



VÄSTERÅS STAD

# FINANSRAPPORT

2017-10-31

Internbanken

## Sammanfattning av månaden

**Räntebärande nettotillgång:** Har ökat med 51 mnkr till 1 428 mnkr jämfört med föregående månad. En anledning till ökningen är mottaget stöd från migrationsverket bland annat till skolan för asylsökande.

**Upplåning:** Har ökat med 182 mnkr till totalt 9 055 mnkr.

**Utlåning:** Utlåningen via styckelån samt kontokreditsystemet har ökat med 93 mnkr till totalt 8 929 mnkr.

**Likviditetsreserven:** Reserven täckte vid månadsskiftet den kommande månadens förfall. Västerås stad har även 2 000 mnkr i outnyttjade back-up faciliteter och vi ligger med god marginal inom Finansriktlinjerna.

**Pensionsfonden:** Marknadsvärdet har ökat med 17 mnkr till 897 mnkr. Total värdeförändring i år är + 67 mnkr. Real värdeökning de senaste fem åren är 9,0%/år. Målet är minst 3%/år.

### Övrigt:

**Kreditbetyg (rating):** Kreditvärderingsinstitutet S&P Global har i september 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.

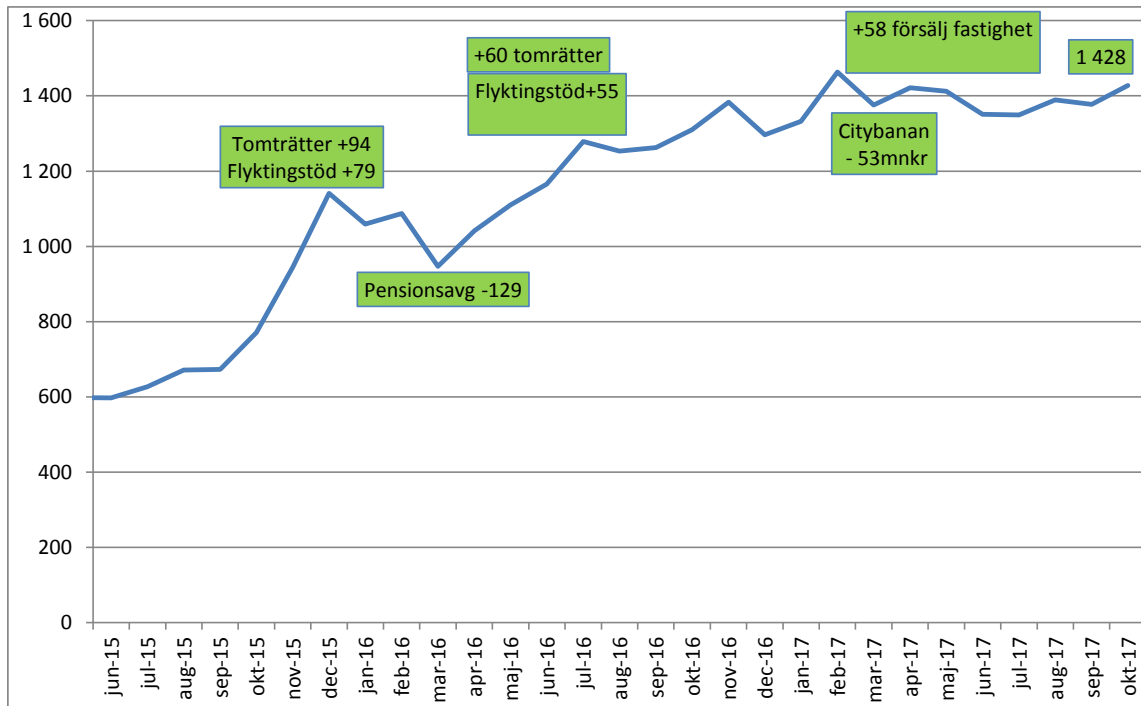
**Banktillgodohavanden:** Likviditetsreserven, inklusive stadens egen kassa, (1 711 mnkr) placeras fortsatt till negativ ränta.

**Gröna obligationer:** I november 2016 gavs Västerås första Gröna obligationer på 750 mnkr ut. Per delårsbokslutet sista augusti har ca 607 mnkr allokerats ut mot olika gröna projekt.

**Kapitalbindning:** I oktober emitterade internbanken en obligation på 500 MNOK med en löptid på 5 år i syfte att förlänga kontokreditsportföljens kapitalbindning. Prisnivån på NOK-marknaden har varit mer fördelaktig än SEK-marknaden den senaste tiden.

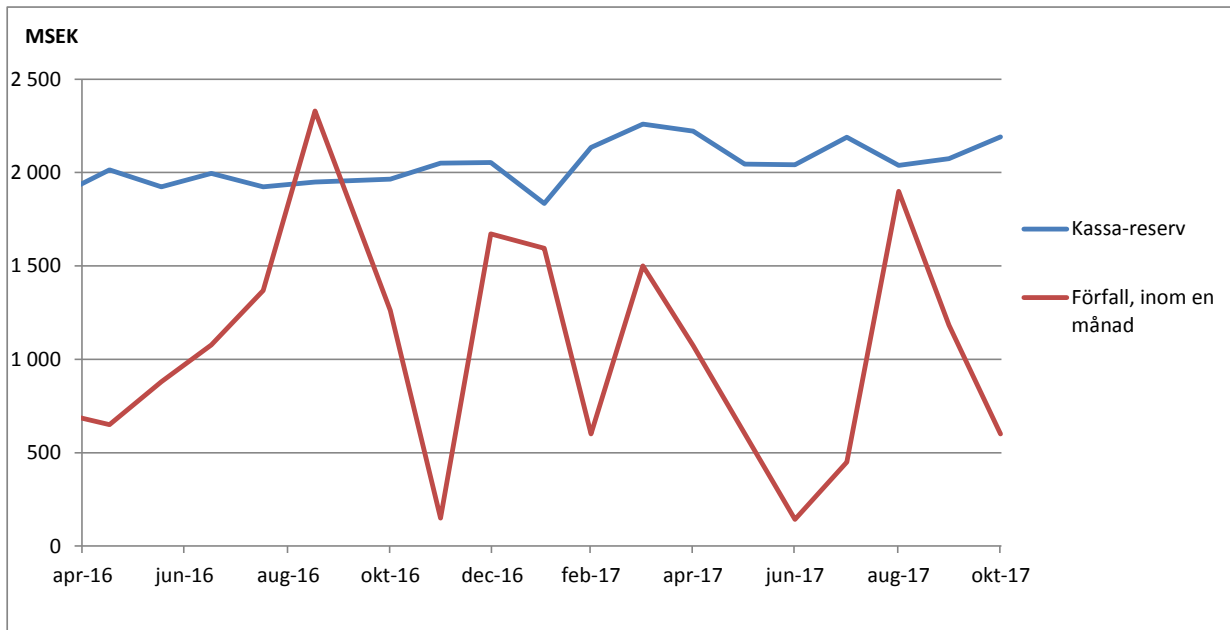
## Räntebärande nettotillgång

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



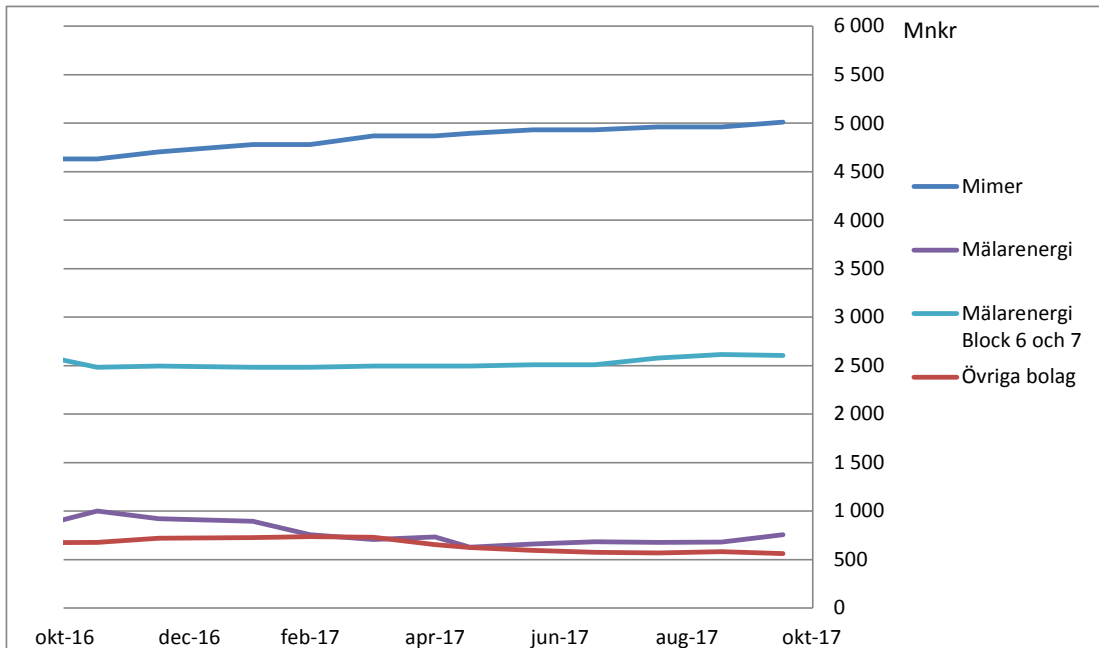
## Kassareserv

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



## Utlåning

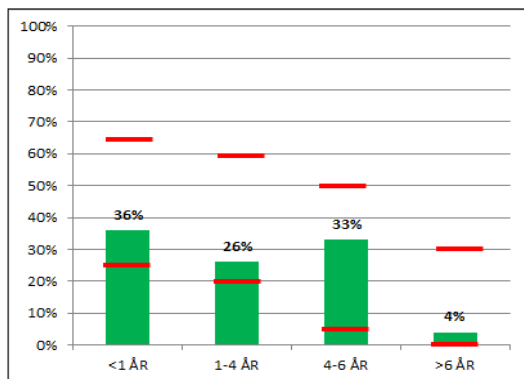
Internbanken lånar ut pengar till de kommunala bolagen dels genom kontokrediter, samt genom enskilda lån, till marknadsmässiga villkor



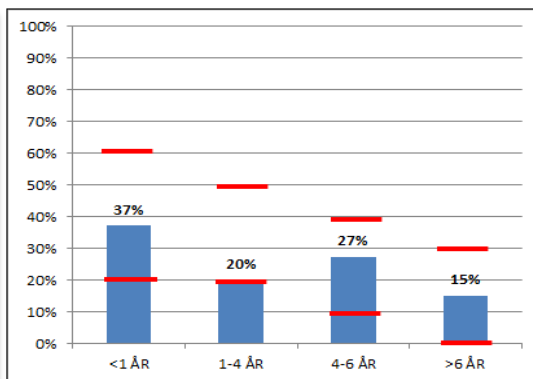
- Mimers upplåning ökar med 50 mnkr jämfört med föregående månad, till 5010 mnkr
- Mimers dotterbolag Björnklockans upplåning var vid månadsskiftet 47 mnkr
- Mälarenergi har ökat sin totala upplåning med 64 mnkr jämfört mot föregående månad

## Kapital- och räntebindning

Kapitalbindning Kontokredit



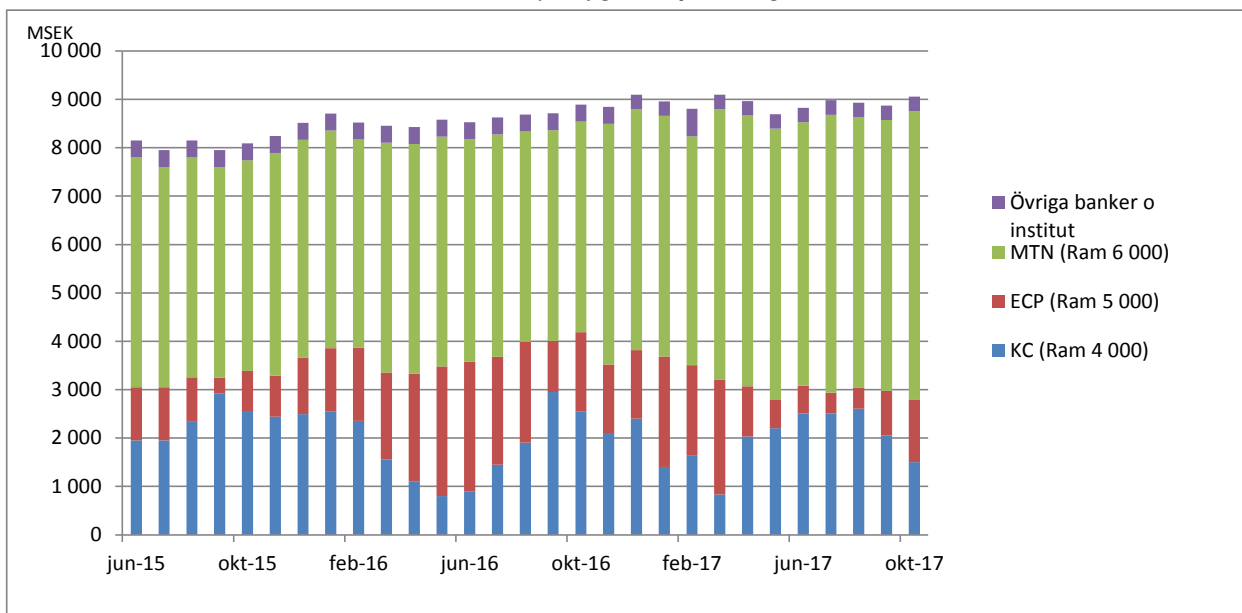
Räntebindning Kontokredit



\*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.

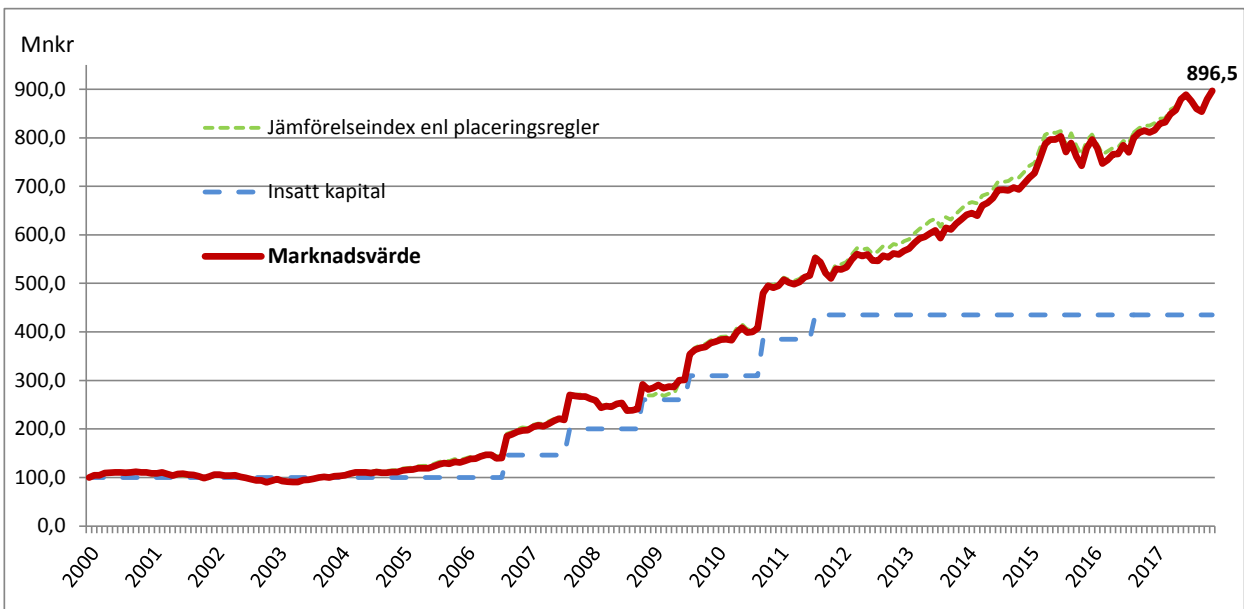


- All upplåning i utländsk valuta säkras med hjälp av valutaterminer vilket ger en 100 % effektiv säkring.

- Totalt har Västerås stad en låneskuld på 9 055 mnkr, exkl utnyttjande av checkkredit på koncernkonto (vilken vid månadsskiftet var 70 mnkr).

- Västerås stad har under året fortsatt kunna låna pengar på kapitalmarknaden till mycket bra villkor.

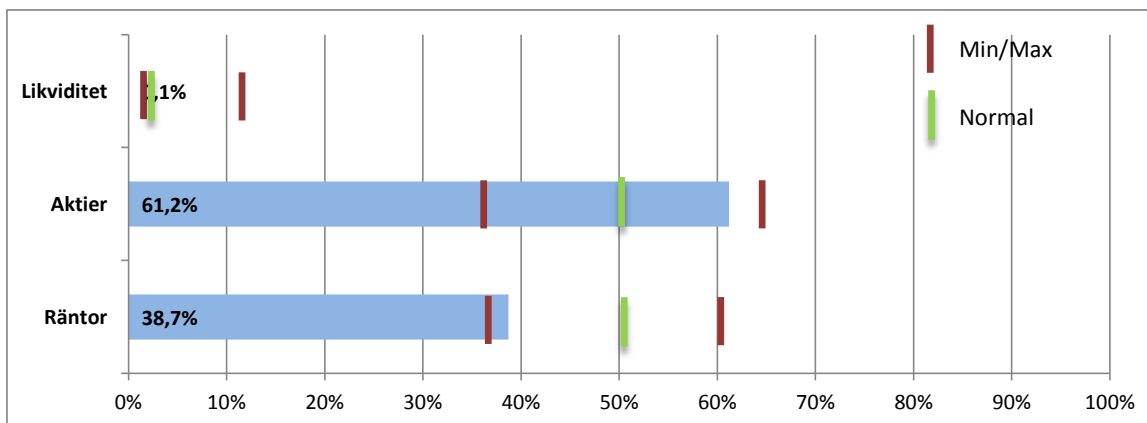
## Pensionsfonden Marknadsvärde



Värdeförändringen i Pensionsfonden uppgår hittills i år till +67 mkr, vilket motsvarar +8,07 % (vilket är 1,49 % bättre 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 2012 - 2016: +9,0%/år**