

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274

Till
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 17 januari 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 27 november 2023 (dnr KS 2023/885) och gäller från den 1 januari 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 till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad* fastställdes den 18 januari 2023 (dnr KS 2023/27) och föreslås uppdateras enligt beskrivning i ärendet.

Ärendets beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontorets finansavdelning.

Ärendet

I enlighet med kommunfullmäktiges beslut gällande finanspolicy ska kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott 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. I ärendet föreslås revidering avseende ramar för kommunkoncerninterna motparter samt revidering av limiter för betalningsberedskap och kreditrisk.

Stadsledningskontorets synpunkter och förslag

Stadsledningskontoret redogör nedan för förslag till förändringar i bilaga A till finanspolicyn (dnr KS 2023/885).

Ramar för total utlåning och borgensåtagande för kommunkoncerninterna motparter

- Kommunkoncernens ram för total extern upplåning eller motsvarande i utländsk valuta har höjts från 80 000 mnkr till 90 000 mnkr enligt uppdaterad finanspolicy. Detta föranleder justering i bilaga A stycke 1.1.
- Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för kommunkoncerninterna motparter har höjts från 120 000 mnkr till 130 000 mnkr enligt uppdaterad finanspolicy, vilket föranleder justering i bilaga A stycke 1.2.
- 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 104 510 mnkr till 111 910 mnkr, vilket är en ökning om 7 400 mnkr. Förslaget medför en uppdatering av limittabellen i bilaga A (stycke 1.2).

Förändring för respektive motpart redovisas i nedan tabell.

Motpart* (mnkr)	Fastslagen limit jan-23	Föreslagen limit jan-24	Förändring
AB Familjebostäder	10 100	10 600	500
AB Stockholmshem	13 500	14 200	700
AB Stokab	1 300	1 400	100
AB Svenska Bostäder	13 800	13 800	0
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 600	6 500	900
Mässfaster i Stockholm AB	700	700	0
S:t Erik Markutveckling AB	3 800	3 800	0
Skolfaster i Stockholm AB	21 300	22 500	1 200
Stockholm Vatten och Avfall AB	27 000	32 000	5 000
Stockholms Hamn AB	5 500	4 400	-1 100
Stockholms Stads Parkerings AB	1 900	2 000	100
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	10	10	0
Totalt	104 510	111 910	7 400

Likviditetsrisk

Enligt nuvarande bilaga A ska kommunkoncernen vid varje tidpunkt ha en betalningsberedskap om minst 5 000 mnkr i form av tillgängliga likvida medel. Syftet är att säkerställa tillgång till kapital när annan finansiering inte är möjlig. Betalningsberedskapen består huvudsakligen av syndikerade och bilaterala kreditlöften från olika banker. För verksamhetens löpande finansiella flöden finns

ytterligare betalningsberedskap genom en checkräkningskredit som ingår i koncernvalutakontostrukturen och som inte avses här.

- Med hänsyn till prognosticerad ökning av kommunkoncernens skuld och därmed större förfall föreslår stadsledningskontoret att limiten för betalningsberedskap höjs från 5 000 mnkr till 8 000 mnkr. Förslaget medför en uppdatering i bilaga A stycke 2.2.

Kreditrisk

En uppdatering avseende kreditrisker föreslås också som en följd av kommunkoncernens stigande externa skuld och därmed ökande behov av derivat för att hantera valuta och ränterisker. En kreditrisk föreligger då motparter (oftast banker) är skyldiga staden kapital vilket är fallet då staden har placerat kapital. Kreditrisk kan också uppstå i ingångna derivatavtal, som används för att undvika valutarisk vid lån i annan valuta eller för att ändra räntebindningen på lån. Kreditrisk uppstår vid marknadsförändringar i räntor och valutakurser som medför att motparten är skyldig staden pengar.

Kommunkoncernens totala kreditrisk anges i form av ett samlat kreditvärde. Enligt internbankens analys bedöms en ökning av maximalt tillåtet kreditvärde från 2 000 till 3 500 vara nödvändig. Kreditvärdet kompletteras av begränsningar i maximal exponering mot enskilda motparter som också behöver justeras. Detta medför ett behov av uppdatering av stycke 2.5 om kreditrisk och exponeringstabellen i bilaga A.

- Limit för maximalt tillåtet kreditvärde höjs från 2 000 till 3 500.
- Maxexponering för kortfristig rating A-1 samt långfristig rating AAA (Standard & Poor's) höjs från 4 000 mnkr till 6 000 mnkr.
- Maxexponering för kortfristig rating A-2 samt långfristig rating AA+ till AA- (Standard & Poor's) höjs från 2 500 till 4 000 miljoner kronor.

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	2024-01-07
Sofie Nilvall, Finanschef	2024-01-07