



VÄSTERÅS STAD

FINANSRAPPORT

2019-03-31

Internbanken

Sammanfattning av månaden

Räntebärande nettotillgång: Har minskat med 199 mnkr till 1 383 mnkr jämfört med föregående månad. Bland annat betalades pensionsavgift på 128 mnkr ut i mars.

Upplåning: Har minskat med 187 mnkr till totalt 9 777 mnkr.

Utlåning: Utlåningen via kontokreditsystemet har ökat med 57 mnkr till totalt 9 607 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 ökat med 6,3 mnkr till 925,9 mnkr jämfört med föregående månad. Total värdeförändring i år är + 66,5 mnkr. Real värdeökning de senaste fem åren är 4,8 %/år. Målet är minst 3%/år.

Övrigt:

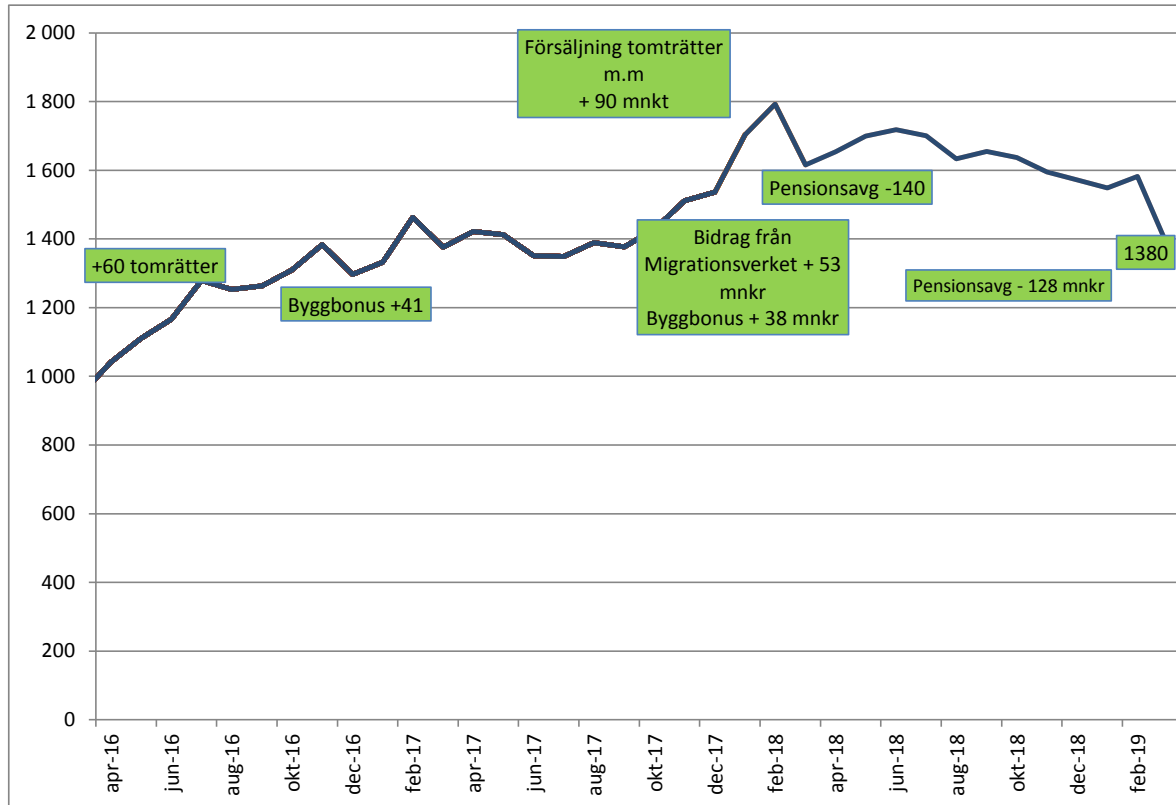
Kreditbetyg (rating): Kreditvärderingsinstitutet S&P Global har i mars 2019 bekräftat stadens kreditbetyg till högsta möjliga, AAA med stabila utsikter. Betyget motiveras bland annat av att den finansiella styrningen av koncernen är "mycket stark" med "exceptionell" likviditetsbuffert. Största risken framöver är koncernens skuldökning samt stadens (exkl de kommunala bolagen) kassaflöde efter investeringar.

Banktillgodohavanden: Likviditetsreserven, inklusive stadens egen kassa, (1 511 mnkr) placeras fortsatt till negativ ränta.

Back-Up Faciliteter: Den totala summan är fortsatt 2 000 mnkr i kreditlöften.

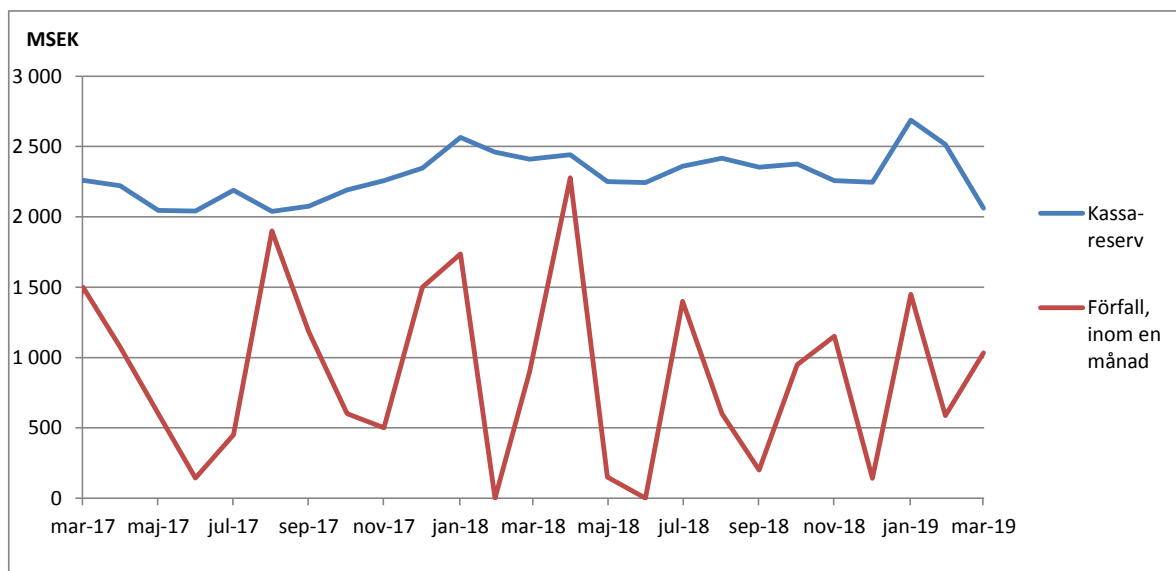
Räntebärande nettotillgång

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



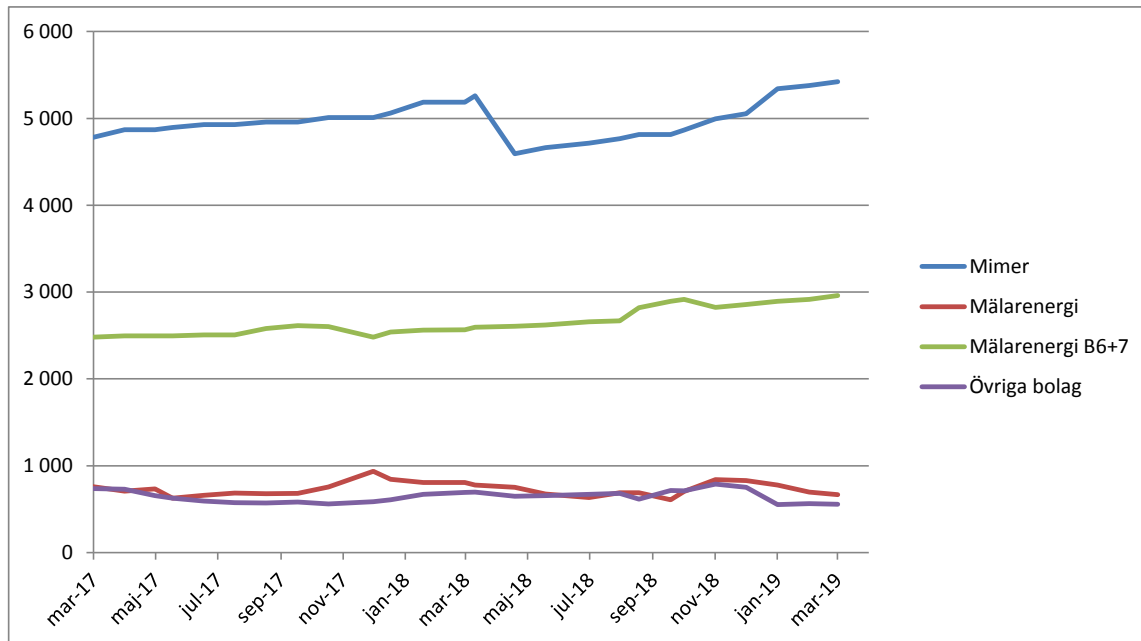
Kassareserv

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.

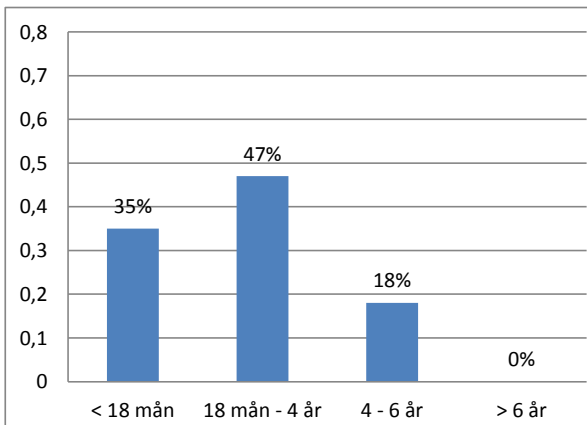


· Mimers upplåning har ökat med 42,9 mnkr sen föregående månad. I grafen ovan ligger från och med januari Mimers skuld **inkl dotterbolagens** (Björnklockan 293,3 mnkr och Gurkstaden 3,1 mnkr)

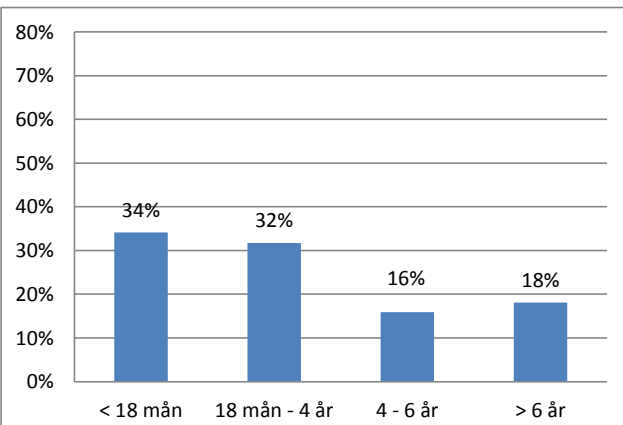
· Mälarenergis upplåning ökade med 19,5 mnkr jämfört med föregående månad.

Kapital- och räntebindning

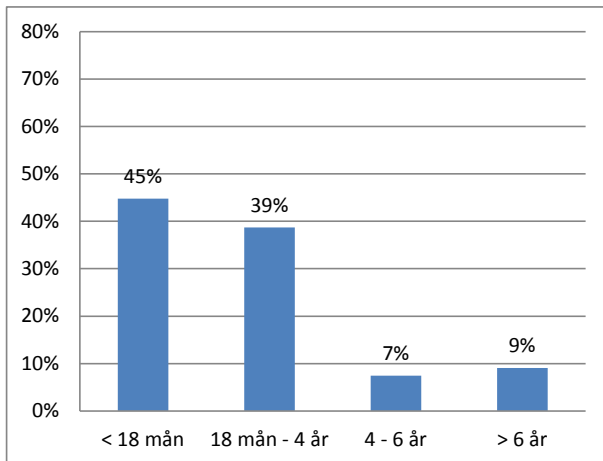
Kapitalbindning Kontokredit



Räntebindning Kontokredit



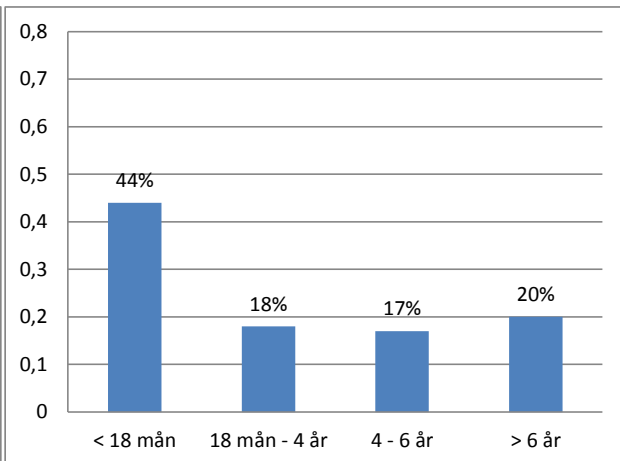
Kapitalbindning Bostads AB Mimer



Intervall för kapitalbindning enligt finanspolicy/riktlinjer

<18 mån: 25% - 70%
 18 mån-4 år: 20% - 60%
 4-6 år: 5% - 50 %
 > 6 år: 0% - 30%

Räntebindning Bostads AB Mimer

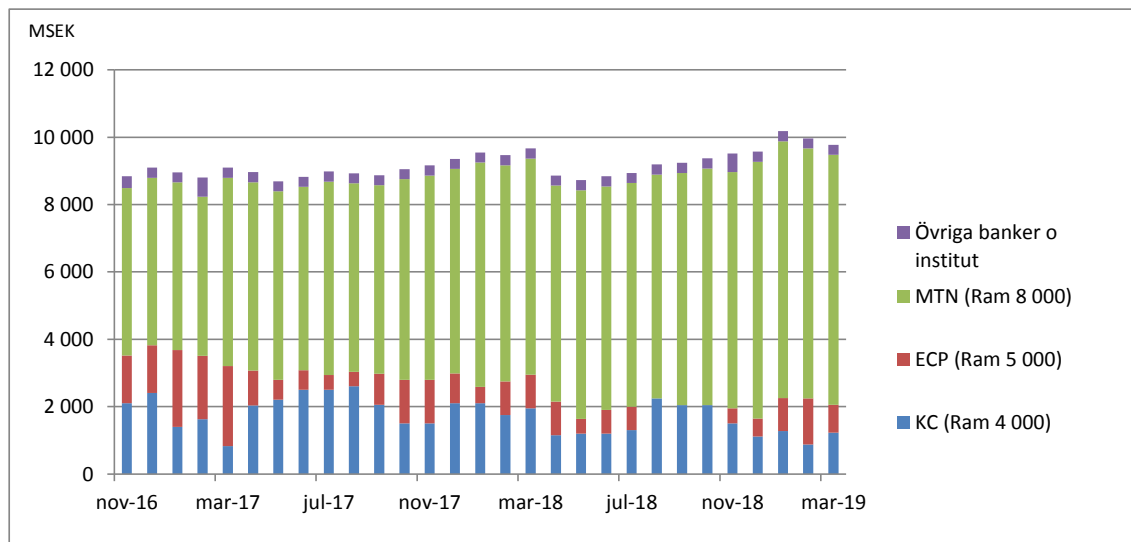


Intervall för räntebindning enligt finanspolicy/riktlinjer

<18 mån: 20% - 60%
 18 mån-4 år: 20% - 50%
 4-6 år: 10% - 40 %
 > 6 år: 0% - 30%

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.

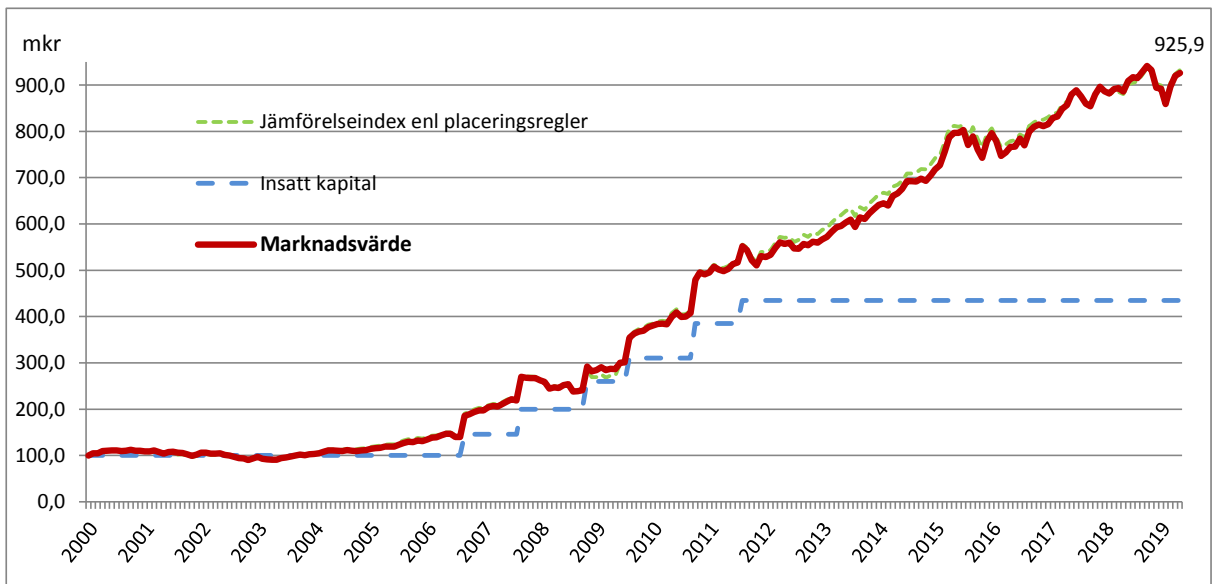


· All upplåning i utländsk valuta säkras med hjälp av valutaderivat vilket ger en 100 % effektiv säkring.

· Totalt har Västerås stad en låneskuld på 9 777 mnkr.

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

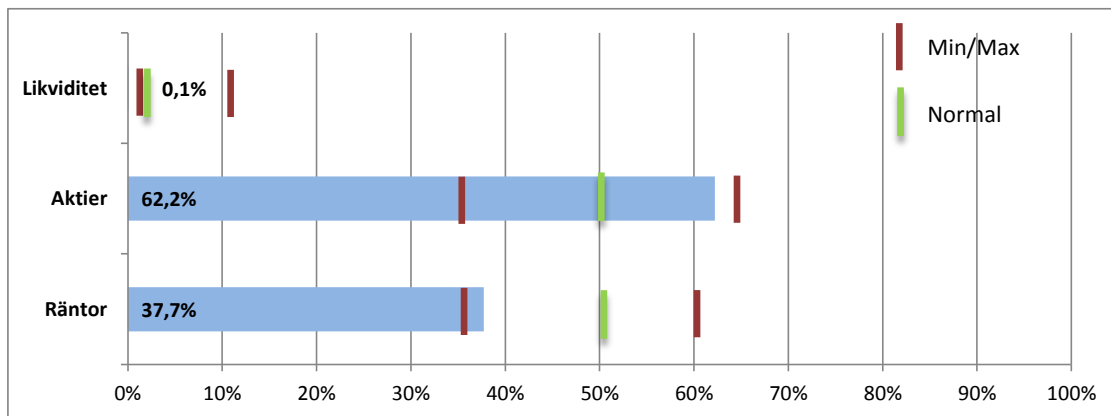
Pensionsfonden Marknadsvärde



Värdet förändringen i Pensionsfonden uppgår hittills i år till + 66 mkr, vilket motsvarar +7,74 % (vilket är 0,34 % högre 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 2014 - 2018: + 4,8%/år