



VÄSTERÅS STAD

FINANSRAPPORT

2016-09-30

Internbanken

Sammanfattning av månaden

Räntebärande nettotillgång: Har ökat med 10 mnkr till 1 263 mnkr från föregående månad.

Utplåning: Har ökat med 24 mnkr till totalt 8 711 mnkr.

Utlåning: Utlåningen via styckelån samt kontokreditssystemet har ökat med 61 mnkr till totalt 8 612 mnkr.

Likviditetsreserven: Reserven täckte vid månadsskiftet inte den kommande månadens förfall. Västerås stad har dock även 1500 mnkr i outnyttjade back-up faciliteter och vi ligger med god marginal inom Finansriktlinjerna.

Pensionsfonden: Marknadsvärdet har stigit med 5 mnkr till 815 mnkr. Total värdetförändring i år är +36 mnkr. Real värdeökning de senaste fem åren är 6,8%/år. Målet är minst 3%.

Övrigt:

Kreditbetyg (rating): Kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's 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.

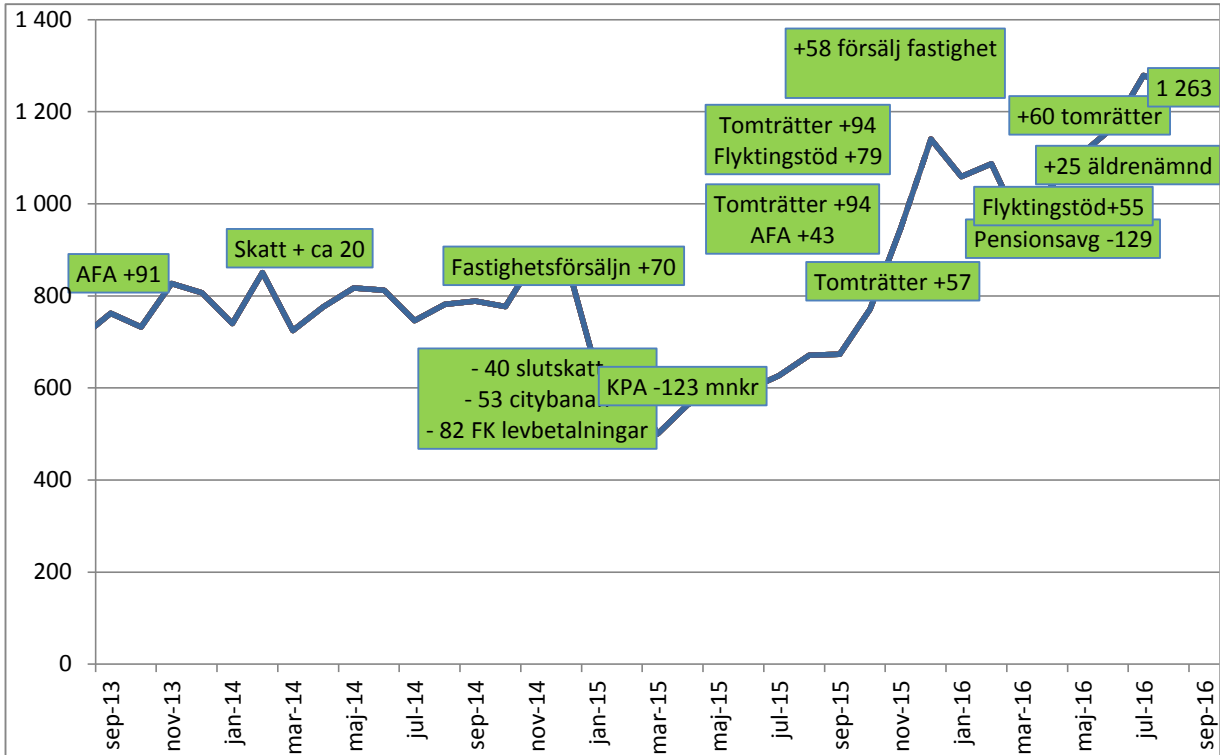
Banktillgodohavanden: Likviditetsreserven, inklusive stadens egen kassa (1 500 mnkr) placeras nu till 0 % eller till negativ ränta. Då flera banker idag infört negativa räntor så ligger vi nu nära de limiter per bank som är fastställda i Finansriktlinjerna, för att vi ska undvika att betala för att ha pengar på banken.

Bankupphandling: Upphandlingen är avslutad och per den 1e oktober är Nordea stadens och bolagens nya bank. Arbetet med flytten pågår fortfarande.

Gröna obligationer: Förberedelserna för att ge ut den första gröna obligationen pågår och beräknas klart i november.

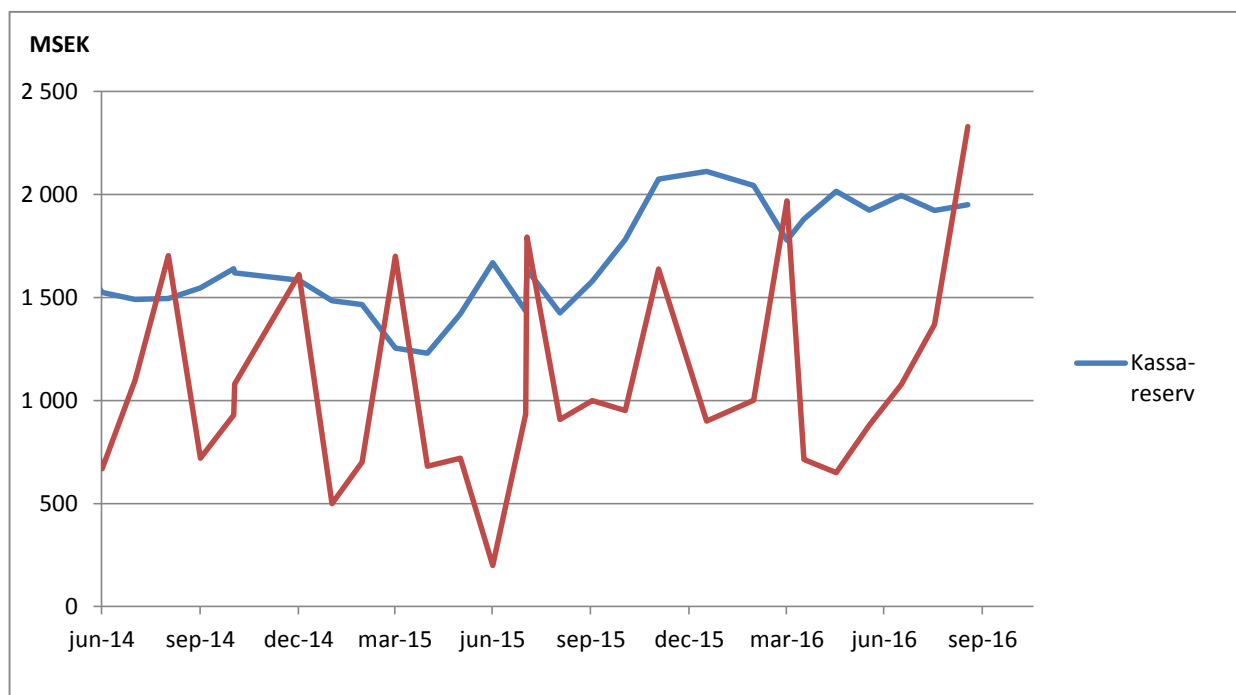
Räntebärande nettotillgång

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



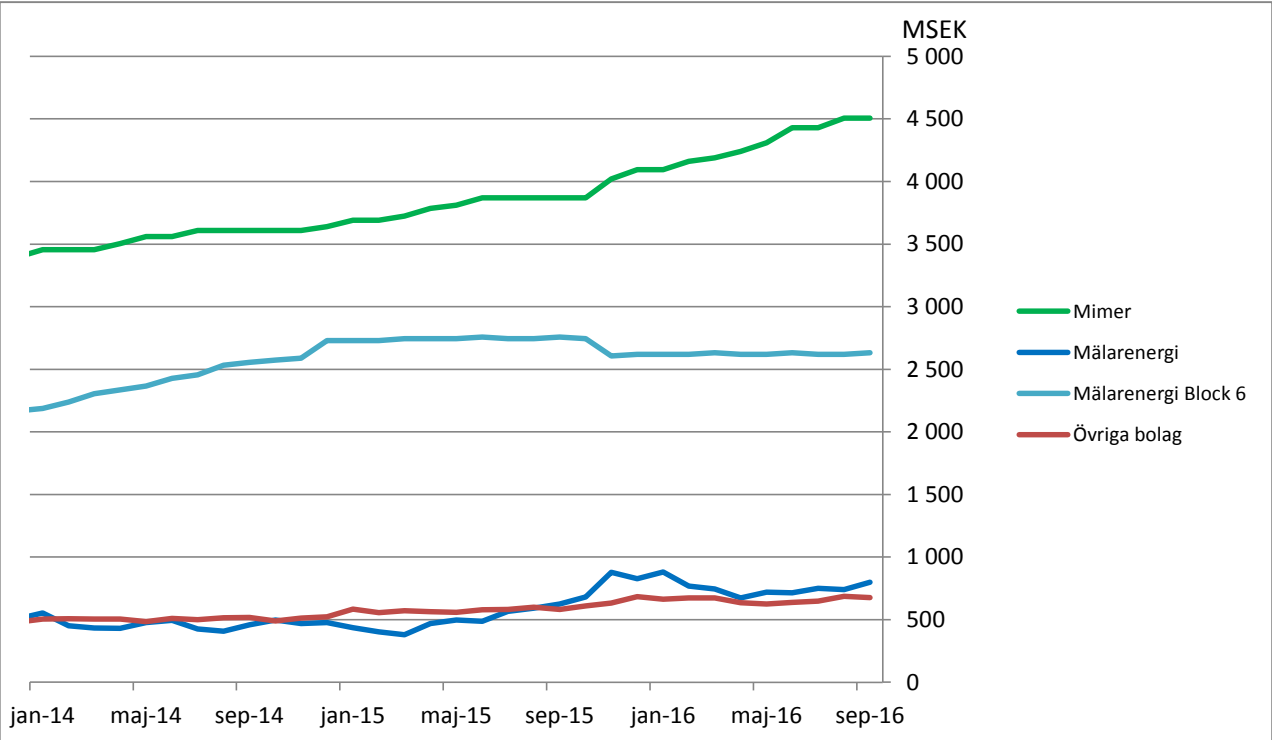
Kassareserv

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



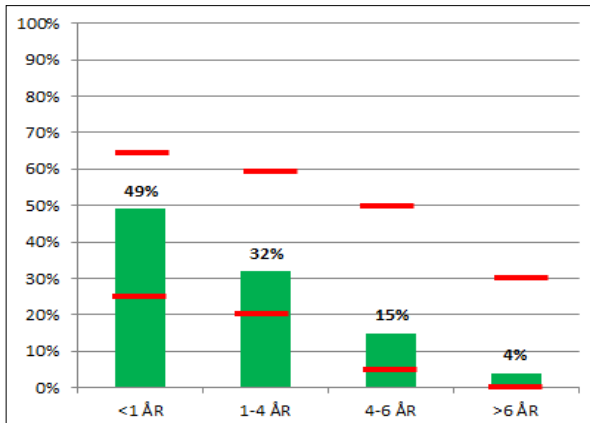
Utlåning

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

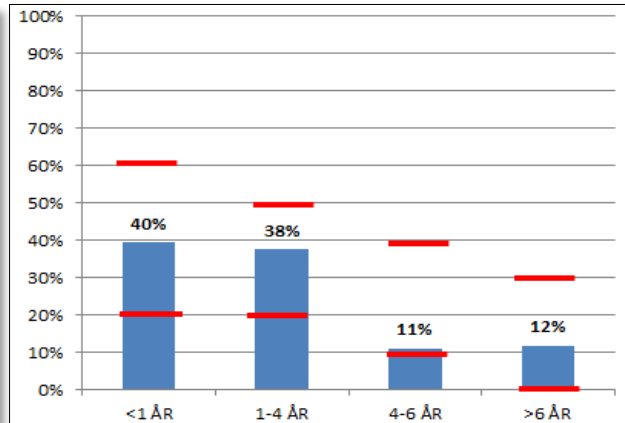


- Mimers upplåning är oförändrad från föregående månad.
- Mälarenergi har ökat sin totala upplåning med 73 mnkr från föregående månad.

Kapitalbindning Kontokredit



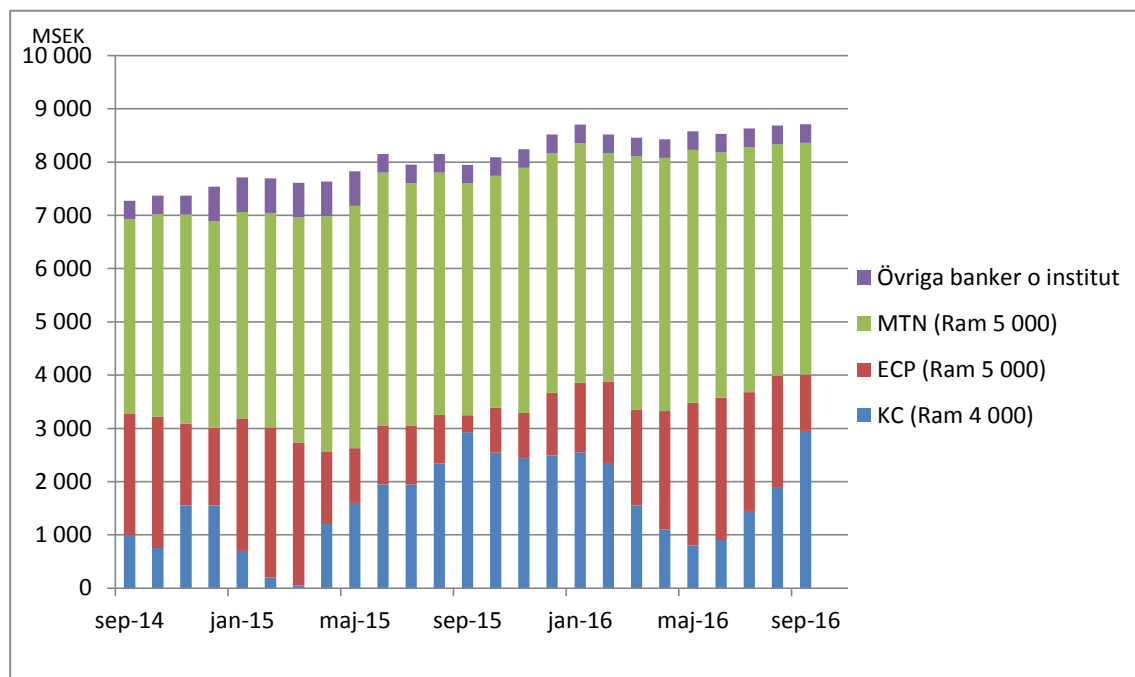
Räntebindning Kontokredit



*De röda strecken visar tillåtet intervall enligt Finansriktlinjerna.

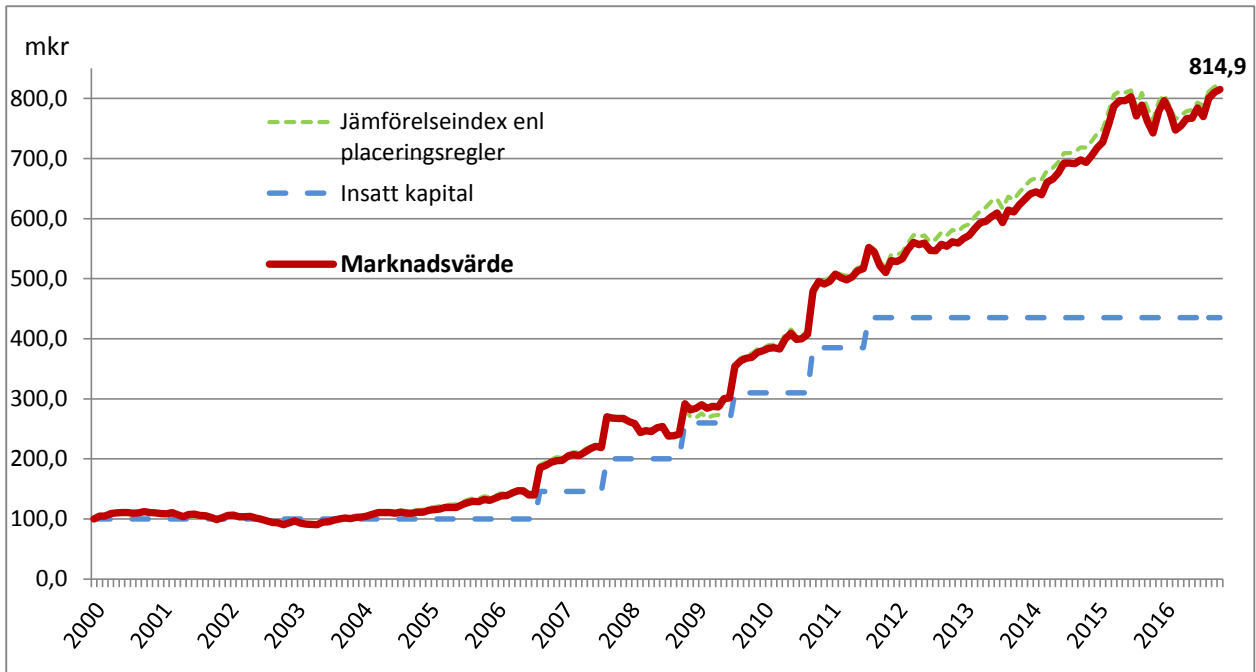
Upplåning

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 8 745 mnkr, inkl utnyttjande av checkkredit på koncernkonto (vilken vid månadsskiftet var 34 mnkr).
- Västerås stad har under året fortsatt kunna låna pengar på kapitalmarknaden till mycket bra villkor.

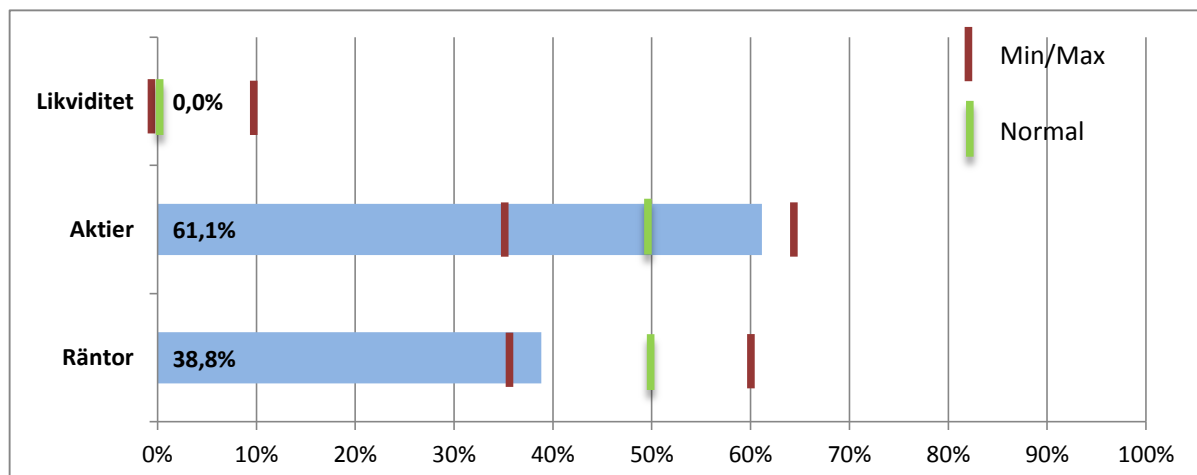
Pensionsfonden Marknadsvärde



Värdeförändringen i Pensionsfonden uppgår hittills i år till +35,9 mnkr, vilket motsvarar +4,6 % (vilket är 0,3 % lägre 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 2011 - 2015: +6,8%/år