

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274

Till
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 18 december 2024

Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen
Stockholms stad godkänns enligt bilaga 1 till
stadsledningskontorets tjänsteutlåtande och börjar gälla från
och med beslutsdatum.

Bakgrund

Mandaten för kommunkoncernens finansverksamhet definieras i
Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (finanspolicy).
Finanspolicyen ska fastställas årligen av kommunfullmäktige och
revideras vid större förändringar av kommunkoncernens
förutsättningar. Finanspolicyen fastställdes den 19 november 2024
(dnr KS 2024/762) och gäller från den 1 december 2024.

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott har i uppdrag att
i *Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad*
(bilaga A) fastställa finansiella risklimiter för kommunkoncernen
Stockholms stad minst en gång per år eller vid behov. Nu gällande
bilaga A fastställdes den 17 januari 2024 (dnr KS 2024/40) och
föreslås uppdateras enligt beskrivning i ärendet.

Ärendets beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontorets finansavdelning.

Ärendet

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott ska fastställa
limiter för de risker som definieras i finanspolicyen och fastställa
ramar för utlåning till varje enskild motpart inom ramen för total
utlåning och borgensåtagande för kommunkoncerninterna motparter
som definieras i finanspolicyen. Med anledning av
kommunfullmäktiges beslut gällande finanspolicy (dnr 2024/762)
föreslås i detta ärende revidering avseende ramar för

kommunkoncerninterna motparter samt revidering av limiter för finansieringsrisk och betalningsberedskap.

Stadsledningskontorets synpunkter och förslag

Stadsledningskontoret redogör nedan för förslag till förändringar i bilaga A till finanspolicyn.

Ramar för total utlåning och borgensåtagande för kommunkoncerninterna motparter

En uppdatering avseende ramar föreslås som en följd av kommunkoncernens stigande externa skuld.

- Kommunkoncernens ram för total extern upplåning eller motsvarande i utländsk valuta har höjts från 90 000 mnkr till 110 000 mnkr enligt uppdaterad finanspolicy. Detta föranleder justering i bilaga A stycke 1.1.
- Med anledning av bolagens finansieringsbehov av pågående och planerade investeringar är förslaget att summan av ramarna för utlåning till de enskilda motparterna höjs från totalt 111 910 mnkr till 118 710 mnkr, vilket är en ökning om 6 800 mnkr. Förslaget medför en uppdatering av limittabellen i bilaga A (stycke 1.2).

Förändring för respektive motpart redovisas i nedan tabell.

Motpart* (mnkr)	Aktuell limit	Föreslagna limit dec-24	Förändring
AB Familjebostäder	10 600	10 600	0
AB Stockholmshem	14 200	15 500	1 300
AB Stokab	1 400	1 400	0
AB Svenska Bostäder	13 800	13 900	100
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 500	6 500	0
Mässfastigheter i Stockholm AB	700	700	0
S:t Erik Markutveckling AB	3 800	3 800	0
Skolfastigheter i Stockholm AB	22 500	22 500	0
Stockholm Vatten och Avfall AB	32 000	37 000	5 000
Stockholms Hamn AB	4 400	4 800	400
Stockholms Stads Parkerings AB	2 000	2 000	0
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	10	10	0
Totalt	111 910	118 710	6 800

Finansieringsrisk

För lån i kommunkoncernens externa skuldportfölj gäller för närvarande en löptid om maximalt 10 år vid upplåning, vilken föreslås höjas till maximalt 15 år. Detta ger ökade möjligheter till extern finansiering och möjliggör också en spridning av förfallen över en längre tidsperiod, vilket minskar finansieringsrisken i skuldportföljen. Med anledning av en ökad extern skuld revideras

även maxandelen (limit) för förfallande lån inom 1 år, som för närvarande uppgår till 45 procent. För att minska finansieringsrisken sänks limiten till 30 procent då andel förfallande lån i nominella termer ska vara rimlig att refinansiera på kapitalmarknaden. Detta medför följande uppdateringar i bilaga A (stycke 2.1).

- Limiten för löptid höjs från maximalt 10 år till maximalt 15 år.
- Andel förfallande lån inom 1 år sänks från maximalt 45 procent till maximalt 30 procent.

Likviditetsrisk

Enligt nuvarande bilaga A ska kommunkoncernen vid varje tidpunkt ha en betalningsberedskap om minst 8 000 mnkr i form av tillgängliga likvida medel. Syftet är att säkerställa tillgång till kapital när annan finansiering inte är möjlig. Betalningsberedskap består huvudsakligen av syndikerade och bilaterala kreditlöften från olika banker. För verksamhetens löpande finansiella flöden finns ytterligare betalningsberedskap bl.a en checkräkningskredit som ingår i koncernvalutakontostrukturen och som inte avses här. Kommunkoncernen ska ha en betalningsberedskap i form av tillgängliga likvida medel.

- För att anpassa limiten efter förändrade antaganden om förfallande lån höjs limiten för betalningsberedskap från 8 000 till 10 000 mnkr. Förslaget medför en uppdatering av limittabellen i bilaga A (stycke 2.2).

I övrigt har ändringar av mer redaktionell karaktär gjorts.

Stadsledningskontoret föreslår kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott besluta att uppdaterad bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (se bilaga 1) godkänns och börjar gälla från och med beslutsdatum.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2024-12-05
Sofie Nilvall, Finanschef	2024-12-04