

§ 124

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2024

KSN-2024-00187

Beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

Sammanfattning

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 31 mars 2024 och huruvida den har bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Varje månad sammanställs en finansrapport till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa månadsrapporter återfinns i bilaga 1–3.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad den 12 april 2024
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2024, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2024, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2024, Uppsala kommunkoncern

Beslutsgång

Ordföranden finner att arbetsutskottet bifaller föreliggande förslag.

Särskilda yttranden

Stefan Hanna (UP) lämnar följande särskilda yttrande:

Uppsala kommun måste kraftfullare växla upp innovations- och effektiviseringsarbetet inom samtliga sina verksamheter. Särskilt kopplat till icke verksamhetsspecifika arbetsuppgifter som ändå belastar kärnverksamheterna samt administrativa funktioner som med fördel kan effektiviseras med hjälp av ny teknik. Kommunen har inte behov av att skära ner på antalet medarbetare inom kärnverksamheterna men att vikta om

Kommunstyrelsens arbetsutskott
Protokollsutdrag

Datum:
2024-05-14

arbetskraft från bisysslor till huvudsysslor inom skola, vård och omsorg. Arbetet kopplat till Fokusområde 1 går för sakta.

Justerandes signatur

Utdragsbestyrkande

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till Kommunstyrelsen

Datum:
2024-04-12

Diarienummer:
KSN-2024-00187

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport 1 januari - 31 mars 2024

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens beslutar

1. **att** godkänna finansrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 31 mars 2024 och huruvida den har bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Varje månad sammanställs en finansrapport till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa månadsrapporter återfinns i bilaga 1–3.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

Föredragning

I fastställd finanspolicy och tillhörande finansiella riktlinjer regleras kommunkoncernens finansverksamhet. I styrdokumentet identifieras de finansiella riskerna och hur de ska begränsas.

Riksbanken har vid årets två första möten lämnat styrräntan oförändrad om 4,0 procent. Inflationen är på väg att stabiliseras vid målet och om inflationsutsikterna fortsätter att vara gynnsamma kan Riksbanken komma att sänka styrräntan i maj eller juni.

Genomsnittsräntan för kommunkoncernens externa upplåning har ökat från 1,9 procent vid inledningen av året till 2,1 procent per 31 mars. Genomsnittsräntan

kommer successivt fortsätta stiga i takt med att ytterligare upplåning och räntesäkringar sker till högre nivåer än genomsnittsräntan.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttolåneskulden, var oförändrad och uppgick per 31 mars till 17 780 (17 780) miljoner kronor. Banktillgodohavandena har sedan årsskiftet ökat med 140 miljoner kronor och uppgick per 31 mars till 1 125 (985) miljoner kronor. Ökningen förklaras av erhållen slutavräkning från 2022 års skatteunderlag. Banktillgodohavandena kommer över tid att minska i syfte att fortsätta delfinansiera kommande investeringar.

Ovanstående medför att nettolåneskulden, den externa upplåningen med avdrag för banktillgodohavanden, per 31 mars uppgick till 16 655 (16 795) miljoner kronor, vilket är en minskning med 140 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året.

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. Både förfallostruktur och kapitalbindningstid kan variera mellan enskilda månader beroende på hur lånen är fördelade över året, men ska alltid hålla sig inom uppsatta ramar. Per 31 mars förfaller 23 (27) procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,7 (2,5) år.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte överstiga 4 år. Kommunkoncernens räntebindningstid har varierat under året, men uppgick per 31 mars till 2,7 (2,5) år. Räntebindningstiden hanteras i samband med upplåning i form av räntesäkringar, vilket gör att den varierar över tid.

Riktlinjen för internbankens utlåning till de kommunala bolagen anger att bolagens upplåning ska ske inom kommunstyrelsens fastställda lånelimiter. Bolagens totala räntebärande skuld per 31 mars fördelar sig på upplåning via internbanken om 19 580 (19 180) miljoner kronor, upplåning i eget namn om 200 (600) miljoner kronor och lån via koncernkonto om 1 433 (1 213) miljoner kronor. Detta ger en total räntebärande skuld om 21 213 (20 993) miljoner kronor. Skuldökningen beror på att några av bolagen har en hög investeringstakt vilket medför ett negativt kassaflöde och därför ett kontinuerligt lånebehov.

Den genomsnittliga räntan för bolagens upplåning via internbanken och i eget namn uppgick per 31 mars till 2,3 (2,1) procent. Bolagens högre räntenivå jämfört med räntenivån för kommunkoncernens externa upplåning förklaras av det affärsmässiga påslag som påförs vid vidareutlåningen.

Uppsala kommun har placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse. Syftet med pensionsstiftelsen är att matcha framtida pensionskostnader med avkastningen på det placerade kapitalet, till en så låg risk som möjligt. Placeringarna i pensionsstiftelsen balanseras därför mellan tillgångsslagen räntor, aktier och alternativa placeringar. Avkastningen för perioden 1 januari till 31 mars uppgick till 5,4 procent, där aktieplaceringarna huvudsakligen bidragit till avkastningen. Uppsala kommuns totala insatta kapital i Uppsala läns pensionsstiftelse uppgår till 528 miljoner kronor. Marknadsvärdet på detta placerade kapital uppgick per 31 mars till 855 (811) miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Tiden med låga räntenivåer är passerad och genomsnittsräntan som började stiga våren 2022 har fortsatt att stiga under 2024. Genomsnittsräntan kommer fortsätta att öka stegvis kommande år och därmed även kommunkoncernens räntekostnader. En hög investeringstakt kommande år medför ett ökat upplåningsbehov som även kommer bidra till att öka kommunkoncernens räntekostnader.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad den 12 april 2024
- Bilaga 1, Finansrapport per januari 2024, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 2, Finansrapport per februari 2024, Uppsala kommunkoncern
- Bilaga 3, Finansrapport per mars 2024, Uppsala kommunkoncern

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör och
biträdande stadsdirektör

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2024-02-26

Diarienummer:
KSN-2024-00187

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport januari 2024 Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, är oförändrad sedan årsskiftet. Banktillgodohavanden har ökat med 500 miljoner kronor under månaden, främst beroende på erhållen slutavräkning från 2022 års skatteunderlag. Detta leder till att nettoskulden minskat med samma belopp. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Nyckeltal				
	Not	2023-12-31	2024-01-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 780	17 780	0
Genomsnittlig ränta (%)	1	1,9	1,9	0,0
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	985	1 486	500
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	16 795	16 294	-500
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	19 180	19 180	0
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	27,0	27,0	0,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,5	2,4	0,0
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,4	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	89,0	91,0	2,0
Derivat som andel av skuld (%)	4	53,0	55,0	2,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	928	928	0
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	811	815	4

*Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, genomsnittlig ränta, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (kortfristiga lån) och obligationer (långfristiga lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest, Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Under månaden har nettoskulden minskat med 500 miljoner kronor beroende på att banktillgodohavanden ökat med 500 miljoner kronor.

Extern upplåning			
miljoner kronor	2023-12-31	2024-01-31	Utveckling i år
Obligationslån*	8 000	8 000	0
Certifikatslån	1 050	1 050	0
Lån Kommuninvest	7 630	7 630	0
Lån EIB, NIB & CEB	1 100	1 100	0
Summa bruttoskuld	17 780	17 780	0
Banktillgodohavanden	985	1 486	500
Nettoskuld	16 795	16 294	-500

*varav hållbarhetslänkade obligationer 900 miljoner kronor

Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 400 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknads prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

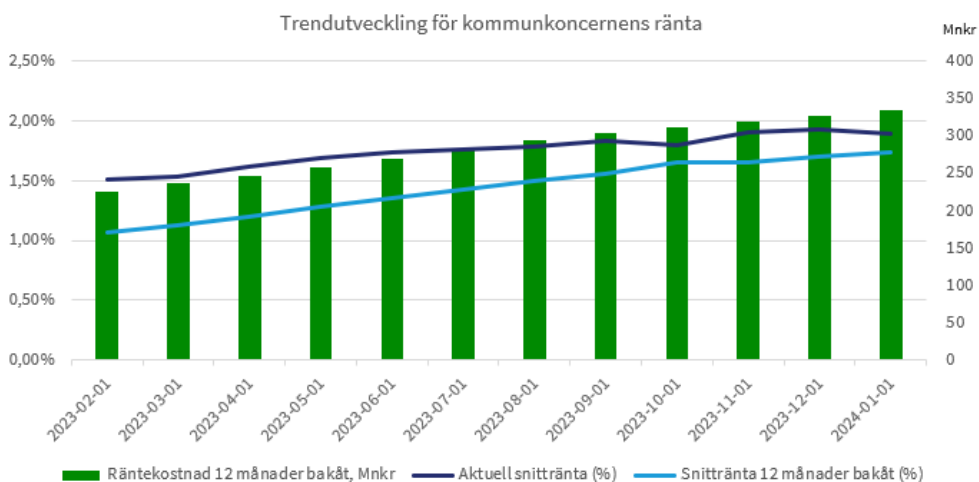
Ränta				
%	2023-12-31	2024-01-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	4,05	4,09	2,62	2,13
SWAP 5 år	2,38	2,54	2,29	2,39
SWAP 10 år	2,36	2,55	2,45	2,54

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken är oförändrad sedan årsskiftet. Utifrån marknads prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Genomsnittlig ränta			
%	2023-12-31	2024-01-31	Utveckling i år
Genomsnittlig ränta	1,9	1,9	0,0

Diagrammet nedan visar trendutvecklingen för den externa låneskuldens räntekostnad. Under 2023 har räntekostnaden trendmässigt ökat men ökningstakten bedöms plana ut under 2024. Räntekostnaderna för kommunkoncernen kommer fortsatt att stiga dels beroende på en utökad upplåning, dels så länge den genomsnittliga upplåningsräntan understiger marknadsräntan.

- Varje grön stapel visar vilken räntekostnad i miljoner kronor låneskulden haft 12 månader bakåt i tiden vid respektive månadsskifte.
- Den ljus blå linjen visar snitträntan för låneskulden 12 månader bakåt i tiden, motsvarande de gröna staplarna men uttryckt i procent i stället för i kronor. /
- Den mörkt blå linjen visar utvecklingen av aktuell genomsnittlig ränta i procent, dvs vilken snittränta som låneskulden har vid varje månadsskifte.



2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Bolagens upplåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Bolagens upplåning sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom två lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Dessa lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta.

Bolagens totala räntebärande skuld fördelar sig på upplåning via internbanken om 19 180 miljoner kronor, upplåning i eget namn om 600 miljoner kronor och lån via koncernkonto om 1 131 miljoner kronor. Detta ger en total nettoupplåning om 20 911 miljoner kronor.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens upplåning genom internbanken samt externa lån i eget namn.
- 2) Bolagens koncernkontoutnyttjande **.
- 3) Summan av lån (1) och lån via koncernkontot (2).
- 4) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exklusive koncernkontot.
- 5) Förändring av bolagens totala räntebärande skuld under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Internbankens utlåning till de kommunala bolagen									
	Lån			Lån			Aktuell genomsnittlig ränta	Förändring nettoupplåning 2023	Total lånelimit 2024
	Lån 23-12-31	koncern-konto 23-12-31	Total nettoupplåning 23-12-31	Lån 24-01-31	koncern-konto 24-01-31	Total p-låning 24-01-31			
Kommunalt bolag	(1)	31	(3)	(1)	(2) **	(3)	(4)	(5)	(6)
Uppsalahem AB	6 350	118	6 468	6 350	86	6 436	2,59%	-32	7 250
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 000	141	7 141	7 000	130	7 130	1,90%	-11	8 450
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 050	134	3 184	3 050	80	3 130	1,71%	-54	3 850
Uppsala vatten och avfall AB	2 650	209	2 859	2 650	221	2 871	2,24%	12	3 600
Uppsala stadshus AB	380	577	957	380	571	951	1,09%	-6	1 150
Uppsala kommuns fastighets AB	0	-6	-6	0	-6	-6		0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	220	-13	207	220	-9	211	0,98%	3	270
Uppsala parkering AB	130	60	190	130	61	191	2,18%	1	360
Uppsala konsert och kongress AB		20	20		26	26		6	40
Destination uppsala AB		-20	-20		-16	-16		4	0
Uppsala stadsteater AB		35	35		41	41		6	40
Uppsala stadshus holding 2 AB		-15	-15		-15	-15		0	0
Uppsala stadshus holding AB		-18	-18		-27	-27		-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB		-10	-10		-12	-12		-2	10
Summa (miljoner kronor)	19 780	1 213	20 993	19 780	1 131	20 911	2,11%	-82	25 020

* Uppsala kommun skolfastigheter AB har lån i eget namn om 600 miljoner kronor

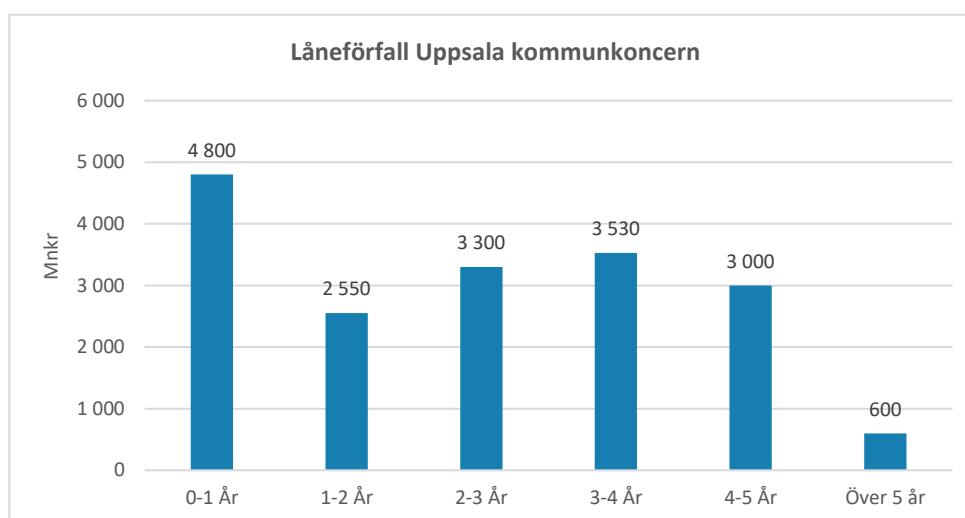
** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

3. Kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindingstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40% av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindingstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år. Tabellen nedan visar andel låneförfall inom 12 månader, kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbildnings- och räntebindingstid samt andelen räntesäkrade lån.

Kapitalförfall, ränte- och kapitalbindning			
	2023-12-31	2024-01-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	27	27	0
Kapitalbindningstid (år)	2,5	2,4	0,0
Räntebindingstid (år)	2,5	2,4	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	89,0	91,0	2,0

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. Bilden nedan visar hur koncernens externa upplåning över tid förfaller till betalning.



4. Derivat som andel av skuld

Räntederivat används för att förändra eller säkra räntan på ett lån utan att behöva förändra villkoren för det underliggande lånet. Hanteringen sker genom ränteswappar, som är ett finansiellt instrument som omvandlar en rörlig ränta till en fast ränta eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivat som andel av skuld			
	2023-12-31	2024-01-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	9 410	9 810	400
Derivat som andel av skuld (%)	53	55	2

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december. Under 2023 minskade kommunens borgensåtaganden med 6 miljoner kronor beroende på att externa föreningar och företag amorterat på de lån som kommunen gått i borgen för.

Borgensåtaganden	
miljoner kronor	2023-12-31
Externa föreningar och företag	319
Pensionsförpliktelser	3
Kommunala bolag	600
Summa borgensåtaganden	922

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse		
	2023-12-31	2024-01-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	815	815
Avkastning, %*	10,0	0,5

* Jämförelsesiffran avser helåret 2023

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2024-03-15

Diarienummer:
KSN-2024-00187

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport februari 2024

Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, är oförändrad sedan årsskiftet. Banktillgodohavanden har ökat med 625 miljoner kronor sedan årsskiftet. Detta leder till att nettoskulden minskat med samma belopp. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Internbankens utlåning till de kommunala bolagen har ökat med 400 miljoner kronor beroende på att ett av bolagen amorterat ett lån i eget namn om 400 miljoner kronor, som kommunen ingått borgen för, och istället lånat av internbanken. Internbankens utlåning inklusive koncernkontot har ökat med 502 mnkr vilket beror på ovanstående lån samt ett negativt kassaflöde under året i de kommunala bolagen. Kommunens borgensåtaganden har i februari minskat med 400 mnkr beroende på ovanstående amortering av ett dotterbolag.

Nyckeltal				
	Not	2023-12-31	2024-02-29	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 780	17 780	0
Genomsnittlig ränta (%)	1	1,9	2,0	0,1
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	985	1 610	625
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	16 795	16 170	-625
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	19 180	19 580	400
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen inklusive koncernkontot (miljoner kronor)	2	20 393	20 895	502
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	27,0	26,0	-1,0
Kapitalbindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,1
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,5	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	3	88,5	88,0	-0,5
Derivat som andel av skuld (%)	4	53,0	53,0	0,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	922	522	-400
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	811	825	14

*Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet med undantag för större förändringar.

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, genomsnittlig ränta, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (kortfristiga lån) och obligationer (långfristiga lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest, Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Under årets två första månader har nettoskulden minskat med 625 miljoner kronor beroende på att banktillgodohavanden ökat med samma belopp. Upplåningen hos Kommuninvest och via certifikatslån har minskat till förmån för upplåning via obligationslån.

Extern upplåning			
miljoner kronor	2023-12-31	2024-02-29	Utveckling i år
Obligationslån*	8 000	8 500	500
Certifikatslån	1 050	950	-100
Lån Kommuninvest	7 630	7 230	-400
Lån EIB, NIB & CEB	1 100	1 100	0
Summa bruttoskuld	17 780	17 780	0
Banktillgodohavanden	985	1 610	625
Nettoskuld	16 795	16 170	-625

*Varav hållbarhetslänkade obligationer 900 mnkr

Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 400 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

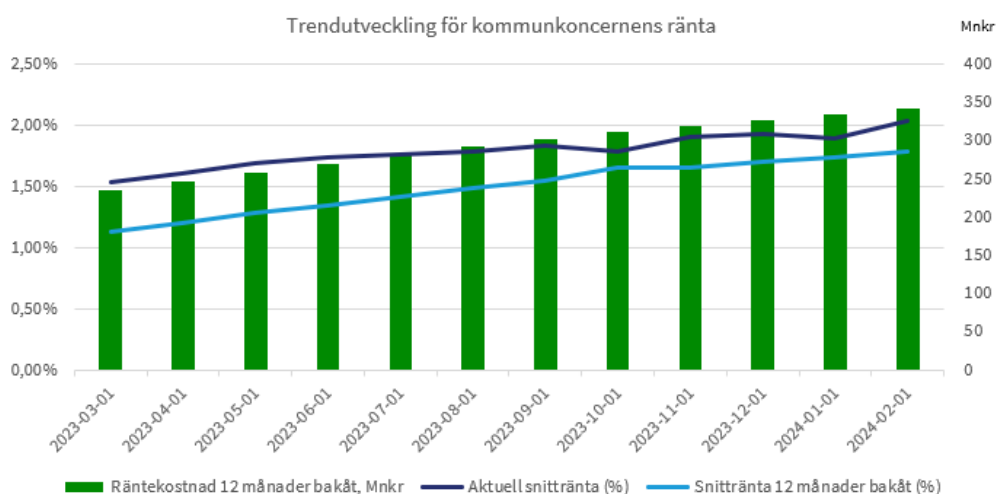
Ränta				
%	2023-12-31	2024-02-29	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	4,05	4,07	3,07	2,45
SWAP 5 år	2,38	2,87	2,62	2,59
SWAP 10 år	2,36	2,79	2,69	2,71

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken är oförändrad sedan årsskiftet. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Genomsnittlig ränta			
%	2023-12-31	2024-02-29	Utveckling i år
Genomsnittlig ränta	1,9	2,0	0,1

Diagrammet nedan visar trendutvecklingen för den externa låneskuldens räntekostnad. Under 2023 har räntekostnaden trendmässigt ökat men ökningstakten bedöms plana ut under 2024. Räntekostnaderna för kommunkoncernen kommer fortsatt att stiga dels beroende på en utökad upplåning, dels så länge den genomsnittliga upplåningsräntan understiger marknadsräntan.

- Varje grön stapel visar vilken räntekostnad i miljoner kronor låneskulden haft 12 månader bakåt i tiden vid respektive månadsskifte.
- Den ljus blå linjen visar snitträntan för låneskulden 12 månader bakåt i tiden, motsvarande de gröna staplarna men uttryckt i procent i stället för i kronor.
- Den mörkt blå linjen visar utvecklingen av aktuell genomsnittlig ränta i procent, dvs vilken snittränta som låneskulden har vid varje månadsskifte.



2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Bolagens upplåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Bolagens upplåning sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom ett lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Detta lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta.

Bolagens totala räntebärande skuld fördelar sig på upplåning via internbanken om 19 580 miljoner kronor, upplåning i eget namn om 200 miljoner kronor och lån via koncernkonto om 1 315 miljoner kronor. Detta ger en total nettoupplåning om 21 095 miljoner kronor.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens upplåning genom internbanken samt externa lån i eget namn.
- 2) Bolagens koncernkontoutnyttjande **.
- 3) Summan av lån (1) och lån via koncernkontot (2).
- 4) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exklusive koncernkontot.
- 5) Förändring av bolagens totala räntebärande skuld under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Internbankens utlåning till de kommunala bolagen									
	Lån	Lån	Total	Lån	Lån	Total	Aktuell	Förändring	Total
	23-12-31	koncern-	nettoupplåning	24-02-29	koncern-	nettoupplåning	genomsnittlig ränta	nettoupplåning	lånelimit
Kommunalt bolag	(1)	konto	(3)	(1)	konto	(3)	(4)	2023	2024
		23-12-31			24-02-29				(6)
Uppsalahem AB	6 350	118	6 468	6 350	90	6 440	2,60%	-29	7 250
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 000	141	7 141	7 000	269	7 269	2,06%	128	8 450
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 050	134	3 184	3 050	124	3 174	1,71%	-10	3 850
Uppsala vatten och avfall AB	2 650	209	2 859	2 850	22	2 872	2,33%	13	3 600
Uppsala stadshus AB	380	577	957	200	750	950	1,10%	-7	1 150
Uppsala kommuns fastighets AB	0	-6	-6	0	-6	-6		0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	220	-13	207	200	24	224	4,21%	17	270
Uppsala parkering AB	130	60	190	130	69	199	2,18%	9	360
Uppsala konsert och kongress AB		20	20		29	29		8	40
Destination uppsala AB		-20	-20		-53	-53		-33	0
Uppsala stadsteater AB		35	35		50	50		15	40
Uppsala stadshus holding 2 AB		-15	-15		-15	-15		0	0
Uppsala stadshus holding AB		-18	-18		-27	-27		-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB		-10	-10		-10	-10		1	10
Summa (miljoner kronor)	19 780	1 213	20 993	19 780	1 315	21 095	2,23%	102	25 020

* Uppsala kommun skolfastigheter AB har lån i eget namn om 200 miljoner kronor

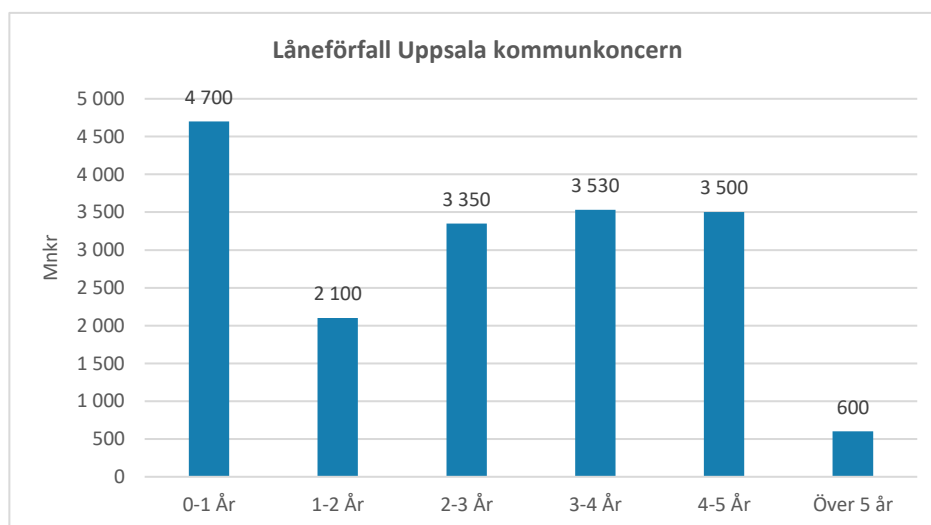
** Negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot

3. Kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40% av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år. Tabellen nedan visar andel låneförfall inom 12 månader, kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindnings- och räntebindningstid samt andelen räntesäkrade lån.

Kapitalförfall , ränte- och kapitalbindning			
	2023-12-31	2024-02-29	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	27	26	-1
Kapitalbindningstid (år)	2,5	2,5	0,1
Räntebindningstid (år)	2,5	2,5	0,0
Andel räntesäkrade lån (%)	88,5	88,0	-0,5

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. Bilden nedan visar hur koncernens externa upplåning över tid förfaller till betalning.



4. Derivat som andel av skuld

Räntederivat används för att förändra eller säkra räntan på ett lån utan att behöva förändra villkoren för det underliggande lånet. Hanteringen sker genom ränteswappar, som är ett finansiellt instrument som omvandlar en rörlig ränta till en fast ränta eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat.

Derivat som andel av skuld			
	2023-12-31	2024-02-29	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	9 410	9 460	50
Derivat som andel av skuld (%)	53	53	0

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller om något tillkommer.

I februari har Uppsala kommun skolfastigheter AB amorterat ett externt lån om 400 mnkr där kommunen lämnat borgen vilket minskat kommunens borgensåtaganden med samma belopp.

Borgensåtaganden			
miljoner kronor	2023-12-31	2024-02-29	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	319	319	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	600	200	-400
Summa borgensåtaganden	922	522	-400

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse		
	2023-12-31	2024-02-29
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	811	825
Avkastning, under året %*	10,0	1,8

* Jämförelsesiffran avser helåret 2023

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2024-04-09

Diarienummer:
KSN-2024-00187

Handläggare:
David Arnell

Finansrapport mars 2024 Uppsala kommunkoncern

Sammanfattning för finansverksamheten i Uppsala kommunkoncern

I enlighet med de finansiella riktlinjerna ska en månatlig uppföljning av finansverksamheten anmälas till Kommunstyrelsens arbetsutskott. Där redovisas utvecklingen av kommunkoncernens finansverksamhet för den senaste perioden.

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, är oförändrad sedan årsskiftet. Banktillgodohavanden har ökat med 140 miljoner kronor sedan årsskiftet. Detta leder till att nettoskulden minskat med samma belopp. Med nettoskuld avses externa lån med avdrag för banktillgodohavanden.

Internbankens utlåning till de kommunala bolagen har ökat med 400 miljoner kronor beroende på att ett av bolagen amorterat ett lån i eget namn om 400 miljoner kronor, som kommunen ingått borgen för, och istället lånat av internbanken. Internbankens utlåning inklusive koncernkontot har ökat med 620 mnkr vilket beror på ovanstående lån samt ett negativt kassaflöde under året i de kommunala bolagen.

Nyckeltal				
	Not	2023-12-31	2024-03-31	Utveckling i år
Extern upplåning, bruttoskuld (miljoner kronor)	1	17 780	17 780	0
Genomsnittlig ränta (%)	1	1,9	2,1	0,2
Banktillgodohavande (miljoner kronor)	1	985	1 125	140
Nettoskuld (miljoner kronor)	1	16 795	16 655	-140
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen (miljoner kronor)	2	19 180	19 580	400
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen inklusive koncernkontot (miljoner kronor)	2	20 393	21 013	620
Kapitalförfall inom 1 år (%)	3	27,0	22,5	-4,5
Kapitalbindningstid (år)	3	2,5	2,7	0,2
Räntebindningstid (år)	3	2,5	2,7	0,2
Andel räntesäkrade lån (%)	3	88,5	88,0	-0,5
Derivat som andel av skuld (%)	4	53,0	57,0	4,0
Borgensåtaganden (miljoner kronor)*	5	922	522	-400
Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse (miljoner kronor)	6	811	855	44

*Borgensåtaganden uppdateras vid årsskiftet

Noter finansrapport

1. Extern upplåning, genomsnittlig ränta, banktillgodohavanden och nettoskuld

Kommunkoncernens externa upplåning sker via egna marknadsprogram genom certifikat (kortfristiga lån) och obligationer (långfristiga lån). Utöver egna marknadsprogram sker upplåning genom Kommuninvest, Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) och Council of Europe Development Bank (CEB).

Tabellen nedan visar kommunkoncernens bruttoskuld, nettoskuld och hur skulden är fördelad. Under årets tre första månader har nettoskulden minskat med 140 miljoner kronor beroende på att banktillgodohavanden ökat med samma belopp. Upplåningen hos Kommuninvest och via certifikatslån har minskat till förmån för upplåning via obligationslån.

Extern upplåning			
Belopp i miljoner kronor	2023-12-31	2024-03-31	Utveckling i år
Obligationslån*	8 000	8 800	800
Certifikatslån	1 050	950	-100
Lån Kommuninvest**	7 630	6 530	-1 100
Lån EIB, NIB & CEB	1 100	1 500	400
Summa bruttoskuld	17 780	17 780	0
Banktillgodohavanden	985	1 125	140
Nettoskuld	16 795	16 655	-140

* Varav hållbarhetslänkade obligationer 900 mnkr

** Varav gröna lån 1 100 mnkr och socialt hållbara lån om 100 mnkr

Utöver banktillgodohavanden finns tillgängliga krediter om 5 400 miljoner kronor som ingår i kommunkoncernens likviditetsreserv. Likviditetsreserven syftar till att säkerställa upplåning om annan finansiering inte är möjlig.

Tabellen nedan visar historisk och aktuell ränteutveckling samt marknadens prognos för ett respektive tre år framåt i tiden. Stibor 3 månader bestämmer räntan för rörliga lån medan swapräntor bestämmer priset för att säkra en rörlig ränta till fast ränta.

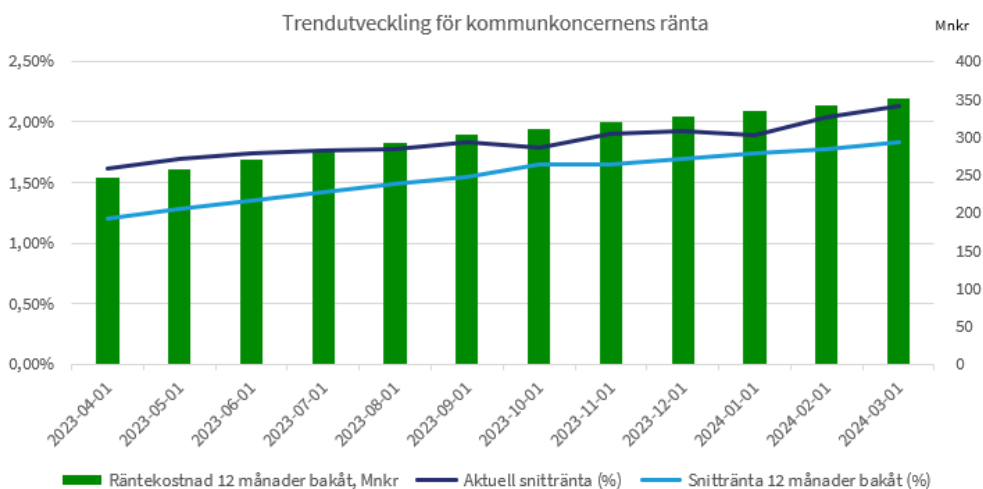
Ränta				
%	2023-12-31	2024-03-31	Prognos om 1 år	Prognos om 3 år
STIBOR 3 månader	4,05	4,03	2,94	2,30
SWAP 5 år	2,38	2,73	2,47	2,43
SWAP 10 år	2,36	2,65	2,54	2,57

Tabellen nedan visar aktuell genomsnittlig ränta för kommunkoncernen vilken har ökat något sedan årsskiftet. Utifrån marknadens prissättning förväntas genomsnittsräntan fortsätta öka i takt med att nyupplåning och omsättning av lån sker till högre ränta.

Genomsnittlig ränta			
%	2023-12-31	2024-03-31	Utveckling i år
Genomsnittlig ränta	1,9	2,1	0,2

Diagrammet nedan visar trendutvecklingen för den externa låneskuldens räntekostnad. Under 2023 har räntekostnaden trendmässigt ökat men ökningstakten bedöms plana ut under 2024. Räntekostnaderna för kommunkoncernen kommer fortsatt att stiga dels beroende på en utökad upplåning, dels så länge den genomsnittliga upplåningsräntan understiger marknadsräntan.

- Varje grön stapel visar vilken räntekostnad i miljoner kronor låneskulden haft 12 månader bakåt i tiden vid respektive månadsskifte.
- Den ljus blå linjen visar snitträntan för låneskulden 12 månader bakåt i tiden, motsvarande de gröna staplarna men uttryckt i procent i stället för i kronor.
- Den mörkt blå linjen visar utvecklingen av aktuell genomsnittlig ränta i procent, dvs vilken snittränta som låneskulden har vid varje månadsskifte.



2. Internbankens utlåning till de kommunala bolagen

Bolagens upplåning sker inom de limiter och till de villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

Bolagens upplåning sker genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank, förutom ett lån som Uppsala kommun skolfastigheter AB har upptagit i eget namn. Detta lån kommer vid förfall omsättas genom internbanken. Bolagen har även kontokrediter knutna till koncernkontosystemet. Bolag med tillgodohavande på koncernkontot erhåller ränta och de bolag som lånar via koncernkontot betalar ränta. Räntan som bolagen betalar eller erhåller via koncernkontot baseras på STIBOR.

Bolagens totala räntebärande skuld fördelar sig på upplåning via internbanken om 19 580 miljoner kronor, upplåning i eget namn om 200 miljoner kronor och lån via koncernkonto om 1 433 miljoner kronor. Detta ger en total nettoupplåning om 21 213 miljoner kronor vilket är en ökning med 220 mnkr sedan årsskiftet.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens upplåning genom internbanken samt externa lån i eget namn.
- 2) Bolagens koncernkontoutnyttjande **.
- 3) Summan av lån (1) och lån via koncernkontot (2).
- 4) Bolagens aktuella genomsnittliga ränta exklusive koncernkontot.
- 5) Förändring av bolagens totala räntebärande skuld under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

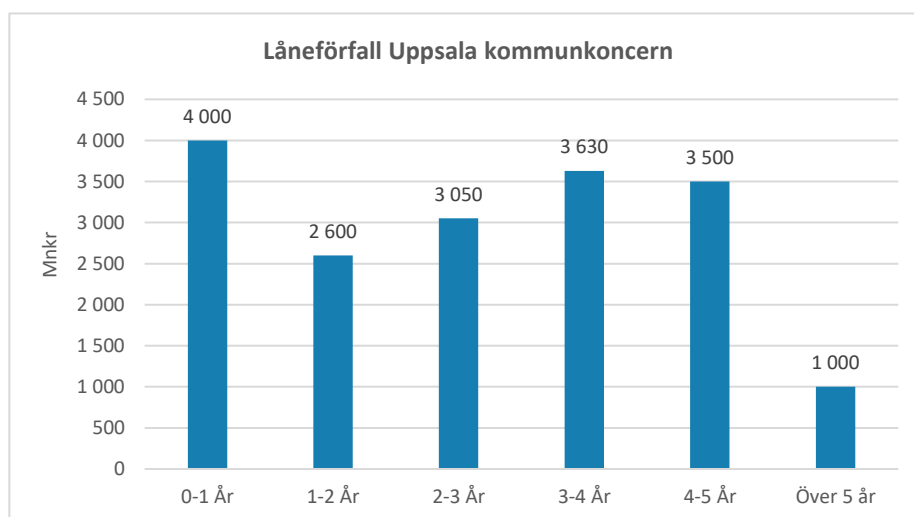
Internbankens utlåning till de kommunala bolagen									
	Lån			Lån			Aktuell genomsnittlig ränta	Förändring nettoupplåning 2023	Total lånelimit 2024
	Lån	Lån koncernkonto	Total nettoupplåning	Lån	Lån koncernkonto	Total nettoupplåning			
	23-12-31	23-12-31	23-12-31	24-03-31	24-03-31	24-03-31	(4)	(5)	(6)
Kommunalt bolag	(1)	(2) **	(3)	(1)	(2) **	(3)			
Uppsalahem AB	6 350	118	6 468	6 350	127	6 477	2,60%	9	7 250
Uppsala kommun skolfastigheter AB *	7 000	141	7 141	7 100	74	7 174	2,17%	33	8 450
Uppsala kommun arenor och fastigheter AB	3 050	134	3 184	3 150	72	3 222	1,93%	38	3 850
Uppsala vatten och avfall AB	2 650	209	2 859	2 850	99	2 949	2,33%	90	3 600
Uppsala stadshus AB	380	577	957	0	989	989	0,00%	31	1 150
Uppsala kommuns fastighets AB	0	-6	-6	0	-6	-6		0	0
Uppsala kommun utvecklingsfastigheter AB	220	-13	207	200	32	232	4,21%	25	270
Uppsala parkering AB	130	60	190	130	77	207	2,18%	17	360
Uppsala konsert och kongress AB		20	20		15	15		-6	40
Destination uppsala AB		-20	-20		-41	-41		-21	0
Uppsala stadsteater AB		35	35		47	47		12	40
Uppsala stadshus holding 2 AB		-15	-15		-15	-15		0	0
Uppsala stadshus holding AB		-18	-18		-27	-27		-10	0
Uppsala bostadsförmedling AB		-10	-10		-8	-8		3	10
Summa (miljoner kronor)	19 780	1 213	20 993	19 780	1 433	21 213	2,31%	220	25 020

3. Kapitalförfall inom 1 år, kapitalbindnings- och räntebindningstid

Enligt de finansiella riktlinjerna ska andelen låneförfall inom 12 månader högst uppgå till 40% av hela låneskulden, låneskuldens genomsnittliga kapitalbindningstid ska vara minst 2 år, och den genomsnittliga räntebindningstiden ska vara mellan 1,5 – 4 år. Tabellen nedan visar andel låneförfall inom 12 månader, kommunkoncernens genomsnittliga kapitalbindnings- och räntebindningstid samt andelen räntesäkrade lån.

Kapitalförfall , ränte- och kapitalbindning			
	2023-12-31	2024-03-31	Utveckling i år
Kapitalförfall inom 1 år (%)	27,0	22,5	-5
Kapitalbindningstid (år)	2,5	2,7	0,2
Räntebindningstid (år)	2,5	2,7	0,2
Andel räntesäkrade lån (%)	88,5	88,0	-0,5

Enligt de finansiella riktlinjerna ska kommunkoncernens låneförfall i möjligaste mån spridas över tid för att begränsa refinansieringsrisken. Bilden nedan visar hur koncernens externa upplåning över tid förfaller till betalning.



4. Derivat som andel av skuld

Räntederivat används för att förändra eller säkra räntan på ett lån utan att behöva förändra villkoren för det underliggande lånet. Hanteringen sker genom ränteswappar, som är ett finansiellt instrument som omvandlar en rörlig ränta till en fast ränta eller vice versa.

Tabellen nedan visar nominellt belopp på ingångna derivatavtal för kommunkoncernen samt andelen av skulden som är räntesäkrad genom derivat. Andelen har ökat sedan årsskiftet beroende på att lån med fast ränta förfallit och ersatts med rörliga lån som swappats till fast ränta.

Derivat som andel av skuld			
	2023-12-31	2024-03-31	Utveckling i år
Derivat (miljoner kronor)	9 410	10 160	750
Derivat som andel av skuld (%)	53	57	4

5. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgensåtaganden utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga externa borgensåtaganden inhämtas från banker i samband med årsbokslutet per 31 december och under året uppdateras tabellen enbart om något borgensåtagande upphör eller om något tillkommer.

Borgensåtaganden			
miljoner kronor	2023-12-31	2024-03-31	Utveckling i år
Externa föreningar och företag	319	319	0
Pensionsförpliktelser	3	3	0
Kommunala bolag	600	200	-400
Summa borgensåtaganden	922	522	-400

6. Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. Uppsala läns pensionsstiftelse är en gemensam stiftelse med Heby kommun, Tierps kommun och Uppsala kommun vars verksamhet uteslutande är att trygga utfästelser av ålders- och efterlevandepension som givits av respektive kommun.

Kapitalet är placerat i aktiefonder, räntefonder samt i alternativa investeringar, i linje med stiftelsens placeringsriktlinjer.

Placeringar i Uppsala läns pensionsstiftelse		
	2023-12-31	2024-03-31
Insatt kapital, miljoner kronor	528	528
Aktuellt marknadsvärde, miljoner kronor	811	855
Avkastning, under året %*	10,0	5,4

* Jämförelsesiffran avser helåret 2023