

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 30 oktober 2024

Finansiell månadsrapport för kommunkoncernen per 30 september 2024

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för september 2024 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 2024 (rapportdatum) uppgår till nominellt belopp motsvarande 80 719 miljoner kronor (mnkr), vilket är en ökning om 1 650 mnkr sedan augusti. Under månaden emitterades en obligation om nominellt 1 650 mnkr. Extern nettoupplåning uppgår till 75 685 mnkr per rapportdatum, vilket är en minskning om 236 mnkr sedan augusti. Snitträntan för kommunkoncernens upplåning uppgick till 2,60 procent i september. Aktuell prognos för december 2024 indikerar en nettoskuld om ca 81 000 mnkr.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 14 906 mnkr, vilket är en ökning om 447 mnkr sedan augusti.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen per rapportdatum uppgår till netto 90 591 mnkr, vilket är en ökning om 211 mnkr sedan augusti.

Riskkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiter under september 2024. Se nedan tabell över finansiella nyckeltal.

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2024-09-30	2024-08-31	2023-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	80 719	79 069	73 281	max	90 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	75 685	75 921	72 228		
Duration (år) **	1,98	2,06	1,73	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	41,8%	42,0%	45,5%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	17,9%	18,3%	18,0%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)	22 021	20 135	13 363	min	8 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	793	509	312	max	3 500
Kreditexponering enligt finanspolicyn (mnkr)	5 021	3 116	1 170		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	13	13	14		
Stockholms stad					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	14 906	14 459	13 397		
Intern upplåning (mnkr)	5 950	5 989	5 466		
Intern utlåning (mnkr)	96 587	96 414	91 131	max	130 000
varav koncernbolagen***	96 541	96 368	91 091	max	111 910
varav borgen för koncernbolagen	46	46	40		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	939	939	885		

* Nominellt utestående belopp justerat till säkrad valutakurs.

** Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat.

*** Maximal ram enligt kommunfullmäktige uppgår till 130 000 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. 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 27 november 2023 (Dnr KS 2023/885) och gäller från och med den 1 januari 2024. *Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad* (bilaga A), fastställdes och uppdaterades den 17 januari (Dnr 2024/40) av kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott (KS EKTU) och gäller från beslutsdatum.

Utvecklingen av kommunkoncernens externa skuld beror i första hand på hur stor del av investeringarna som behöver lånefinansieras.

Kreditbetyg för Stockholms stad

Det internationella kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's Global Ratings (S&P) utvärderar Stockholms stads kreditbetyg (rating) två gånger per år. Ratingen ska återspegla förmågan att infria betalningsåtaganden och finansiella skyldigheter.

Ratingbetyget bekräftades den 10 maj 2024 av S&P. Stockholms stad har fortsatt kreditbetyg AAA respektive A-1+ med stabila utsikter. Bedömningen av stadens kreditvärdighet baseras på en förväntan om fortsatt robusta resultat genom god kostnadskontroll trots makroekonomiska utmaningar och hög inflation. Vidare baseras S&P's bedömning på stadens goda tillgång till likviditet samt fokus på en ekonomiskt hållbar ekonomi och skuldutveckling. Tillsammans med en kvalificerad finansiell styrning motiveras därmed fortsatt högsta möjliga kreditbetyg för staden, vilket ger fördelaktiga räntevillkor för stadens upplåning. Fullständig analys (ingen ny rapport publicerades vid genomgången i maj) och nyckeltal finns på Stockholms stads hemsida:

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

Extern upplåning

Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 90 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 januari 2024. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 30 september 2024 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 80 719 mnkr, vilket är en ökning om 1 650 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 7 438 mnkr sedan årsskiftet.

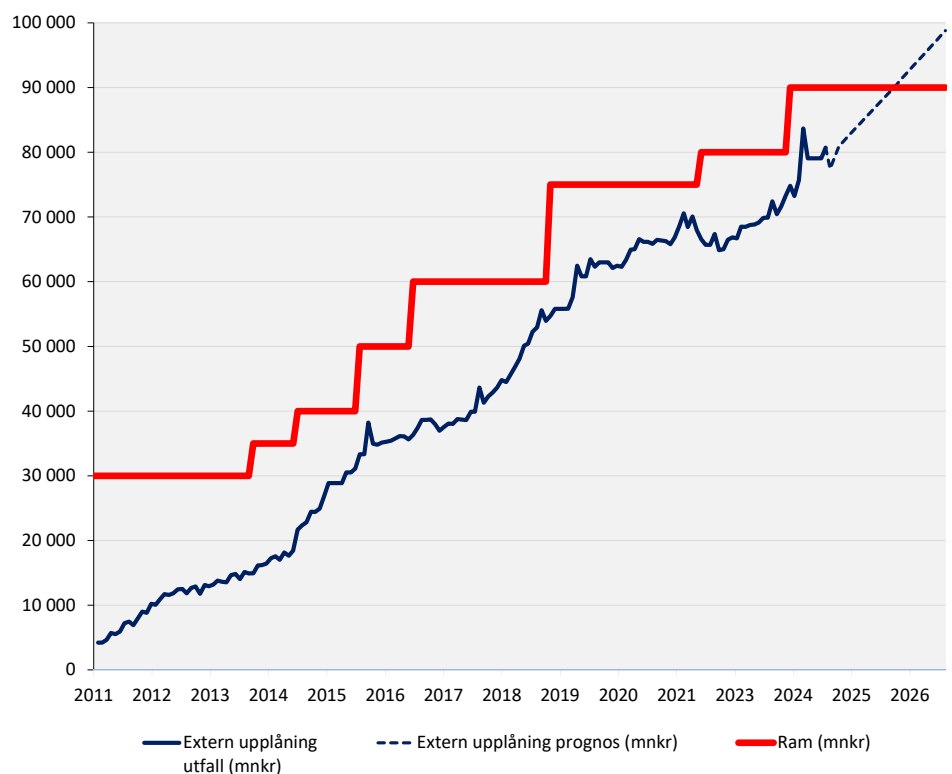
Finansiella placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) uppgick vid detta månadsskifte till totalt 5 021 mnkr på konto. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 75 685 mnkr, vilket är en minskning om 236 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 3 457 mnkr sedan årsskiftet.

Internbanken upprättar prognoser över kommunkoncernens samlade kassaflöden. Detta möjliggör en uppskattning av skuldutvecklingen och behovet av finansiering på kort och lång sikt. Prognoserna är en förutsättning för att internbanken ska kunna förse den kommunala koncernen med en kostnadseffektiv finansiering.

Prognosen över kommunkoncernens externa skuld baseras i närtid

på inrapporterade externa penningflöden och uppdateras 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, avsättningar 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. Aktuell prognos per 31 december 2024 för nettoskulden uppgår till ca 81 000 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 investeringar relativt stora, vilket är huvudorsaken till den ökande upplåningen i grafen ovan då betydande del av investeringarna lånefinansieras. Investeringarna består främst av pågående projekt avseende vatten- och trafikrelaterad infrastruktur samt byggnation av fler bostäder och skolor.

Upplåningen genomförs i huvudsak genom Stockholms stads marknadsprogram för certifikat (KC,ECP) och obligationer (MTN och EMTN). Utöver finansiering via marknadsprogrammen görs upplåning från Europeiska Investeringsbanken (EIB), Nordiska Investeringsbanken (NIB) samt Council of Europe Development Bank (CEB). Under september emitterades en EMTN obligation om nominellt 1 650 mnkr. Nuvarande skuld utgörs främst av 73 procent EMTN obligationer, 17 procent EIB lån och 8 procent NIB lån. Rambelopp samt nyttjat belopp för respektive marknadsprogram redovisas i nedanstående tabell 1.

Tabell 1. Marknadsprogram och låneprogram

(mnkr)	2024-09-30	2024-08-31				
Tillgångar						
Konto	5 021	3 135	Marknadsprogram	Nyttjad ram		
Depo	0	0		2024-09-30		
Övrigt*	13	13		Valuta	nominellt	Ram
Totalt	5 035	3 148	Kommuncertifikat	mnSEK	0	12 000
Skulder			Euro-Commercial Paper	mnUSD	0	1 500
Konto	0	0	Medium Term Note	mnSEK	0	10 000
Depo	0	0	Euro Medium Term Note	mnEUR	5 409	8 000
KC	0	0				
ECP	0	0	Övriga låneprogram	Utnyttjad ram		
MTN	0	0		Valuta	nominellt	Ram
EMTN	58 959	57 309	Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	13 700	16 200
EIB	13 700	13 700	Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000	6 000
NIB	6 000	6 000	Council of Europe Development Bank	mnEUR	200	200
CEB	2 061	2 061				
Övrigt	0	0				
Totalt	80 720	79 070				
Nettopplåning	75 685	75 921				

*) 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 24 159 mnkr. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till ca - 954 mnkr per rapportdatum.

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknning uppgick för kommunkoncernen i september till ca -281 mnkr. Ackumulerat finansiellt resultat exklusive indexuppräknning under året uppgår till - 2 491 mnkr.

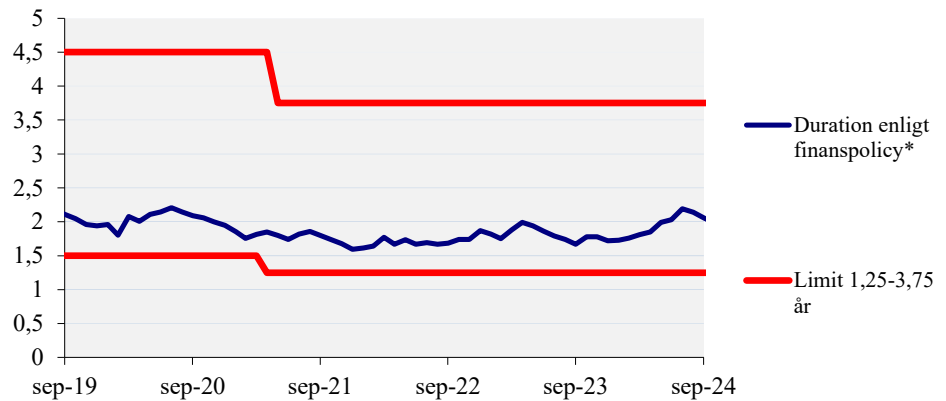
Prognosen för helåret 2024 för finansiellt resultat exklusive indexuppräknning uppgår till - 2 868 mnkr för kommunkoncernen.

Ränterisk

Ränterisken för kommunkoncernens externa skuldportfölj uttrycks enligt bilaga A som en genomsnittlig räntebindningstid, så kallad duration, och beräknas inklusive derivat. Durationen uppgick till 1,98 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 ränteförfallstruktur där maximalt 75 procent får förfalla inom 1 år. Per rapportdatum förföll 41,8 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



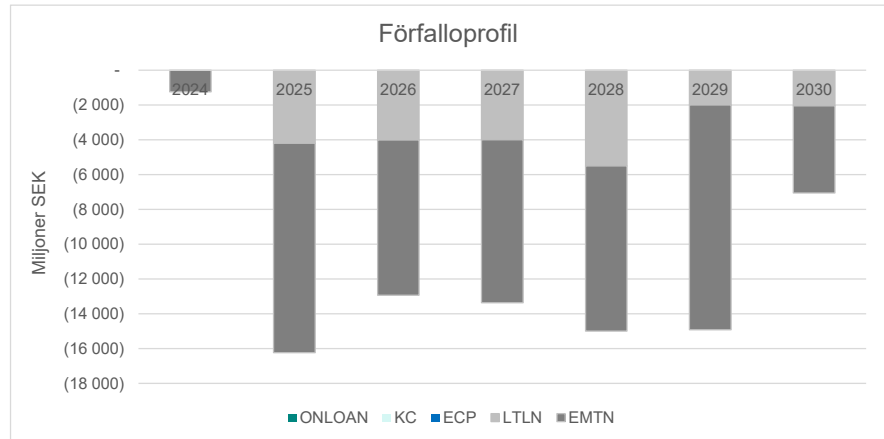
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

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 förfaller 17,9 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. Efter septembers nyemission av obligation har förfallen för år 2029 ökat. Förfallen är relativt jämnt fördelade över åren.

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 8 000 mnkr enligt bilaga A. Denna betalningsberedskap ska enligt finanspolicyn vara i form av tillgängliga likvida medel. Kommunkoncernen har en checkräkningskredit samt två tillgängliga kreditfaciliteter. Placering kan i övrigt ske på konto hos två banker. Totala ramar för betalningsberedskap uppgår till 17 000 mnkr. Staden har ett fortsatt stabilt läge med mycket god betalningsberedskap och likviditet. Tillgängliga likvida medel uppgår per rapportdatum till 22 021 mnkr.

Tabell 2. Betalningsberedskap (mnkr)

2024-09-30	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	7 500	0	7 500	
Bilateralt kreditlöfte **	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	6 000	3 951	9 951	
Kontoplacering A	-	0	0	
Kontoplacering B	-	1 070	1 070	
Totalt	17 000		22 021	8 000

* Revolving Credit Agreement inkl swingline 1 500 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 3 500. 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 793, vilket är inom limit 3 500.

Tabell 3. Kreditvärde enligt finanspolicy per rapportdatum

Rating S&P / Moody's	Kreditvärde	Limit
AAA / Aaa	0	
AA+ / Aa1	0	
AA / Aa2	0	
AA- / Aa3	593	
A+ / A1	201	
A / A2	0	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
Totalt kreditvärde	793	3500

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

Tabell 4. Kreditexponering enligt finanspolicy per rapportdatum

Rating S&P / Moody's	Belopp (mnkr)	Maxbelopp per motpart	Rating S&P / Moody's	Belopp (mnkr)	Maxbelopp per motpart
<u>Placering längre än 6 mån</u>			<u>Placering kortare än 6 mån</u>		
Svenska staten		Obegränsat	Svenska staten		Obegränsat
AAA / Aaa		6 000	A-1 / P-1		6 000
Swedbank AB				1070	
Nordea Bank Abp, filial i Sverige				3951	
AA- / Aa3		4 000	A-2 / P-2		4 000
A- / A3		2 000			
BBB+ / Baa1		1 000			
Totalt	0			5021	

Rating S&P / Moody's	Belopp (mnkr)
Svenska staten	
AAA / Aaa	
AA- / Aa3	0
A- / A3	0
BBB+ / Baa1	0
Övriga	13
Totalt	13

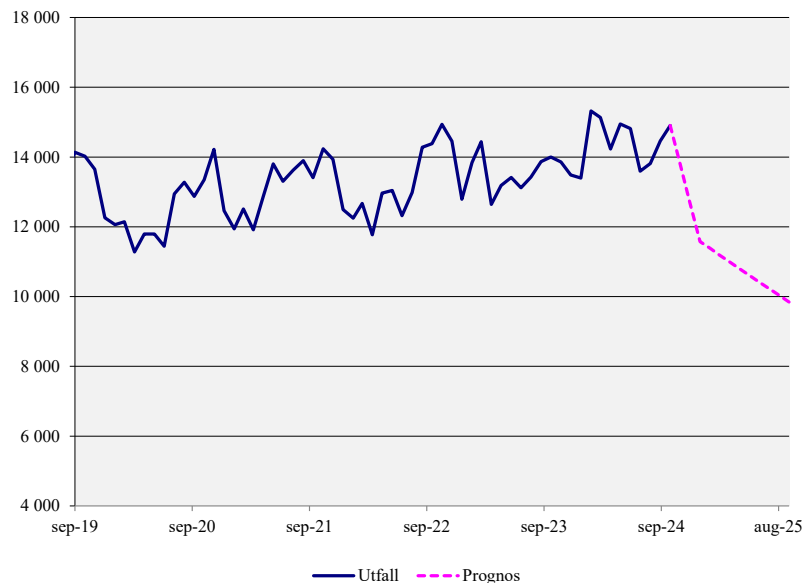
Operativa risker

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 14 906 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 447 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 1 509 mnkr sedan årsskiftet. Staden har under september haft högre inkommande flöden från kundreskontra och bidrag jämfört med föregående månad.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)

Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings uppgick för Stockholms stad till ca - 58 mnkr under september. Ackumulerat under året uppgår motsvarande till -608 mnkr.

Justering av indexuppräknings för avsättningar bedömdes i augusti till +311 mnkr på grund av en lägre inflationsprognos, vilket då blir en finansiell intäkt. Ny bedömning avseende indexuppräknings för år 2024 görs i samband med årsredovisningen.

Prognosen för helåret 2024 indikerar ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad om - 337 mnkr. Det budgeterade finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings för helåret 2024 är - 600 mnkr.

Ränterisk

Durationen på Stockholms stads totala externa skuldportfölj var per rapportdatum 1,98 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 ekonomi- och trygghetsutskott.

I tabell 5 nedan redovisas stadens samtliga befintliga tecknade åtaganden per rapportdatum som uppgår till oförändrat totalt 985 mnkr per rapportdatum. Utöver befintliga tecknade borgensåtaganden för Syvab om totalt 749 mnkr återstår onyttjat belopp om 113 mnkr i enlighet med kommunfullmäktiges beslut (Dnr KS 2022/1104), som kan tecknas etappvis.

Tabell 5. Garantier och borgen (mnkr)

Motpart	Åtagande 2024-09-30	Åtagande 2024-08-31	Onyttjad limit 2024-09-30
Koncernbolag			
Borgen för bolagens pensionsåtaganden	46	46	0
Summa borgen för koncernbolag	46	46	
Övriga privata och juridiska personer			
Stockholms Stadsmission	57	57	0
Stiftelsen Stockholms Studentbostäder	42	42	0
Syvab*	749	749	113
Övriga	10	10	0
Summa borgen för lån	858	858	
Kommunalt förlustansvar	0	0	0
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	82	82	0
Summa övriga privata och juridiska personer	939	939	
Summa garantier och borgen	985	985	113

* Sydvästra Stockholmsregionens va-verk AB (Himmersfjärdsverkets avloppsrening). Onyttjad limit finns om 113 mnkr enligt KF beslut (dnr KS 2022/1104) utöver befintligt tecknat åtagande om 749 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 130 000 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 111 910 mnkr, varav 86,3 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 90 591 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 211 mnkr sedan föregående månad samt motsvarande ökning om 4 966 mnkr sedan årsskiftet.

Under månaden ökade skulden främst för Stockholm Vatten och Avfall AB (+590 mnkr).

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning		Utlåning		Borgen (mn)	Limit *)	Nyttjat **)
	2024-09-30	2024-08-31	2023-12-31	2024-09-30			
AB Familjebostäder	9 629	9 681	9 434	2,9	10 600	90,8%	
AB Stockholmshem	13 458	13 390	12 716	0,0	14 200	94,8%	
AB Stokab	636	720	497	2,2	1 400	45,4%	
AB Svenska Bostäder	13 122	12 917	12 813	1,1	13 800	95,1%	
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 057	5 105	4 716	4,4	6 500	77,8%	
Mässfastigheter i Stockholm AB	432	421	498	0,0	700	61,7%	
S:t Erik Markutveckling AB	1 777	1 773	1 602	0,8	3 800	46,8%	
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 223	17 758	17 057	4,6	22 500	76,5%	
Stockholm Business Region AB	0	0	0	6,4	0		
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***)	0	0	0	1,4	0		
Stockholm Vatten och Avfall AB	29 568	28 978	26 197	3,0	32 000	92,4%	
Stockholms Hamn AB	4 136	4 129	4 093	7,1	4 400	94,0%	
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,7	0		
Stockholms Stads Parkerings AB	1 503	1 496	1 469	5,0	2 000	75,1%	
Kulturhuset Stadsteatern ***)	0	0	0	0,0	0		
Stockholms Stadshus AB	0	0	0	3,3	0		
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	0	0	0	0,0	10	0,0%	
Totalt **)	96 541	96 368	91 091		111 910	86,3%	
TOTALT	96 541	96 368	91 091	46	130 000	74,3%	

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning		Inlåning
	2024-09-30	2024-08-31	2023-12-31
Stockholms Stadshus AB	5 141	5 184	4 763
St Erik Försäkrings AB	476	482	442
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	99	79	67
Stockholms Business Region AB	94	103	65
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	138	139	126
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
Totalt	5 950	5 989	5 466

*) 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 2024 var 2,60 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2024 estimeras till 2,45 procent inom ett osäkerhetsintervall om 2,38 - 2,52 procent. Baserat på historiska utfall är sannolikheten 70 procent att framtida räntenivåer befinner sig inom internbankens osäkerhetsintervall. 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 uppgår till en viktad medianmarginal om ca 0,30 procent. Övan kreditmarginaler gäller sedan den 1 juli 2024 och uppdateras varje halvår.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2024-09-30

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2024-10-17
Sofie Nilvall, Finanschef	2024-10-17