

**SAMMANTRÄDESPROTOKOLL**

Sammanträdesdatum: 2019-05-02

## § 126

**Finansrapport avseende perioden 1 januari - 31 december 2018**  
**KSN-2018-0788****Beslut**

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunfullmäktige besluta

att med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

**Sammanfattning**

Enligt de finansiella riktlinjerna för kommunkoncernen ska kommunstyrelsens löpande följa utvecklingen inom finansverksamheten.

Finansrapporten utgör dels en redovisning av den finansiella ställningen i Uppsala kommuns internbank och kommunkoncernen, dels en avstämning av i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

**Beslutsgång**

Ordförande ställer föreliggande förslag mot avslag och finner att arbetsutskottet bifaller detsamma.

**Beslutsunderlag**

Förvaltningens skrivelse den 17 januari 2019.

Handläggare  
Arnell David  
Hermansson Flodin Eva  
Stjernberg Jonas

Datum  
2019-01-17

Diarienummer  
KSN-2018-0788

Kommunstyrelsen

## **Finansrapport avseende perioden 1 januari – 31 december 2018**

### **Förslag till beslut**

Kommunstyrelsen föreslås besluta

**att** med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

### **Ärendet**

Enligt de finansiella riktlinjerna för kommunkoncernen ska kommunstyrelsens löpande följa utvecklingen inom finansverksamheten.

Finansrapporten utgör dels en redovisning av den finansiella ställningen i Uppsala kommuns internbank och kommunkoncernen, dels en avstämning av i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

### *Beredning*

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

### *Föredragning*

Under perioden januari till december 2018 har den korta räntan, 3M STIBOR, stigit med 0,34 procentenheter medan den långa räntan, 5-årig SWAP- ränta, i princip varit oförändrad. Riksbanken beslutade i december att höja reporäntan med 0,25 procentenheter till minus 0,25 procent. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sannolikt sker under andra halvåret 2019.

Kommunkoncernens sammanlagda externa upplåning uppgår per 31 december till 16 430 miljoner kronor. Det är en ökning med 933 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året. Låneskuldsökningen har begränsats till 933 miljoner kronor genom att externa lån har amorterats med överskottslikviditet i koncernkontosystemet. Överkottslikviditeten har under perioden minskat med 474 miljoner kronor och det har kunnat begränsa låneskuldens utveckling.

Av kommunkoncernens externa upplåning uppgick den del som är Uppsala kommuns till 12 430 miljoner kronor per 31 december. Det är 3 444 miljoner kronor högre än jämfört med ingången av året. Av ökningen utgör 2 550 miljoner kronor ökad vidareutlåning till

Uppsalahem AB. Merparten av kommunens ökade vidareutlåning till Uppsalahem avser befintliga lån som refinansierats genom kommunens internbank. Befintliga lån som refinansierats genom internbanken innebär således ingen ökning av den samlade låneskulden i kommunkoncernen.

Den genomsnittliga räntan för kommunkoncernens externa upplåning uppgick under 2018 till 1,11 procent jämfört, att jämföra med en genomsnittsränta på 1,15 procent vid inledningen av året. Den genomsnittliga räntan har fortsatt att sjunka i och med att refinansiering av lån och nyupplåning genomförts till lägre räntenivåer än den genomsnittliga räntan.

Den genomsnittliga räntan för Uppsala kommuns externa upplåning uppgick under 2018 till 0,59 procent jämfört med en genomsnittränta på 0,70 procent vid inledningen av året.

Att koncernen har en högre genomsnittsränta än vad kommunen har beror dels på att två bolag har extern upplåning i eget namn med högre ränta, dels att de rörliga lån som kommunen vidareutlånat till Uppsalahem sedan har räntesäkrats i eget namn av bolaget.

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.

Av kommunkoncernens externa upplåning förfaller 31,25 procent av låneskulden inom 12 månader. De lån som omsatts eller nyupptagits under året har avsiktligt kapitalbundits på längre löptider. Den genomsnittliga kapitalbindningstiden har härigenom stigit från 2,42 år till 2,56 år

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte bör överstiga 4 år. Sedan årsskiftet har kommunkoncernens räntebindningstid stigit från 2,51 år till 2,63 år genom att en stor andel av upplåningen räntesäkrats genom fasträntelån och ränteswappar.

De kommunala bolagens upplåning genom kommunens internbank, exklusive koncernkontot, uppgick den 31 december till 14 249 miljoner kronor. Det är en ökning med 3 989 miljoner kronor jämfört med inledningen av året. Som nämnts ovan utgör 2 550 miljoner kronor vidareutlåning till Uppsalahem. Den genomsnittliga utlåningsräntan från internbanken har fortsatt att sjunka och uppgår för perioden januari till december till 1,13 procent. I denna ränta ingår internbankens affärsmässiga påslag när externa lån vidareutlånas till bolagen. Den sjunkande utlåningsräntan förklaras av att bolagens refinansiering av lån och nyupplåning genomförts till lägre räntenivåer än bolagens genomsnittliga ränta samt att Uppsalahem sköter räntesäkringar i eget namn genom derivat.

Kommunen har placeringar i en egen pensionsstiftelse som inrättades genom beslut i fullmäktige 2012. Syftet med pensionsstiftelsen är att matcha framtida pensionskostnader med avkastningen på det placerade kapitalet. Totalt insatt kapital per 31 december uppgår till 528 miljoner kronor. Avkastningen under 2018 uppgick till minus 2,1 procent. Marknadsvärdet per 31 december uppgår till 567,8 miljoner kronor. Orsaken till den negativa avkastningen 2018 är börsernas generella nedgång under slutet av 2018.

Elkostnaden för 2018 uppgick till 28 öre per kWh. Uppsala kommun och flertal av de helägda bolagen säkrar priserna på el genom att använda elterminer, kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi. Riktlinjerna för elhandel finns i elhandelsstrategin där elterminer succesivt ska handlas enligt en i förväg bestämd trappa.

Elprissäkringarna för 2019 visar på att elkostnaderna förväntas bli 31 öre per kWh.

#### *Ekonomiska konsekvenser*

Marknadsräntorna har under en längre tid varit lägre än skuldportföljens genomsnittliga ränta vilket gett sjunkande genomsnittsräntor och räntekostnader. Förändringen har skett stegvis genom att gamla lån ersatts med nya till en lägre ränta vid lika ränte- och kapitalbindningstid.

Skuldportföljens genomsnittsränta kommer på motsvarande sett stegvis att öka när upplåningsräntan för nya lån kommer överstiga skuldportföljens genomsnittsränta. Stigande räntor i kombination med ökad skuld gör att kommunen blir mer känslig för höjda räntenivåer.

Reporäntebanan, riksbankens prognos för reporäntan, indikerar att nästa höjning av reporäntan förväntas ske under andra halvåret 2019. Högre räntenivåer kommer påverka de finansiella kostnaderna negativt vid rörliga lån, nyupplåning och refinansiering av befintliga lån.

Då Uppsalahems upplåning numera samordnas genom den gemensamma internbanken kommer det medföra lägre räntekostnader för koncernen i och med att Uppsala kommun kan låna till mer förmånliga villkor på marknaden.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Ola Hägglund  
Stabsdirektör