



VÄSTERÅS STAD

# FINANSRAPPORT

2018-09-30

Internbanken

## Sammanfattning av månaden

**Räntebärande nettotillgång:** Har ökat med 22 mnkr till 1 655 mnkr jämfört med föregående månad.

**Uplåning:** Har ökat med 50 mnkr till totalt 9 240 mnkr.

**Utlåning:** Utlåningen via styckelån samt kontokreditsystemet har ökat med 89 mnkr till totalt 9 027 mnkr.

**Likviditetsreserven:** Reserven täckte vid månadsskiftet den kommande månadens förfall. Västerås stad har även 2 000 mnkr i outnyttjade back-up faciliteter.

**Pensionsfonden:** Marknadsvärdet har minskat med 8,8 mnkr till 932 mnkr jämfört med föregående månad. Total värdeförändring i år är + 50,9 mnkr. Real värdeökning de senaste fem åren är 8,4%/år. Målet är minst 3%/år.

### Övrigt:

**Kreditbetyg (rating):** Kreditvärderingsinstitutet S&P Global har i september 2018 bekräftat stadens kreditbetyg till högsta möjliga, AAA med stabila utsikter. Betyget motiveras främst av att den finansiella styrningen av koncernens låneskulder är "mycket stark". Största risken framöver är koncernens skuldökning.

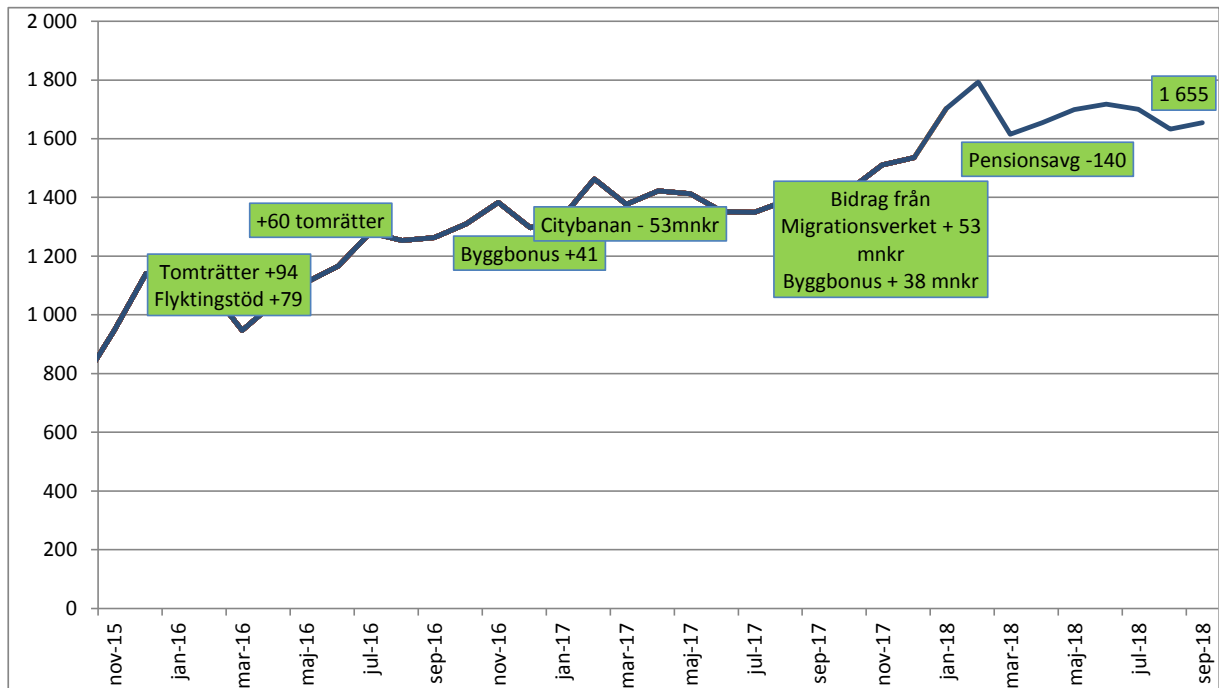
**Banktillgodohavanden:** Likviditetsreserven, inklusive stadens egen kassa, (1 803 mnkr) placeras fortsatt till negativ ränta.

**Back-Up Faciliteter:** I februari tecknades ett nytt kreditlöfte, till marknadsmässigt bra villkor, som ersätter ett löfte som förföll under 2018. Den totala summan är fortsatt 2 000 mnkr i kreditlöften.

**Kapitalbindning:** För Kontokreditsportföljen och Mälarenergis portfölj för Block 6+7 gjordes i september en femårig obligation för att förlänga kapitalbindningen. Obligationen emitterades på mycket bra villkor.

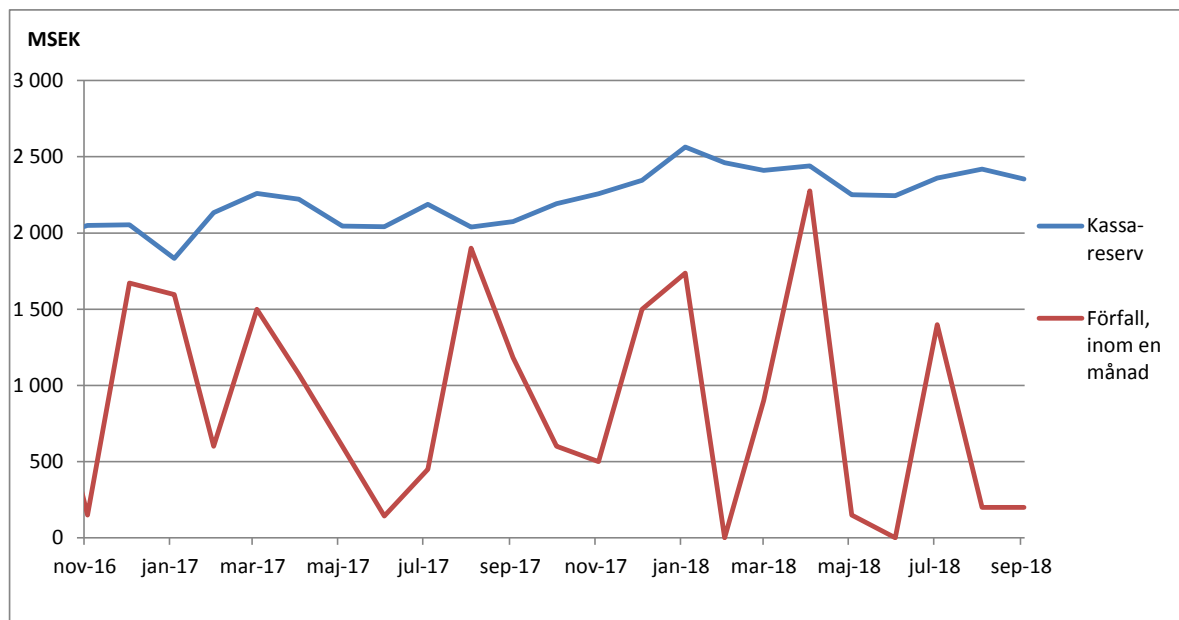
## Räntebärande nettotillgång

Stadens räntebärande nettotillgång är de räntebärande tillgångarna (exkl förlagslån), minus de räntebärande skulderna



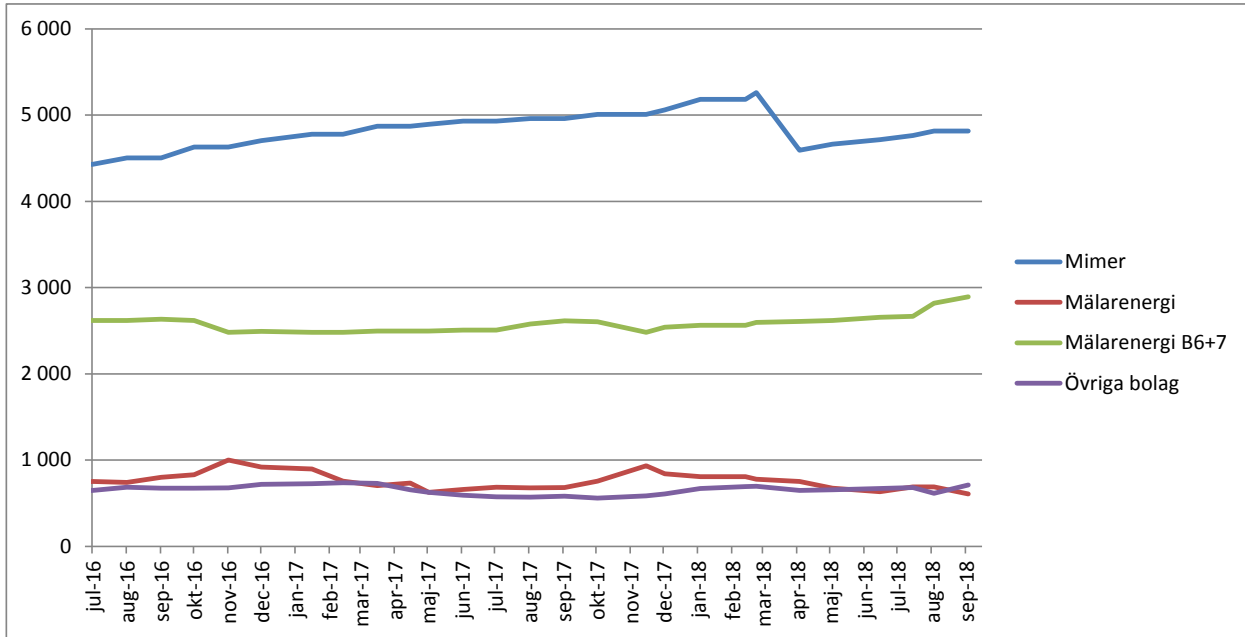
## Kassareserv

Västerås stad ska hålla en reserv som vid normala marknadsförutsättningar ska täcka den kommande månadens låneförfall. Kassareserven består av obunden bankinlåning samt checkkrediter.



## Utlåning

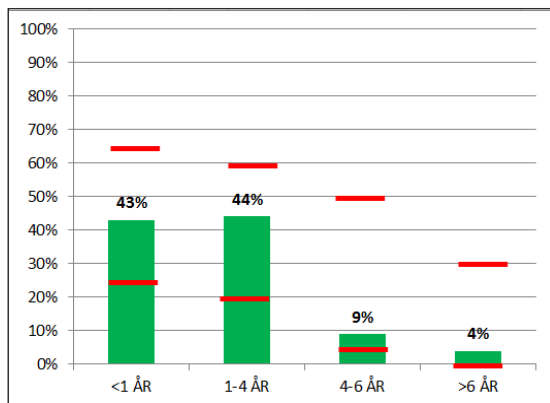
Internbanken lånar ut pengar till de kommunala bolagen dels genom kontokrediter, samt genom enskilda lån, till marknadsmässiga villkor. Nedan i MSEK.



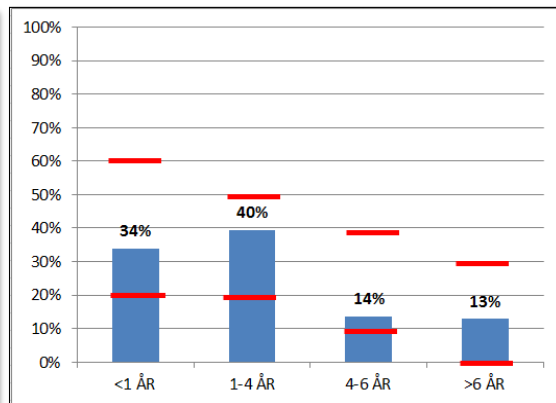
- Mimers upplåning är oförändrad sen föregående månad.
- Mimers dotterbolag Björnklockans upplåning var vid månadsskiftet 174 mnkr.
- Mälarenergis upplåning minskade med 11 mnkr jämfört med föregående månad.

## Kapital- och räntebindning

Kapitalbindning Kontokredit



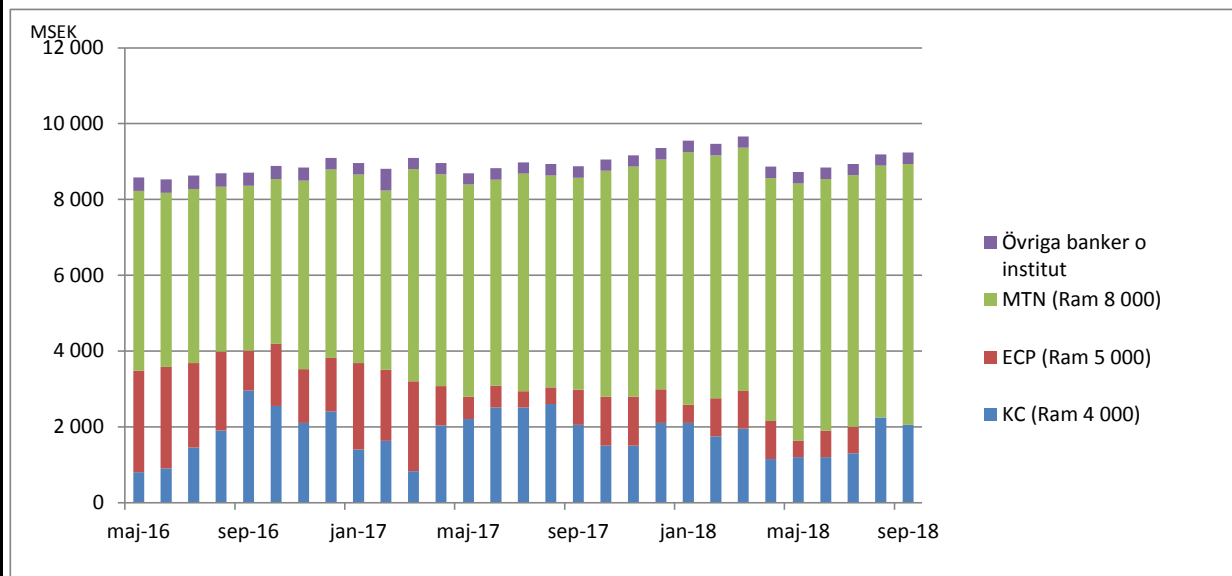
Räntebindning Kontokredit



\*De röda strecken visar tillåtet intervall enligt Finansriktlinjerna.

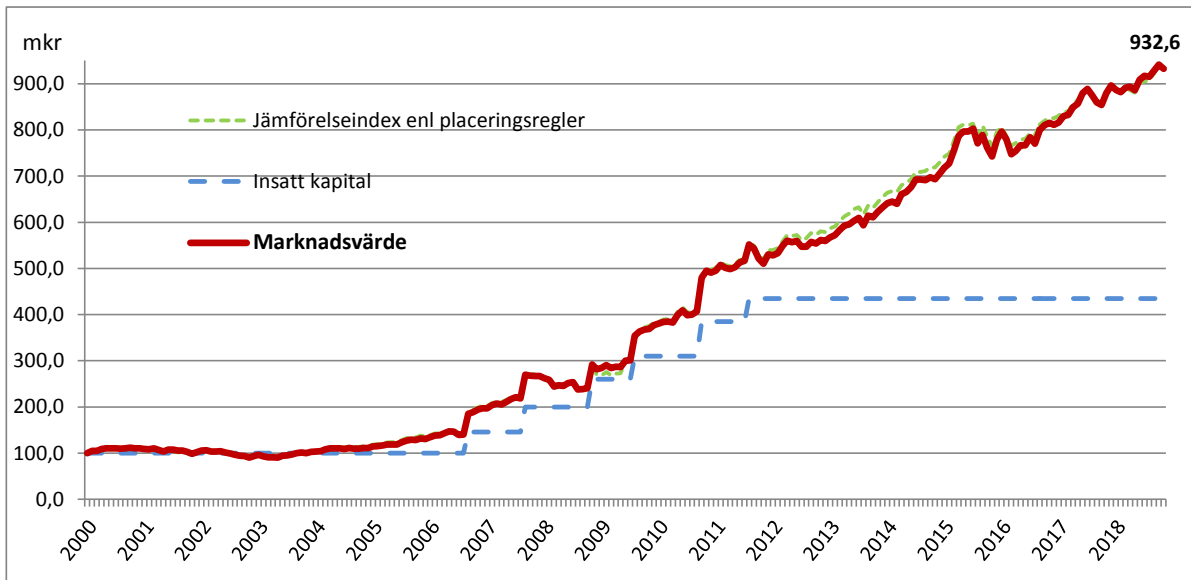
## Upplåning

Internbanken lånar upp pengar för utlåning till de kommunala bolagen genom kapitalmarknaden samt genom traditionella banklån. Kommuncertifikat (KC) och European Commercial Papers (ECP) är löptider under ett år, och Medium Term Notes (MTN) gäller löptider längre än ett år.



- All upplåning i utländsk valuta säkras med hjälp av valutaderivat vilket ger en 100 % effektiv säkring.
- Totalt har Västerås stad en låneskuld på 9 240 mnkr, exkl utnyttjande av checkkredit på koncernkonto (vilken vid månadsskiftet var 0 mnkr).
- Västerås stad har under året fortsatt kunna låna pengar på kapitalmarknaden till mycket bra villkor.

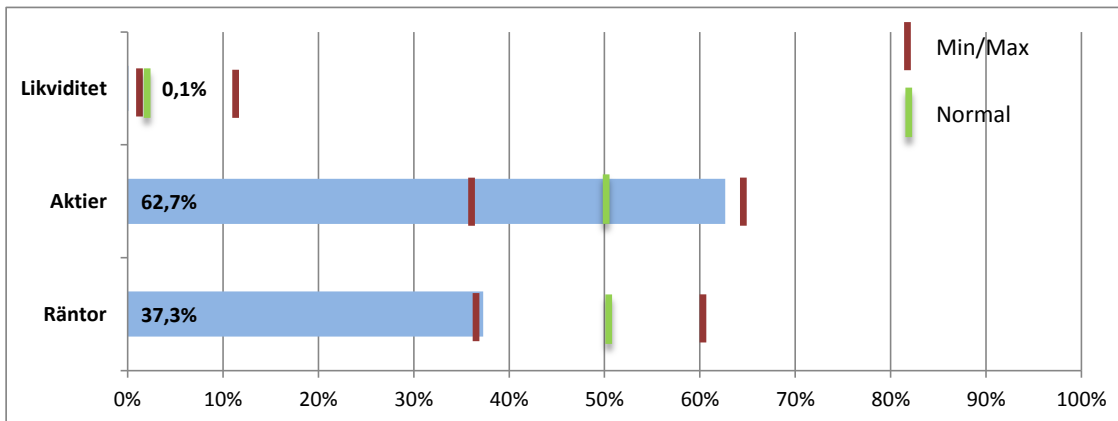
## Pensionsfonden Marknadsvärde



Värdet förändringen i Pensionsfonden uppgår hittills i år till +50,9 mkr, vilket motsvarar +5,77 % (vilket är 0,25 % sämre än jämförelseindex enligt placeringsreglerna).

Andelen aktier hålls på en relativt hög nivå, inom den tillåtna limiten, då räntor är på historiskt låga nivåer och därmed genererar en låg avkastning.

## Tillgångsfördelning



**Mål enligt Finanspolicyn:** "Att eftersträva en stabil real värdetillväxt, uppgående till minst 3% per år sett över rullande femårsperioder." Med real värdetillväxt menas värdeökning minus inflation (KPI), i ett genomsnitt för de senaste fem åren.

**Real värdetillväxt 2013 - 2017: +8,4%/år**