

Handläggare
Arnell David
Hermansson Flodin Eva
Stjernberg Jonas

Datum
2018-07-09

Diarienummer
KSN-2018-0788

Kommunstyrelsen

Finansrapport avseende perioden 1 januari – 30 juni 2018

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslås besluta

att med godkännande lägga rapporten enligt föredragningen till handlingarna.

Ärendet

Finansrapporten utgör dels en redovisning av de finansiella positioner 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 första halvåret 2018 har vi sett svagt stigande korta räntor, medans vi såg stigande långa räntor i inledningen av året för att sedan falla tillbaka under våren. Den korta räntan, 3M STIBOR har stigit från minus 0,47 procent till minus 0,35 procent. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan har sjunkit från 0,50 procent till 0,41 procent. Såväl den korta som långa räntan förväntas att stiga under året. Reporäntan har under 2018 varit oförändrad på minus 0,5 procent och förväntas stiga under slutet av året.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgår per 30 juni till 15 480 miljoner kronor, vilket är 17 miljoner kronor lägre jämfört vid ingången av året. Att den externa upplåningen inte ökat beror på att kommunen har amorterat externa lån genom att minska överskottslikviditeten i koncernkontosystemet.

Kommunens externa upplåning uppgår per 30 juni till 10 430 miljoner kronor, vilket är 1 444 miljoner kronor högre än jämfört med ingången för året. Merparten av ökningen, 1 350 miljoner avser lån som Uppsalahem under perioden refinansierat genom kommunens internbank. Uppsalahems upplåning genom kommunens internbank är således ingen ökning av den samlade låneskulden i kommunkoncernen. Resterande ökning, 94 miljoner kronor, är skillnaden mellan nyupptagna lån 760 miljoner kronor och amorterade lån 666 miljoner kronor.

Den genomsnittliga räntan för kommunkoncernens externa upplåning uppgår för perioden januari – juni till 1,13 procent jämfört med aktuell genomsnittsränta på 1,15 procent vid inledningen av året.

Den genomsnittliga räntan för kommunens externa upplåning har fortsatt att sjunka genom att refinansiering av tidigare tagna lån och att nyupplåning skett till lägre räntenivåer än den genomsnittliga räntan. Den genomsnittliga räntan för perioden januari – juni uppgår till 0,68 procent jämfört med aktuell genomsnittränta 0,70 procent vid inledningen av året.

Koncernens högre genomsnittsränta beror på att den externa upplåning som två bolag har i eget namn har högre ränta och 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 den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år.

Av kommunkoncernens externa upplåning förfaller 29,5 procent av låneskulden inom 12 månader. Genom medvetna val för att få längre löptider på de lån som har omsatts eller nyupptagits har den genomsnittliga kapitalbindningstiden stigit under året, från 2,42 år till 2,56 år.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Sedan årsskiftet har kommunens räntebindningstid stigit från 2,51 år till 2,68 år.

De kommunala bolagens upplåning genom kommunens internbank, exklusive koncernkontot, uppgår per 30 juni till 12 332 miljoner kronor, vilket är en ökning med 2 072 miljoner kronor jämfört med inledningen av året. 1 350 miljoner kronor av detta utgör vidareutlåning till Uppsalahem. Den genomsnittliga utlåningsräntan från internbanken har fortsatt att sjunka och uppgår för perioden januari – juni till 1,26 procent. I denna ränta ingår internbankens affärsmässiga påslag när externa lån vidareutlånas till bolagen. Den sjunkande utlåningsräntan förklaras av att bolagens refinansiering av tidigare tagna lån och att nyupplåning skett till lägre räntenivåer än bolagens genomsnittliga ränta.

Kommunens placeringar görs i den av kommunen startade pensionsstiftelsen för att avkastningen på det placerade kapitalet ska matchas mot framtida pensionskostnader. Totalt insatt kapital uppgår till 528 miljoner kronor. Avkastningen för perioden januari – juni 2018 uppgår till 2,1 procent och marknadsvärdet per 30 juni uppgår till 591,9 miljoner kronor.

Elterminer är kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi till Uppsala kommun och del av de helägda bolagen. Riktlinjerna för elhandel finns i elhandelstrategin där elterminer succesivt ska handlas enligt en i förväg bestämd trappa. Vid leveransperiod ska all handel vara genomförd.

Elkostnaden för 2018 bedöms hamna på 27 öre per kWh vilket är i nivå med 2017. De elterminer som prissäkrats för år 2019 visar på att elkostnaderna kan förväntas ligga kvar på samma nivå.

Ekonomiska konsekvenser

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

Skuldportföljens genomsnittsränta kommer på motsvarande sätt stegvis att öka när upplåningsräntan för nya lån överstiger skuldportföljens genomsnittsränta. Stigande räntor i kombination med ökad skuld gör att kommunen blir mer känslig för höjda räntenivåer. Reporäntebanan, riksbankens prognos för reporäntan, avspeglar att höjningar av reporäntan förväntas inledas under andra halvåret 2018. 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

Christoffer Nilsson
Chef kommunledningskontoret