

**Handläggare**  
Charlotta Rahm  
Telefon: 08-508 29 274**Till**  
Kommunstyrelsens ekonomi- och  
trygghetsutskott den 27 november 2024

## **Finansiell månadsrapport för kommunkoncernen per 31 oktober 2024**

### **Förslag till beslut**

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för oktober 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 31 oktober 2024 (rapportdatum) uppgår till nominellt belopp motsvarande 83 719 miljoner kronor (mnkr), vilket är en ökning om 3 000 mnkr sedan september förklarad av en genomförd obligationsemission. Extern nettoupplåning uppgår till 76 268 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 583 mnkr sedan september. Snitträntan för kommunkoncernens upplåning uppgick till 2,56 procent i oktober. Aktuell prognos för december 2024 indikerar en nettoskuld om ca 80 000 mnkr.

Stockholms stad har kreditbetyg AAA respektive A-1+ med stabila utsikter enligt Standard&Poors publicering den 8 november 2024.

En utökad låneram hos Europeiska Investeringsbanken (EIB) om 3 000 mnkr gällande Slussen tecknades den 9 oktober 2024 i enlighet med beslutet den 29 maj 2024 (KS 2023/883). Låneramar hos EIB har därmed ökat från totalt 16 200 mnkr till 19 200 mnkr.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 14 955 mnkr, vilket är en ökning om 50 mnkr sedan september.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen per rapportdatum uppgår till netto 91 223 mnkr, vilket är en ökning om 633 mnkr sedan september.

Risikkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiters under oktober 2024. Se nedan tabell över finansiella nyckeltal.

### Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiters

Kommunkoncernen	2024-10-31	2024-09-30	2023-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	83 719	80 719	73 281	max	90 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	76 268	75 685	72 228		
Duration (år) **	2,07	1,98	1,73	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	38,3%	41,8%	45,5%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	17,3%	17,9%	18,0%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)	21 438	22 021	13 363	min	8 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	1 091	793	312	max	3 500
Kreditexponering enligt finanspolicyn (mnkr)	7 346	5 021	1 170		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	13	13	14		
<b>Stockholms stad</b>					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	14 955	14 906	13 397		
Intern upplåning (mnkr)	5 798	5 950	5 466		
Intern utlåning (mnkr)	97 068	96 587	91 131	max	130 000
varav koncernbolagen***	97 022	96 541	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 limiters.

## Ärendets beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontorets finansavdelning.

## Ärendet

Enligt gällande styrdokument *Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms Stad* ska det finnas en funktion för risikkontroll som löpande ska följa upp risk utifrån finanspolicyn. Funktionen rapporterar till stadsdirektören i staden, eller till av denne delegerad. Överträdelser av ramar, limiters 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 risklimiters 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.

Stockholms stad har kreditbetyg AAA respektive A-1+ med stabila utsikter. Ratingbetyget bekräftades i en rapport publicerad den 8 november 2024 av S&P. Bedömningen av stadens kreditvärdighet baseras på en förväntan om fortsatt robusta resultat genom god kostnadskontroll och ökade skatteintäkter. Enligt rapporten prognosticeras en gradvis stigande skuld som en effekt av fortsatt stora investeringar inom bland annat vatten- och avloppsrelaterad infrastruktur. Staden förväntas genom investeringsprioriteringar och avyttringar av icke strategiska tillgångar tillse att skuldökningen begränsas. Tillsammans med stadens goda tillgång till likviditet och kvalificerade finansiella styrning motiveras fortsatt högsta möjliga kreditbetyg. Detta 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

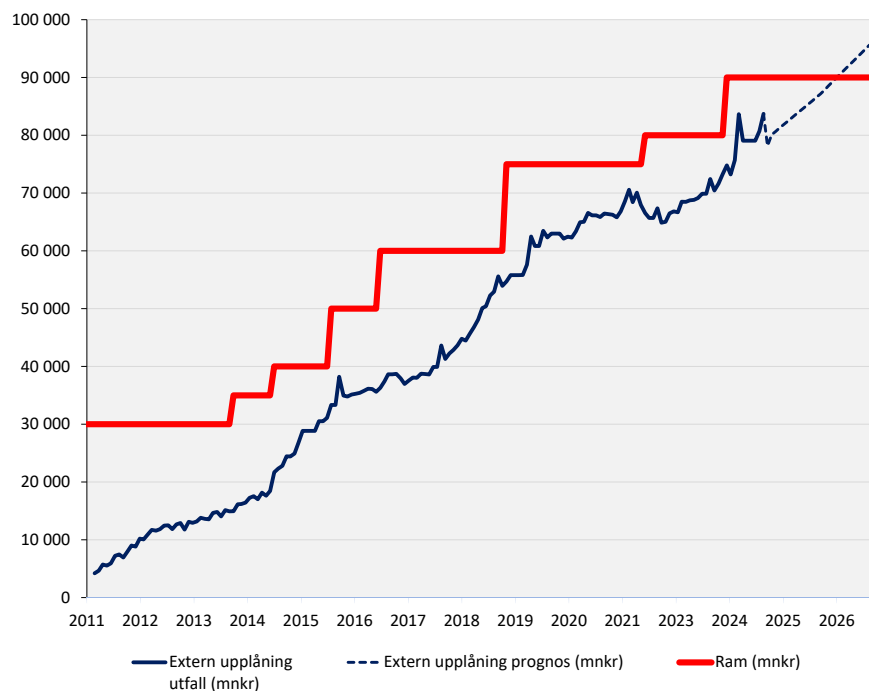
Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 90 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 januari 2024. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 31 oktober 2024 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 83 719 mnkr, vilket är en ökning om 3 000 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 10 438 mnkr sedan årsskiftet.

Finansiella placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) uppgick vid detta månadsskifte till totalt 7 438 mnkr på konto och depoplacering. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 76 268 mnkr, vilket är en ökning om 583 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 4 040 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 80 000 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 oktober emitterades en EMTN obligation om nominellt 3 000 mnkr. En utökad låneram hos Europeiska Investeringsbanken (EIB) om 3 000 mnkr gällande Slussen tecknades den 9 oktober 2024 i enlighet med beslutet den 29 maj 2024 (KS 2023/883). Låneramar hos EIB har därmed ökat från totalt 16 200 mnkr till 19 200 mnkr.

Nuvarande skuld utgörs främst av 74 procent EMTN obligationer, 16 procent EIB lån och 7 procent NIB lån. Rambelopp samt nyttjat belopp för respektive marknadsprogram redovisas i nedanstående tabell 1.

*Tabell 1. Marknadsprogram och låneprogram*

(mnkr)	2024-10-31	2024-09-30			
<b>Tillgångar</b>			<b>Marknadsprogram</b>	<b>Nyttjad ram</b>	
Konto	4 438	5 021		<b>2024-10-31</b>	
Depo	3 000	0		<b>Valuta</b>	<b>Ram</b>
Övrigt*	13	13		<b>nominellt</b>	
<b>Totalt</b>	<b>7 451</b>	<b>5 035</b>	Kommuncertifikat	mnSEK	0
			Euro-Commercial Paper	mnUSD	0
<b>Skulder</b>			Medium Term Note	mnSEK	0
Konto	0	0	Euro Medium Term Note	mnEUR	5 434
Depo	0	0			
KC	0	0	<b>Övriga låneprogram</b>	<b>Utnyttjad ram</b>	
ECP	0	0		<b>Valuta</b>	<b>nominellt</b>
MTN	0	0		<b>Ram</b>	
EMTN	61 959	58 959	Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	13 700
EIB	13 700	13 700	Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000
NIB	6 000	6 000	Council of Europe Development Bank	mnEUR	200
CEB	2 061	2 061			
Övrigt	0	0			
<b>Totalt</b>	<b>83 721</b>	<b>80 720</b>			
<b>Nettoupplåning</b>	<b>76 268</b>	<b>75 685</b>			

Valuta- och räntederivat får användas för att hantera risker i den finansiella verksamheten. Derivat för valuta- och räntesäkring är kopplade till marknadsprogrammen. Per månadsskiftet uppgår utestående derivat till ett sammanlagt nominellt belopp brutto om oförändrat totalt 24 159 mnkr. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till ca - 946 mnkr per rapportdatum.

### Finansiellt resultat

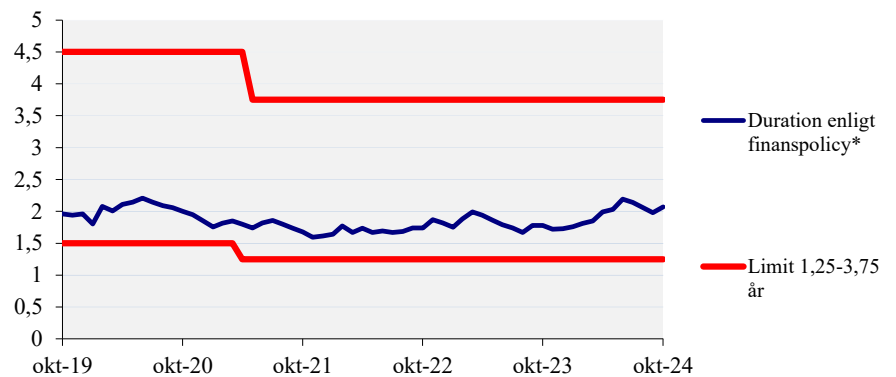
Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknings uppgick för kommunkoncernen i september till ca -48 mnkr. Ackumulerat finansiellt resultat exklusive indexuppräknings under året uppgår till - 2 539 mnkr.

Prognosen för helåret 2024 för finansiellt resultat exklusive indexuppräknings uppgår till – 2 860 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 2,07 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 38,3 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



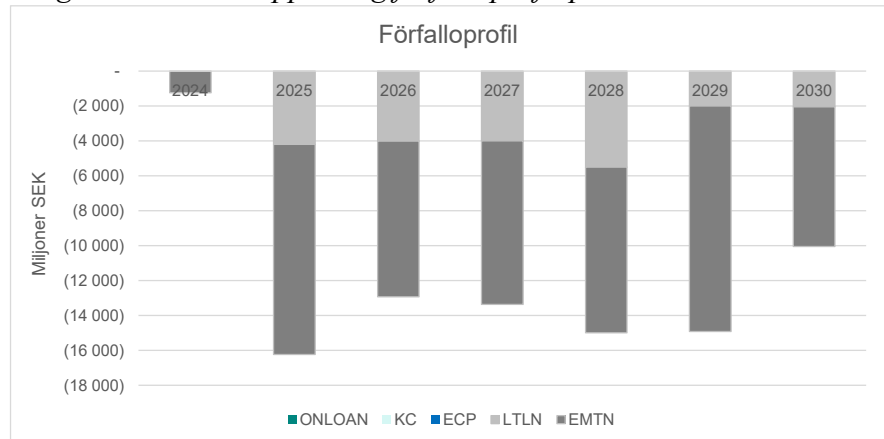
\* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

### 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 17,3 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. 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 21 438 mnkr.

Tabell 2. Betalningsberedskap (mnkr)

2024-10-31	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	7 500	0	7 500	
Bilateralt kreditlöfte **	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	6 000	3 365	9 365	
Kontoplacering A	-	0	0	
Kontoplacering B	-	1 073	1 073	
<b>Totalt</b>	<b>17 000</b>		<b>21 438</b>	<b>8 000</b>

\* 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 1 091, 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	505	
A+ / A1	586	
A / A2	0	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
<b>Totalt kreditvärde</b>	<b>1091</b>	<b>3500</b>

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
Danske Bank A/S				908	
Swedbank AB				3073	
Nordea Bank Abp, filial i Sverige				3365	
AA- / Aa3		4 000	A-2 / P-2		4 000
A- / A3		2 000			
BBB+ / Baa1		1 000			
<b>Totalt</b>	<b>0</b>			<b>7346</b>	

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

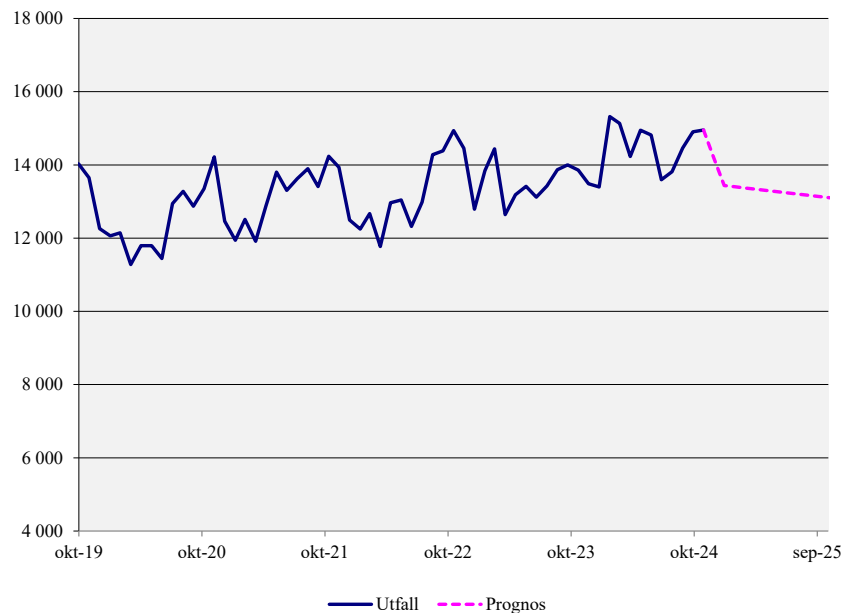
### Operativa risker

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 14 955 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 50 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 1 558 mnkr sedan årsskiftet.

*Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)*

### Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings uppgick för Stockholms stad till ca 178 mnkr under oktober. Ackumulerat under året uppgår motsvarande till -431 mnkr.

Prognosen för helåret 2024 indikerar ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad om - 323 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 2,07 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 2024-10-31	Åtagande 2024-09-30	Onyttjad limit 2024-10-31
<b>Koncernbolag</b>			
Borgen för bolagens pensionsåtaganden	46	46	0
<b>Summa borgen för koncernbolag</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	
<b>Övriga privata och juridiska personer</b>			
Stockholms Stadsmission	57	57	0
Stiftelsen Stockholms Studentbostäder	42	42	0
Syvab*	749	749	113
Övriga	10	10	0
<b>Summa borgen för lån</b>	<b>858</b>	<b>858</b>	
<b>Kommunalt förlustansvar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.</b>	<b>82</b>	<b>82</b>	<b>0</b>
<b>Summa övriga privata och juridiska personer</b>	<b>939</b>	<b>939</b>	
<b>Summa garantier och borgen</b>	<b>985</b>	<b>985</b>	<b>113</b>

\* 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 86,7 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 91 223 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 632 mnkr sedan föregående månad samt motsvarande ökning om 5 598 mnkr sedan årsskiftet.

Under månaden ökade skulden främst för Stockholm Vatten och Avfall AB (+339 mnkr) samt Skolfastigheter i Stockholm AB (+337 mnkr). Svenska Bostäder AB minskade sin skuld (-303 mnkr).

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning		Utlåning	Borgen (mn)	Limit *)		Nyttjat **)
	2024-10-31	2024-09-30	2023-12-31		2024-10-31	2024-10-31	
AB Familjebostäder	9 607	9 629	9 434	2,9	10 600	90,6%	
AB Stockholmshem	13 553	13 458	12 716	0,0	14 200	95,4%	
AB Stokab	626	636	497	2,2	1 400	44,7%	
AB Svenska Bostäder	12 819	13 122	12 813	1,1	13 800	92,9%	
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 117	5 057	4 716	4,4	6 500	78,7%	
Mässfastigheter i Stockholm AB	439	432	498	0,0	700	62,8%	
S:t Erik Markutveckling AB	1 779	1 777	1 602	0,8	3 800	46,8%	
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 560	17 223	17 057	4,6	22 500	78,0%	
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	29 907	29 568	26 197	3,0	32 000	93,5%	
Stockholms Hamn AB	4 145	4 136	4 093	7,1	4 400	94,2%	
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,7	0		
Stockholms Stads Parkerings AB	1 469	1 503	1 469	5,0	2 000	73,5%	
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%	
<b>Totalt **)</b>	<b>97 022</b>	<b>96 541</b>	<b>91 091</b>		<b>111 910</b>	<b>86,7%</b>	
<b>TOTALT</b>	<b>97 022</b>	<b>96 541</b>	<b>91 091</b>	<b>46</b>	<b>130 000</b>	<b>74,6%</b>	

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning		
	2024-10-31	2024-09-30	2023-12-31
Stockholms Stadshus AB	5 013	5 141	4 763
St Erik Försäkrings AB	459	476	442
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	102	99	67
Stockholms Business Region AB	83	94	65
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	140	138	126
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
<b>Totalt</b>	<b>5 798</b>	<b>5 950</b>	<b>5 466</b>

\*) 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 oktober 2024 var 2,56 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2024 estimeras till 2,44 procent inom ett osäkerhetsintervall om 2,39 - 2,49 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. Ovan kreditmarginaler gäller sedan den 1 juli 2024 och uppdateras varje halvår.

Susanne Tiderman  
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall  
Finanschef

## Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2024-10-31

## **Attesterat av**

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

<b>Namn</b>	<b>Datum</b>
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2024-11-18
Sofie Nilvall, Finanschef	2024-11-18