

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 21 juni 2023

Finansiell månadsrapport för maj 2023

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för maj 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 maj 2023 (rapportdatum) uppgår till nominellt motsvarande 68 823 miljoner kronor (mnkr), vilket är en ökning om 67 mnkr sedan april. Extern nettoupplåning uppgår till 67 791 mnkr per rapportdatum. Under maj emitterades EMTN obligation om 1 000 mnNOK samtidigt som nyttjad checkräkningskredit minskade med 904 mnkr.

Efter genomförd central upphandling av banktjänster (inklusive checkräkningskredit) har staden under maj tecknat ramavtal med banken Nordea. Under maj förlängdes även en kreditfacilitet om 3 500 mnkr med ytterligare ett år till 2026.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 13 416 mnkr, vilket är en ökning om 234 mnkr sedan april. Exploateringskontoret hade fastighetsförsäljningar om ca netto 311 mnkr.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen för maj månad uppgår till netto 81 207 mnkr, vilket är en ökning om 296 mnkr sedan april. Stockholms Stadshus AB erhöll utdelning från Stockholm Exergi om 425 mnkr.

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

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2023-05-31	2023-04-30	2022-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	68 823	68 756	66 850	max	80 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	67 791	67 729	65 829		
Duration (år) **	1,86	1,94	1,82	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	42,9%	38,4%	41,8%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	18,1%	12,8%	15,4%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)	13 331	12 422	9 655	min	5 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	218	189	742	max	2 000
Kreditexponering enligt finanspolicyn (mnkr)	1 099	1 059	1 692		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	14	15	15		
Stockholms stad					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	13 416	13 182	12 789		
Intern upplåning (mnkr)	7 277	6 866	7 347		
Intern utlåning (mnkr)	88 525	87 817	86 003	max	120 000
varav koncernbolagen***	88 485	87 776	85 965	max	104 510
varav borgen för koncernbolagen	40	40	38		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	924	924	874		

* Nominellt belopp justerat till säkrad valutakurs.

** Genomsnittlig räntebindingstid 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 finanspolicyn. Funktionen rapporterar till stadsdirektören i staden, eller till av denne delegerad. Överträdelse 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 12 maj 2023 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 nu gällande 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

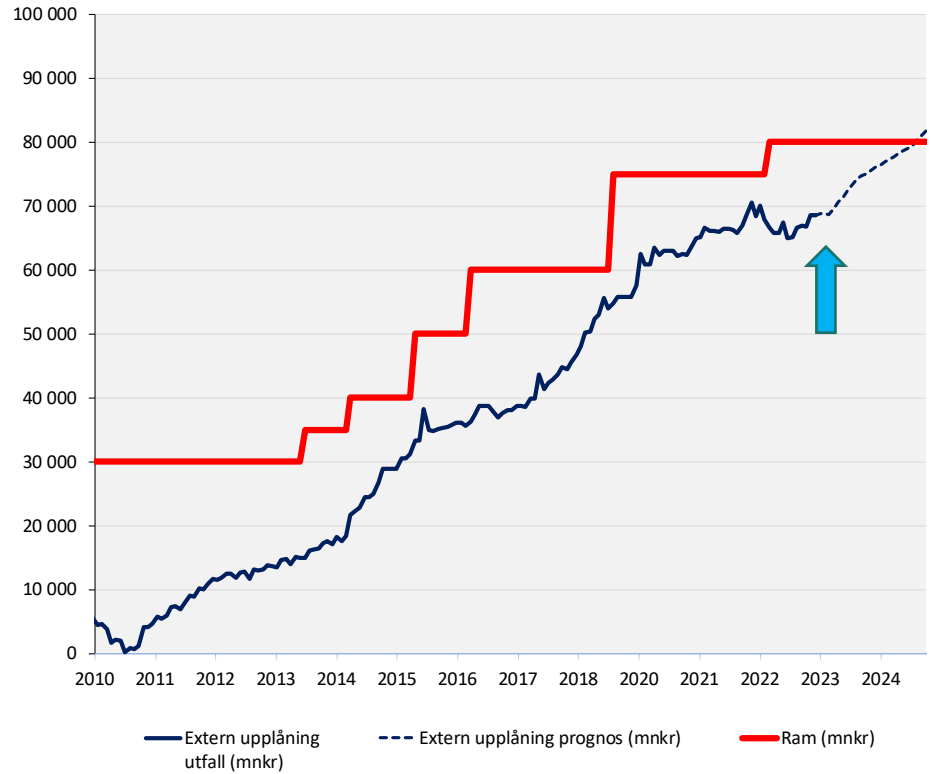
Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 80 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 maj 2022. Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 31 maj 2023 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 68 823 mnkr, vilket är en ökning om 67 mnkr sedan april och en ökning om 1 973 mnkr sedan årsskiftet.

Placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) på bankkonton uppgick vid detta månadsskifte till totalt 1 018 mnkr. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 67 791 mnkr.

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) (mnmkr)



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 68 procent EMTN obligationer, 20 procent EIB lån och 9 procent NIB lån. Under maj emitterades EMTN obligation om 1 000 mnNOK samtidigt som nyttjad checkräkningskredit minskade med 904 mnmkr. Rambelopp samt nyttjat belopp för respektive marknadsprogram redovisas i nedanstående tabell 1.

Tabell 1. Marknadsprogram och låneprogram

(mnr)		2023-05-31	2023-04-30			
Tillgångar						
	Depo/check	1 018	1 013			
	Övrigt*	14	15			
	Totalt	1 032	1 027			
Skulder						
	Depo/check	187	1 091			
	KC	0	0			
	ECP	0	0			
	MTN	0	0			
	EMTN	46 876	45 904			
	EIB	13 700	13 700			
	NIB	6 000	6 000			
	CEB	2 061	2 061			
	Övrigt	0	0			
	Totalt	68 823	68 756			
Nettoupplåning				67 791	67 729	

		Marknadsprogram		Nyttjad ram 2023-05-31		
		Valuta	nominellt	Ram		
	Kommuncertifikat	mnSEK	0	12 000		
	Euro-Commercial Paper	mnUSD	0	1 500		
	Medium Term Note	mnSEK	0	10 000		
	Euro Medium Term Note	mnEUR	4 445	8 000		
		Övriga låneprogram		Nyttjad ram		
		Valuta	nominellt	Ram		
	Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	13 700	16 200		
	Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000	6 000		
	Council of Europe Development Bank	mnEUR	200	200		

*) 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 15 476 mnr, vilket är en ökning om 971 mnr kopplad till säkring av ny EMTN obligation i valutan NOK. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till ca -545 mnr per rapportdatum.

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknings uppgick för kommunkoncernen i maj till ca -199,9 mnr och ackumulerat för året -894,3 mnr.

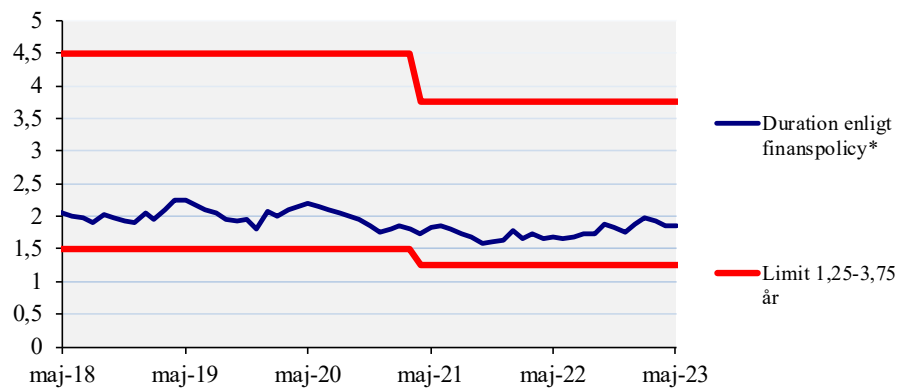
Prognosen för helåret 2023 för finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings uppgår till - 2 489,0 mnr för kommunkoncernen.

Ränterisk

Ränterisken för kommunkoncernens externa skuldportfölj uttrycks enligt bilaga A som en genomsnittlig räntebindningstid, så kallad duration, och beräknas inklusive derivat. Durationen uppgick till 1,86 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 42,9 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



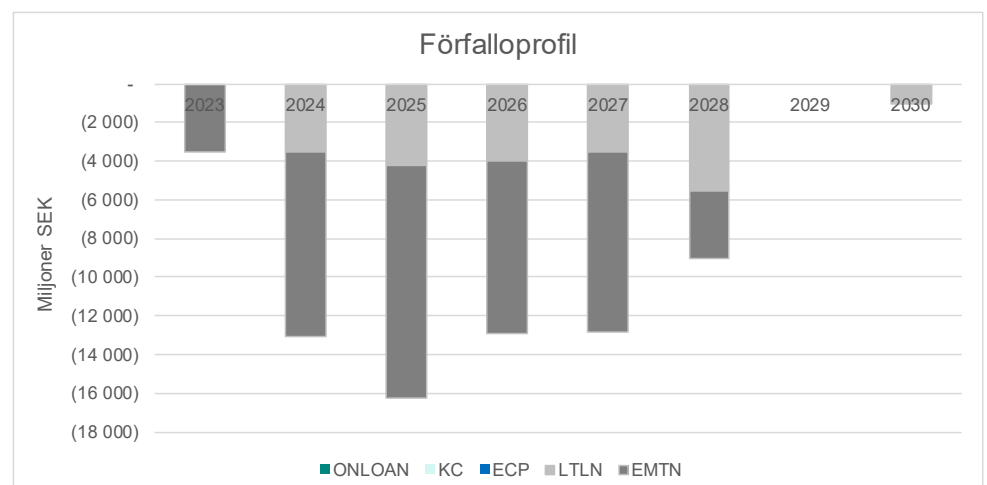
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

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 kapitalförfallostruktur där maximalt 45 procent får förfalla inom ett år. Per rapportdatum förföll 18,1 procent av kapitalet inom ett år.

Enligt bilaga A till Finanspolicyen 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.

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. Efter genomförd central upphandling av banktjänster (Dnr KS 2022/323), inklusive checkräkningskredit, har staden tecknat ramavtal med banken Nordea som gäller från och med 1 april 2024. Under maj förlängdes även en kreditfacilitet om 3 500 mnkr (Dnr KS 2021/1505) med ytterligare ett år till 2026 i enlighet med gällande förlängningsoption. Staden har ett fortsatt stabilt läge med god betalningsberedskap och likviditet. Tillgängliga likvida medel uppgår per rapportdatum till 13 331 mnkr.

Tabell 2. *Betalningsberedskap (mnkr)*

2023-05-31	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	5 000	0	5 000	
Bilateralt kreditlöfte	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	4 000	-187	3 813	
Kontoplacering	-	0	0	
Kontoplacering	-	1 018	1 018	
Totalt	12 500		13 331	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 189, 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	153	
A+ / A1	65	
A / A2	0	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
Totalt kreditvärde	218	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	1 018	4 000
AA- / Aa3	0	2 500	A-2 / P-2	0	2 500
A- / A3	82	2 000			
BBB+ / Baa1	0	1 000			
Totalt	82			1018	

Rating S&P / Moody's	Belopp (mnr)
Svenska staten	
AAA / Aaa	
AA- / Aa3	0
A- / A3	0
BBB+ / Baa1	0
Övriga	14
Totalt	14

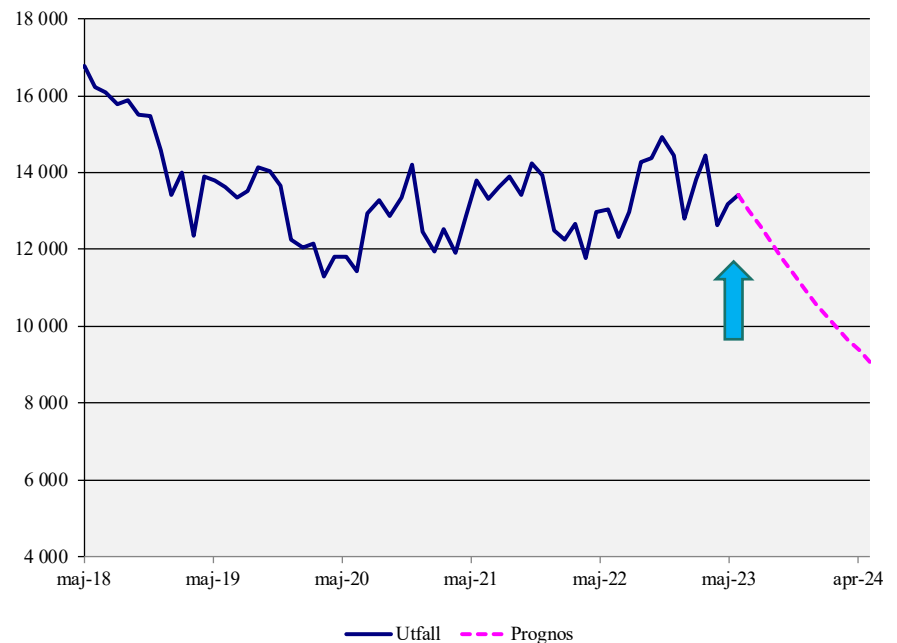
Operativa risker

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 13 416 mnr per rapportdatum, vilket är en ökning om 234 mnr sedan föregående månad och en ökning om 627 mnr sedan årsskiftet. Exploateringskontoret hade fastighetsförsäljningar om ca netto 311 mnr.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)

Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings uppgick för Stockholms stad till ca -50,1 mnkr under maj och ackumulerat för året -272,6 mnkr.

Prognosen för helåret 2023 visar på ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad om - 611,7 mnkr. Det budgeterade finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings för helåret 2023 är - 589,4 mnkr.

Ränterisk

Durationen på Stockholms stads totala externa skuldportfölj var per rapportdatum 1,86 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 oförändrat totalt 964 mnkr per rapportdatum, 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 2023-05-31	Åtagande 2023-04-30	Onyttjad limit 2023-05-31
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	623	239
Övriga	10	10	0
Summa borgen för lån	859	859	
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	64	64	0
Summa övriga privata och juridiska personer	924	924	
Summa garantier och borgen	964	964	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. Summan av tillgängliga ramar för utlåning från Stockholms stad till enskilda motparter per rapportdatum uppgår till 104 510 mnkr, varav 84,7 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 81 207 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 296 mnkr sedan föregående månad främst relaterad till Stockholm Vatten och Avfall AB (+144 mnkr) och Skolfastigheter i Stockholm AB (+233 mnkr) samt bostadsbolag. Stockholms Stadshus AB erhöll utdelning från Stockholm Exergi om 425 mnkr.

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning		Utlåning	Borgen (mn)	Limit *)	Nyttjat **)
	2023-05-31	2023-04-30	2022-12-31			
AB Familjebostäder	9 088	9 041	8 622	2,6	10 100	90,0%
AB Stockholmshem	12 565	12 478	12 160	0,0	13 500	93,1%
AB Stokab	684	662	346	2,2	1 300	52,6%
AB Svenska Bostäder	12 692	12 625	12 430	0,8	13 800	92,0%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	4 689	4 578	4 405	4,1	5 600	83,7%
Mässfastigheter i Stockholm AB	436	414	478	0,0	700	62,3%
S:t Erik Markutveckling AB	1 554	1 566	1 506	0,7	3 800	40,9%
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 675	17 442	17 255	4,3	21 300	83,0%
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	23 559	23 415	22 302	2,3	27 000	87,3%
Stockholms Hamn AB	4 063	4 056	5 068	6,1	5 500	73,9%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,6	0	
Stockholms Stads Parkerings AB	1 478	1 500	1 394	4,6	1 900	77,8%
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 **)	88 485	87 776	85 965		104 510	84,7%
TOTALT	88 485	87 776	85 965	40	120 000	73,7%

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning		
	2023-05-31	2023-04-30	2022-12-31
Stockholms Stadshus AB	6 441	6 028	6 675
St Erik Försäkrings AB	495	488	424
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	68	73	42
Stockholms Business Region AB	141	146	80
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	131	129	125
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
Totalt	7 277	6 866	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 maj 2023 var 1,91 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2023 estimeras till 2,47 procent inom ett osäkerhetsintervall om 2,23-2,72 procent. Marknadsmässiga kreditmarginaler anpassade till respektive motpart på löpande basis adderas sedan till snitträntan för erhållande av respektive motparts (bolags) låneränta. 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 Nilvallofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2023-05-31

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2023-06-13
Sofie Nilvall, Finanschef	2023-06-12