

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-508 29 274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 18 december 2024

Finansiell månadsrapport för kommunkoncernen per 30 november 2024

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för november 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 november 2024 (rapportdatum) uppgår till nominellt belopp motsvarande 83 469 miljoner kronor (mnkr), vilket är en minskning om 250 mnkr sedan oktober. Extern nettoupplåning uppgår till 77 198 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 930 mnkr sedan oktober. Snitträntan för kommunkoncernens upplåning uppgick till 2,46 procent i november. Aktuell prognos för sista december 2024 indikerar en nettoskuld om ca 78-79 000 mnkr. Prognosen för december 2024 har minskat på grund av lägre utbetalningar samt ökade inflöden bl.a. bidrag.

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 14 956 mnkr, vilket är en ökning om 1 mnkr sedan oktober.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen per rapportdatum uppgår till netto 92 154 mnkr, vilket är en ökning om 930 mnkr sedan oktober.

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

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2024-11-30	2024-10-31	2023-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	83 469	83 719	73 281	max	90 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	77 198	76 268	72 228		
Duration (år) **	2,12	2,07	1,73	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	37,7%	38,3%	45,5%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	15,9%	17,3%	18,0%	max	45%
Betalningsberedskap (mnkr)	23 258	21 438	13 363	min	8 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	994	1 519	312	max	3 500
Kreditexponering enligt finanspolicyn (mnkr)	6 261	7 346	1 170		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	13	13	14		
Stockholms stad					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	14 956	14 955	13 397		
Intern upplåning (mnkr)	5 671	5 798	5 466		
Intern utlåning (mnkr)	97 870	97 068	91 131	max	130 000
varav koncernbolagen***	97 824	97 022	91 091	max	111 910
varav borgen för koncernbolagen	46	46	40		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	957	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 till den 30 november 2024. Uppdaterad finanspolicy (Dnr KS 2024/762) gäller från den 1 december 2024 och ersätter den tidigare finanspolicyn. *Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad* (bilaga A) fastställdes den 17 januari (Dnr 2024/40) av kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott (KS EKTU) och gäller från den 17 januari 2024 till dess att reviderad Bilaga A har beslutats.

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 kreditvärdighet två gånger per år. Kreditbetyget (ratingen) ska återspegla förmågan att infria betalningsåtaganden och finansiella skyldigheter de närmaste åren framåt. 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, resultat i verksamheten samt 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

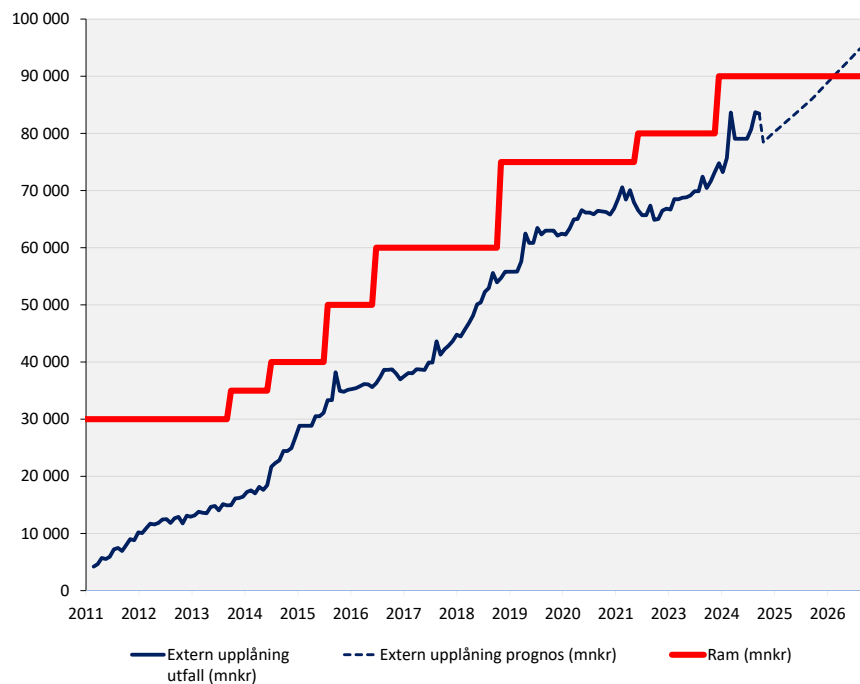
Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 90 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta per rapportdatum sedan den 1 januari 2024. Ramen för bruttoupplåningen höjs från 90 000 mnkr till 110 000 mnkr den 1 december 2024 i enlighet med uppdaterad finanspolicy. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 30 november 2024 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 83 469 mnkr, vilket är en minskning om 250 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 10 188 mnkr sedan årsskiftet.

Finansiella placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) uppgick vid detta månadsskifte till totalt 6 258 mnkr på konto. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 77 198 mnkr, vilket är en ökning om 930 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 4 970 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 78 -79 000 mnkr, vilket kan bli lägre eller högre beroende på hur stora investeringarna blir och i vilken utsträckning de lånefinansieras. 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 november emitterades en EMTN obligation om nominellt 1 000 mnkr och en EMTN obligation om 1 250 mnkr förföll. 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)	2024-11-30	2024-10-31				
Tillgångar						
Konto	6 258	4 438	Marknadsprogram		Nyttjad ram	
Depo	0	3 000			2024-11-30	
Övrigt*	13	13			Valuta	nominellt
Totalt	6 271	7 451				Ram
Skulder			Kommuncertifikat	mnSEK	0	12 000
Konto	0	0	Euro-Commercial Paper	mnUSD	0	1 500
Depo	0	0	Medium Term Note	mnSEK	0	10 000
KC	0	0	Euro Medium Term Note	mnEUR	5 385	8 000
ECP	0	0				
MTN	0	0	Övriga låneprogram		Utnyttjad ram	
EMTN	61 709	61 959		Valuta	nominellt	Ram
EIB	13 700	13 700	Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	13 700	19 200
NIB	6 000	6 000	Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000	6 000
CEB	2 061	2 061	Council of Europe Development Bank	mnEUR	200	200
Övrigt	0	0				
Totalt	83 470	83 720				
Nettoupplåning	77 198	76 268				

*) 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 - 702 mnkr per rapportdatum.

Finansiellt resultat

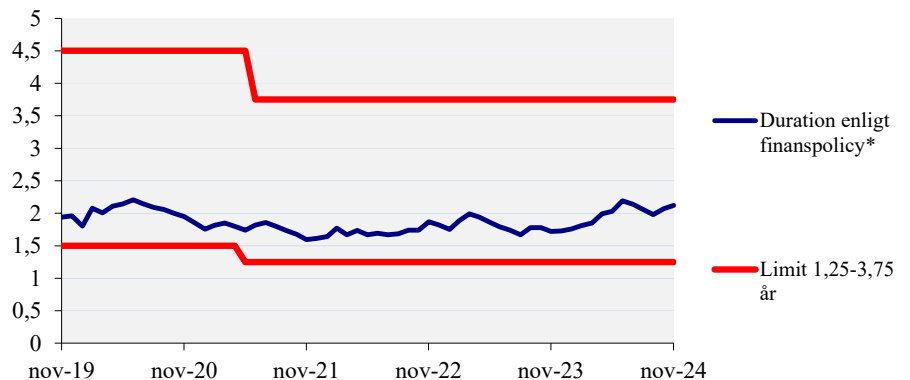
Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknings uppgick för kommunkoncernen i november till ca -159 mnkr. Ackumulerat finansiellt resultat exklusive indexuppräknings under året uppgår till - 2 698 mnkr.

Prognosen för helåret 2024 för finansiellt resultat exklusive indexuppräknings uppgår till - 2 855 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 2,12 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 37,7 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



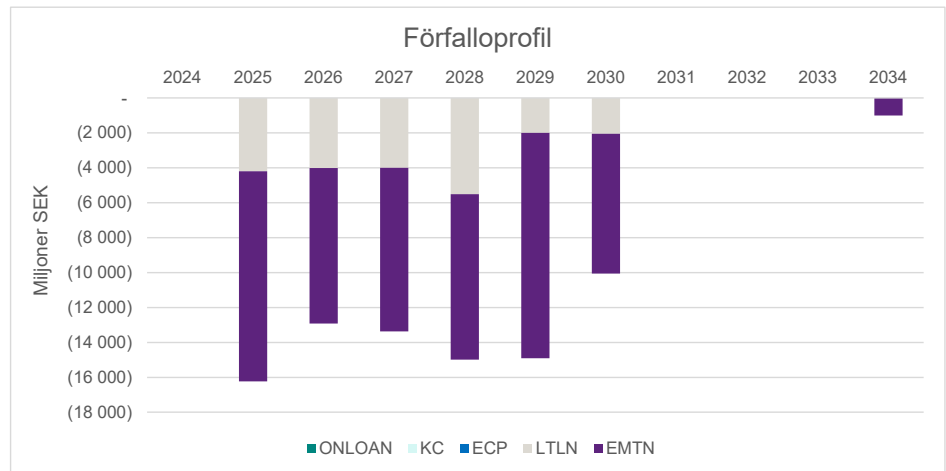
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

Finansieringsrisk

Kommunkoncernens externa skuldportfölj, ska i möjligaste mån utifrån marknadsförutsättningar vara strukturerad på ett sådant sätt att kapitalförfallen 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 15,9 procent av kapitalet inom ett år.

Enligt bilaga A till Finanspolicyen ska en löptid om maximalt 10 år gälla vid upplåningen i den externa skuldportföljen. Förfalloprofil för extern skuldportfölj framgår i nedan diagram där lila stapel utgör faktiskt kapitalförfall och ljusgrå stapel utgör specifika bilaterala lån som oftast 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 23 258 mnkr.

Tabell 2. Betalningsberedskap (mnkr)

2024-11-30	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	7 500	0	7 500	
Bilateralt kreditlöfte **	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	6 000	5 185	11 185	
Kontoplacering A	-	0	0	
Kontoplacering B	-	1 073	1 073	
Totalt	17 000		23 258	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 994, 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	780	
A+ / A1	215	
A / A2	0	
A- / A3	0	
BBB+ / Baa1	0	
Totalt kreditvärde	994	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				1073	
Nordea Bank Abp, filial i Sverige				5185	
AA- / Aa3		4 000	A-2 / P-2		4 000
Svenska Handelsbanken	3				
A- / A3		2 000			
BBB+ / Baa1		1 000			
Totalt	3			6258	

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

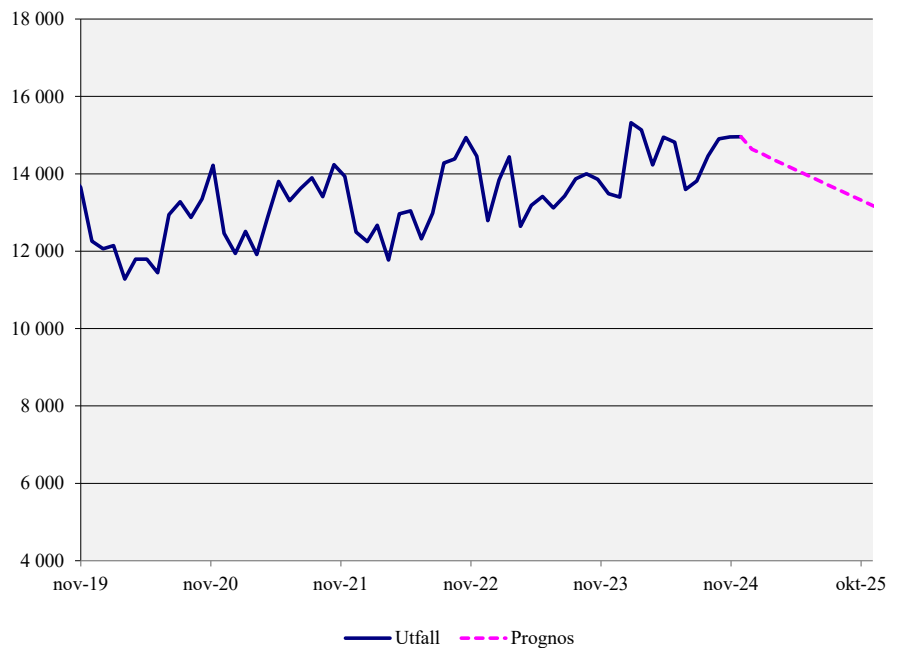
Operativa risker

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 14 956 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 1 mnkr sedan föregående månad och en ökning om 1 558 mnkr sedan årsskiftet. Prognosen per 31 december 2024 har höjts från ca 13 400 till 14 600 mnkr främst på grund av lägre takt i utbetalningsarsamt viss ökning av inkommande flöden.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)

Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings uppgick för Stockholms stad till ca 56 mnkr under november. Ackumulerat under året uppgår motsvarande till -374 mnkr.

Prognosen för helåret 2024 indikerar ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad om -362 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 2,12 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 totalt 1 003 mnkr per

rapportdatum, vilket är en ökning om 18 mnkr sedan oktober. Under november tecknades nya lån och därmed ökade stadens befintliga borgensåtagande för Syvab med 18 mnkr, vilket är i enlighet med beslut. Utöver befintliga tecknade borgensåtaganden för Syvab om totalt 767 mnkr återstår onyttjat belopp om 95 mnkr i enlighet med kommunfullmäktiges beslut (Dnr KS 2022/1104), som kan tecknas etappvis.

Tabell 5. Garantier och borgen (mnkr)

Motpart	Åtagande 2024-11-30	Åtagande 2024-10-31	Onyttjad limit 2024-11-30
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*	767	749	95
Övriga	10	10	0
Summa borgen för lån	876	858	
Kommunalt förlustansvar	0	0	0
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	82	82	0
Summa övriga privata och juridiska personer	957	939	
Summa garantier och borgen	1 003	985	95

* Sydvästra Stockholmsregionens va-verk AB (Himmersfjärdsverkets avloppsrening). Onyttjad limit finns om 95 mnkr enligt KF beslut (dnr KS 2022/1104) utöver befintligt tecknat åtagande om 767 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 87,4 procent är nyttjat. Se tabell 6 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 92 154 mnkr per rapportdatum, vilket är en ökning om 930 mnkr sedan föregående månad samt motsvarande ökning om 6 528 mnkr sedan årsskiftet.

Under månaden ökade skulden främst för Stockholm Vatten och Avfall AB (+213 mnkr) samt Skolfastigheter i Stockholm AB (+237 mnkr).

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning	Utlåning	Utlåning	Borgen (mn)	Limit *)	Nyttjat **)
	2024-11-30	2024-10-31	2023-12-31	2024-11-30	2024-11-30	2024-11-30
AB Familjebostäder	9 606	9 607	9 434	2,9	10 600	90,6%
AB Stockholmshem	13 668	13 553	12 716	0,0	14 200	96,3%
AB Stokab	665	626	497	2,2	1 400	47,5%
AB Svenska Bostäder	12 834	12 819	12 813	1,1	13 800	93,0%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 254	5 117	4 716	4,4	6 500	80,8%
Mässfastigheter i Stockholm AB	452	439	498	0,0	700	64,6%
S:t Erik Markutveckling AB	1 825	1 779	1 602	0,8	3 800	48,0%
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 797	17 560	17 057	4,6	22 500	79,1%
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	30 119	29 907	26 197	3,0	32 000	94,1%
Stockholms Hamn AB	4 163	4 145	4 093	7,1	4 400	94,6%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	3,7	0	
Stockholms Stads Parkerings AB	1 440	1 469	1 469	5,0	2 000	72,0%
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 **)	97 824	97 022	91 091		111 910	87,4%
TOTALT	97 824	97 022	91 091	46	130 000	75,2%

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning	Inlåning	Inlåning
	2024-11-30	2024-10-31	2023-12-31
Stockholms Stadshus AB	4 925	5 013	4 763
St Erik Försäkrings AB	449	459	442
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	86	102	67
Stockholms Business Region AB	70	83	65
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	139	140	126
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
Totalt	5 671	5 798	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 november 2024 var 2,46 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2024 är 2,40 procent med 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 2024-11-30

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2024-12-11
Sofie Nilvall, Finanschef	2024-12-10