

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-50829274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 26 april 2023

Finansiell månadsrapport för mars 2023

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för mars 2023 godkänns.

Sammanfattning

Den finansiella månadsrapporten beskriver kommunkoncernen Stockholms stads finansiella ställning. Rapporten följer månadsvis upp ramar och finansiella risklimiter fastslagna i styrdokumentet *Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad*.

Kommunkoncernens externa upplåning per den 31 mars 2023 (rapportdatum) uppgår till nominellt motsvarande 68 486 miljoner kronor (mnkr), vilket är en minskning om 13 mnkr sedan februari. Extern nettoupplåning uppgår till 67 459 mnkr per rapportdatum.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 12 645 mnkr, vilket är en minskning om 1 792 mnkr sedan februari. Staden har under mars kvartalsskifte haft högre flöden av utbetalningar avseende leverantörsfakturor jämfört med februari. Utbetalning av årspremien för KAP-KL 2022 samt del av premie för AKAP-KL 2022 uppgick till totalt 722 mnkr.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen för mars månad uppgår till netto 80 104 mnkr, vilket är en ökning om 255 mnkr sedan februari. Bolagsramar har under mars justerats med totalt 2 800 mnkr och uppgår därmed åter till totalt 104 510 mnkr. Under perioden mars till april fördelas koncernbidrag om totalt 1 296 mnkr inom Stockholms Stadshus koncernen.

Riskkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiter under mars 2023. Se nedan tabell över finansiella nyckeltal.

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2023-03-31	2023-02-28	2022-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	68 486	68 499	66 850	max	80 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	67 459	65 412	65 829		
Duration (år) **	1,99	1,88	1,82	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	38,2%	39,3%	41,8%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	16,2%	19,1%	15,4%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)	12 901	15 573	9 655	min	5 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	149	662	742	max	2 000
Kreditexponering enligt finanspolicy (mnkr)	186	3 324	1 692		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	15	15	15		
Stockholms stad					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	12 645	14 437	12 789		
Intern upplåning (mnkr)	6 762	6 338	7 347		
Intern utlåning (mnkr)	86 906	86 228	86 003	max	120 000
varav koncernbolagen***	86 866	86 188	85 965	max	104 510
varav borgen för koncernbolagen	40	40	38		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	924	870	874		

* Nominellt belopp justerat till säkrad valutakurs.

** Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat.

*** Maximal ram enligt kommunfullmäktige uppgår till 120 000 mnkr, inom vilken kommunstyrelsen beslutar enskilda limiter.

Ärendets beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontorets finansavdelning.

Ärendet

Enligt gällande styrdokument *Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms Stad* ska det finnas en funktion för riskkontroll som löpande ska följa upp risk utifrån finanspolicy. Funktionen rapporterar till stadsdirektören i staden, eller till av denne delegerad. Överträdelser av ramar, limiter och mandat ska snarast möjligt rapporteras till kommunstyrelsen respektive koncernstyrelsen. Den finansiella månadsrapporten rapporteras månadsvis, med undantag av juni, till kommunstyrelsens ekonomiutskott.

Kommunkoncernen

Styrdokumentet *Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad* (finanspolicy) anger ramar och finansiella risklimiter enligt kommunfullmäktiges beslut den 25 april 2022 (Dnr KS 2022/171) och gäller från och med den 1 maj 2022. *Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad* (bilaga A) fastställdes den 18 januari 2023 (Dnr 2023/27) av kommunstyrelsens ekonomiutskott (KS EKU) och gäller från den 1 februari 2023.

Förändringar i bolagskoncernens lånebehov i kombination med förändringar i stadens finansiella nettotillgångar påverkar behovet av extern upplåning för kommunkoncernen.

Kreditbetyg för Stockholms stad

Det internationella kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's Global Ratings (S&P) utvärderar Stockholms stads kreditbetyg (rating) två gånger per år. Ratingbetyget bekräftades den 11 november 2022 av S&P. Stockholms stad har fortsatt kreditbetyg AAA respektive A-1+ med stabil kreditutsikt. Bedömningen baseras på stadens starka underliggande resultat utifrån god skatteunderlagstillväxt och kostnadskontroll, goda likviditetsreserver samt en stabiliserad extern skuld. Vidare baseras Standard & Poor's bedömning på att stadens fokus på en ekonomiskt hållbar ekonomi och skuld kvarstår med den nya politiska ledningen. Tillsammans med en kvalificerad finansiell styrning motiverar det högsta möjliga kreditbetyg, vilket ger fördelaktiga räntevillkor vid upplåning. Den fullständiga aktuella S&P rapporten daterad 14 november 2022 med analys och nyckeltal finns på Stockholms stads hemsida:

<https://start.stockholm/om-stockholms-stad/sa-arbetar-staden/finansverksamhet/kreditbetyg/>

Extern upplåning

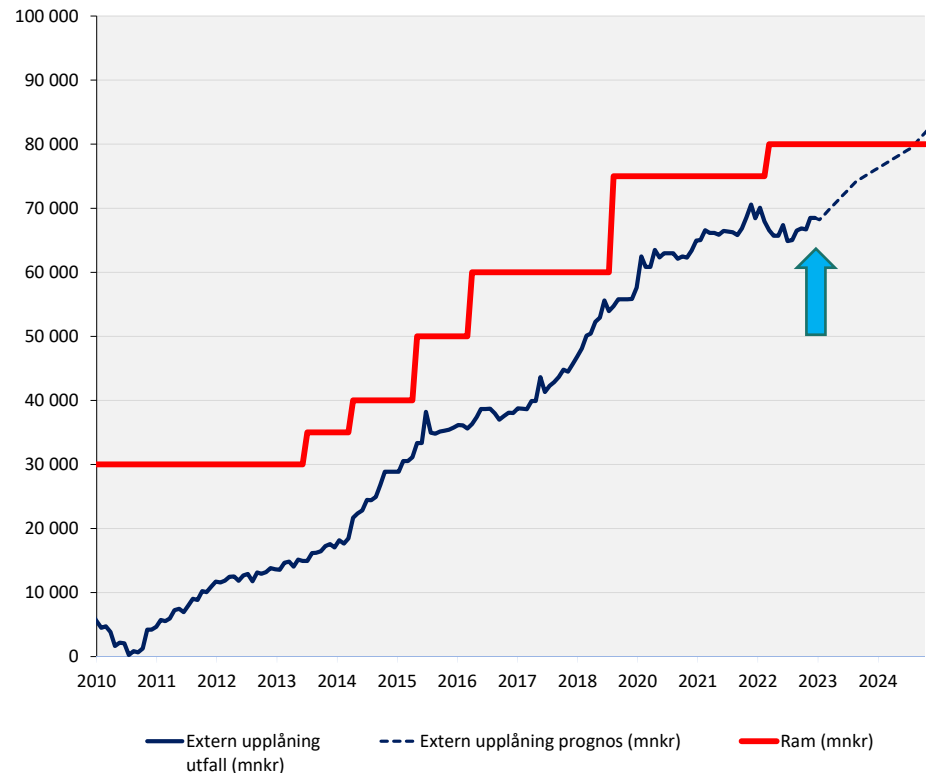
Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 80 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 maj 2022. Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 31 mars 2023 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 68 486 mnkr, vilket är en minskning om 13 mnkr sedan februari.

Placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) på bankkonton uppgick vid detta månadsskifte till totalt 1 013 mnkr. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 67 459 mnkr, vilket är en ökning om 2 047 mnkr sedan februari.

Prognosen över kommunkoncernens externa skuld baseras i närtid på inrapporterade externa penningflöden och uppdateras därför löpande när ny information inkommer till internbanken från staden och bolagssektorn. För skuldutvecklingen därefter utgår prognosen från internbankens samlade bedömning av försäljningsinkomster, investeringsutgifter och resultat framöver, som är de faktorer som har störst påverkan på skuldutvecklingen. Beroende på utfall och tidpunkt för investeringar och försäljningar är osäkerheten i prognosen stor. Prognosticerad skuld per 31 december 2023 uppgår för närvarande till ca 74 200 mnkr, vilket kan bli lägre eller högre beroende på hur stora investeringarna blir och i vilken utsträckning

de lånefinansieras. För att upprätthålla kreditbetyget AAA krävs en fortsatt begränsning av skuldutvecklingen. Se diagram 1.

Diagram 1. Utfall och prognos över kommunkoncernens externa upplåning (bruttoskuld) (mnkr)



Enligt budget är bolagens och nämndernas investeringsbehov relativt stora, vilket är huvudorsaken till den ökande upplåningen i grafen ovan. Investeringarna består främst av pågående projekt avseende vatten- och trafikrelaterad infrastruktur samt byggnation av fler bostäder och skolor.

Upplåningen görs i huvudsak genom Stockholms stads marknadsprogram för certifikat och obligationer (KC, ECP, MTN och EMTN). Utöver finansiering via marknadsprogrammen görs upplåning från Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) samt Council of Europe Development Bank (CEB). Nuvarande skuld utgörs av huvudsakligen 63 procent EMTN obligationer, 20 procent EIB lån och 9 procent NIB lån. EIB lån om totalt 2 000 mnkr startade under mars. Samtidigt förföll EMTN obligationer om motsvarande totalt 5 374 mnkr. Dagslån med korta löptider (även kallat ONLOAN/DEPO) om totalt 2 750 mnkr upptogs och var utestående över månadskiftet. EIB ramen för Slussen är därmed fullt nyttjad. Rambelopp samt nyttjat belopp för respektive marknadsprogram redovisas i nedanstående tabell 1

Tabell 1. Marknadsprogram och låneprogram

(mnkr)	2023-03-31	2023-02-28			
Tillgångar					
Depo/check	1 013	3 073	Marknadsprogram	Nyttjad ram	
Övrigt*	15	15		Valuta nominellt	Ram
Totalt	1 027	3 087	Kommuncertifikat	mnSEK	0
Skulder			Euro-Commercial Paper	mnUSD	0
Depo/check	3 361	0	Medium Term Note	mnSEK	0
KC	0	0	Euro Medium Term Note	mnEUR	4 135
ECP	0	0			
MTN	0	0	Övriga låneprogram	Nyttjad ram	
EMTN	43 364	48 738		Valuta nominellt	Ram
EIB	13 700	11 700	Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	13 700
NIB	6 000	6 000	Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000
CEB	2 061	2 061	Council of Europe Development Bank	mnEUR	200
Övrigt	0	0			
Totalt	68 486	68 499			
Nettoupplåning	67 459	65 412			

*) Enligt särskilt beslut i kommunfullmäktige.

Valuta- och räntederivat får användas för att hantera risker i den finansiella verksamheten. Derivat för valuta- och räntesäkring är kopplade till marknadsprogrammen. Per månadskiftet uppgår utestående derivat till ett sammanlagt nominellt belopp brutto om totalt 13 514 mnkr, vilket är en minskning om 2 124 mnkr kopplad till förfall av EMTN obligation. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till ca -208 mnkr per rapportdatum.

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknings uppgick för kommunkoncernen i mars till ca -181,5 mnkr.

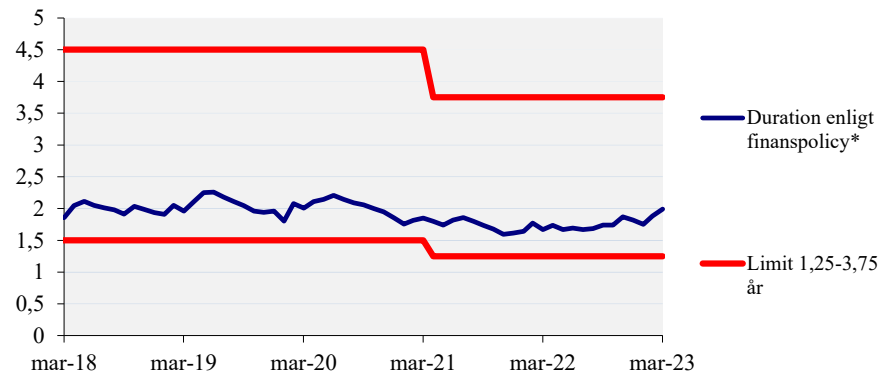
Prognosen för helåret 2023 för finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings uppgår till - 2 470,0 mnkr för kommunkoncernen.

Ränterisk

Ränterisken för kommunkoncernens externa skuldportfölj uttrycks enligt bilaga A som en genomsnittlig räntebindningstid, så kallad duration, och beräknas inklusive derivat. Durationen uppgick till 1,99 år (efter beaktande av räntesäkringar) per rapportdatum och ska enligt bilaga A inte understiga 1,25 år och inte överstiga 3,75 år.

Den externa totala skuldportföljen, inklusive placeringar, ska ha en ränteförfallostruktur där maximalt 75 procent får förfalla inom 1 år. Per rapportdatum förföll 38,2 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



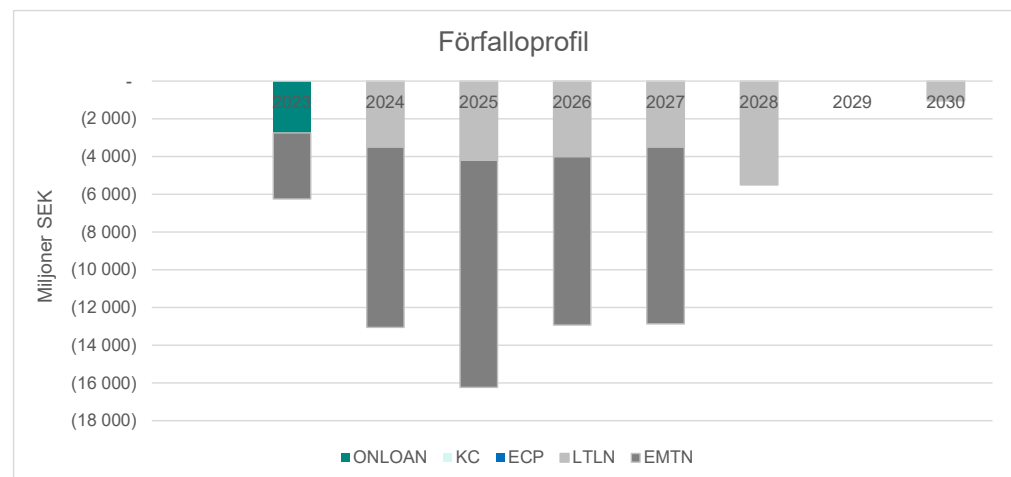
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

Finansieringsrisk

Kommunkoncernens externa skuldportfölj, ska i möjligaste mån utifrån marknadsförutsättningar vara strukturerad på ett sådant sätt att kapitalförfall sprids över tid. Utöver detta innebär finanspolicy med bilaga A att andelen kapitalförfall inom ett år ställs i relation till den totala skuldportföljen. Skuldportföljen ska ha en kapitalförfallstruktur där maximalt 45 procent får förfalla inom ett år. Per rapportdatum förföll 16,2 procent av kapitalet inom ett år.

Enligt bilaga A till Finanspolicyn ska en löptid om maximalt 10 år gälla vid upplåning i den externa skuldportföljen. Förfalloprofil för extern skuldportfölj framgår i nedan diagram där mörkgrå stapel utgör faktiskt kapitalförfall och ljusgrå stapel utgör specifika bilaterala lån som enbart ränteomsätts. Grön stapel utgör dagslån.

Diagram 3. Extern upplåning förfalloprofil per år



Likviditetsrisk

För att säkerställa upplåning, när annan finansiering inte är möjlig, ska kommunkoncernen alltid ha tillgång till en betalningsberedskap om minst 5 000 mnkr enligt bilaga A. Denna betalningsberedskap ska enligt finanspolicyn vara i form av tillgängliga likvida medel. Kommunkoncernen har en checkräkningskredit om 4 000 mnkr samt två tillgängliga kreditfaciliteter om 5 000 mnkr respektive 3 500 mnkr. Placering kan i övrigt ske på konto hos två banker. Staden har ett fortsatt stabilt läge med god betalningsberedskap och likviditet. Tillgängliga likvida medel uppgår per rapportdatum till 12 901 mnkr.

Tabell 2. Betalningsberedskap (mnkr)

2023-03-31	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	5 000	0	5 000	
Bilateralt kreditlöfte	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	4 000	-611	3 389	
Kontoplacering	-	0	0	
Kontoplacering	-	1 013	1 013	
Totalt	9 000		12 901	5 000

* *Revolving Credit Agreement inkl swingline 1 000 mnkr*

** *Revolving Credit Agreement*

Valutarisk

Lån och placeringar ska enligt finanspolicyn valutasäkras till 100 procent. Samtliga lån och placeringar inom kommunkoncernen är valutasäkrade. Enligt finanspolicyn ska kontrakterade flöden i utländsk valuta för staden, Stockholms Stadshus AB samt för respektive dotterbolag och underkoncern inom kommunkoncernen som uppgår till ett större belopp än motsvarande 25 mnkr rapporteras till internbanken. Internbanken fattar beslut om huruvida valutakurssäkring ska ske, vilket ska dokumenteras. Under månaden har inga osäkrade flöden över motsvarande 25 mnkr noterats.

Kreditrisk

Kreditrisken definieras som summan av exponeringar i placeringar och derivat. Exponeringen i placeringar definieras som placeringarnas nominella belopp inklusive upplupen ränta. Exponeringen i derivat definieras som derivatkontraktens sammanlagda marknadsvärde. Kreditrisken delas upp i två delar. Dels totalt för hela portföljen där den totala exponeringen anges som ett samlat kreditvärde och dels per motpart eller instrument, vilket anges i kronor.

I kreditvärdet tas hänsyn till motpartens eller instrumentets kreditvärdighet samt återstående löptid på kontraktet eller placeringen. Enligt bilaga A uppgår limiten för maximalt tillåtet kreditvärde till 2 000. De av kommunfullmäktige särskilt beslutade placeringar ingår inte i beräkningen av kreditvärdet. Måttet på den totala kreditexponeringen kompletteras med en begränsning per motpart eller instrument för att diversifiera risken. Maximal kreditexponering per motpart eller instrument anges i kronor. Motparten eller instrumentet ska inneha en kreditbedömning, rating, av Standard & Poor's Global Ratings eller Moody's. Det lägre betyget ska väljas om de två ratinginstituten har olika betygsnivåer. Den lägsta tillåtna rating vid kreditexponering är BBB+. Kreditvärdet uppgår till totalt 149, vilket är inom limit 2 000.

Tabell 3. Kreditvärde per rapportdatum

Rating S&P /Moody's	Kreditvärde	Limit
AAA / Aaa	0	
AA+ / Aa1	0	
AA/ Aa2	0	
AA- / Aa3	0	
A+ / A1	149	
A / A2	0	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
Totalt kreditvärde	149	2000

Kreditexponeringen är fördelad på placeringar genomförda i enlighet med finanspolicyn samt därutöver genomförda efter särskilda beslut.

Tabell 4. Kreditexponering enligt finanspolicy per rapportdatum

Rating S&P / Moody's	Belopp (mnr)	Maxbelopp per motpart	Rating S&P /	Belopp (mnr)	Maxbelopp per motpart
Placering längre än 6 mån			Placering kortare än 6 mån		
Svenska staten		Obegränsat	Svenska staten		Obegränsat
AAA / Aaa	0	4 000	A-1 / P-1	0	4 000
AA- / Aa3	0	2 500	A-2 / P-2	0	2 500
A- / A3	186	2 000			
BBB+ / Baa1	0	1 000			
Totalt	186			0	

Rating S&P / Moody's	Belopp (mnr)
Svenska staten	
AAA / Aaa	
AA- / Aa3	0
A- / A3	0
BBB+ / Baa1	0
Övriga	15
Totalt	15

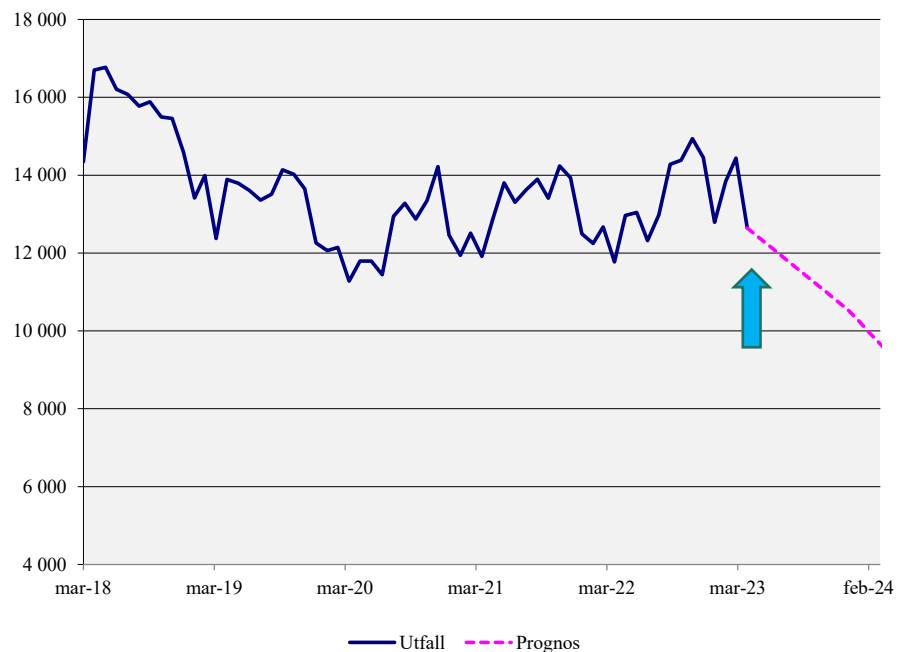
Operativa risker

Enligt finanspolicy ska förluster överstigande 200 000 kronor rapporteras till kommunstyrelsen. För den aktuella rapportmånaden finns inga förluster att rapportera för finansverksamheten.

Stockholms stad

Finansiella nettotillgångar

Stockholms stads finansiella nettotillgångar uppgick till 12 645 mnr per rapportdatum, vilket är en minskning om 1 792 mnr sedan föregående månad. Staden har under mars kvartalsskifte haft högre flöden av utbetalningar avseende leverantörsfakturor jämfört med februari. Utbetalning av årspremien för KAP-KL 2022 samt del av premie för AKAP-KL 2022 uppgick till totalt 722 mnr.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnr)

Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknning uppgick för Stockholms stad till ca -55,5 mnr under mars.

Prognosen för helåret 2023 visar på ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknning för Stockholms stad om - 600,3 mnr. Det budgeterade finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknning för helåret 2023 är - 589,4 mnr.

Ränterisk

Durationen på Stockholms stads totala externa skuldportfölj var per rapportdatum 1,99 år. Stadens ränterisk motsvarar risken i kommunkoncernens externa skuldportfölj.

Garantier och borgensförbindelser

Alla borgen och garantier, med undantag för pensionsutfästelser enligt bilaga A, som tecknas av staden ska beslutas av kommunfullmäktige. En årlig uppdatering av pensionsutfästelser, såsom nyintjäning, livslängdsantaganden, ränta, etc., får höja beloppet för stadens borgen. Ökade borgensåtaganden för pensionsutfästelser anmäls till kommunstyrelsens ekonomiutskott.

I tabell 5 nedan redovisas stadens samtliga befintliga tecknade åtaganden per rapportdatum som uppgår till totalt 964 mnkr per rapportdatum, vilket en ökning om 54 mnkr. Under mars tecknades ytterligare borgensåtagande om 54 mnkr inom befintligt beslut för Syvab och åtagandet ökade därmed från 569 mnkr till 623 mnkr. Utöver befintliga tecknade borgensåtaganden för Syvab om totalt 623 mnkr finns onyttjat belopp om 239 mnkr i enlighet med kommunfullmäktiges beslut (Dnr KS 2022/1104), som kan tecknas etappvis.

Tabell 5. Garantier och borgen (mnkr)

Motpart	Åtagande 2023-03-31	Åtagande 2023-02-28	Onyttjad limit 2023-03-31
Koncernbolag			
Borgen för bolagens pensionsåtaganden	40	40	0
Summa borgen för koncernbolag	40	40	
Övriga privata och juridiska personer			
Kommuninvest i Sverige AB	125	125	0
Stockholms Stadsmission	59	59	0
Stiftelsen Stockholms Studentbostäder	42	42	0
Syvab*	623	569	239
Övriga	10	10	0
Summa borgen för lån	859	805	
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	64	64	0
Summa övriga privata och juridiska personer	924	870	
Summa garantier och borgen	964	910	239

* Onyttjad limit finns om 239 mnkr enligt KF beslut (dnr KS 2022/1104) utöver befintligt tecknat åtagande om 623 mnkr.

Stockholms stads bolag och motparter

Finansiella limiter för utlåning och borgensåtagande
Stockholms stad har enligt gällande finanspolicy rätt att lämna lån och teckna borgen för kommunkoncerninterna motparter intill ett belopp om totalt 120 000 mnkr enligt finanspolicy. Varje enskild motparts ram fastställs i *Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms Stad* av kommunstyrelsens ekonomiutskott (KS EKU) utifrån respektive investeringsbudget och finansieringsplan. Borgensåtaganden ska enligt finanspolicy inte ingå i respektive bolags limit utan rapporteras separat. Per den 20 mars justerades bolagsramar om totalt 2 800 mnkr i enlighet med gällande beslut. Summan av tillgängliga ramar för utlåning från Stockholms stad till enskilda motparter per rapportdatum uppgår därmed åter till 104 510 mnkr, varav 83,1 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 80 104 mnkr per rapportdatum, vilket är

en ökning om 255 mnkr sedan föregående månad främst relaterad till Stockholm Vatten och Avfall AB (+560 mnkr). Inlåning till staden från Stockholms Stadshus AB ökade med 338 mnkr främst som nettoeffekt av lämnade och erhållna koncernbidrag under mars månad. Under perioden mars till april fördelas koncernbidrag om totalt 1 296 mnkr inom Stockholms Stadshus koncernen, att jämföras med 1 305 mnkr föregående år. Se även årsredovisning 2022 för Stockholms Stadshus AB.

Tabell 6. Utlåning och borgensåtagande för motparter inom kommunkoncernen (mnkr)

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning		Utlåning Borgen (mn)		Limit *)	Nyttjat **)
	2023-03-31	2023-02-28	2022-12-31	2023-03-31		
AB Familjebostäder	8 996	8 744	8 622	2,6	10 100	89,1%
AB Stockholmshem	12 431	12 398	12 160	0,0	13 500	92,1%
AB Stokab	665	301	346	2,2	1 300	51,2%
AB Svenska Bostäder	12 574	12 511	12 430	0,8	13 800	91,1%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	4 470	4 575	4 405	4,1	5 600	79,8%
Mässfastigheter i Stockholm AB	396	473	478	0,0	700	56,6%
S:t Erik Markutveckling AB	1 573	1 502	1 506	0,7	3 800	41,4%
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 161	17 580	17 255	4,3	21 300	80,6%
Stockholm Business Region AB	0	0	0	5,7	0	
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***)	0	0	0	1,2	0	
Stockholm Vatten och Avfall AB	23 159	22 599	22 302	2,3	27 000	85,8%
Stockholms Hamn AB	4 055	4 137	5 068	6,1	5 500	73,7%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,6	0	
Stockholms Stads Parkerings AB	1 385	1 367	1 394	4,6	1 900	72,9%
Kulturhuset Stadsteatern ***)	0	0	0	0,0	0	
Stockholms Stadshus AB	0	0	0	2,2	0	
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	0	0	0	0,0	10	0,0%
Totalt **)	86 866	86 188	85 965		104 510	83,1%
TOTALT	86 866	86 188	85 965	40	120 000	72,4%
Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning					
	2023-03-31	2023-02-28	2022-12-31			
Stockholms Stadshus AB	5 923	5 585	6 675			
St Erik Försäkrings AB	494	415	424			
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	84	62	42			
Stockholms Business Region AB	130	152	80			
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	130	123	125			
Kaplansbacken AB	1	1	1			
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1			
Totalt	6 762	6 338	7 347			

*) Avser gällande ramar enligt Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad

***) Borgensåtaganden ska enligt finanspolicy inte ingå i respektive motparts limit.

****) Direktutlåning sker via moderbolaget Stockholms Stadshus AB sedan den 1 januari 2016.

Snitträntan för kommunkoncernens upplåning för mars 2023 var 1,58 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2023 estimeras till 2,32 procent. Kreditmarginaler är anpassade till respektive motpart på löpande basis sedan juli 2020, då stadens modell för fastställande av marknadsmässig avgift och ränta ändrades. Inlåningsmarginal för bolagen uppgår för månaden till -0,20 procent och utlåningsmarginal för bolagen varierar mellan 0,14 till 0,22 procent med en viktad medianmarginal om ca 0,20 procent. Kreditmarginalerna gäller sedan den 1 januari 2023 och uppdateras varje halvår.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2023-03-31

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2023-04-18
Sofie Nilvall, Finanschef	2023-04-17