

Handläggare
Arnell David
Hermansson Flodin Eva

Datum
2017-04-27

Diarienummer
KSN-2017-1931

Utökning av kommunens krediter

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att utöka kommunens krediter med 2 500 miljoner kronor.

Ärendet

Genom kommunens internbank samordnas kapitalanskaffningen för kommunen och de kommunala bolagen, förutom Uppsalahem AB som har haft en egen finansfunktion. Den samlade lånevolymen för kommunens internbank uppgår per mars 2017 till cirka 7 200 miljoner kronor (mnkr). Lånevolymen förväntas fördubblas de närmaste åren, dels genom att Uppsalahems refinansiering successivt kommer att samordnas genom kommuns internbank, dels genom de stora kommande investeringarna i koncernen som delvis kommer behöva lånefinansieras. I takt med att lånevolymen ökar behöver även kommunens krediter successivt utökas.

Föredragning

Kommunens har idag krediter om totalt 2 000 mnkr. Krediterna är fördelade på en koncernkontokredit på 1 500 mnkr och checkräkningskrediter med 3 banker på totalt 500 mnkr. Krediterna hanterar variationer i betalningsflödena och är en viktig del vid bedömningen av kommunens kreditbetyg.

Ett av de centrala nyckeltalen vid bedömningen av kommunens kreditbetyg är likviditetspositionen. Positionen mäts utifrån den tillgängliga likviditeten i relation till låneförfallen kommande 12 månader. För att vårda kommunens nuvarande kreditbetyg på AA+ behöver det finnas en likviditetsreserv om 120 procent av kommande 12 månaders låneförfall. I likviditetsreserven ingår likvida medel som definieras som kassa och bank, beviljade kontokrediter och finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar.

I och med att lånevolymen och låneförfall inom 12 månader kommer att öka behöver likviditetsreserven förstärkas för att upprätthålla en likviditetsposition över gränsen för att kunna behålla kommunens nuvarande kreditbetyg. En successiv utökning av kommunens

krediter med 2 500 mnkr till sammanlagt 4 500 mnkr säkerställer en tillfredställande likviditetsreserv. Utökningen kommer ske i takt med den ökade lånevolymen.

Krediterna föreslås primärt utökas genom att kontraktera lånelöften med de banker som ingår i kommuns emissionsprogram.

Ekonomiska konsekvenser

Den bedömda kostnaden för att utöka krediterna genom lånelöften är 0,15 – 0,20 procent av det beviljade kreditbeloppet. En utökning av krediterna med 2 500 mnkr ger en årlig kostnad på cirka 3,75 – 5 mnkr.

En negativ förändring av kommunens kreditbetyg bedöms medföra att kommunens upplåningskostnader för nya lån ökar med 0,3 till 0,4 procent för lång upplåning och 0,1 till 0,2 procent för kort upplåning.

När Uppsalahems lånevolym är helt refinansierad genom kommunens internbank kommer Uppsalahems krediter och kreditkostnader kunna reduceras.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Christoffer Nilsson
Chef kommunledningskontoret