

Handläggare
Arnell David
Marandi Silja
Eva Hermansson Flodin

Datum
2017-05-11

Diarienummer
KSN-2017-0051

Kommunstyrelsen

Finansrapport avseende perioden 1 januari – 31 mars 2017

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige att besluta

att med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

Ärendet

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

Föredragning

Under första kvartalet 2017 har vi sett svagt stigande såväl korta som långa räntor. Den korta räntan, 3M STIBOR, har stigit från minus 0,60 procent till minus 0,44 procent och den 5-åriga SWAP räntan har stigit med nio räntepunkter, dvs. 0,09 procentenheter. Förändringarna påverkar upplåningskostnaden negativt för internbankens kortsiktiga och långsiktiga upplåning.

Internbankens lånevolym uppgick per den 31 mars till 7 206 mnkr vilket är 600 mnkr högre än vid föregående kvartalsslut. Av ökningen utgör 100 mnkr nyupplåning för att minska USABs koncernkontokreditsutnyttjande och resterande 500 mnkr avser lån som Uppsalahem refinansierat genom kommunens internbank. Upplåningen som Uppsalahem gjort genom internbanken är således ingen ökning av den samlade låneskulden i kommunkoncernen. Den genomsnittliga räntan för internbankens lånevolym under januari-mars var 1,07 procent.

Riktlinjerna för låneskuldens förfallostruktur är att högst 40 procent, inkluderande garanterade kreditlöften, får förfalla inom kommande 12 månader och att minst 20 procent ska förfalla senare än tre år. Kreditlöftena uppgår totalt till 2 000 mnkr, varav 500 mnkr är checkräkningskrediter hos 3 banker som förlängs årligen. Resterande 1 500 mnkr är en koncernkontokredit kopplat till koncernkontosystemet. Av låneskulden inklusive kreditlöften, förfaller 28 procent inom 12 månader och 32 procent senare än tre år, vilket är inom riktlinjerna. Låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid uppgick till 2,63 år en mindre ökning från föregående kvartalsslut.

Riktlinjerna för internbankens räntebindning är att den genomsnittliga räntebindningstiden i skuldportföljen, inklusive aktiva derivatkontrakt, ska hållas över 1,5 år men under 4 år. Sedan föregående kvartal har internbankens räntebindningstid sjunkit till 1,95 år från 2,12 år. Minskningen förklaras av det lån, till rörlig ränta, om 500 mnkr som Uppsalahem refinansierade genom kommunens internbank.

De kommunala bolagens upplåning från internbanken 31 mars, exklusive koncernkontot, uppgick till 8 195 mnkr, en ökning med 553mnkr från föregående kvartalsslut. USAB har ökat sin upplåning från internbanken med 100 mnkr och Uppsalahem med 500 mnkr. Totalt 47 mnkr har amorterats under perioden. Den genomsnittliga utlåningsräntan har fortsatt att sjunka och var för perioden januari – mars 1,67 procent. I denna ränta ingår det affärsmässiga påslag som interbanken gör när externa lån vidareutlånas till bolagen. nternbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 360 mnkr. Under våren förväntas utlåningen genom koncernkontot att minska genom att bolagen upptar nya lån,

Kommunens placeringar görs i den av kommunen startade pensionsstiftelsen för att avkastningen på det placerade kapitalet ska matchas mot framtida pensionskostnader. Värdeförändringen för perioden januari - mars uppgick till +2,09 procent. Marknadsvärdet 31 mars uppgick till 345,0 mnkr jämfört med 337,7 mnkr vid föregående kvartalsslut.

Priset på elenergi ska enlighet med finanspolicyn vara stabilt och förutsägbart. Kommunens energiförbrukning prissäkras genom inköp av elterminer. Elterminer är kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi till Uppsala kommun och några av de helägda bolagen. Elkostnaden för 2017 bedöms hamna på 27 öre per kWh vilket är lägre än för 2016. De elterminer som prissäkrats för år 2018 och senare visar på att elkostnaderna kan förväntas fortsätta att sjunka.

Ekonomiska konsekvenser

Marknadsräntorna har varit lägre än skuldportföljens genomsnittliga ränta under en längre tid vilket gett stegvis sjunkande räntekostnader. Förändringen sker stegvis genom att gamla lån ersätt med nya till en lägre ränta vid lika ränte- och kapitalbindningstid. Sjunkande räntor betyder lägre kostnader för finansiering av våra bolags investeringar och befintliga anläggningar

Vid aktuell låneskuld ger en halv procentenhets lägre ränta en lägre räntekostnad om 36 mnkr på årsbasis för den upplåning som sker genom internbanken. Omvänt, i en stigande räntemiljö, ger en halv procentenhets högre ränta en högre räntekostnad om 36 mnkr på årsbasis.

Reporäntebanan, riksbankens prognos för reporäntan, avspeglar att höjningar av reporäntan förväntas inledas i början av 2018, medan marknaden tror att det kan ske något tidigare. Högre räntor medför på sikt högre räntekostnader.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Christoffer Nilsson
Chef kommunledningskontoret