

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi-och
trygghetsutskott den 25 oktober 2023

Finansiell månadsrapport för september 2023

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för september 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 30 september 2023 (rapportdatum) uppgår till nominellt belopp motsvarande 72 436 miljoner kronor (mnkr), vilket är en ökning om 2 542 mnkr sedan september. Extern nettoupplåning uppgår till 68 340 mnkr per rapportdatum. Under september startade EMTN obligationer om totalt 4 300 mnSEK samt en EMTN obligation om 1 500 mnSEK förföll. Snitträntan för kommunkoncernens upplåning uppgick till 2,17 procent i september.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 14 000 mnkr, vilket är en ökning om 130 mnkr sedan augusti.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen för september månad uppgår till netto 82 340 mnkr, vilket är en minskning om 384 mnkr sedan augusti.

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

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2023-09-30	2023-08-31	2022-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	72 436	69 894	66 850	max	80 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	68 340	68 853	65 829		
Duration (år) **	1,78	1,67	1,82	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	43,4%	48,2%	41,8%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	19,1%	22,3%	15,4%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)	14 583	13 270	9 655	min	5 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	1 047	519	742	max	2 000
Kreditexponering enligt finanspolicy (mnkr)	4 454	1 439	1 692		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	14	14	15		

Stockholms stad	2023-09-30	2023-08-31	2022-12-31	Limit	
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	14 000	13 871	12 789		
Intern upplåning (mnkr)	7 169	7 156	7 347		
Intern utlåning (mnkr)	89 549	89 920	86 003	max	120 000
varav koncernbolagen***	89 509	89 880	85 965	max	104 510
varav borgen för koncernbolagen	40	40	38		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	849	835	874		

* Nominellt utestående 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 ekonomi- och trygghetsutskott.

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 ekonomi- och trygghetsutskott (KS EKTU) 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

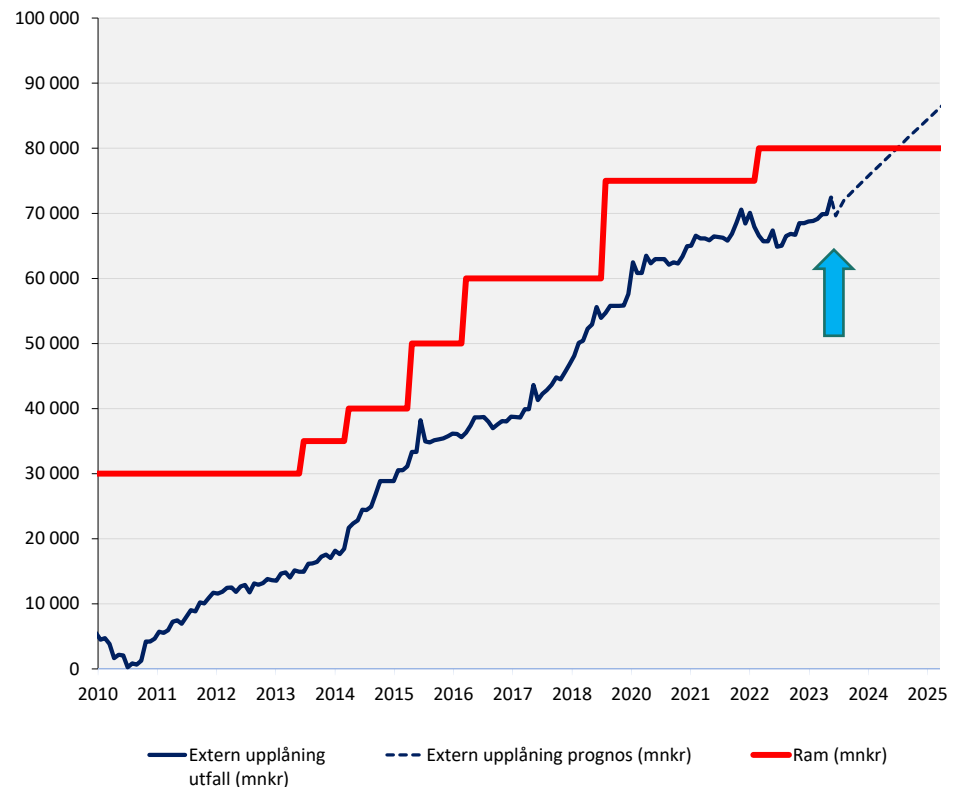
Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 80 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 maj 2022. Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 30 september 2023 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 72 436 mnkr, vilket är en ökning om 2 542 mnkr sedan augusti och en ökning om 5 586 mnkr sedan årsskiftet.

Placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) uppgick vid detta månadsskifte till totalt 4 083 mnkr dels på bankkonton och dels i overnight deposits på bank. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 68 340 mnkr, vilket är en minskning om 513 mnkr sedan augusti och en ökning om 2 511 mnkr sedan årsskiftet.

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 kassaflödet från 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 72 200 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 skuldtutvecklingen. 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 70 procent EMTN obligationer, 19 procent EIB lån och 8 procent NIB lån. Under september emitterades en ny EMTN obligation om 3 000 mnSEK samt EMTN obligation om 1 300 mnkr startade (se emission under augusti). En EMTN obligation om 1 500 mnSEK

förföll och återbetalades. Rambelopp samt nyttjat belopp för respektive marknadsprogram redovisas i nedanstående tabell 1.

Tabell 1. Marknadsprogram och låneprogram

(mnkr)		2023-09-30	2023-08-31		
Tillgångar					
	Depo/check	4 083	1 027		
	Övrigt*	14	14		
	Totalt	4 097	1 041		
Skulder					
	Depo/check	0	257		
	KC	0	0		
	ECP	0	0		
	MTN	0	0		
	EMTN	50 676	47 876		
	EIB	13 700	13 700		
	NIB	6 000	6 000		
	CEB	2 061	2 061		
	Övrigt	0	0		
	Totalt	72 437	69 894		
Nettoupplåning		68 340	68 853		

		Marknadsprogram		Nyttjad ram 2023-09-30	
		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	4 892	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 oförändrat totalt 15 476 mnkr. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till ca 249 mnkr per rapportdatum.

Finansiellt resultat

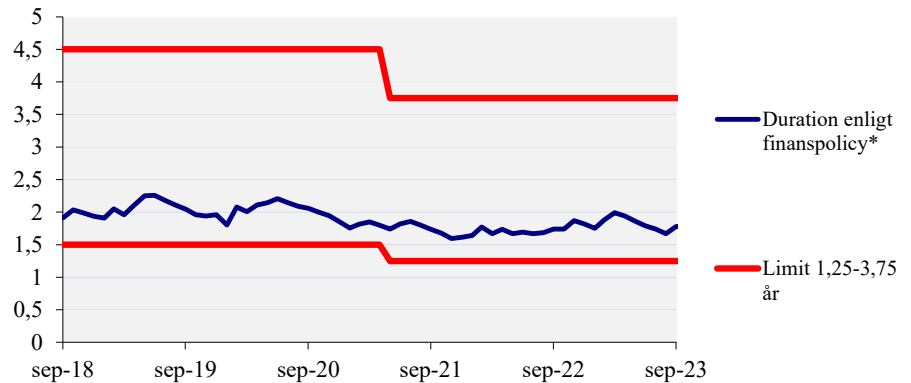
Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknning uppgick för kommunkoncernen i september till ca – 216 mnkr och ackumulerat för året – 1 783 mnkr.

Prognosen för helåret 2023 för finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknning uppgår till – 2 355 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 1,78 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 43,4 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



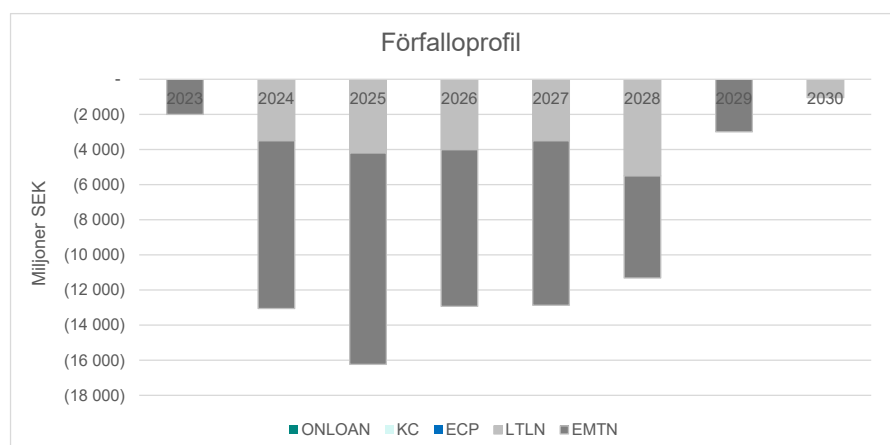
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

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 19,1 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 den genomförda centrala upphandlingen av banktjänster (Dnr KS 2022/323), inklusive checkräkningskredit, finns ett ramavtal med banken Nordea som ersätter det befintliga avtalet från och med 1 april 2024. Staden har ett fortsatt stabilt läge med god betalningsberedskap och likviditet. Tillgängliga likvida medel uppgår per rapportdatum till 14 583 mnkr.

Tabell 2. *Betalningsberedskap (mnkr)*

2023-09-30	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	5 000	0	5 000	
Bilateralt kreditlöfte	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	4 000	1 053	5 053	
Kontoplacering	-	0	0	
Kontoplacering	-	1 030	1 030	
Totalt	12 500		14 583	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 1 047, 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	312	
A+ / A1	674	
A / A2	61	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
Totalt kreditvärde	1047	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
<u>Placering längre än 6 mån</u>			<u>Placering kortare än 6 mån</u>		
Svenska staten			Svenska staten		
AAA / Aaa	0	Obegränsat	A-1 / P-1	4 084	4 000
AA- / Aa3	0	2 500	A-2 / P-2	0	2 500
A- / A3	370	2 000			
BBB+ / Baa1	0	1 000			
Totalt	370			4084	

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

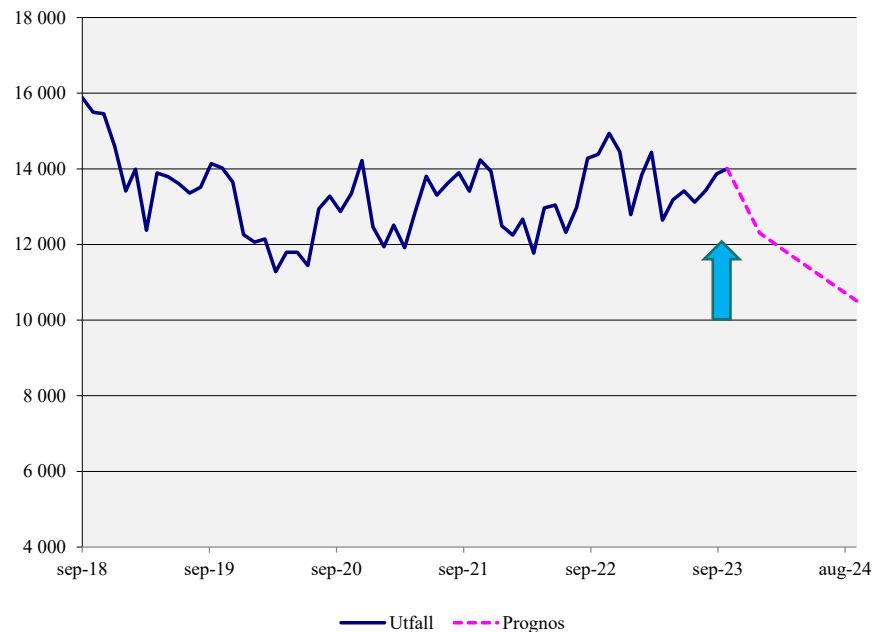
Operativa risker

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 14 000 mnr per rapportdatum, vilket är en ökning om 130 mnr sedan föregående månad och en ökning om 1 211 mnr sedan årsskiftet. Exploateringskontoret hade under månaden fastighetsförsäljningar med likvid netto om ca 246 mnr.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknings uppgick för Stockholms stad i september till ca – 45 mnkr och ackumulerat för året – 502 mnkr. Indexuppräknings för avsättningar uppgår ackumulerat för året till – 624 mnkr.

Prognosen för helåret 2023 visar på ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad preliminärt om – 490 mnkr. Det budgeterade finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings för helåret 2023 är – 589 mnkr.

Ränterisk

Durationen på Stockholms stads totala externa skuldportfölj var per rapportdatum 1,78 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 889 mnkr per rapportdatum. Ökningen om 14 mnkr sedan augusti beror på pensionsutfästelser för pensionsstiftelser (Stiftelsen Strindbergmuseet och Stiftelsen Barnens Dag) som tidigare redovisats på stadens balansräkning, men som istället ska ingå i stadens borgensåtaganden. Ändringen gäller retroaktivt per 1 januari 2023, men har inte kunnat registreras i finanssystemet förrän under september. Utöver befintliga tecknade borgensåtaganden för Syvab om totalt 659 mnkr finns onyttjat belopp om 203 mnkr i enlighet med kommunfullmäktiges beslut (Dnr KS 2022/1104), som kan tecknas etappvis.

Tabell 5. Garantier och borgen (mnkr)

Motpart	Åtagande	Åtagande	Onyttjad limit
	2023-09-30	2023-08-31	2023-09-30
Koncernbolag			
Borgen för bolagens pensionsåtaganden	40	40	0
Summa borgen för koncernbolag	40	40	
Övriga privata och juridiska personer			
Kommuninvest i Sverige AB	0	0	0
Stockholms Stadsmission	59	59	0
Stiftelsen Stockholms Studentbostäder	42	42	0
Syvab*	659	659	203
Övriga	10	10	0
Summa borgen för lån	770	770	
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	78	64	0
Summa övriga privata och juridiska personer	849	835	
Summa garantier och borgen	889	875	203

* Onyttjad limit finns om 203 mnkr enligt KF beslut (dnr KS 2022/1104) utöver befintligt tecknat åtagande om 659 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 ekonomi- och trygghetsutskott (KS EKTU) 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 85,6 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 82 340 mnkr per rapportdatum, vilket är en minskning om 384 mnkr sedan föregående månad samt motsvarande ökning om 3 722 mnkr sedan årsskiftet. Under månaden ökade Stockholm Vatten och Avfall AB sin skuld med 364 mnkr samtidigt som skuld för Skolfastigheter i Stockholm AB minskade sin skuld med 593 mnkr (se sedvanliga kvartalsflöden).

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning	Utlåning	Utlåning	Borgen (mn)	Limit *)	Nyttjat **)
	2023-09-30	2023-08-31	2022-12-31			
AB Familjebostäder	9 277	9 239	8 622	2,6	10 100	91,9%
AB Stockholmshem	12 586	12 599	12 160	0,0	13 500	93,2%
AB Stokab	574	592	346	2,2	1 300	44,2%
AB Svenska Bostäder	12 715	12 752	12 430	0,8	13 800	92,1%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	4 665	4 772	4 405	4,1	5 600	83,3%
Mässfastigheter i Stockholm AB	485	478	478	0,0	700	69,3%
S:t Erik Markutveckling AB	1 515	1 552	1 506	0,7	3 800	39,9%
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 145	17 739	17 255	4,3	21 300	80,5%
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	24 979	24 615	22 302	2,3	27 000	92,5%
Stockholms Hamn AB	4 072	4 065	5 068	6,1	5 500	74,0%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,6	0	
Stockholms Stads Parkerings AB	1 493	1 477	1 394	4,6	1 900	78,6%
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 **)	89 509	89 880	85 965		104 510	85,6%
TOTALT	89 509	89 880	85 965	40	120 000	74,6%

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning	Inlåning	Inlåning
	2023-09-30	2023-08-31	2022-12-31
Stockholms Stadshus AB	6 330	6 353	6 675
St Erik Försäkrings AB	478	483	424
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	126	70	42
Stockholms Business Region AB	102	114	80
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	131	135	125
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
Totalt	7 169	7 156	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 september 2023 var 2,17 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2023 estimeras till 2,40 procent inom ett osäkerhetsintervall om 2,25-2,54 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 0,30 procent med en viktad medianmarginal

om ca 0,27 procent. Ovan kreditmarginaler gäller sedan den 1 juli 2023 och uppdateras varje halvår.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2023-09-30

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2023-10-13
Sofie Nilvall, Finanschef	2023-10-13