

Handläggare
Silja Marandi
Jan Malmberg

Datum
2014-06-03

Diarienummer
KSN-2014-0758

Kommunstyrelsen

Finansrapport avseende perioden 1 januari – 31 mars 2014

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

att lägga rapporten, bilaga, till handlingarna.

Ärendet

Finansrapporten utgör dels en redovisning av de finansiella positioner som Uppsala kommun ingått dels en avstämning att verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och riktlinjer för finansiell verksamhet.

Föredragning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 4,6 mdr kronor under perioden. Den genomsnittliga räntan för upplåningen var 2,32 procent.

Av lånestocken, inklusive kreditlöften, förfaller 13 procent inom 12 månader och 43 procent senare än inom 3 år. Genomsnittlig räntebindningstid under perioden har varit 2,55 år.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken, exklusive koncernkontot, var 7,1 mdr kronor under perioden januari-mars 2014. Genomsnittlig räntekostnad var 2,78 procent. Bolagens genomsnittliga negativa saldo på koncernkontot var 334 mnkr och genomsnittliga positiva saldo 182 mnkr. Räntan för utnyttjande av krediten på koncernkontot uppgick till 0,98 procent medan räntan vid positivt saldo uppgick till 0,59 procent.

Internbankens genomsnittliga placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, uppgår till 302 mnkr. Obligationerna förfaller under 2014 och 2015. Placeringarna gjordes ursprungligen för att vara ett kapital som kan möta kommande pensionsutbetalningar. Framgent kommer sådana placeringar att göras i den av kommunen uppstartade pensionsstiftelsen för att därigenom kunna matchas mot framtida kostnader

I mars ökade kommunens borgensåtaganden med 320 mnkr, varav 315 mnkr för en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

I rapporten finns också en specifikation över kommunens innehav av elterminer och hur dessa förhåller sig i relation till fastställd strategi för elhandel. Elterminer är kontrakt på priser för framtida leveranser av el till Uppsala kommun och del av bolagen.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Jan Malmberg
Ekonomidirektör

FINANSRAPPORT MARS 2014

Internbankens upplåning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 4,6 miljarder kronor januari-mars. Den genomsnittliga räntan för kortfristig upplåning blev 0,90 procent och 2,51 procent för den långfristiga upplåningen. Sammanlagd genomsnittsränta blev 2,32 procent.

Internbankens genomsnittliga upplåning och ränta januari - mars

Belopp i mnkr	Ack medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Koncernkonto	263	0,42	0,64
Kommuncertifikat			
Övriga kortfristiga lån	294	0,84	1,14
Kortfristiga lån	557	1,26	0,90
Obligationslån	2040	7,84	1,54
Övriga långfristiga lån	2016	11,78	2,34
Derivat		5,84	
Långfristiga lån	4056	25,46	2,51
Internbankens upplåning	4613	26,72	2,32

Refinansieringsrisk

För att begränsa refinansieringsrisken får inte mer än 40 procent av lånestocken, inklusive garanterade kreditlöften, förfalla inom de närmaste 12 månaderna.

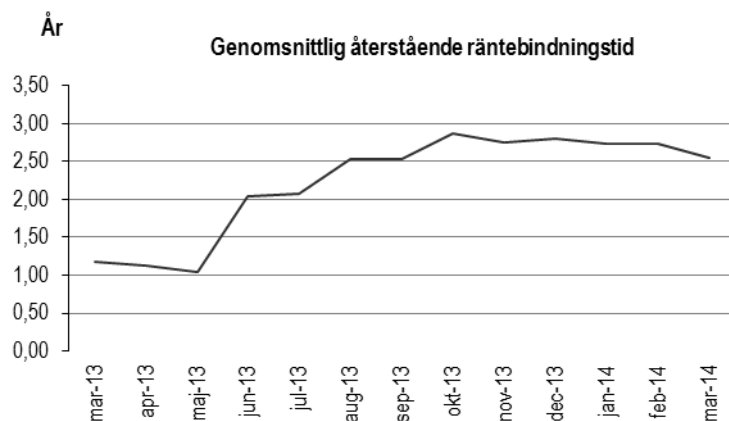
Vid slutet av mars hade 13 procent av internbankens lån, inklusive kreditlöften, förfall inom 12 månader. Av de garanterade kreditlöftena var 5 procent utnyttjade.

Belopp i mnkr	Mnkr	Andel
Förfall inom 12 mån	900	0,13
Förfall mellan 1 och 3 år	3 110	0,44
Förfall senare än 3 år	3 021	0,43
Upplåning	7 031	1,00

Ränterisk

Den genomsnittliga räntebindningstiden i skuldportföljen, inklusive derivat, ska vid varje tidpunkt överstiga 1,5 år och får maximalt vara 4,0 år.

Vid slutet av mars var den genomsnittliga räntebindningstiden för skuldportföljen 2,55 år.



Betalningsberedskap

För att säkerställa en tillfredsställande likviditetsreserv ska koncernfinansfunktionen säkerställa att likvida medel som motsvarar tre månaders nettoutflöde finns att tillgå.

Kreditramarna består av checkkrediter på 4 affärsbanker och ett certifikatsprogram, sammanlagt 2,5 mdr SEK. Därutöver finns ett ECP (europeiskt certifikatsprogram) om 150 miljoner USD och finansiella placeringar om 300 miljoner SEK. Uppsala kommuns nettoutbetalningar per månad är mellan 100 och 500 miljoner SEK. Vid utgången av mars var 95 procent av kreditramar utnyttjade.

Kreditramar och utnyttjande

Belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat	Kvar att utnyttja	%
Checkkrediter *	1 500	135	1 365	91,0
Certifikatsprogram	1 000	0	1 000	100,0
Kreditramar och utnyttjande	2 500	135	2 365	94,6

*varav 1000 är gemensam för kommunkoncernen

Internbankens utlåning till kommunala bolag

Syftet med intern utlåning är att samordna koncernens medel för att minimera den totala finansieringskostnaden. Denna utlåning ska i första hand göras på så sätt att ränterisk inte uppstår för internbanken.

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar och villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från Internbanken
januari - mars

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Uppsala Stadshus AB	1145	9,19	3,21
Uppsala Vatten & Avfall AB	1042	7,75	2,97
Uppsala kommuns FastighetsAB	363	2,00	2,20
AB Uppsala kommuns Industrihus	290	2,14	2,95
Fyrishov AB	250	1,50	2,40
Uppsala Parkerings AB	130	0,77	2,37
Uppsala Konsert & Kongress AB	18	0,13	2,89
Förvaltningsbolaget Upphall KB	115	0,90	3,12
UK Skolfastigheter AB	3329	21,91	2,63
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	250	1,81	2,89
UK Förvaltningsfastigheter AB	196	1,38	2,81
Lån från Internbanken	7130	49,48	2,78

Genomsnittligt för perioden januari - mars var 7,1 miljarder kronor, exklusive saldo på koncernkonto, utlånat till bolagen till en ränta på 2,78 procent.

Bolagens genomsnittliga utnyttjande av koncernkonto under samma period var 334 miljoner kronor och räntekostnaden 0,98 procent. Den genomsnittliga inlåningen var 182 miljoner kronor och ränteintäkt 0,59 procent.

Finansiella placeringar

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

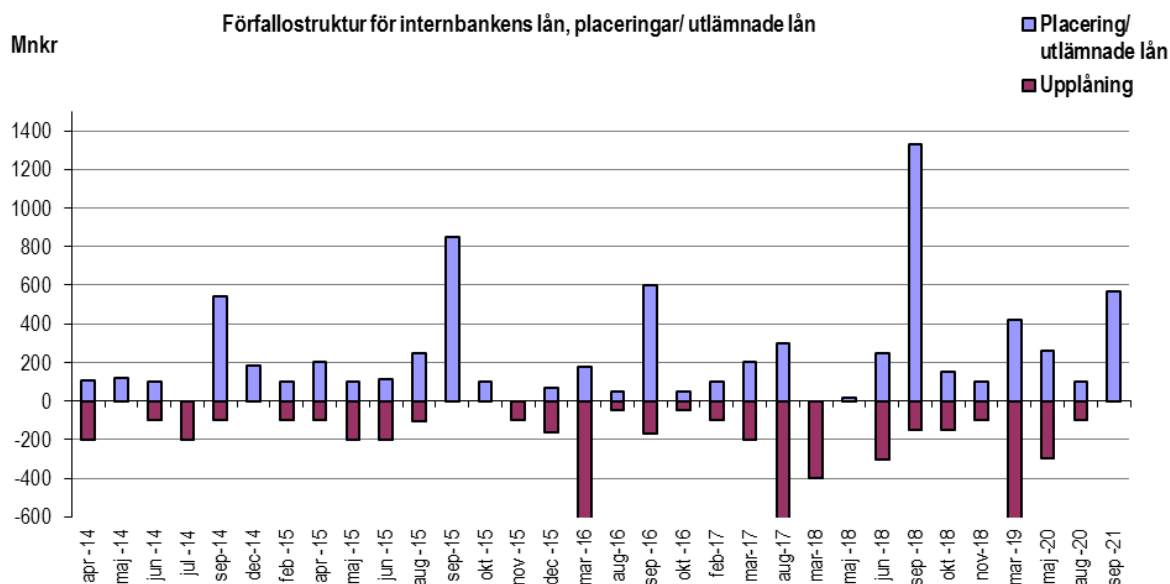
De placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, som gjordes åren 2006 och 2007 för framtida pensionsutbetalningar, förfaller under år 2014 och 2015. Den genomsnittliga räntan är 3,65 procent.

Internbankens placeringar

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Placering i obligationer	302	2,76	3,65
Kommunens placeringar	302	2,76	3,65

Förfallostruktur för internbankens upplåning, utlåning och placering

Nedanstående diagram visar kommande förfall för upplåning, utlåning och placering.



I mars 2016, augusti 2017 och mars 2019 förfaller de lån som togs för markköp i Ulleråker.

Uppsala kommuns borgensåtaganden

Kommunfullmäktige ska minst en gång varje mandatperiod besluta om principer för kommunens borgensåtaganden.

Kommunledningskontoret ska rapportera halvårsvis till kommunstyrelsens arbetsutskott.

I mars ökade borgensåtagandena med 320 mkr varav 315 för en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

Borgensåtaganden 2014-03-31	Mkr
Borgensåtaganden/förlustansvar för småhus	4,5
Borgensåtaganden för externa föreningar och företag	333,5
Borgensåtaganden för pensionsförpliktelser	5,4
Summa borgensåtaganden	343,4

Aktuellt innehav av elterminer

Aktuellt innehav av elterminer och hur de fördelar sig i relation till fastställd elhandelsstrategi ska rapporteras till kommunstyrelsens arbetsutskott kvartalsvis.

Nedanstående bild visar dels den sk normen som prissäkring ska ske mot enligt elhandelsstrategin dels den säkring som gjorts per första kvartalet 2014. Av bilden framgår att säkring sammanfaller med säkringsstrategin undantaget januari och februari månad 2014 där prissäkring enligt separat beslut lagts 1,0 MW över säkringsnivån. Beslutet fattades mot bakgrund av att normen för 2014 var under prövning och att motsvarande månader föregående år hade omsättning över normen. Kostnaden för att lägga en prissäkring över norm utgör skillnaden mellan priset på den elenergi som handlas till spotpris för den aktuella perioden och den nivå som prissäkringen ligger på. I det fall spotpriset ligger över den säkrade nivån blir det inte en kostnad utan istället en intäkt.

PORTFÖLJLÄGE KRAFT

Period	Timmar	Totalt behov enl. norm MW	Norm per 18/2-14 MW	Senaste förbrukn. Prognos MW	Säkrat MW	Normpris EUR	Snittpris säkrat el EUR	Snittpris säkrat valuta SEK/EUR	Totalt Snittpris säkrat öre/kWh	Marknadspris 18/2 EUR	Budgetpris Eltermin EUR	Budgetpris öre/kWh	Budgetpris öre/kWh inkl. CFD	P/L avvikelsemandat (EUR)	P/L avvikelsemandat
JAN-14	744	14	14	14	15,00	42,40	41,77	8,93	37,29	33,70	41,77	37,29	39,74	0	Q1-13
FEB-14	672	14	14	14	15,00	42,01	41,93	8,93	37,43	35,90	42,36	37,84	40,08	-585	-584,73
MAR-14	743	14	14	14	14,00	42,64	42,47	8,93	37,92	29,45	42,47	37,92	40,29	0	
APR-14	720	10	10	11	10,00	40,64	40,74	9,07	36,97	28,75	39,65	35,92	38,04	88	Q2-13
MAY-14	744	10	10	10	10,00	40,64	40,74	9,07	36,97	28,25	40,74	36,97	39,09	91	266,62
JUN-14	720	10	10	10	10,00	40,64	40,74	9,07	36,97	27,95	40,74	36,97	39,09	88	
JUL-14	744	8	8	8	8,00	43,28	43,33	9,15	39,64	27,45	43,33	39,64	41,77	0	Q3-13
AUG-14	744	8	8	8	8,00	43,28	43,33	9,15	39,64	27,45	43,33	39,64	41,77	0	-1,36
SEP-14	720	8	8	9	8,00	43,28	43,33	9,15	39,64	27,45	41,57	37,93	40,06	0	
OCT-14	745	13	11	12	11,00	41,35	41,39	9,13	37,78	33,25	40,71	37,08	39,35	0	Q4-13
NOV-14	720	13	11	13	11,00	41,35	41,39	9,13	37,78	33,25	40,14	36,50	38,78	0	-0,78
DEC-14	744	13	11	13	11,00	41,35	41,39	9,13	37,78	33,25	40,14	36,50	38,78	0	
JAN-15	744	14	9	14	9,00	37,29	37,22	8,97	33,38	36,30	36,89	33,19	35,36	320	Q1-14
FEB-15	672	14	9	14	9,00	37,29	37,22	8,97	33,38	36,30	36,89	33,19	35,36	289	927,60
MAR-15	743	14	9	14	9,00	37,29	37,22	8,97	33,38	36,30	36,89	33,19	35,36	319	
APR-15	720	10	8	10	8,00	37,31	37,23	8,98	33,44	30,25	35,84	32,22	34,37	309	Q2-14
MAY-15	744	10	8	10	8,00	37,31	37,23	8,98	33,44	30,25	35,84	32,22	34,37	320	938,48
JUN-15	720	10	8	10	8,00	37,31	37,23	8,98	33,44	30,25	35,84	32,22	34,37	309	
JUL-15	744	8	8	8	8,00	37,31	37,23	9,00	33,49	28,19	37,23	33,49	35,62	320	Q3-14
AUG-15	744	8	8	8	8,00	37,31	37,23	9,00	33,49	28,19	37,23	33,49	35,62	320	948,76
SEP-15	720	8	8	8	8,00	37,31	37,23	9,00	33,49	28,19	37,23	33,49	35,62	309	
OCT-15	745	13	8	13	8,00	37,31	37,23	9,01	33,56	34,03	36,00	32,49	34,66	320	Q4-14
NOV-15	720	13	8	13	8,00	37,31	37,23	9,01	33,56	34,03	36,00	32,49	34,66	309	949,35
DEC-15	744	13	8	13	8,00	37,31	37,23	9,01	33,56	34,03	36,00	32,49	34,66	320	
JAN-16	744	14	6	14	6,00	33,84	33,83	8,89	30,08	35,00	33,99	30,92	33,29	0	Q1-15
FEB-16	696	14	6	14	6,00	33,84	33,83	8,89	30,08	35,00	33,99	30,92	33,29	0	0,15
MAR-16	743	14	6	14	6,00	33,84	33,83	8,89	30,08	35,00	33,99	30,92	33,29	0	
APR-16	720	10	6	10	6,00	33,84	33,83	8,92	30,18	29,38	32,46	29,35	31,65	0	Q2-15
MAY-16	744	10	6	10	6,00	33,84	33,83	8,92	30,18	29,38	32,46	29,35	31,65	0	0,20
JUN-16	720	10	6	10	6,00	33,84	33,83	8,92	30,18	29,38	32,46	29,35	31,65	0	
JUL-16	744	8	6	8	6,00	33,84	33,83	8,95	30,26	27,75	33,23	29,96	32,26	0	Q3-15
AUG-16	744	8	6	8	6,00	33,84	33,83	8,95	30,26	27,75	33,23	29,96	32,26	0	0,40
SEP-16	720	8	6	8	6,00	33,84	33,83	8,95	30,26	27,75	33,23	29,96	32,26	0	
OCT-16	745	13	6	13	6,00	33,84	33,83	8,97	30,36	33,33	33,26	30,34	32,64	0	Q4-15
NOV-16	720	13	6	13	6,00	33,84	33,83	8,97	30,36	33,33	33,26	30,34	32,64	0	0,45
DEC-16	744	13	6	13	6,00	33,84	33,83	8,97	30,36	33,33	33,26	30,34	32,64	0	
JAN-17	744	14	1	14	1,00	31,23	31,30	8,91	27,89	33,50	31,62	29,46	31,77	-52	Q1-15
FEB-17	672	14	1	14	1,00	31,23	31,30	8,91	27,89	33,50	31,62	29,46	31,77	-47	-151,13
MAR-17	743	14	1	14	1,00	31,23	31,30	8,91	27,89	33,50	31,62	29,46	31,77	-52	
APR-17	720	10	1	10	1,00	31,23	31,30	9,20	28,78	28,11	29,79	27,80	30,11	-50	Q2-15
MAY-17	744	10	1	10	1,00	31,23	31,30	9,20	28,78	28,11	29,79	27,80	30,11	-52	-152,88
JUN-17	720	10	1	10	1,00	31,23	31,30	9,20	28,78	28,11	29,79	27,80	30,11	-50	
JUL-17	744	8	1	8	1,00	31,23	31,30	9,23	28,90	26,55	30,21	28,20	30,50	-52	Q3-15
AUG-17	744	8	1	8	1,00	31,23	31,30	9,23	28,90	26,55	30,21	28,20	30,50	-52	-154,56
SEP-17	720	8	1	8	1,00	31,23	31,30	9,23	28,90	26,55	30,21	28,20	30,50	-50	
OCT-17	745	13	1	13	1,00	31,23	31,30	9,31	29,13	31,89	30,85	28,84	31,15	-52	Q4-15
NOV-17	720	13	1	13	1,00	31,23	31,30	9,31	29,13	31,89	30,85	28,84	31,15	-50	-154,63
DEC-17	744	13	1	13	1,00	31,23	31,30	9,31	29,13	31,89	30,85	28,84	31,15	-52	
Summa €															2831,96