

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-50829274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 27 mars 2024

Finansiell månadsrapport för februari 2024

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för februari 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 29 februari 2024 (rapportdatum) uppgår till nominellt belopp motsvarande 73 236 miljoner kronor (mnr), vilket är en minskning om 1 568 mnr sedan januari. Extern nettoupplåning uppgår till 72 176 mnr per rapportdatum, vilket är en ökning om 483 mnr sedan januari. Snitträntan för kommunkoncernens upplåning uppgick till 2,44 procent i februari. Aktuell prognos för december 2024 indikerar en skuldnivå om ca 80 300 mnr.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 15 133 mnr, vilket är en minskning om 189 mnr sedan januari.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen per rapportdatum uppgår till netto 87 309 mnr, vilket är en ökning om 294 mnr sedan januari.

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

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2024-02-29	2024-01-31	2023-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	73 236	74 804	73 281	max	90 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	72 176	71 693	72 228		
Duration (år) **	1,81	1,76	1,73	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	43,5%	44,1%	45,5%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	20,4%	24,3%	18,0%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)****	13 020	14 097	13 363	min	8 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	331	778	312	max	3 500
Kreditexponering enligt finanspolicy (mnkr)	1 199	3 331	1 170		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	14	14	14		
Stockholms stad					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	15 133	15 322	13 397		
Intern upplåning (mnkr)	5 976	5 479	5 466		
Intern utlåning (mnkr)	93 331	92 540	91 131	max	130 000
varav koncernbolagen***	93 285	92 494	91 091	max	111 910
varav borgen för koncernbolagen	46	46	40		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	903	885	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.

**** Betalningsberedskap per 31 januari 2024 har justerats sedan föregående rapport.

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 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.

Beroende på hur stor del av investeringarna som behöver lånefinansieras påverkas den externa upplåningen 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. Ratingen ska återspegla förmågan att infria betalningsåtaganden och finansiella skyldigheter.

Ratingbetyget bekräftades den 10 november 2023 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 och nyckeltal finns på Stockholms stads hemsida:

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

Extern upplåning

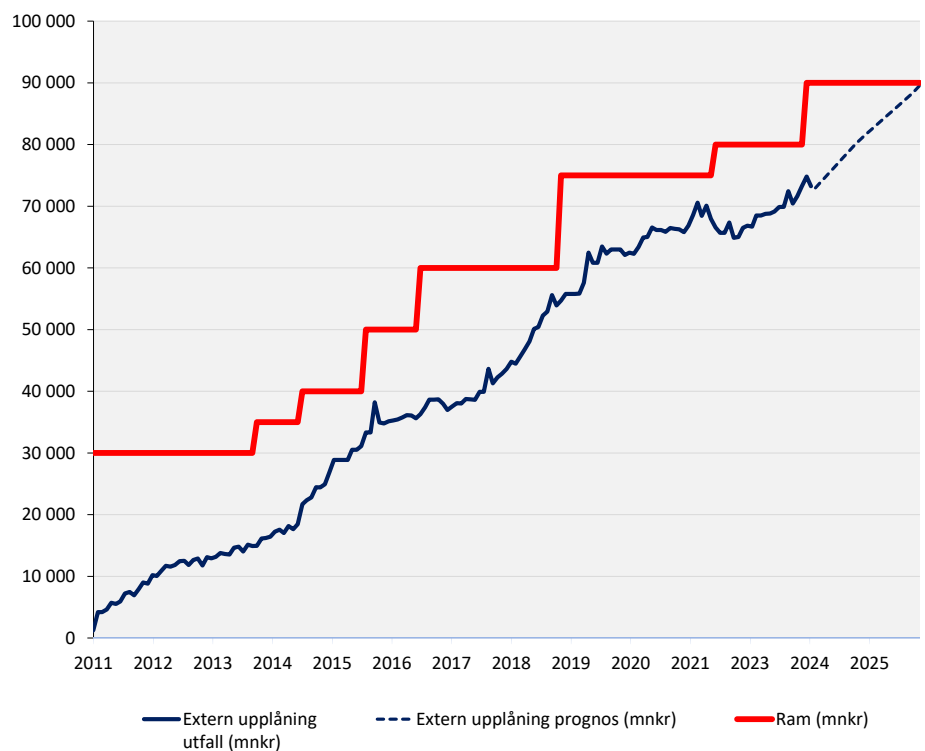
Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 90 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 januari 2024. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 29 februari 2024 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 73 236 mnkr, vilket är en minskning om 1 568 mnkr sedan januari och en minskning om 45 mnkr sedan årsskiftet.

Placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) uppgick vid detta månadsskifte till totalt 1 046 mnkr på bankkonto. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 72 176 mnkr, vilket är en ökning om 483 mnkr sedan januari och en minskning om 52 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 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 estimeras till ca 80 300, 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 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 70 procent EMTN obligationer, 19 procent EIB lån och 8 procent NIB lån. Under december nyttjades checkräkningskrediterna med 527 mnkr. EMTN obligationer om motsvarande nominellt totalt 1 605 mnkr, som emitterades under januari, startade under februari och EMTN obligationer om totalt 3 700 mnkr förföll. EIB lån om 500 mnkr ränteomsattes och förlängdes. Rambelopp samt nyttjat belopp för respektive marknadsprogram redovisas i nedanstående tabell 1.

Tabell 1. Marknadsprogram och låneprogram

(mnkr)	2024-02-29	2024-01-31			
Tillgångar					
Check	1 046	1 597			
Depo	0	1 500			
Övrigt*	14	14			
Totalt	1 060	3 111			
Skulder					
Check	527	0			
Depo	0	0			
KC	0	0			
ECP	0	0			
MTN	0	0			
EMTN	50 949	53 044			
EIB	13 700	13 700			
NIB	6 000	6 000			
CEB	2 061	2 061			
Övrigt	0	0			
Totalt	73 236	74 805			
Nettopplåning	72 176	71 693			
			Marknadsprogram	Nyttjad ram	
				2024-02-29	
				Valuta	nominellt
			Kommuncertifikat	mnSEK	0
			Euro-Commercial Paper	mnUSD	0
			Medium Term Note	mnSEK	0
			Euro Medium Term Note	mnEUR	5 086
					Ram
					12 000
					1 500
					10 000
					8 000
			Övriga låneprogram	Nyttjad ram	
				Valuta	nominellt
			Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	13 700
			Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000
			Council of Europe Development Bank	mnEUR	200
					Ram
					16 200
					6 000
					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 20 699 mnkr, vilket är en ökning om 1 605 mnkr kopplat till EMTN obligationer som startade under februari. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till ca -450 mnkr per rapportdatum.

Finansiellt resultat

Det finansiella resultatet exklusive indexuppräkningsuppgick för kommunkoncernen i februari till ca -244 mnkr.

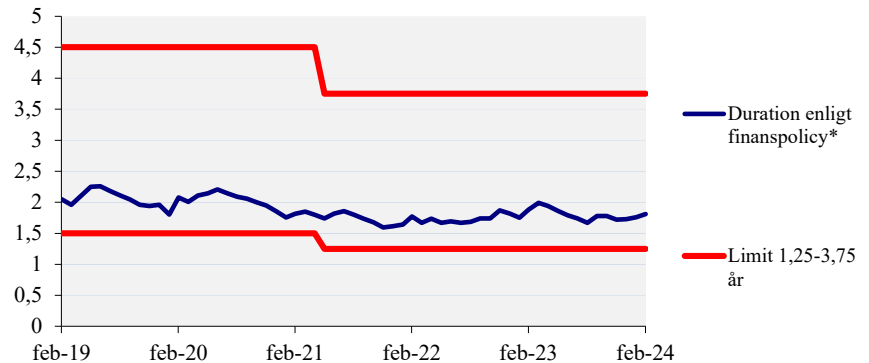
Prognosen för helåret 2024 för finansiellt resultat exklusive indexuppräkningsuppgår till - 3 153 mnkr för kommunkoncernen på grund av högre räntor och större extern skuld.

Ränterisk

Ränterisken för kommunkoncernens externa skuldportfölj uttrycks enligt bilaga A som en genomsnittlig räntebindningstid, så kallad

duration, och beräknas inklusive derivat. Durationen uppgick till 1,81 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 43,5 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



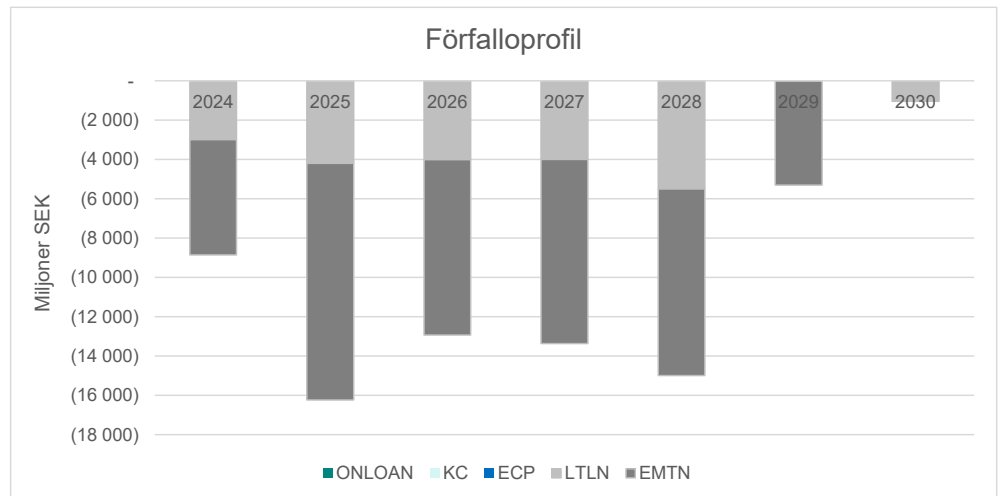
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

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 förfaller 20,4 procent av kapitalet inom ett år.

Enligt bilaga A till Finanspolicyn 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 8 000 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 13 020 mnkr.

Tabell 2. Betalningsberedskap (mnkr)

2024-02-29	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	5 000	0	5 000	
Bilateralt kreditlöfte **	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	4 000	-527	3 473	
Kontoplacering A	-	0	0	
Kontoplacering B	-	1 046	1 046	
Totalt	12 500		13 020	8 000

* 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 331, vilket är inom limit 3 500.

Tabell 3. Kreditvärde per rapportdatum

Rating S&P / Moody's	Kreditvärde	Limit
AAA / Aaa	0	
AA+ / Aa1	0	
AA / Aa2	0	
AA- / Aa3	0	
A+ / A1	331	
A / A2	0	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
Totalt kreditvärde	331	3500

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 (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				1046		
AA- / Aa3		4 000	A-2 / P-2		4 000	
A- / A3		2 000				
SEB AB	90					
Swedbank AB	63					
BBB+ / Baa1		1 000				
Totalt	152			1046		
<hr/>						
<u>Rating S&P / Moody's</u>	<u>Belopp (mnkr)</u>					
Svenska staten						
AAA / Aaa						
AA- / Aa3	0					
A- / A3	0					
BBB+ / Baa1	0					
Övriga	14					
Totalt	14					
<hr/>						
Total kreditexponering				1 199		

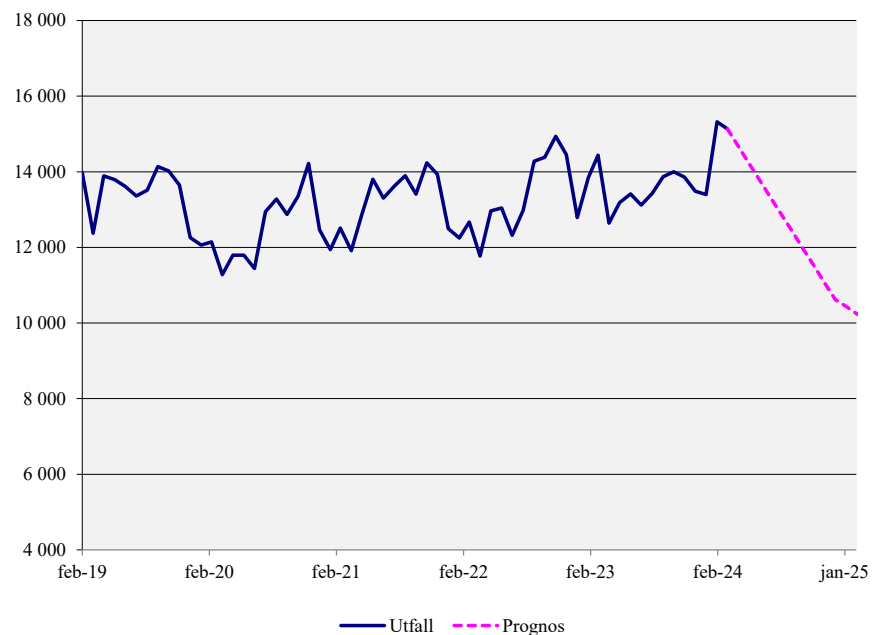
Operativa risker

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 15 133 mnkr per rapportdatum, vilket är en minskning om 189 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 1 736 mnkr sedan årsskiftet.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)

Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings uppgick för Stockholms stad till ca -52 mnkr under februari.

Prognosen för helåret 2024 indikerar ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad om - 551 mnkr. Det budgeterade finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings för helåret 2023 är - 600 mnkr.

Ränterisk

Durationen på Stockholms stads totala externa skuldportfölj var per rapportdatum 1,81 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 949 mnkr per rapportdatum. Under februari refinansierades lån och därmed ökade stadens borgensåtagande för Syvab med 18 mnkr, vilket är i enlighet med beslut. Utöver befintliga tecknade borgensåtaganden för Syvab om totalt 713 mnkr återstår onyttjat

belopp om 149 mnkr i enlighet med kommunfullmäktiges beslut (Dnr KS 2022/1104), som kan tecknas etappvis.

Tabell 5. Garantier och borgen (mnkr)

Motpart	Åtagande 2024-02-29	Åtagande 2024-01-31	Onyttjad limit 2024-02-29
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*	713	695	149
Övriga	10	10	0
Summa borgen för lån	822	804	
Kommunalt förlustansvar	0	0	0
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	82	82	0
Summa övriga privata och juridiska personer	903	885	
Summa garantier och borgen	949	931	149

* Sydvästra Stockholmsregionens va-verk AB (Himmersfjärdsverkets avloppsrening). Onyttjad limit finns om 149 mnkr enligt KF beslut (dnr KS 2022/1104) utöver befintligt tecknat åtagande om 713 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 83,4 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 87 309 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 294 mnkr sedan föregående månad samt motsvarande ökning om 1 684 mnkr sedan årsskiftet. Under månaden ökade främst S:t Erik Markutveckling AB sin skuld med 616 mnkr.

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning	Utlåning	Utlåning	Borgen (mn)	Limit *)	Nyttjat **)
	2024-02-29	2024-01-31	2023-12-31	2024-02-29	2024-02-29	2024-02-29
AB Familjebostäder	9 535	9 509	9 434	2,9	10 600	90,0%
AB Stockholmshem	12 901	12 786	12 716	0,0	14 200	90,9%
AB Stokab	460	437	497	2,2	1 400	32,8%
AB Svenska Bostäder	12 812	12 850	12 813	1,1	13 800	92,8%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	4 928	4 842	4 716	4,4	6 500	75,8%
Mässfastigheter i Stockholm AB	463	500	498	0,0	700	66,2%
S:t Erik Markutveckling AB	2 237	1 621	1 602	0,8	3 800	58,9%
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 602	17 409	17 057	4,6	22 500	78,2%
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	26 780	26 965	26 197	3,0	32 000	83,7%
Stockholms Hamn AB	4 156	4 135	4 093	7,1	4 400	94,4%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,7	0	
Stockholms Stads Parkerings AB	1 411	1 440	1 469	5,0	2 000	70,5%
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 **)	93 285	92 494	91 091		111 910	83,4%
TOTALT	93 285	92 494	91 091	46	130 000	71,8%

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning	Inlåning	Inlåning
	2024-02-29	2024-01-31	2023-12-31
Stockholms Stadshus AB	5 222	4 697	4 763
St Erik Försäkrings AB	445	444	442
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	38	52	67
Stockholms Business Region AB	136	159	65
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	133	126	126
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
Totalt	5 976	5 479	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 februari 2024 var 2,44 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2024 estimeras till 2,57 procent inom ett osäkerhetsintervall om 2,41-2,72 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 varierar mellan 0,14 till 0,35 procent med en viktad medianmarginal om ca 0,27 procent. Ovan kreditmarginaler gäller sedan den 1 januari 2024 och uppdateras varje halvår.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2024-02-29

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2024-03-17
Sofie Nilvall, Finanschef	2024-03-15