



VÄSTERÅS STAD

FINANSRAPPORT

2017-09-30

Internbanken

Sammanfattning av månaden

Räntebärande nettotillgång: Har minskat med 12 mnkr till 1 377 mnkr jämfört med föregående månad.

Upplåning: Har minskat med 59 mnkr till totalt 8 872 mnkr.

Utlåning: Utlåningen via styckelån samt kontokreditsystemet har ökat med 51 mnkr till totalt 8 836 mnkr.

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

Pensionsfonden: Marknadsvärdet har ökat med 26 mnkr till 880 mnkr. Total värdeförändring i år är + 50 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.

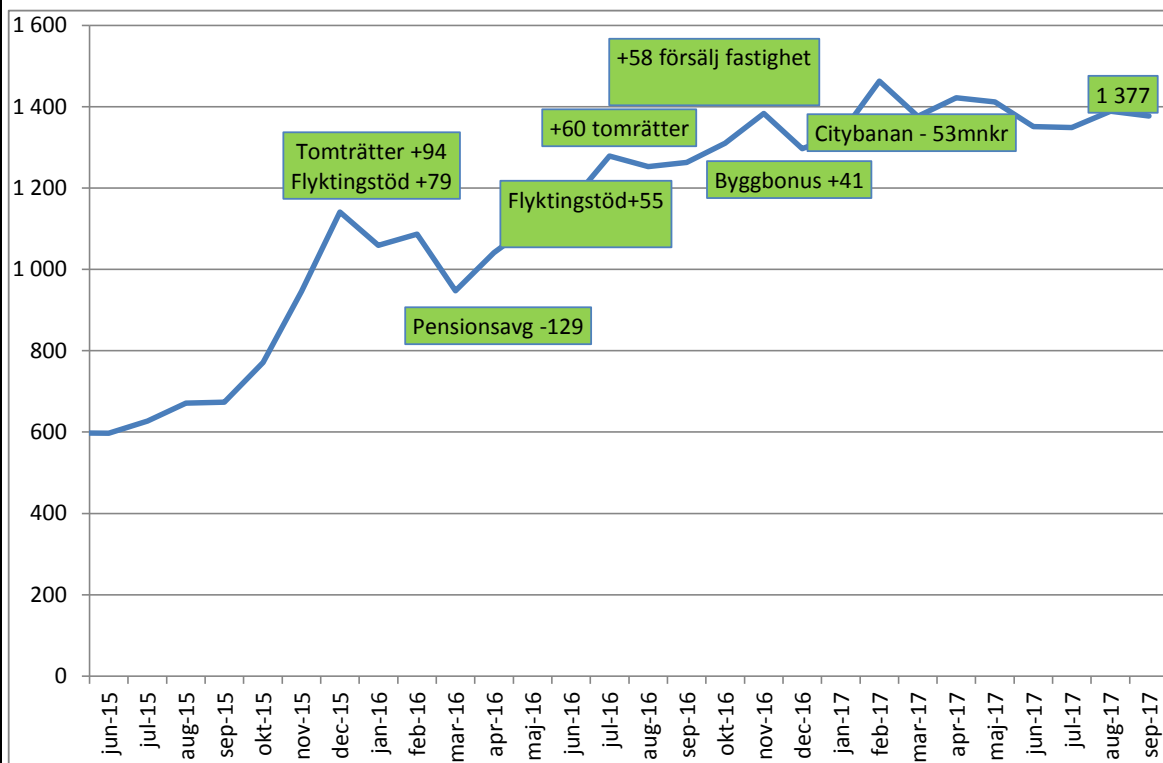
Banktillgodohavanden: Likviditetsreserven, inklusive stadens egen kassa, (1 525 mnkr) placeras fortsatt till negativ ränta.

Gröna obligationer: I november 2016 gavs Västerås första Gröna obligationer på 750 mnkr ut. Per delårsbokslutet sista augusti har ca 600 mnkr allokaterats ut mot olika gröna projekt.

Kapitalbindning: I juli emitterade internbanken en obligation på 300 mnkr och en löptid på 5 år i syfte att förlänga skuldportföljens kapitalbindning.

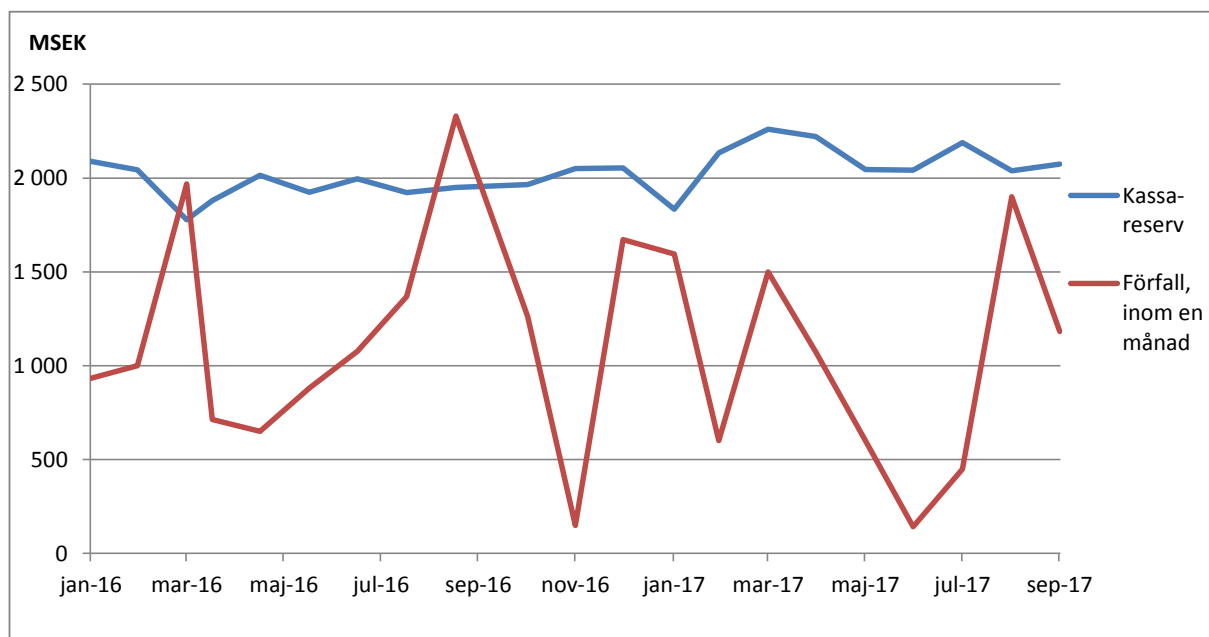
Räntebärande nettotillgång

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



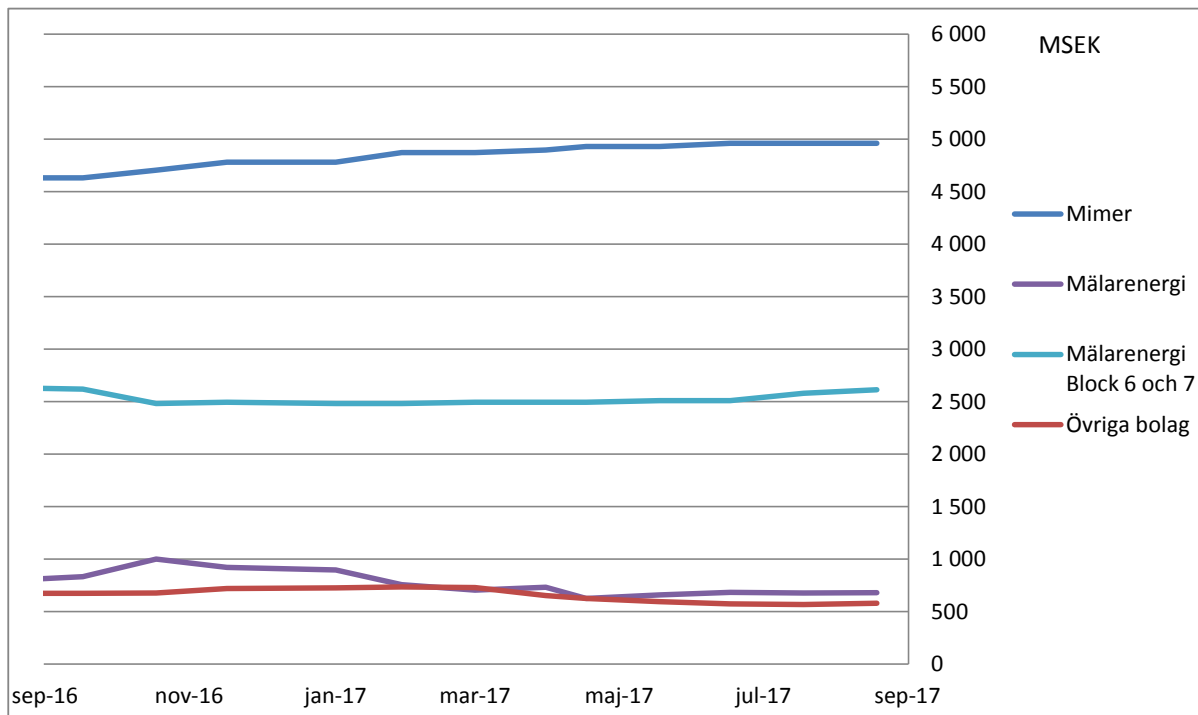
Kassareserv

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



Utlåning

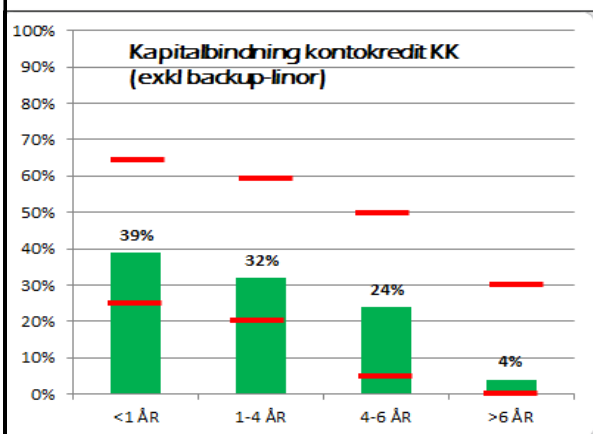
Internbanken lånar ut pengar till de kommunala bolagen dels genom kontokrediter, samt genom enskilda lån, till marknadsmässiga villkor



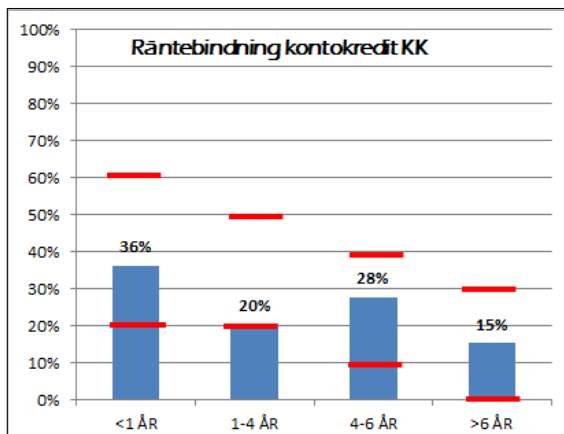
- Mimers upplåning ligger kvar på samma nivå som föregående månad, 4960 mnkr
- Björnklockans upplåning var vid månadsskiftet 32 mnkr
- Mälarenergi har ökat sin totala upplåning med 39 mnkr jämfört mot föregående månad

Kapital- och räntebindning

Kapitalbindning Kontokredit



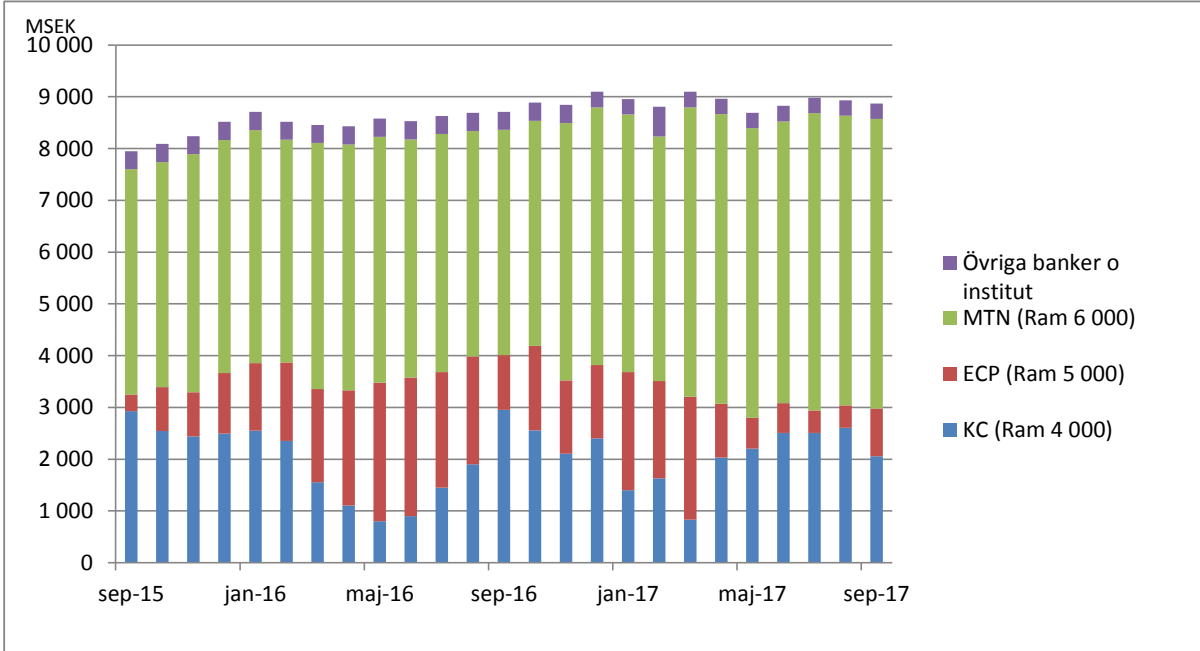
Räntebindning Kontokredit



*De röda strecken visar tillåtet intervall enligt Finansriktlinjerna.

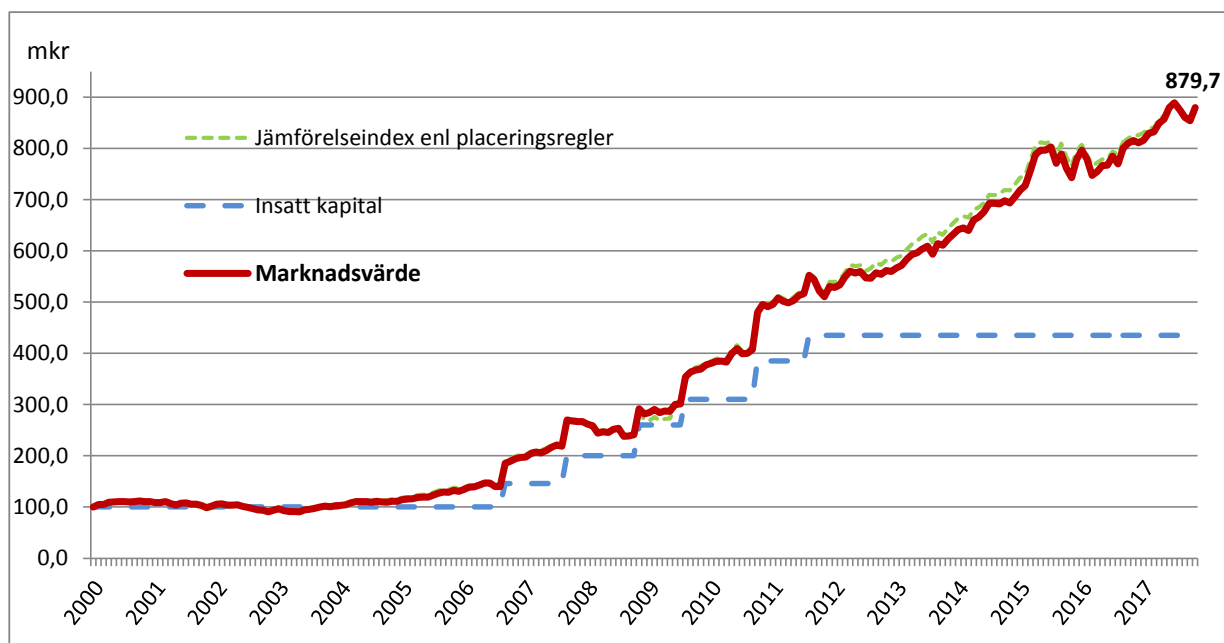
Upplåning

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 8 872 mnkr, exkl utnyttjande av checkkredit på koncernkonto (vilken vid månadsskiftet var 54 mnkr).
- Västerås stad har under året fortsatt kunna låna pengar på kapitalmarknaden till mycket bra villkor.

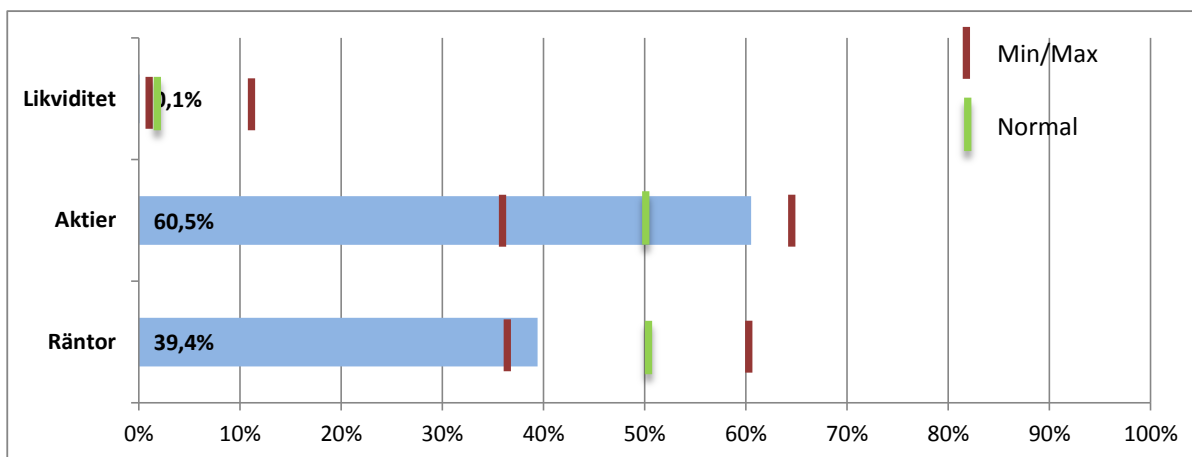
Pensionsfonden Marknadsvärde



Värdet förändringen i Pensionsfonden uppgår hittills i år till +50,2 mkr, vilket motsvarar +6,05 % (vilket är 1,17 % 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