomsnittlig ränta (%)	2,3	2,4	0,1
Räntebindingstid (år)	2,5	2,6	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	93,9	93,0	-0,9

Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

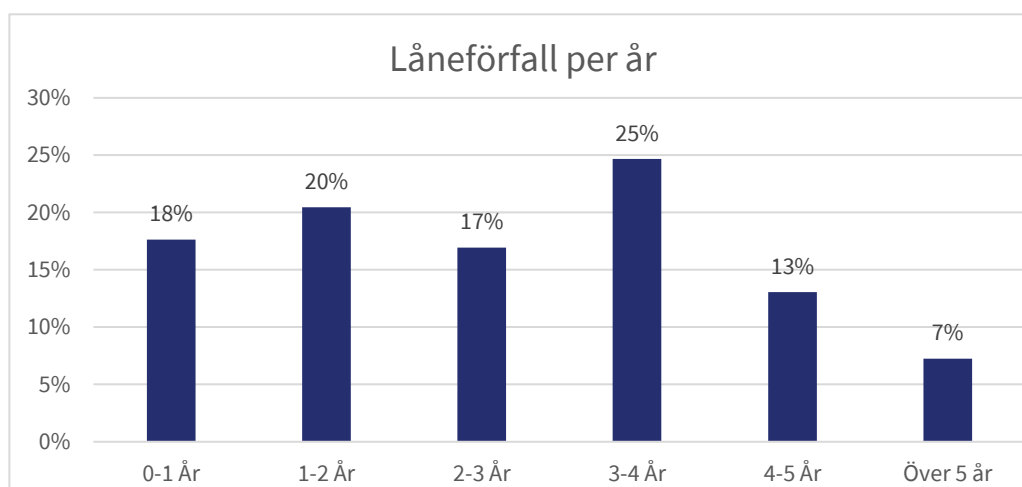
Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

Tabell 6 Aktuella räntenivåer för olika löptider, i procent

Marknadsränta	2025-12-31	2026-04-30	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	1,96	2,09	2,73	2,83
SWAP 5 år	2,56	2,83	2,96	3,14
SWAP 10 år	2,93	3,06	3,17	3,32

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken.

Figur 1 Visar hur koncernens externa upplåning förfaller till betalning, procentuellt



4. Derivat som 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.

Tabell 7 Tabell över koncernens derivat

Derivat som andel av skuld (%)	2025-12-31	2026-04-30	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	14 900	15 500	600
Derivat som andel av skuld (%)	73,3	75,0	1,7

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagen riktlinje för borgensåtaganden. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller tillkommer.

Tabell 8 Tabell över kommunens borgensåtaganden. Belopp i miljoner kronor.

Borgensåtaganden, miljoner kronor	2025-12-31	2026-04-30	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	303	303	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	0	0	0
Summa borgensåtaganden	306	306	0

6. Placeringar 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.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer. Under året uppgår avkastningen till 1,7 procent.

Tabell 9 Tabell över placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse	2025-12-31	2026-04-30
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	819	833
Avkastning, under året %*	2,7	1,7

* Jämförelsesiffran avser helåret 2025