

§ 269

Utökning av ram för obligationsprogrammet KSN-2024-02610

Beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. **att** utöka låneramen i Uppsala kommuns obligationsprogram från 13 000 miljoner kronor till 20 000 miljoner kronor.

Sammanfattning

I enlighet med Uppsala kommuns finansiella riktlinjer ska kommunstyrelsen fastställa beloppsramar för kommunens låneprogram. I ärendet lämnas förslag på att beloppsramen för befintligt obligationsprogram (MTN) ska utökas med 7 000 miljoner kronor.

För att säkerställa en bred tillgång till kapitalmarknaderna och kunna göra upplåning under konkurrens behöver kommunen ha tillgång till flera finansieringskällor. Låneutrymmet i MTN-program, där Uppsala lånar i eget namn, har minskat under året. För att behålla möjligheten till konkurrens och samtidigt trygga tillgång på kapital föreslås att beloppsramen för kommunens MTN-program utökas.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 27 september 202

Beslutsgång

Ordföranden finner att arbetsutskottet bifaller föreliggande förslag.

Kommunstyrelsens arbetsutskott
Protokollsutdrag

Datum:
2024-11-12

Särskilda yttranden

Stefan Hanna (UP) lämnar följande särskilda yttrande:

Det är mycket oroande att kommunen fortsätter att exponera Uppsalaborna för allt större skuldsättningsrisker i en orolig tid. Eftersom inte Uppsala kommuns befolkning växer i närheten av tidigare prognoser ökar inte heller det tidigare antagna skatteunderlaget. Samtidigt som skatteunderlaget inte matchar tidigare prognoser blir allt fler pensionärers andel av den totala befolkningen större, vilket också påverkar kommunens ekonomi. Det är besvärande att kommunens skuldbörda per invånare ökar mer än vad som kan betraktas som klok ekonomisk hushållning.

Justerandes signatur

Utdragsbestyrkande

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till kommunstyrelsen

Datum:
2024-09-27

Diarienummer:
KSN-2024-02610

Handläggare:
David Arnell

Utökning av ram för obligationsprogrammet

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens beslutar

1. **att** utöka låneramen i Uppsala kommuns obligationsprogram från 13 000 miljoner kronor till 20 000 miljoner kronor.

Ärendet

I enlighet med Uppsala kommuns finansiella riktlinjer ska kommunstyrelsen fastställa beloppsramar för kommunens låneprogram. I ärendet lämnas förslag på att beloppsramen för befintligt obligationsprogram (MTN) ska utökas med 7 000 miljoner kronor.

För att säkerställa en bred tillgång till kapitalmarknaderna och kunna göra upplåning under konkurrens behöver kommunen ha tillgång till flera finansieringskällor. Låneutrymmet i MTN-program, där Uppsala lånar i eget namn, har minskat under året. För att behålla möjligheten till konkurrens och samtidigt trygga tillgång på kapital föreslås att beloppsramen för kommunens MTN-program utökas.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

Föredragning

Kommunkoncernens upplåning sker genom att kommunens internbank lånar upp pengar på kapitalmarknaden baserat på koncernens behov av kapital. Lånebehovet beräknas öka som följd av kommande års planerade investeringar i kommunal infrastruktur, vilka delvis behöver lånefinansieras.

Internbanken arbetar aktivt för att etablera och upprätthålla flera finansieringskällor för kapitalanskaffning. En bred tillgång till kapitalmarknaderna, genom att ha tillgång

till flera olika finansieringskällor är nödvändigt för att kunna göra upplåning under konkurrens. Tillgång till flera finansieringskällor reducerar även finansieringsrisken.

Låneskulden är fördelad mellan olika finansieringskällor. Den långfristiga upplåningen sker huvudsakligen via Kommuninvest och genom att ge ut obligationer genom MTN-programmet. För att kunna upprätthålla en konkurrenssituation och flexibilitet mellan olika upplåningsformer och aktörer behövs ett fungerande och tillgängligt MTN-program.

Kommunen har även upptagit lån genom Nordiska Investeringsbanken (NIB), Europeiska Investeringsbanken (EIB) samt Europeiska utvecklingsbanken (CEB). Finansiering genom traditionell bankupplåning är också möjlig men har inte varit prismässigt intressant då bankernas ökade kapitaliseringskrav gjort prissättningen högre.

Kommunstyrelsens har, enligt Uppsala kommuns finanspolicy med tillhörande finansiella riktlinjer för finansverksamheten, att fastställa beloppsramar för kommunens låneprogram. Det totala externa låneutrymmet fastställs årligen av Kommunfullmäktige. Det innebär att en utökning av låneramen för MTN-programmet inte påverkar det externa låneutrymmet utan enbart möjligheten att använda sig av olika finansieringskällor och härigenom balansera skuldportföljen på ett väl avvägt och konkurrensmässigt sätt.

Det senaste året har obligationslån haft fördelaktiga lånevillkor vilket inneburit att upplåning genom obligationer har ökat och att låneutrymmet i MTN-programmet därmed minskat.

Låneramen för MTN-programmet behöver som följd av detta utökas och föreslås utökas från 13 000 miljoner kronor till 20 000 miljoner kronor. Den föreslagna utökningen ger möjlighet och utrymme att fortsatt hantera nyupplåning och refinansiering av befintliga lån genom att ge ut obligationer genom MTN-programmet.

En utökning av ramen för MTN-programmet om 7 000 miljoner kronor ska ses i relation till att lån om 9 000 miljoner kronor i den befintliga skuldportföljen ska refinansieras kommande tre år och att låneskulden kommer öka mot bakgrund av Uppsala kommuns befintliga investeringsplaner.

Ekonomiska konsekvenser

En utökning av kommunens låneramar för obligationsprogrammet medför inga kostnader.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 27 september 2024

Kommunledningskontoret

Ingela Hagström
Stadsdirektör, tf

Ola Hägglund
Ekonomidirektör och
biträdande stadsdirektör