

§ 333

Finansrapport 1 januari - 30 september 2019

KSN-2019-0499

Beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott föreslår kommunstyrelsen besluta

1. **att** med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

Beslutsgång

Ordförande ställer föreliggande förslag mot avslag och finner att arbetsutskottet bifaller detsamma.

Sammanfattning

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 30 september 2019 och i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Varje månad sammanställs en finansrapport till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa månadsrapporter återfinns i bilaga 1–9.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 29 oktober 2019
- Finansrapport per januari 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per februari 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per mars 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per april 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per maj 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per juni 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per juli 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per augusti 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per september 2019, Uppsala kommun- och koncern

Kommunstyrelsens arbetsutskott
Protokollsutdrag

Datum:
2019-11-12

Justerandes signatur

Utdragsbestyrkande

Kommunledningskontoret
Tjänsteskrivelse till kommunstyrelsen

Datum:
2019-10-29

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell
Eva Hermansson Flodin
Jonas Stjernberg

Finansrapport 1 januari - 30 september 2019

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen beslutar

1. **att** med godkännande lägga rapporten till handlingarna.

Ärendet

Enligt de finansiella riktlinjerna ska finansverksamheten kvartalsvis avrapporteras till kommunstyrelsen. Denna finansrapport redovisar utvecklingen inom den finansiella verksamheten för perioden 1 januari till 30 september 2019 och i vilken utsträckning den finansiella verksamheten bedrivits i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

Varje månad sammanställs en finansrapport till kommunstyrelsens arbetsutskott. Dessa månadsrapporter återfinns i **bilaga 1-9**.

Beredning

Ärendet har beretts av kommunledningskontoret.

Föredragning

Riksbanken beslutade i december 2018 att höja reporäntan med 0,25 procentenheter till minus 0,25 procent. Därefter har deras prognos för kommande höjningar av reporäntan förskjutits framåt i tiden. Riksbankens senaste lämnade prognos för reporäntan indikerar att nästa höjning sannolikt sker i slutet av 2019.

Under perioden 1 januari till 30 september har den korta räntan, 3 månaders STIBOR, varit närmast oförändrad. 3 månaders STIBOR bestämmer räntan för rörliga lån. Den långa räntan, 5 årig SWAP räntan, har under samma period sjunkit med 0,55

procentenheter från 0,52 procent till minus 0,03 procent. Swap räntan bestämmer räntan för fasträntelån.

Genomsnittsräntan för kommunkoncernens externa upplåning under perioden 1 januari till 30 september uppgick till 0,99 procent jämfört med genomsnittsräntan för 2018 som uppgick till 1,11 procent.

Den genomsnittliga räntan har fortsatt att sjunka i och med att refinansiering av lån och nyupplåning genomförts till lägre räntenivåer än den genomsnittliga räntan. Rådande marknadsräntor kommer sannolikt bidra till att den genomsnittliga räntan fortsätter att sjunka under både 2019 och 2020.

Kommunkoncernens externa upplåning, bruttoskulden, uppgick per 30 september till 17 965 miljoner kronor. Det är en ökning med 1 535 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året. Kommunkoncernens låneskuld har fortsatt att öka. Ökningen härleds i sin helhet till de pågående investeringarna i de kommunala bolagen som till stor del behöver lånefinansieras.

Nettoskulden, den externa upplåningen med avdrag för banktillgodohavanden och placeringar, uppgick per 30 september till 16 497 miljoner kronor. Det är ökning med 901 miljoner kronor jämfört med vid ingången av året. Att nettoskulden visar en lägre ökning än bruttoskulden förklaras av att koncernens banktillgodohavanden har ökat under perioden.

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.

Per 30 september förfaller 27,9 procent av kommunkoncernens externa skuld inom 12 månader och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,82 år. Nyupplåning och refinansiering av lån har kapitalbundits på löptider mellan 5 till 7 år vilket ökat den genomsnittliga kapitalbindningstiden. Vid årets ingång uppgick den genomsnittliga kapitalbindningstiden till 2,56 år.

Riktlinjerna för räntebindningen är att den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj inte ska understiga 1,5 år och inte bör överstiga 4 år. Sedan inledningen av året har kommunkoncernens räntebindningstid stigit från 2,63 år till 2,84 år genom att en stor andel av upplåningen räntesäkrats. Räntesäkring har skett i form av fasträntelån och ränteswappar.

De kommunala bolagens upplåning genom kommunens internbank sker inom fastställda lånelimit. Två bolag har även lån i eget namn vilket resulterar i att bolagens upplåning genom internbanken är lägre än bolagens totala upplåning.

Bolagens upplåning genom internbanken, exklusive koncernkontot, uppgick per 30 september till 16 574 miljoner kronor. Hela internbankens utlåning till bolagen är inom kommunstyrelsens fastställda utlåningslimit. Bolagens genomsnittliga ränta för perioden 1 januari till 30 september har fortsatt att sjunka och uppgick till 1,3 procent, jämfört med genomsnittsräntan för 2018 som uppgick 1,44 procent. Bolagens högre ränta jämfört med räntan för koncernen externa upplåning förklaras av det affärsmässiga påslag som bolagen betalar till internbanken.

Kommunen har placeringar i en egen pensionsstiftelse som inrättades genom beslut av kommunfullmäktige 2012. Syftet med pensionsstiftelsen är att matcha framtida pensionskostnader med avkastningen på det placerade kapitalet. Totalt insatt kapital

per 30 september uppgick till 528 miljoner kronor. Avkastningen för perioden 1 januari till 30 september uppgick till 11,7 procent. Marknadsvärdet på placerat kapital per 30 september uppgick till 628,5 miljoner kronor.

Ekonomiska konsekvenser

Marknadsräntorna har under en längre tid varit lägre än skuldportföljens genomsnittliga ränta vilket gett sjunkande genomsnittsräntor och lägre räntekostnader. Förändringen har skett stegvis genom att gamla lån ersatts med nya till en lägre ränta, vid lika ränte- och kapitalbindningstid.

Reporäntebanan, riksbankens prognos för reporäntan, indikerar att nästa höjning av reporäntan förväntas ske under slutet av 2019. Högre räntenivåer kommer påverka räntekostnaderna negativt vid rörliga lån, nyupplåning och refinansiering av befintliga lån.

Skuldportföljens genomsnittsränta kommer stegvis att öka när upplåningsräntan för nya lån kommer överstiga skuldportföljens genomsnittsränta. Högre räntenivåer i kombination med ökad skuld gör att kommunkoncernen blir mer räntekänslig.

Beslutsunderlag

- Tjänsteskrivelse daterad 29 oktober 2019
- Finansrapport per januari 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per februari 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per mars 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per april 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per juni 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per juli 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per augusti 2019, Uppsala kommun- och koncern
- Finansrapport per september 2019, Uppsala kommun- och koncern

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson
Stadsdirektör

Ola Hägglund
Ekonomidirektör

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-02-14

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per januari 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har stigit med 5 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 8 baspunkter sedan föregående månad. Reporäntan höjdes med 0,25 procentenheter under december. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sannolikt sker under andra halvåret 2019. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-01-31	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,08%	0,05%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	0,44%	0,65%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,02%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 16 380 mnkr fördelat på Uppsala kommun 12 430mnkr, Uppsala 3 200 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	16 380	16 430	-50
Snittränta hittills i år (%)	1	1,01	1,11	-0,10
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	31,1	31,3	-0,20
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,56	2,56	0,00
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,62	2,63	-0,01
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	5 319	5 534	-215
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	31,6	32,1	-0,5

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 12 380 mnkr.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	12 380	12 430	-50
Snittränta hittills i år (%)	1	0,48	0,48	0,00
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	14 199	14 249	-50
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	25,3	25,2	0,08
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,89	2,89	0,00
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2	1,93	0,07
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	2 904	3 116	-212
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	11,5	11,4	0,1
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	583	562	21
Elhandel (öre/KWh)	10	31	28	3

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 16 380 mnkr, en minskning med 50 mnkr från föregående månad. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,01%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	7 400	7 400	0
Certifikatslån	2 300	2 350	-50
Lån Kommuninvest	5 580	5 580	0
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	16 380	16 430	-50
Snittränta hittills i år (%)	1,01	1,11	-0,10

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 12 380 mnkr, en minskning med 50 mnkr från föregående månad. Vid utgången av januari uppgick kassa/bank till 304 mnkr.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 100	5 100	0
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 800	1 850	-50
Lån Kommuninvest	4 780	4 780	0
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	12 380	12 430	-50
Snittränta hittills i år (%)	0,48	0,48	0,00

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Snitträntan hittills i år uppgår till 0,48%.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflödena.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 18 200 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 14 199 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 322 mnkr.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-01-31 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-01-31 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoup- plåning 19-01-31 (4)	Total nettoup- låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoup- låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB*	1,29%	7 200	7 150	-22,0	22,5	7 178	7 173	5	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,39%	4 989	4 989	-23,2	37,1	4 966	5 026	-60	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,10%	1 779	1 779	20,5	3,8	1 800	1 783	17	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,36%	1 495	1 595	162,5	119,8	1 658	1 715	-57	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,48%	932	932	-12,5	-52,4	920	880	40	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,10%	720	720	9,1	16,0	729	736	-7	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,27%	420	420	114,4	129,6	534	550	-15	800
Fyrishov AB	1,08%	305	305	0,7	0,2	306	305	0	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,43%	230	230	128,0	102,2	358	332	26	760
Uppsala Parkering AB	1,43%	130	130	-57,6	-56,2	72	74	-1	210
Uppsala konsert och Kongress AB				7,8	0,4	8	0	7	15
Nya Destination Uppsala AB				-5,6	-9,8	-6	-10	4	0
AB Uppsala Stadsteater				-1,0	3,1	-1	3	-4	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				1,3	2,2	1	2	-1	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		18 200	18 250	322	319	18 522	18 569	-46	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 200 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 862 mnkr.

Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,34 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,30 %.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

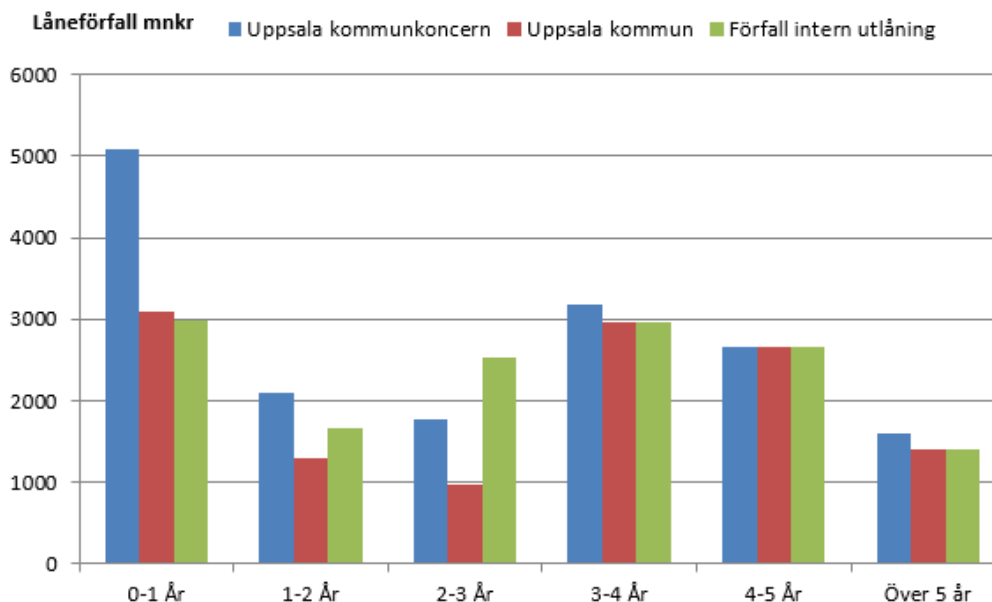
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 31,05 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,56 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	31,05	31,25	-0,20
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,56	2,56	0,00

Per rapportdatum förfaller inom ett år 25,30 % av kommunens extern skulden och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,89 år.

Uppsala kommun	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	25,30	25,22	0,08
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,89	2,89	0,00

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 12 380 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 14 199 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 16 380 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,62 år och kommunens till 2 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,62	2,63	-0,01
Uppsala kommun (år)	2,00	1,93	0,07

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 310 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgår likviditetsreserven till 5 319 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	310	525	-215
Placeringar	309	309	0
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	2 500	2 500	0
Summa mnkr:	5 319	5 534	-215

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 1 900 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun som för närvarande uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 304 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 2 904 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagt 5 000 mnkr varav 1 800 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	304	516	-212
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	600	600	0
Summa mnkr:	2 904	3 116	-212

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 170 mnkr vilket motsvarar 31,6 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 170	5 270	-100
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	31,6	32,1	-0,5

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 420 mnkr vilket motsvarar 11,5 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-01-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 420	1 420	0
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	11,5	11,4	0,1

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen under januari uppgick till 3,6 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 582,5 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

10. Elhandel

Enligt kommunens finanspolicy ska priset på elenergi vara stabilt och förutsägbart. Inköp av elterminer sker successivt enligt fastställd elhandelsstrategi. Genom att tillämpa fastställd elhandelsstrategi blir elpriset trögrörligt och därmed förutsägbart såväl vid en prisuppgång som vid en prisnedgång på elmarknaden. Säkrat elpris per rapportdatum för 2019 är 31 öre/kWh.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-03-14

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per februari 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har stigit med 1 baspunkt sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har stigit med 4 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sannolikt sker under andra halvåret 2019. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-02-28	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,07%	0,08%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	0,48%	0,66%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,02%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 16 880 mnkr, en ökning med 500 mnkr jämfört med föregående månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 12 880 mnkr, Uppsala 3 200 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	16 880	16 430	450
Snittränta hittills i år (%)	1	1,05	1,11	-0,06
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	28,8	31,3	-2,45
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,64	2,56	0,08
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,72	2,63	0,09
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 310	5 534	776
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	33,0	32,1	0,9

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 12 880 mnkr, en ökning med 500 mnkr jämfört med föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	12 880	12 430	450
Snittränta hittills i år (%)	1	0,52	0,48	0,04
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	14 699	14 249	450
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23,2	25,2	-2,02
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,94	2,89	0,05
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,08	1,93	0,15
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 497	3 116	381
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	14,1	11,4	2,7
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	594	562	32
Elhandel (öre/KWh)	10	31	28	3

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 16 880 mnkr, en ökning med 500 mnkr från föregående månad. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,05%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	7 800	7 400	400
Certifikatslån	2 050	2 350	-300
Lån Kommuninvest	5 930	5 580	350
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	16 880	16 430	450
Snittränta hittills i år (%)	1,05	1,11	-0,06

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 12 880 mnkr, en ökning med 500 mnkr från föregående månad. Vid utgången av februari uppgick kassa/bank till 797 mnkr.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 500	5 100	400
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 850	-300
Lån Kommuninvest	5 130	4 780	350
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	12 880	12 430	450
Snittränta hittills i år (%)	0,52	0,48	0,04

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Snitträntan hittills i år uppgår till 0,52%.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 18 700 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 14 699 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 12 mnkr.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-02-28 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-02-28 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-02-28 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,35%	7 200	7 150	-34,9	22,5	7 165	7 173	-7	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,45%	4 989	4 989	69,3	37,1	5 058	5 026	32	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,20%	1 779	1 779	22,4	3,8	1 801	1 783	19	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,46%	1 675	1 595	1,3	119,8	1 676	1 715	-39	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,50%	932	932	35,8	-52,4	968	880	88	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,16%	720	720	19,7	16,0	740	736	4	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,36%	590	420	-30,4	129,6	560	550	10	800
Fyrishov AB	1,11%	305	305	1,3	0,2	306	305	1	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,45%	380	230	9,3	102,2	389	332	57	760
Uppsala Parkering AB	1,50%	130	130	-57,6	-56,2	72	74	-1	210
Uppsala konsert och Kongress AB				-3,6	0,4	-4	0	-4	15
Nya Destination Uppsala AB				-29,3	-9,8	-29	-10	-20	0
AB Uppsala Stadsteater				4,2	3,1	4	3	1	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				4,8	2,2	5	2	3	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		18 700	18 250	12	319	18 712	18 569	144	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 200 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 850 mnkr.

Räntebindingstiden på nettoskulden uppgår till 2,27 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,33 %.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindingstid

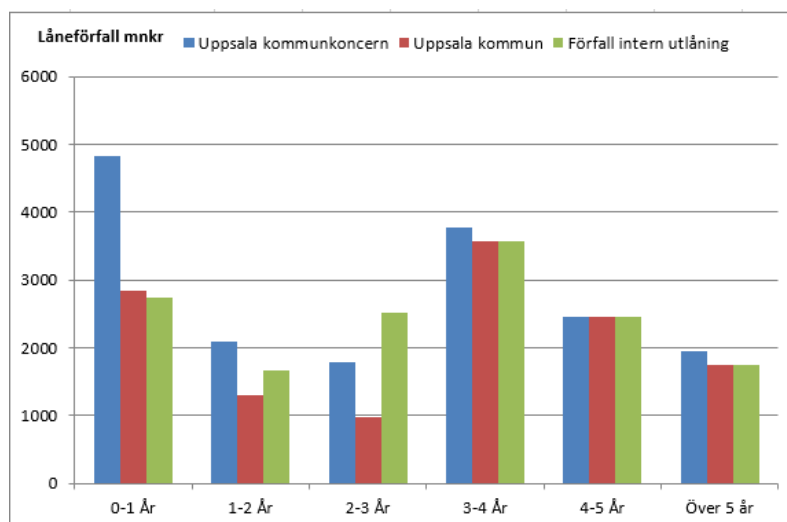
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindingstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 28,8 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindingstiden uppgick till 2,64 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	28,80	31,25	-2,45
Extern upplåning kapitalbindingstid (år)	2,64	2,56	0,08

Per rapportdatum förfaller inom ett år 23,20 % av kommunens externa skuld och den genomsnittliga kapitalbindingstiden uppgick till 2,94 år.

Uppsala kommun	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	23,20	25,22	-2,02
Extern upplåning kapitalbindingstid (år)	2,94	2,89	0,05

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 12 880 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 14 699 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 16 880 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,72 år och kommunens till 2,08 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,72	2,63	0,09
Uppsala kommun (år)	2,08	1,93	0,15

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 802 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgår likviditetsreserven till 6 310 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	802	525	277
Placeringar	308	309	-1
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	6 310	5 534	776

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 797 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 497 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagd 5 000 mnkr varav 1 550 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	797	516	281
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 497	3 116	381

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 570 mnkr vilket motsvarar 33,0 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 570	5 270	300
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	33,0	32,1	0,9

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 820 mnkr vilket motsvarar 14,1 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-02-28	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 820	1 420	400
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	14,1	11,4	2,7

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen under februari uppgick till 1,9 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 593,9 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

10. Elhandel

Enligt kommunens finanspolicy ska priset på elenergi vara stabilt och förutsägbart. Inköp av elterminer sker successivt enligt fastställd elhandelsstrategi. Genom att tillämpa fastställd elhandelsstrategi blir elpriset trögrörligt och därmed förutsägbart såväl vid en prisuppgång som vid en prisnedgång på elmarknaden. Säkrat elpris per rapportdatum för 2019 är 31 öre/kWh.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-04-03

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per mars 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har stigit med 8 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 10 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sannolikt sker under andra halvåret 2019. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-03-31	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	0,01%	0,08%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	0,38%	0,49%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,02%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 16 920 mnkr, en ökning med 40 mnkr jämfört med föregående månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 12 920 mnkr, Uppsala 3 200 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	16 920	16 430	490
Snittränta hittills i år (%)	1	1,02	1,11	-0,09
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	25,7	31,3	-5,51
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,82	2,56	0,26
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,87	2,63	0,24
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	5 969	5 534	435
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	32,9	32,1	0,8

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 12 920 mnkr, en ökning med 40 mnkr jämfört med föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	12 920	12 430	490
Snittränta hittills i år (%)	1	0,54	0,48	0,06
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	14 799	14 249	550
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	19,0	25,2	-6,22
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,12	2,89	0,23
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,2	1,93	0,27
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 156	3 116	40
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	14,1	11,4	2,7
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	597	562	35
Elhandel (öre/KWh)	10	31	28	3

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 16 920 mnkr, en ökning med 40 mnkr från föregående månad. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,02%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	7 800	7 400	400
Certifikatslån	2 050	2 350	-300
Lån Kommuninvest	5 970	5 580	390
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	16 920	16 430	490
Snittränta hittills i år (%)	1,02	1,11	-0,09

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 12 920 mnkr, en ökning med 40 mnkr från föregående månad. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 456 mnkr.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 500	5 100	400
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 850	-300
Lån Kommuninvest	5 170	4 780	390
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	12 920	12 430	490
Snittränta hittills i år (%)	0,54	0,48	0,06

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Snitträntan hittills i år uppgår till 0,54%.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 18 800 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 14 799 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 105 mnkr.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-03-31 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-03-31 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-03-31 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,32%	7 200	7 150	-8,1	22,5	7 192	7 173	19	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,38%	4 989	4 989	165,1	37,1	5 154	5 026	128	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,20%	1 779	1 779	55,4	3,8	1 834	1 783	52	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,30%	1 675	1 595	27,4	119,8	1 702	1 715	-12	1 950
UK Sport- och Rekreatjonsfastigheter A	1,48%	1 102	932	-90,6	-52,4	1 011	880	132	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,15%	720	720	-38,2	16,0	682	736	-54	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,32%	520	420	46,6	129,6	567	550	17	800
Fyrishov AB	1,08%	305	305	-0,9	0,2	304	305	-1	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,44%	380	230	24,3	102,2	404	332	72	760
Uppsala Parkering AB	1,46%	130	130	-45,9	-56,2	84	74	10	210
Uppsala konsert och Kongress AB				-1,7	0,4	-2	0	-2	15
Nya Destination Uppsala AB				-34,8	-9,8	-35	-10	-25	0
AB Uppsala Stadsteater				-0,3	3,1	0	3	-3	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				6,6	2,2	7	2	4	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		18 800	18 250	105	319	18 905	18 569	336	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 200 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 877 mnkr.

Räntebindingstiden på nettoskulden uppgår till 2,31 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,46 %.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindingstid

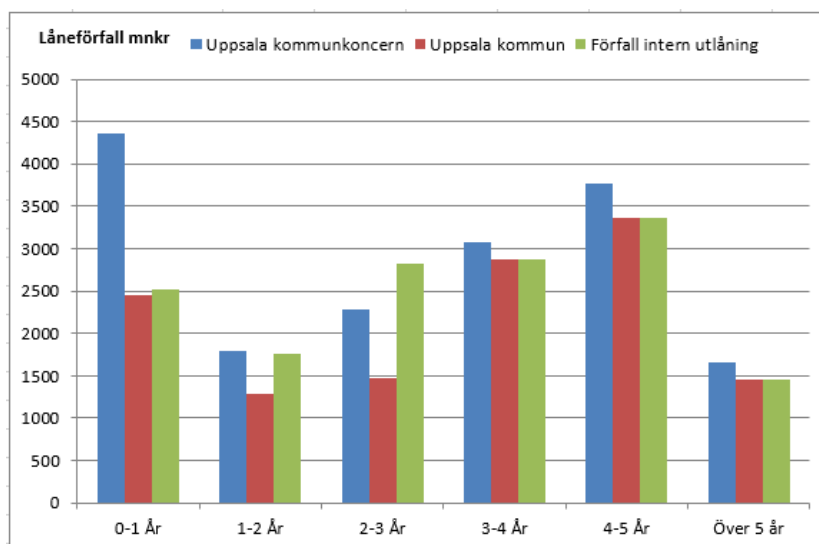
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindingstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 25,74 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindingstiden uppgick till 2,82 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	25,74	31,25	-5,51
Extern upplåning kapitalbindingstid (år)	2,82	2,56	0,26

Per rapportdatum förfaller inom ett år 19,0 % av kommunens externa skuld och den genomsnittliga kapitalbindingstiden uppgick till 3,12 år.

Uppsala kommun	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	19,00	25,22	-6,22
Extern upplåning kapitalbindingstid (år)	3,12	2,89	0,23

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 12 920 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 14 799 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 16 920 mnkr.



4. Räntebindingstid

Den genomsnittliga räntebindingstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindingstid till 2,87 år och kommunens till 2,2 år. Kommunens kortare räntebindingstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindingstid	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,87	2,63	0,24
Uppsala kommun (år)	2,20	1,93	0,27

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 461 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 5 969 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	461	525	-64
Placeringar	308	309	-1
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	5 969	5 534	435

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 456 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 156 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagt 5 000 mnkr varav 1 550 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	456	516	-60
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 156	3 116	40

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 570 mnkr vilket motsvarar 32,9 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 570	5 270	300
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	32,9	32,1	0,8

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 820 mnkr vilket motsvarar 14,1 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-03-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 820	1 420	400
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	14,1	11,4	2,7

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 6,2 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 596,7 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

10. Elhandel

Enligt kommunens finanspolicy ska priset på elenergi vara stabilt och förutsägbart. Inköp av elterminer sker successivt enligt fastställd elhandelsstrategi. Genom att tillämpa fastställd elhandelsstrategi blir elpriset trögrörligt och därmed förutsägbart såväl vid en prisuppgång som vid en prisnedgång på elmarknaden. Säkrat elpris per rapportdatum för 2019 är 31 öre/kWh.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-04-03

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per april 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har sjunkit med 7 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 3 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2019 eller i början av 2020, en framflyttning från Riksbankens tidigare prognos. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-04-30	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,06%	0,00%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	0,35%	0,47%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,02%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 16 920 mnkr, oförändrat sedan föregående månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 12 920 mnkr, Uppsala 3 200 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	16 920	16 430	490
Snittränta hittills i år (%)	1	1,02	1,11	-0,09
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	25,7	31,3	-5,51
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,74	2,56	0,18
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,84	2,63	0,21
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	5 752	5 534	218
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	32,3	32,1	0,2

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 12 920 mnkr, oförändrat sedan föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	12 920	12 430	490
Snittränta hittills i år (%)	1	0,55	0,48	0,07
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	14 799	14 249	550
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	19,0	25,2	-6,22
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,05	2,89	0,16
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,14	1,93	0,21
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	2 937	3 116	-179
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	14,1	11,4	2,7
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	614	562	52
Elhandel (öre/KWh)	10	31	28	3

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 16 920 mnkr, oförändrat sedan föregående månad. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,02%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	7 800	7 400	400
Certifikatslån	2 050	2 350	-300
Lån Kommuninvest	5 970	5 580	390
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	16 920	16 430	490
Snittränta hittills i år (%)	1,02	1,11	-0,09

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 12 920 mnkr, oförändrat sedan föregående månad. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 237 mnkr.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 500	5 100	400
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 850	-300
Lån Kommuninvest	5 170	4 780	390
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	12 920	12 430	490
Snittränta hittills i år (%)	0,55	0,48	0,07

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Snitträntan hittills i år uppgår till 0,55%.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 18 800 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 14 799 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till 116 mnkr.

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-04-30 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-04-30 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-04-30 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,35%	7 200	7 150	-7,4	22,5	7 193	7 173	20	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB**	1,37%	4 989	4 989	117,8	37,1	5 107	5 026	81	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,24%	1 779	1 779	34,4	3,8	1 813	1 783	31	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,20%	1 675	1 595	11,9	119,8	1 687	1 715	-28	1 950
UK Sport- och Rekreatjonsfastigheter AB	1,48%	1 102	932	-59,2	-52,4	1 043	880	163	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,18%	720	720	-38,5	16,0	682	736	-54	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,36%	520	420	48,7	129,6	569	550	19	800
Fyrishov AB	1,09%	305	305	3,9	0,2	309	305	4	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,44%	380	230	53,3	102,2	433	332	101	760
Uppsala Parkering AB	1,47%	130	130	-40,0	-56,2	90	74	16	210
Uppsala konsert och Kongress AB				4,6	0,4	5	0	4	15
Nya Destination Uppsala AB				-23,4	-9,8	-23	-10	-14	0
AB Uppsala Stadsteater				2,9	3,1	3	3	0	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				6,5	2,2	7	2	4	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		18 800	18 250	116	319	18 916	18 569	347	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 200 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 876 mnkr.

Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,31 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,41%.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

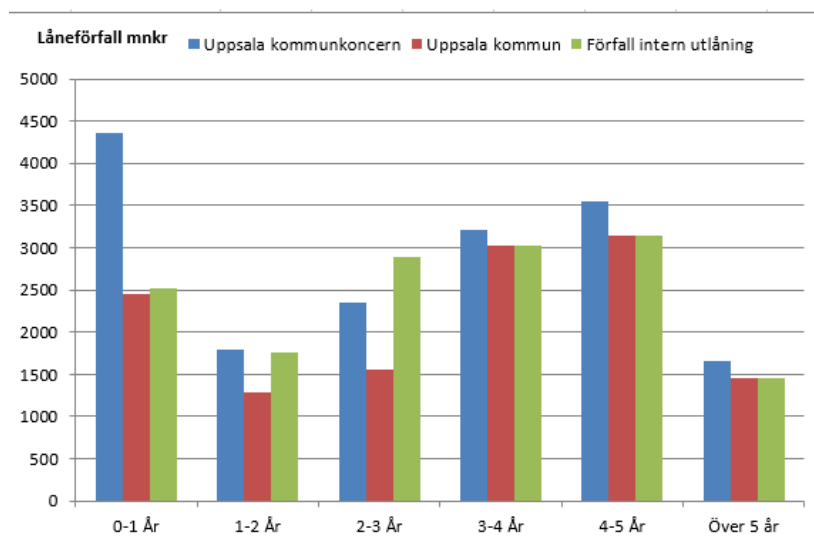
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 25,74 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,74 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	25,74	31,25	-5,51
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,74	2,56	0,18

Per rapportdatum förfaller inom ett år 19,0 % av kommunens externa skuld och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 3,05 år.

Uppsala kommun	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	19,00	25,22	-6,22
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,05	2,89	0,16

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 12 920 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 14 799 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 16 920 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,84 år och kommunens till 2,14 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,84	2,63	0,21
Uppsala kommun (år)	2,14	1,93	0,21

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 244 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 5 752 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	244	525	-281
Placeringar	308	309	-1
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	5 752	5 534	218

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 237 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 2 937 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagt 5 000 mnkr varav 1 550 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	237	516	-279
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	2 937	3 116	-179

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 470 mnkr vilket motsvarar 32,3 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 470	5 270	200
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	32,3	32,1	0,3

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 820 mnkr vilket motsvarar 14,1 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-04-30	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 820	1 420	400
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	14,1	11,4	2,7

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 9,3 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 614,4 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

10. Elhandel

Enligt kommunens finanspolicy ska priset på elenergi vara stabilt och förutsägbart. Inköp av elterminer sker successivt enligt fastställd elhandelsstrategi. Genom att tillämpa fastställd elhandelsstrategi blir elpriset trögrörligt och därmed förutsägbart såväl vid en prisuppgång som vid en prisnedgång på elmarknaden. Säkrat elpris per rapportdatum för 2019 är 31 öre/kWh.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-06-04

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per maj 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har stigit med 7 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 10 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2019 eller i början av 2020. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-05-31	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	0,01%	-0,01%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	0,25%	0,32%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,02%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 520 mnkr, en ökning med 600 mnkr sedan månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 13 720 mnkr, Uppsalahem 3 000 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	17 520	16 430	1 090
Snittränta hittills i år (%)	1	1,01	1,11	-0,10
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	28,5	31,3	-2,75
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,84	2,56	0,28
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,86	2,63	0,23
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 379	5 534	845
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	32,4	32,1	0,3

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 13 720 mnkr, en ökning med 800 mnkr sedan föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	13 720	12 430	1 290
Snittränta hittills i år (%)	1	0,56	0,48	0,08
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	15 599	14 249	1 350
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,1	25,2	-1,15
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,13	2,89	0,24
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,23	1,93	0,30
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 566	3 116	450
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	14,0	11,4	2,6
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	600	562	38
Elhandel (öre/KWh)	10	31	28	3

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 17 520 mnkr, en ökning med 600 mnkr sedan föregående månad. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,01%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	8 000	7 400	600
Certifikatslån	2 050	2 350	-300
Lån Kommuninvest	6 370	5 580	790
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	17 520	16 430	1090
Snittränta hittills i år (%)	1,01	1,11	-0,10

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 13 720 mnkr, en ökning med 800 mnkr föregående månad varav 200 mnkr var lån som Uppsalahem refinansierade genom kommunen. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 866 mnkr jämfört med 237 mnkr föregående månad.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 900	5 100	800
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 850	-300
Lån Kommuninvest	5 570	4 780	790
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	13 720	12 430	1290
Snittränta hittills i år (%)	0,56	0,48	0,08

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Snitträntan hittills i år uppgår till 0,56%.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 400 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 15 599 mnkr. Internbankens nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till -160 mnkr (bolagen hade 160 mnkr tillgodo på koncernkontot).

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-05-31 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-05-31 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-05-31 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,35%	7 300	7 150	-23,4	22,5	7 277	7 173	104	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,34%	5 389	4 989	-210,4	37,1	5 179	5 026	153	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,24%	1 879	1 779	-38,9	3,8	1 840	1 783	57	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,13%	1 675	1 595	-66,9	119,8	1 608	1 715	-107	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,48%	1 102	932	43,9	-52,4	1 146	880	266	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,18%	720	720	-25,6	16,0	694	736	-42	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,36%	520	420	92,1	129,6	612	550	63	800
Fyrishov AB	1,09%	305	305	4,3	0,2	309	305	4	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,44%	380	230	85,5	102,2	466	332	133	760
Uppsala Parkering AB	1,46%	130	130	-3,8	-56,2	126	74	52	210
Uppsala konsert och Kongress AB				5,5	0,4	6	0	5	15
Nya Destination Uppsala AB				-21,3	-9,8	-21	-10	-12	0
AB Uppsala Stadsteater				-3,5	3,1	-4	3	-7	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				3,0	2,2	3	2	1	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 400	18 250	-160	319	19 240	18 569	672	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 000 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 962 mnkr. Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,22 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,38%.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

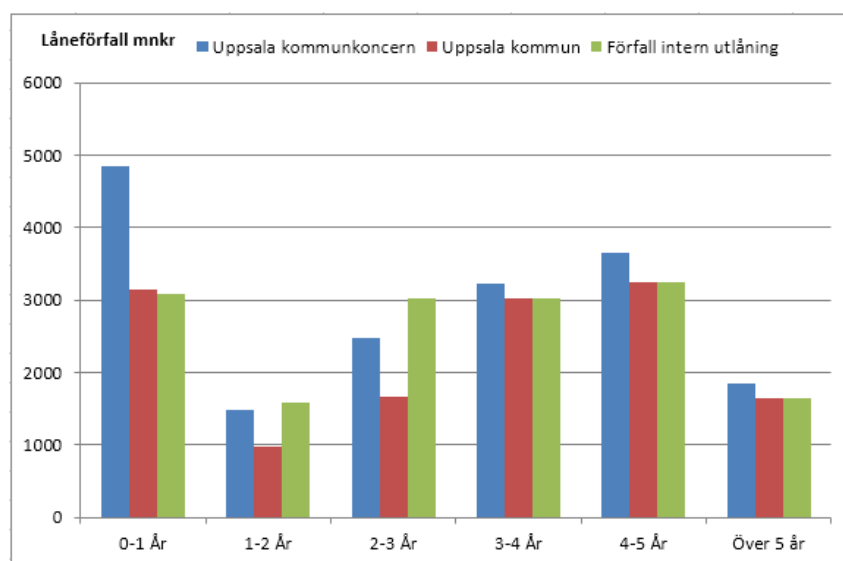
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 28,50 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,84 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	28,50	31,25	-2,75
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,84	2,56	0,28

Per rapportdatum förfaller inom ett år 24,07 % av kommunens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 3,13 år.

Uppsala kommun	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	24,07	25,22	-1,15
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,13	2,89	0,24

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 13 720 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 15 599 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 17 520 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,86 år och kommunens till 2,23 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,86	2,63	0,23
Uppsala kommun (år)	2,23	1,93	0,30

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 871 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 6 379 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	871	525	346
Placeringar	308	309	-1
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	6 379	5 534	845

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 866 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 566 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagt 5 000 mnkr varav 1 550 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	866	516	350
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 566	3 116	450

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 670 mnkr vilket motsvarar 32,4 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 670	5 270	400
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	32,4	32,1	0,3

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 920 mnkr vilket motsvarar 14,0 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-05-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 920	1 420	500
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	14,0	11,4	2,6

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 6,8 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 600,5 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

10. Elhandel

Enligt kommunens finanspolicy ska priset på elenergi vara stabilt och förutsägbart. Inköp av elterminer sker successivt enligt fastställd elhandelsstrategi. Genom att tillämpa fastställd elhandelsstrategi blir elpriset trögrörligt och därmed förutsägbart såväl vid en prisuppgång som vid en prisnedgång på elmarknaden. Säkrat elpris per rapportdatum för 2019 är 31 öre/kWh.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-08-19

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per juni 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har sjunkit med 4 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 15 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2019 eller i början av 2020. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-06-30	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,03%	-0,10%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	0,10%	0,16%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,02%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 570 mnkr, en ökning med 50 mnkr sedan månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 13 770 mnkr, Uppsalahem 3 000 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	17 570	16 430	1 140
Snittränta hittills i år (%)	1	1,01	1,11	-0,10
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	27,9	31,3	-3,36
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,79	2,56	0,23
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,83	2,63	0,20
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 241	5 534	707
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	32,3	32,1	0,2

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 13 770 mnkr, en ökning med 50 mnkr sedan föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	13 770	12 430	1 340
Snittränta hittills i år (%)	1	0,56	0,48	0,08
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	15 679	14 249	1 430
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23,2	25,2	-1,98
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,09	2,89	0,20
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,19	1,93	0,26
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 439	3 116	323
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	13,9	11,4	2,5
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	615	562	53

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 17 570 mnkr, en ökning med 50 mnkr sedan föregående månad. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,01%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	8 000	7 400	600
Certifikatslån	2 100	2 350	-250
Lån Kommuninvest	6 370	5 580	790
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	17 570	16 430	1140
Snittränta hittills i år (%)	1,01	1,11	-0,10

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 13 770 mnkr, en ökning med 50 mnkr föregående månad. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 739 mnkr jämfört med 866 mnkr föregående månad.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 900	5 100	800
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 600	1 850	-250
Lån Kommuninvest	5 570	4 780	790
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	13 770	12 430	1340
Snittränta hittills i år (%)	0,56	0,48	0,08

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 480 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 15 679 mnkr. Internbankens

nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till -167 mnkr (bolagen hade 167 mnkr tillgodo på koncernkontot).

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-06-30 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-06-30 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-06-30 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Kommunalt bolag									
Uppsalahem AB*	1,36%	7 300	7 150	2,3	22,5	7 302	7 173	130	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB**	1,34%	5 319	4 989	-216,9	37,1	5 102	5 026	76	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,26%	1 879	1 779	-3,5	3,8	1 876	1 783	93	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,09%	1 675	1 595	-52,7	119,8	1 622	1 715	-93	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,47%	1 182	932	21,3	-52,4	1 203	880	324	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,19%	720	720	-38,3	16,0	682	736	-54	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,37%	520	420	85,0	129,6	605	550	55	800
Fyrishov AB	1,09%	305	305	3,9	0,2	309	305	4	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,42%	430	230	64,5	102,2	494	332	162	760
Uppsala Parkering AB	1,44%	150	130	-15,7	-56,2	134	74	60	210
Uppsala konsert och kongress AB				-8,0	0,4	-8	0	-8	15
Nya Destination Uppsala AB				-19,9	-9,8	-20	-10	-10	0
AB Uppsala Stadsteater				8,8	3,1	9	3	6	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				1,9	2,2	2	2	0	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 480	18 250	-167	319	19 313	18 569	744	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 000 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 988 mnkr.

Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,26 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,4%.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

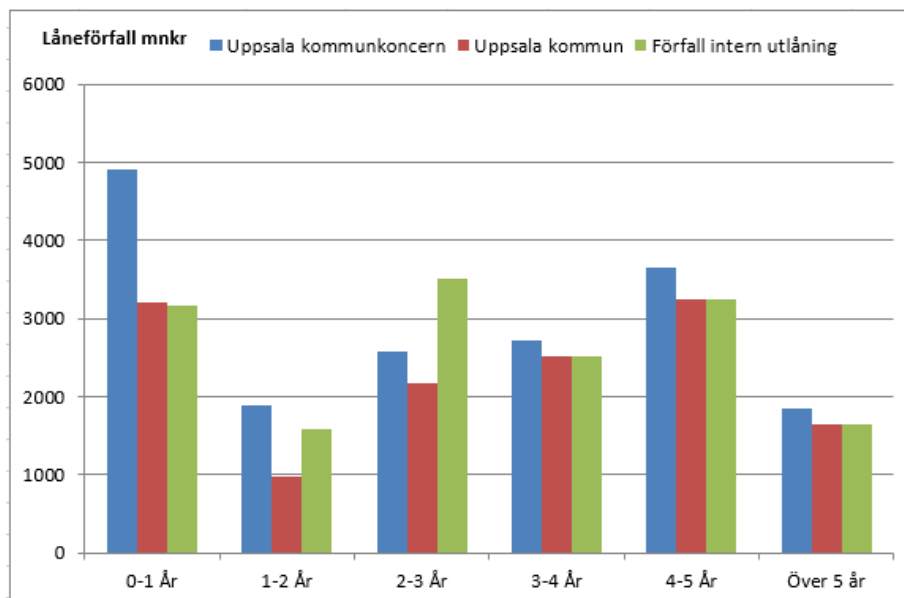
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 27,89 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,79 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	27,89	31,25	-3,36
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,79	2,56	0,23

Per rapportdatum förfaller inom ett år 23,24 % av kommunens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 3,09 år.

Uppsala kommun	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	23,24	25,22	-1,98
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,09	2,89	0,20

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 13 770 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 15 679 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 17 570 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,83 år och kommunens till 2,19 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,83	2,63	0,20
Uppsala kommun (år)	2,19	1,93	0,26

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 732 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 6 241 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	732	525	207
Placeringar	309	309	0
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	6 241	5 534	707

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 739 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 439 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagd 5 000 mnkr varav 1 600 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	739	516	223
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 439	3 116	323

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 670 mnkr vilket motsvarar 32,3 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 670	5 270	400
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	32,3	32,1	0,2

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 920 mnkr vilket motsvarar 13,9 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-06-30	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 920	1 420	500
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	13,9	11,4	2,5

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 9,4 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 614,9 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-08-19

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per juli 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har sjunkit med 4 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 12 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2019 eller i början av 2020. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-07-31	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,07%	-0,14%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	-0,02%	0,02%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,19%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 570 mnkr, oförändrad sedan föregående månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 13 770 mnkr, Uppsalahem 3 000 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	17 570	16 430	1 140
Snittränta hittills i år (%)	1	1,00	1,11	-0,11
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	27,9	31,3	-3,36
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,70	2,56	0,14
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,75	2,63	0,12
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 145	5 534	-5 534
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	32,3	32,1	0,2

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 13 770 mnkr, oförändrat sedan föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	13 770	12 430	1 340
Snittränta hittills i år (%)	1	0,56	0,48	0,08
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	15 679	14 249	1 430
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	23,2	25,2	-1,98
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3	2,89	0,11
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,11	1,93	0,18
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 347	3 116	231
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	13,9	11,4	2,5
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	624	562	62

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 17 570 mnkr. Snitträntan hittills i år uppgår till 1,00%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	8 000	7 400	600
Certifikatslån	2 100	2 350	-250
Lån Kommuninvest	6 370	5 580	790
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	17 570	16 430	1140
Snittränta hittills i år (%)	1,00	1,11	-0,11

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 13 770 mnkr. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 647 mnkr jämfört med 739 mnkr föregående månad.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 900	5 100	800
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 600	1 850	-250
Lån Kommuninvest	5 570	4 780	790
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	13 770	12 430	1340
Snittränta hittills i år (%)	0,56	0,48	0,08

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 480 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 15 679 mnkr. Internbankens

nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till -27 mnkr (bolagen hade 27 mnkr tillgodo på koncernkontot).

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-07-31 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-07-31 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-07-31 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,35%	7 300	7 150	-35,8	22,5	7 264	7 173	92	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,33%	5 319	4 989	-154,8	37,1	5 164	5 026	138	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,25%	1 879	1 779	13,1	3,8	1 892	1 783	109	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,06%	1 675	1 595	-36,3	119,8	1 639	1 715	-76	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,45%	1 182	932	48,3	-52,4	1 230	880	351	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,19%	720	720	-28,0	16,0	692	736	-44	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,37%	520	420	94,5	129,6	614	550	65	800
Fyrishov AB	1,09%	305	305	-3,8	0,2	301	305	-4	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,40%	430	230	101,8	102,2	532	332	200	760
Uppsala Parkering AB	1,41%	150	130	-8,2	-56,2	142	74	68	210
Uppsala konsert och Kongress AB				-1,5	0,4	-1	0	-2	15
Nya Destination Uppsala AB				-19,0	-9,8	-19	-10	-9	0
AB Uppsala Stadsteater				2,3	3,1	2	3	-1	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				0,5	2,2	1	2	-2	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 480	18 250	-27	319	19 453	18 569	884	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 000 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 947 mnkr.

Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,17 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,41%.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

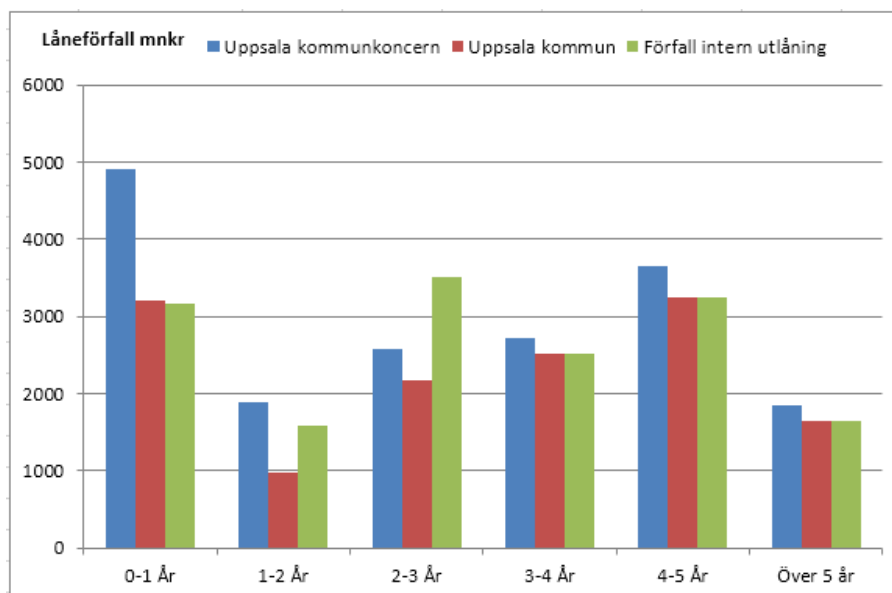
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 27,89 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,7 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	27,89	31,25	-3,36
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,70	2,56	0,14

Per rapportdatum förfaller inom ett år 23,24 % av kommunens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 3 år.

Uppsala kommun	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	23,24	25,22	-1,98
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,89	0,11

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 13 770 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 15 679 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 17 570 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,75 år och kommunens till 2,11 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,75	2,63	0,12
Uppsala kommun (år)	2,11	1,93	0,18

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 636 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 6 145 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	636	525	111
Placeringar	309	309	0
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	6 145	5 534	611

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 647 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 347 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagt 5 000 mnkr varav 1 600 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	647	516	131
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 347	3 116	231

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 670 mnkr vilket motsvarar 32,3 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 670	5 270	400
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	32,3	32,1	0,2

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 920 mnkr vilket motsvarar 13,9 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-07-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 920	1 420	500
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	13,9	11,4	2,5

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 11,0 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 624,3 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

Kommunledningskontoret
Finansrapport

Datum:
2019-09-02

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:
David Arnell, Jonas Stjernberg, Eva Hermansson-Flodin

Finansrapport per augusti 2019, Uppsala kommun- och koncern

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har stigit med 6 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har sjunkit med 14 baspunkter sedan föregående månad. Prognosen för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2019 eller i början av 2020. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-08-31	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,01%	-0,14%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	-0,16%	-0,14%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,19%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 820 mnkr, en ökning med 250mnkr sedan föregående månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 14 020 mnkr, Uppsalahem 3 000 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	17 820	16 430	1 390
Snittränta hittills i år (%)	1	0,99	1,11	-0,12
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	28,9	31,3	-2,32
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,70	2,56	0,14
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,83	2,63	0,20
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 426	5 534	892
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	32,4	32,1	0,3

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 14 020 mnkr, en ökning med 250 mnkr sedan föregående månad.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	14 020	12 430	1 590
Snittränta hittills i år (%)	1	0,56	0,48	0,08
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	15 929	14 249	1 680
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	24,8	25,2	-0,43
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3	2,89	0,11
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,2	1,93	0,27
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 612	3 116	496
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	13,7	11,4	2,3
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	623	562	61

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 17 820 mnkr. Snitträntan hittills i år uppgår till 0,99%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	8 000	7 400	600
Certifikatslån	2 100	2 350	-250
Lån Kommuninvest	6 620	5 580	1 040
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	17 820	16 430	1390
Snittränta hittills i år (%)	0,99	1,11	-0,12

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 14 020 mnkr, en ökning med 250mnkr. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 912 mnkr jämfört med 647 mnkr föregående månad.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	5 900	5 100	800
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 600	1 850	-250
Lån Kommuninvest	5 820	4 780	1 040
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	14 020	12 430	1 590
Snittränta hittills i år (%)	0,56	0,48	0,08

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 730 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 15 929 mnkr. Internbankens

nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till -74 mnkr (bolagen hade 74 mnkr tillgodo på koncernkontot).

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-08-31 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-07-31 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-08-31 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,36%	7 300	7 150	-54,4	22,5	7 246	7 173	73	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,33%	5 319	4 989	-77,4	37,1	5 242	5 026	216	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,26%	1 879	1 779	11,6	3,8	1 891	1 783	108	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,04%	1 675	1 595	-34,0	119,8	1 641	1 715	-74	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,44%	1 182	932	116,2	-52,4	1 298	880	419	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,20%	720	720	-16,5	16,0	704	736	-33	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,38%	520	420	123,6	129,6	644	550	94	800
Fyrishov AB	1,09%	305	305	-1,5	0,2	303	305	-2	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,38%	680	230	-121,9	102,2	558	332	226	760
Uppsala Parkering AB	1,39%	150	130	-7,9	-56,2	142	74	68	210
Uppsala konsert och Kongress AB				2,1	0,4	2	0	2	15
Nya Destination Uppsala AB				-17,4	-9,8	-17	-10	-8	0
AB Uppsala Stadsteater				2,0	3,1	2	3	-1	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				1,8	2,2	2	2	0	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 730	18 250	-74	319	19 656	18 569	1 088	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 3 000 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 929 mnkr.

Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,28 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,38%.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

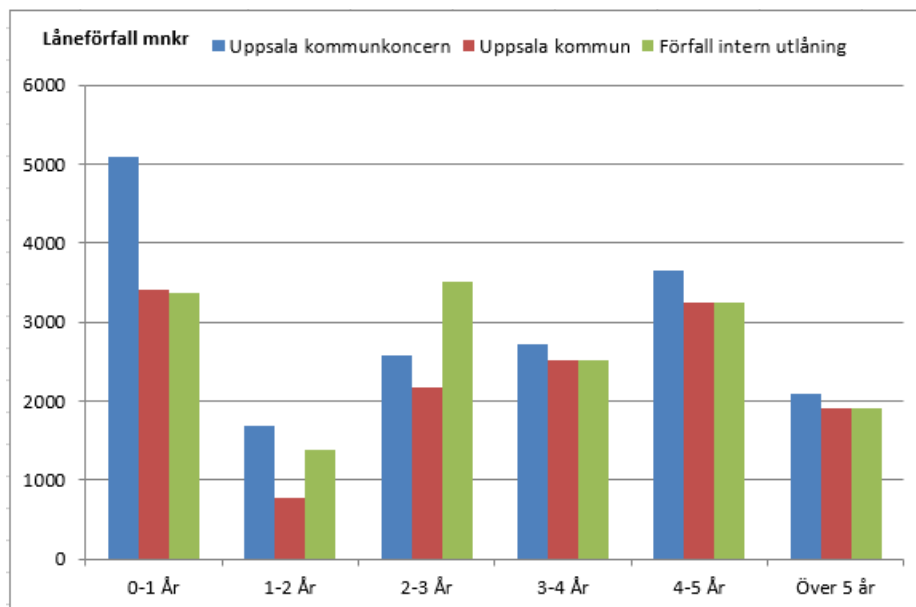
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 28,93 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,7 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	28,93	31,25	-2,32
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,70	2,56	0,14

Per rapportdatum förfaller inom ett år 24,79 % av kommunens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 3 år.

Uppsala kommun	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	24,79	25,22	-0,43
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,89	0,11

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 14 020 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 15 929 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 17 820 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,83 år och kommunens till 2,2 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,83	2,63	0,20
Uppsala kommun (år)	2,20	1,93	0,27

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 917 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 6 426 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	917	525	392
Placeringar	309	309	0
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	6 426	5 534	892

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 912 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 612 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagd 5 000 mnkr varav 1 600 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	912	516	396
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 612	3 116	496

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 5 770 mnkr vilket motsvarar 32,4 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	5 770	5 270	500
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	32,4	32,1	0,3

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 1 920 mnkr vilket motsvarar 13,7 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-08-31	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	1 920	1 420	500
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	13,7	11,4	2,3

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 10,8 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 623,1 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.

Datum:
2019-10-02

Diarienummer:
KSN-2019-0499

Handläggare:

David Arnell

Eva Hermansson Flodin

Jonas Stjernberg

Finansrapport per september 2019, Uppsala kommun- och koncern

Postadress: Uppsala kommun, Postadress, 753 75 Uppsala

Besöksadress: Stationsgatan 12

Telefon: 018-727 00 00 (växel)

E-post: Email

www.uppsala.se

Aktuellt ränteläge och framtidsutsikter

Den korta räntan, 3M STIBOR har sjunkit med 7 baspunkter sedan föregående månad. Den långa räntan, 5 åriga SWAP räntan, har stigit med 13 baspunkter sedan föregående månad. Riksbankens prognos för reporäntan indikerar att nästa höjning sker i slutet av 2019 eller i början av 2020 medan marknaden tror på en höjning senare. Nedan visas historiska och förväntade marknadsräntor.

Ränta	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2019-09-30	Prognos 2019-12-31
STIBOR 3 M	-0,60%	-0,47%	-0,13%	-0,08%	-0,09%
SWAP 5 år	0,25%	0,50%	0,52%	-0,03%	-0,02%
Reporänta	-0,50%	-0,50%	-0,25%	-0,25%	-0,19%

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommunkoncern

Kommunkoncernens totala externa upplåning, bruttoskuld, uppgick per rapportdatum till 17 965 mnkr, en ökning med 145 mnkr sedan föregående månad. Skulden är fördelat på Uppsala kommun 14 665 mnkr, Uppsalahem 2 500 mnkr och Uppsala kommun Skolfastigheter 800 mnkr.

Nyckeltal extern skuld, kommunkoncern	Not	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	17 965	16 430	1 535
Snittränta hittills i år (%)	1	0,99	1,11	-0,12
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	27,9	31,3	-3,32
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	2,82	2,56	0,26
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,84	2,63	0,21
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	6 668	5 534	1 134
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	33,8	32,1	1,7

Uppföljning nyckeltal Uppsala kommun

Uppsala kommuns totala externa upplåning uppgick per rapportdatum till 14 665 mnkr, en ökning med 645 mnkr sedan föregående månad. 500 mnkr av ökningen utgörs av refinansiering av Uppsalahems lån vilket inte påverkar koncernens låneskuld.

Nyckeltal och uppföljning Uppsala kommun	Not	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning (mnkr)	1	14 665	12 430	2 235
Snittränta hittills i år (%)	1	0,57	0,48	0,09
Utlåning till kommunala bolag (mnkr)	2	16 574	14 249	2 325
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	3	22,1	25,2	-3,09
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3	3,08	2,89	0,19
Extern upplåning räntebindningstid (år)	4	2,15	1,93	0,22
Tillgänglig likviditet (mnkr)	5	3 861	3 116	745
Derivatvolym andel av extern skuld (%)	6	15,1	11,4	3,7
Valutaexponering (mnkr)	7	0	0	0
Borgensåtaganden kapitalskuld (mnkr)	8	1 141	1 141	0
Marknadsvärde Pensionsstiftelsen (mnkr)	9	629	562	67

NOTER FINANSRAPPORT

1. Extern upplåning och snittränta

Kommunkoncernens externa upplåning sker genom certifikatslån för löptider under ett år, obligationslån för löptider över ett år och lån genom Kommuninvest för varierade löptider. Därtill finns bilaterala låneavtal för finansiering om framförallt längre löptider.

Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) till 17 965 mnkr. Snitträntan hittills i år uppgår till 0,99%.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommunkoncern	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Obligationslån	7 800	7 400	400
Certifikatslån	2 050	2 350	-300
Lån Kommuninvest	7 015	5 580	1 435
Bilaterala lån	1 100	1 100	0
Summa(mnkr):	17 965	16 430	1535
Snittränta hittills i år (%)	0,99	1,11	-0,12

Per rapportdatum uppgick Uppsala kommuns externa upplåning (bruttoskuld) till 14 665 mnkr. Per rapportdatum uppgick kassa/bank till 1 161 mnkr jämfört med 912 mnkr föregående månad.

Fördelning extern upplåning Uppsala kommun	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Obligationslån (ram 8 000mnkr)	6 200	5 100	1 100
Certifikat (ram 5 000mnkr)	1 550	1 850	-300
Lån Kommuninvest	6 215	4 780	1 435
Lån Europeiska Investeringsbanken*	300	300	0
Lån Nordiska Investeringsbanken (ram 600 mnkr)	400	400	0
Summa(mnkr):	14 665	12 430	2 235
Snittränta hittills i år (%)	0,57	0,48	0,09

*Låneram om 1800 mnkr förföll i januari 2019.

Kommunens lägre ränta jämfört med koncernen förklaras framförallt av att kommunen vidareförmedlat lån med rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånen i eget namn.

2. Utlåning till kommunala bolag

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

Upplåning sker huvudsakligen genom reversutlåning (lån) från kommunens internbank. Uppsalahem och Skolfastigheter har även externa lån i eget namn. Bolagen har även checkräkningskrediter knutna till koncernkontosystemet för att möta variationer i likviditetsflöden.

Per rapportdatum uppgick bolagens upplåning, exklusive saldo på koncernkontot till 19 875 mnkr varav internbankens utlåning utgjorde 16 574 mnkr. Internbankens

nettoutlåning till bolagen genom koncernkontot uppgick till -164 mnkr (bolagen hade 164 mnkr tillgodo på koncernkontot).

Tabellen nedan visar följande:

- 1) Bolagens snittränta hittills i år exkl. koncernkontot baserat på lån i (2)
- 2) Bolagens interna lån via internbanken samt lån i eget namn.
- 3) Bolagens koncernkontoutnyttjande, negativt tal är ett tillgodohavande och positivt tal är lån genom koncernkontot.
- 4) Summan av lån (2) och lån koncernkontot (3).
- 5) Förändringen av bolagens lånevolym under året.
- 6) Kommunstyrelsens beslutade lånelimit för året.

Kommunalt bolag	Snittränta lån hittills i år (1)	Lån 19-09-30 (2)	Lån 18-12-31 (2)	Lån koncern- konto 19-09-30 (3)	Lån koncern- konto 18-12-31 (3)	Total nettoupp låning 19-09-30 (4)	Total nettoupp låning 18-12-31 (4)	Förändring nettoupp låning 2019 (5)	Total lånelimit 2019 (6)
Uppsalahem AB*	1,36%	7 300	7 150	-94,7	22,5	7 205	7 173	33	8 000
Uppsala kommun Skolfastigheter AB **	1,33%	5 319	4 989	-20,9	37,1	5 298	5 026	272	6 000
Uppsala Vatten och Avfall AB	1,26%	1 879	1 779	-14,2	3,8	1 865	1 783	82	2 079
Uppsala Stadshus AB	1,02%	1 675	1 595	-17,0	119,8	1 658	1 715	-57	1 950
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	1,42%	1 302	932	16,3	-52,4	1 318	880	439	1 430
Uppsala kommuns Fastighets AB	1,21%	720	720	-17,7	16,0	702	736	-34	900
AB Uppsala kommun industrihus	1,37%	600	420	44,5	129,6	644	550	95	800
Fyrishov AB	1,08%	300	305	2,5	0,2	302	305	-3	370
UK Förvaltningsfastigheter AB	1,33%	630	230	-51,9	102,2	578	332	246	760
Uppsala Parkering AB	1,38%	150	130	-1,2	-56,2	149	74	75	210
Uppsala konsert och kongress AB				4,4	0,4	4	0	4	15
Nya Destination Uppsala AB				-15,4	-9,8	-15	-10	-6	0
AB Uppsala Stadsteater				-0,5	3,1	-1	3	-4	10
Uppsala R2 AB				-0,1	-0,1	0	0	0	0
Uppsala bostadsförmedling AB				1,4	2,2	1	2	-1	20
Summa kommunala bolag (mnkr)		19 875	18 250	-164	319	19 711	18 569	1 142	22 544

*Uppsalahem AB har lån i eget namn om 2 500 mnkr. Bolagets nettoskuld uppgick till 6 896 mnkr.

Räntebindningstiden på nettoskulden uppgår till 2,37 år och snitträntan på nettoskulden uppgår till 1,36%.

** Uppsala kommun Skolfastigheter AB har lån i eget namn om 800 mnkr

3. Andel kapitalförfall inom 1 år och kapitalbindningstid

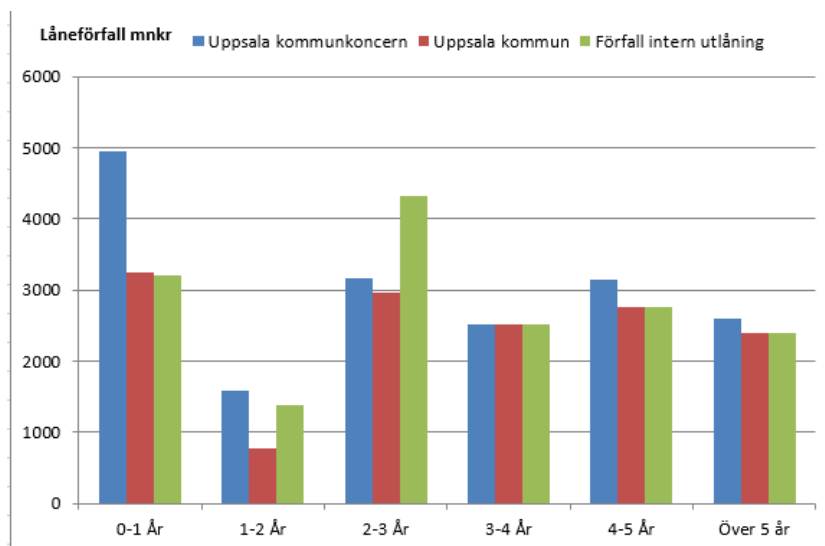
Kommunkoncernens samlade externa skuldportfölj ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt att låneförfallen sprids över tid och den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska vara minst 2 år. Därutöver ska inte mer än 40 % av skuldportföljen förfalla inom 12 månader. Per rapportdatum förfaller inom 1 år 27,93 % av kommunkoncernens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 2,82 år.

Uppsala kommunkoncern	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	27,93	31,25	-3,32
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	2,82	2,56	0,26

Per rapportdatum förfaller inom ett år 22,13 % av kommunens externa skulder och den genomsnittliga kapitalbindningstiden uppgick till 3,08 år.

Uppsala kommun	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Extern upplåning andel kapitalförfall inom 1 år (%)	22,13	25,22	-3,09
Extern upplåning kapitalbindningstid (år)	3,08	2,89	0,19

För att begränsa refinansieringsrisken ska låneskulden ha en spridd förfallostruktur. De röda staplarna visar förfallostrukturen för kommunens externa upplåning, totalt 14 665 mnkr och de gröna staplarna visar förfallostrukturen för kommunens interna vidareutlåning, totalt 16 574 mnkr. De blåa staplarna visar förfallostrukturen för koncernens externa upplåning, totalt 17 965 mnkr.



4. Räntebindningstid

Den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunkoncernens externa skuldportfölj ska inte understiga 1,5 år och bör inte överstiga 4 år. Per rapportdatum uppgick kommunkoncernens räntebindningstid till 2,84 år och kommunens till 2,15 år. Kommunens kortare räntebindningstid förklaras av att kommunen vidareförmedlat lån till rörlig ränta till Uppsalahem som sedan räntesäkrat lånet i eget namn.

Räntebindningstid	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Uppsala kommunkoncern (år)	2,84	2,63	0,21
Uppsala kommun (år)	2,15	1,93	0,22

5. Tillgänglig likviditet

Likviditetsreserven i kommunen, avsedd för hela kommunkoncernen, ska säkerställa upplåning när annan finansiering ej är möjlig. Kommunkoncernens totala kassa och bank uppgick per rapportdatum till 1 165 mnkr. I den totala likviditetsreserven ingår placeringar, kassa och bank, kontokrediter och lånelöften. Per rapportdatum uppgick likviditetsreserven till 6 668 mnkr.

Tillgänglig likviditet, kommunkoncern	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	1 165	525	640
Placeringar	303	309	-6
Kontokrediter	2 200	2 200	0
Lånelöften*	3 000	2 500	500
Summa mnkr:	6 668	5 534	1 134

*Uppsalahems lånelöften uppgår till 2 300 mnkr. Kommunen har rätt att utnyttja dessa delar för att refinansiera de lån som Uppsalahem har med Uppsala kommun. Kortfristiga lån per rapportdatum uppgår till 1 300 mnkr.

Uppsala kommuns kassa och bank uppgår till 1 161 mnkr. Kommunens totala likviditetsreserv uppgår till 3 861 mnkr. Därutöver finns ett certifikatsprogram om sammanlagd 5 000 mnkr varav 1 550 mnkr är utnyttjat. Vid normala marknadsförhållanden kan certifikat emitteras och likvid erhållas inom 2 dagar.

Tillgänglig likviditet, Uppsala kommun	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Kassa och bank	1 161	516	645
Placeringar	0	0	0
Kontokrediter	2 000	2 000	0
Lånelöften	700	600	100
Summa mnkr:	3 861	3 116	745

6. Derivatvolym

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. Det nominella värdet av kommunkoncernens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 6 070 mnkr vilket motsvarar 33,8 % av låneskulden.

Derivatutnyttjande, kommunkoncern	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	6 070	5 270	800
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	33,8	32,1	1,7

Det nominella värdet av kommunens ingångna derivatkontrakt uppgick per rapportdatum till 2 220 mnkr vilket motsvarar 15,1 % av låneskulden. Det lägre derivatutnyttjande förklaras av att kommunen i huvudsak har räntesäkrat skulden genom fasträntelån.

Derivatutnyttjande, Uppsala kommun	2019-09-30	2018-12-31	Förändring
Derivatutnyttjande (mnkr)	2 220	1 420	800
Derivatautnyttjande som andel av skuld (%)	15,1	11,4	3,7

7. Valutaexponering

Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om beloppet i utländsk valuta överstiger motsvarande 200 000 svenska kronor. Internbanken har ingen upplåning i utländsk valuta.

8. Borgensåtaganden

Kommunstyrelsen eller Kommunfullmäktige beslutar om borgen utifrån antagna borgensprinciper. Information om kapitalskuld för befintliga borgensåtaganden inhämtas årsvis från bankerna.

Vid utgången av 2018 uppgick kapitalskulden för borgensåtaganden till 1 141 mnkr. 800 mnkr utgörs av borgen kommunen ställt för ett kommunalt bolags upplåning genom Kommuninvest, samt högst 315 mnkr för en 25-årig borgen för en innebandy- och friidrottsarena. Inga nya borgensåtaganden har ingåtts under år 2019.

Kapitalskuld för borgensåtaganden	2018-12-31	2017-12-31
Förlustansvar för småhus	1	1
Externa föreningar och företag	336	373
Pensionsförpliktelser	4	4
Kommunala bolag	800	800
Summa mnkr	1 141	1 178

9. Pensionsstiftelsen

Sedan juni 2014 förvaltas finansiella placeringar om 309 mnkr för framtida pensionsutbetalningar genom Uppsala läns pensionsstiftelse. I april 2017 placerades ytterligare 219 mnkr i pensionsstiftelsen. Finansiella placeringar får ske i aktier, aktiefonder, obligationer, räntefonder och blandfonder samt i alternativa investeringar.

Avkastningen hittills i år uppgår till 11,7 %. Per rapportdatum uppgick marknadsvärdet till 628,5 mnkr jämfört med 561,9 mnkr vid inledningen av året.