

Handläggare
Charlotta Rahm
Telefon: 08-50829274**Till**
Kommunstyrelsens ekonomi- och
trygghetsutskott den 23 september
2026

Finansiell månadsrapport för kommunkoncernen augusti 2026

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott beslutar följande.

Finansiell månadsrapport för augusti 2026 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 augusti 2026 (rapportdatum) uppgår till nominellt belopp motsvarande 86 769 miljoner kronor (mnkr), vilket är oförändrat sedan juli och en ökning om 2 013 mnkr sedan årsskiftet. Finansiella placeringar på bankkonto om 4 352 mnkr syftar till att möta kommande skuldförfall och lånebehov enligt internbankens prognoser. Extern nettoupplåning uppgår därmed till 82 405 mnkr per rapportdatum, vilket är en minskning med 1 108 mnkr sedan juli och en ökning med 807 mnkr sedan årsskiftet. Snitträntan för kommunkoncernens upplåning i augusti uppgick till 2,64 procent.

En ny låneram hos Nordiska Investeringsbanken (NIB) om 2 000 mnkr gällande delfinansiering av Stockholms Framtida Vattenförsörjning tecknades den 31 augusti 2026 i enlighet med beslut den 27 maj 2026 (KS 2026/536).

Stockholms stads finansiella nettotillgångar per rapportdatum uppgår till 19 575 mnkr, vilket är en ökning med 858 mnkr sedan juli och en ökning med 3 676 mnkr sedan årsskiftet.

Utlåning från Stockholms stad till bolagen uppgår per rapportdatum till netto 101 980 mnkr, vilket är en minskning med 250 mnkr sedan juli och en ökning med 4 483 mnkr sedan årsskiftet.

Risikkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiter i *Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad* under augusti 2026. Se nedan tabell över finansiella nyckeltal.

Sammanställning över finansiella nyckeltal samt ramar och limiter

Kommunkoncernen	2026-08-31	2026-07-31	2025-12-31	Limit	
Extern upplåning (mnkr)*	86 769	86 769	84 756	max	110 000
Extern nettoupplåning (mnkr) *	82 405	83 513	81 598		
Duration (år) **	1,75	1,82	1,96	inom	1,25-3,75
Ränteförfall inom 1 år	40,4%	41,2%	42,8%	max	75%
Kapitalförfall inom 1 år	12,8%	9,1%	17,3%	max	30%
Betalningsberedskap (mnkr)	21 352	20 244	20 147	min	10 000
Ej säkrade valutaflöden (mnkr)	0	0	0	max/flöde	25 mnkr
Samlat kreditvärde enligt finanspolicy	1 176	573	527	max	3 500
Kreditexponering enligt finanspolicyn (mnkr)	5 136	3 299	3 147		
Kreditexponering enligt särskilda beslut (mnkr)	12	12	12		
Stockholms stad					
Finansiella nettotillgångar (mnkr)	19 575	18 717	15 899		
Intern upplåning (mnkr)	4 082	4 092	3 396		
Intern utlåning (mnkr)	106 113	106 373	100 946	max	130 000
varav koncernbolagen***	106 062	106 322	100 893	max	126 110
varav borgen för koncernbolagen	52	52	53		
Externa garantier och borgensförbindelser (mnkr)	968	968	999		

* 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 risikkontroll 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 19 november 2025 (Dnr KS 2025/1042) och gäller sedan den 1 januari 2026.

Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (bilaga A) beslutades av kommunstyrelsens ekonomi- och trygghetsutskott den 17 december 2025 (Dnr KS 2025/1196) och gäller sedan den 1 januari 2026. Beslut gällande direktutlåning från Stockholms Stadshus AB till enskilda bolag fastställs enligt särskilt beslut av koncernstyrelsen och *Finanspolicy Stockholms Stadshus*

*AB som är underordnad Finanspolicy för kommunkoncernen
Stockholms stad.*

Utvecklingen av kommunkoncernens externa skuld beror på hur stor del av investeringarna som behöver lånefinansieras. Vidare information om investeringar och egenfinansieringsgrad återfinns i kommande tertialrapport 2 för Stockholms stad.

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 av S&P bekräftades den 8 maj 2026. Nästa genomgång görs under hösten med publicering den 6 november 2026. 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 från S&P finns tillgänglig på Stockholms stads hemsida:

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

Extern upplåning

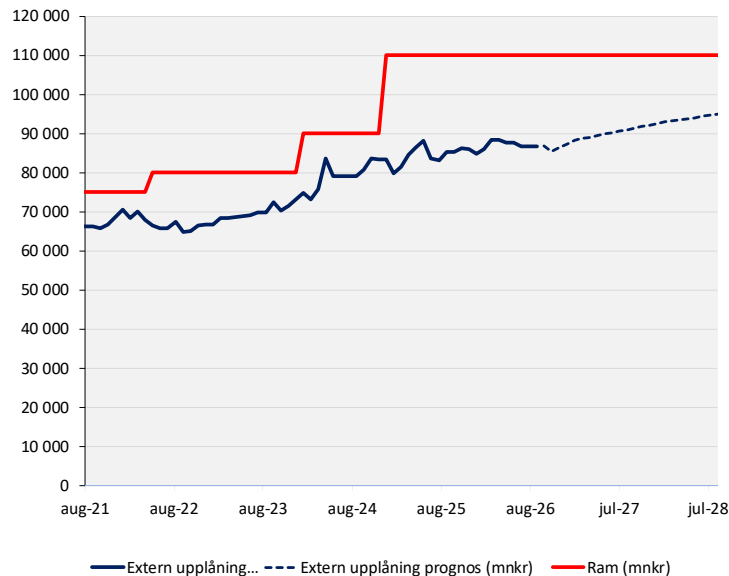
Enligt gällande finanspolicy och bilaga A sker skuldförvaltningen gemensamt för hela kommunkoncernen, vilket ger kostnadseffektivitet såväl som god riskkontroll. Ramen för kommunkoncernens externa upplåning uppgår till 110 000 mnkr eller motsvarande i utländsk valuta. Extern upplåning för kommunkoncernen per den 31 augusti 2026 (rapportdatum) uppgår till motsvarande nominellt belopp om totalt 86 769 mnkr, vilket är oförändrat sedan föregående månad och en ökning med 2 013 mnkr sedan årsskiftet. Trenden är en fortsatt ökande skuld enligt prognosen för kommande år (se nedan diagram 1).

Finansiella placeringar (exklusive särskilda beslut i kommunfullmäktige) uppgick vid detta månadsskifte till totalt 4 352

mnkr på bankkonto. Dessa medel är tillfälliga med syfte att möta kommande externa skuldförfall och lånebehov enligt internbankens prognoser för kommunkoncernens kassaflöden. Extern nettoupplåning (bruttoskuld minus placeringar) uppgår därmed till totalt 82 405 mnkr, vilket är en minskning med 1 108 mnkr sedan föregående månad och en ökning med 807 mnkr sedan årsskiftet. Nettoskulden varierar beroende på in- och utbetalningar i kommunkoncernen, men trenden är stigande. Nettoskulden för hela kommunkoncernen minskar tillfälligt då stadens ökade finansiella nettotillgångar, delvis beroende på de fastighetsförsäljningar som genomförts, motverkar skuldökningen som skett i bolagskoncernen.

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 försäljningsinkomster, investeringsutgifter avskrivningar 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 uppdaterad prognos per 31 december 2026 för nettoskulden uppgår till ca 86 300 mnkr respektive 91 000 mnkr per 31 december 2027 givet nuvarande antaganden. Framtida utfall för prognosen kan bli lägre eller högre beroende på hur stora investeringarna blir och i vilken utsträckning de lånefinansieras.

Diagram 1. Utfall och prognos över kommunkoncernens externa bruttoupplåning (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 planeras lånefinansieras. En ökad egenfinansieringsgrad av kommunkoncernens investeringar skulle därför medföra lägre skuldökning. Investeringarna består främst av pågående projekt avseende vatten- och trafikrelaterad infrastruktur samt byggnation av bostäder.

Upplåningen genomförs i huvudsak genom Stockholms stads marknadsprogram för certifikat (KC och 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). En ny låneram hos Nordiska Investeringsbanken (NIB) om 2 000 mnkr gällande delfinansiering av Stockholms Framtida Vattenförsörjning tecknades den 31 augusti 2026 i enlighet med beslut den 27 maj 2026 (KS 2026/536). Låneramar hos NIB har därmed ökat från totalt 6 000 mnkr till 8 000 mnkr.

Kommuncertifikat om totalt 800 mnkr förföll i augusti och ersattes av nya kommuncertifikat om 800 mnkr. Nuvarande utestående extern skuld utgörs av 71 procent EMTN obligationer, 17 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)	2026-08-31	2026-07-31			
Tillgångar					
Konto	4 352	3 244	Marknadsprogram		
Depo	0	0		Nyttjad ram	
Övrigt*	12	12		Valuta nominellt	Ram
Totalt	4 364	3 256			
Skulder			Kommuncertifikat	mnSEK	1 800 12 000 KC
Konto	0	0	Euro-Commercial Paper	mnUSD	0 1 500 ECP
Depo	0	0	Medium Term Note	mnSEK	0 10 000 MTN
KC	1 800	1 800	Euro Medium Term Note	mnEUR	5 566 8 000 EMTN
ECP	0	0			
MTN	0	0			
EMTN	61 908	61 908	Övriga låneprogram		
EIB	15 000	15 000		Nyttjad ram	
NIB	6 000	6 000		Valuta nominellt	Ram
CEB	2 061	2 061	Europeiska Investeringsbanken	mnSEK	15 000 25 000 EIB
Övrigt	0	0	Nordiska Investeringsbanken	mnSEK	6 000 8 000 NIB
Totalt	86 768	86 768	Council of Europe Development Bank	mnEUR	200 200 CEB
Nettoupplåning	82 405	83 513			

*) Enligt särskilt beslut i kommunfullmäktige.

Valuta- och räntederivat får användas för att hantera risker i den finansiella verksamheten och lån och placeringar ska valutakurssäkras till 100 procent. Derivat för valuta- och räntesäkring är kopplade till underliggande obligationslån. Per månadsskiftet uppgår utestående derivat till ett sammanlagt nominellt belopp brutto om oförändrat totalt 28 608 mnkr. En marknadsvärdering av utestående derivat estimeras till cirka 773 mnkr per rapportdatum. Sedan årsskiftet har norska kronan stärkts, vilket ökat marknadsvärdet på stadens valutasäkringar.

Finansiellt resultat

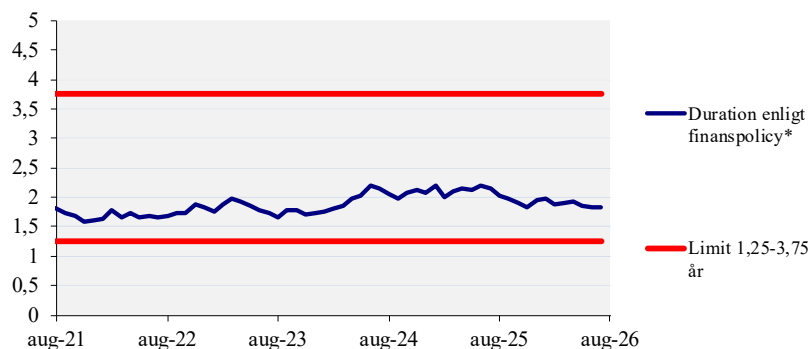
Det finansiella resultatet exklusive indexuppräknings uppgick för kommunkoncernen i augusti till preliminärt ca -231 mnkr och ackumulerat -1 424 mnkr sedan årsskiftet.

Prognosen för helåret 2026 för finansiellt resultat exklusive indexuppräknings uppgår till - 2 407 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 1,75 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 40,4 procent av räntorna inom 1 år.

Diagram 2. Duration (år) för extern skuldportfölj



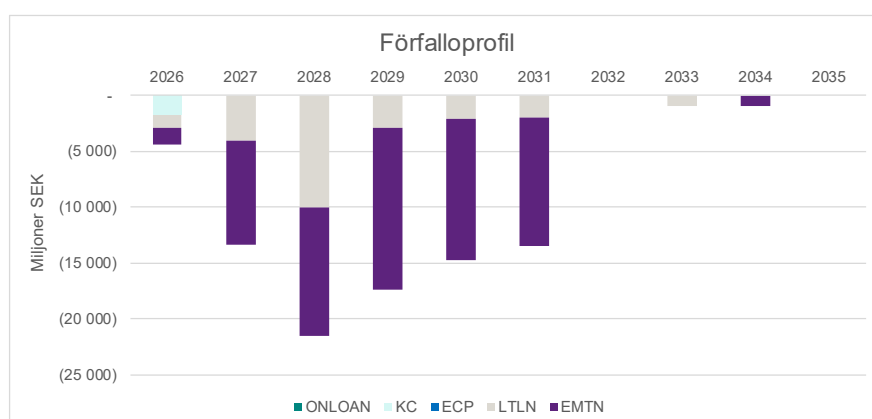
* Genomsnittlig räntebindningstid inklusive derivat

Finansieringsrisk

Kommunkoncernens externa skuldportfölj, ska i möjligaste mån vara strukturerad på ett sådant sätt så att kapitalförfallen sprids över tid. Skuldportföljen ska ha en kapitalförfallstruktur där maximalt 30 procent får förfalla inom ett år. Per rapportdatum förfaller 12,8 procent av kapitalet inom ett år.

Enligt bilaga A till finanspolicyn gäller maximal löptid om maximalt 15 år vid upplåningen i den externa skuldportföljen. Förfalloprofil för extern skuldportfölj framgår i nedan diagram. Ljusgrå stapel utgör specifika bilaterala lån (LTLN) 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 10 000 mnkr enligt bilaga A. Denna betalningsberedskap ska enligt finanspolicyn vara i form av tillgängliga likvida medel.

Omvärldsläget innebär ökad risk för olika former av störningar i det finansiella systemet enligt Finansinspektionen och aktörer behöver ha finansiell motståndskraft. Kommunkoncernen har en checkräkningskredit samt två tillgängliga kreditfaciliteter. Placering kan i övrigt ske på bankkonto. Innehav på bankkonton uppgår för närvarande till totalt 4 352 mnkr. Totala ramar för betalningsberedskap uppgår till 17 000 mnkr. Staden har därmed ett fortsatt stabilt läge med mycket god betalningsberedskap och tillgång till likviditet. Möjliga tillgängliga likvida medel uppgår per rapportdatum till totalt 21 352 mnkr.

Tabell 2. Betalningsberedskap (mnkr)

(mnkr)

2026-08-31	Ram	Saldo	Tillgängligt	Limit
Syndikerat kreditlöfte *	7 500	0	7 500	
Bilateralt kreditlöfte **	3 500	0	3 500	
Checkräkningskredit	6 000	3 243	9 243	
Kontoplacering A	-	0	0	
Kontoplacering B	-	109	109	
Kontoplacering C	-	1 000	1 000	
Totalt	17 000	4 352	21 352	10 000

* *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 innehå 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 1 176, vilket är inom limit 3 500.

Tabell 3. Kreditvärde enligt finanspolicy per rapportdatum

Rating S&P / Moody's	Kreditvärde	Limit
AAA / Aaa		
AA+ / Aa1		
AA / Aa2		
AA- / Aa3	874	
A+ / A1	303	
A / A2		
A- / A3		
BBB+ / Baa1		
Totalt kreditvärde	1 176	3 500

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	Maxbelopp per motpart/Exponering (mkr)
<u>Placering längre än 6 mån</u>	
Svenska staten	Obegränsat
AAA / Aaa	6 000
AA-/Aa3	4 000
SEB SE	438
Danske DK	104
Swedbank SE	199
SHB SE	24
Nordea FIN	18
A-/A3	2 000
BBB+ / Baa1	1 000
Total lång exponering	783
<u>Placering kortare än 6 mån</u>	
Svenska staten	Obegränsat
A-1 / P-1	6 000
Nordea SE	3 243
Swedbank SE	109
Danske SE	1 000
A-2 / P-2	4 000
Total kort exponering	4352
Total exponering	5 136
<u>Placering enligt särskilt beslut</u>	
Rating S&P / Moody's	Belopp (mkr)
Svenska staten	
AAA / Aaa	
AA- / Aa3	
A- / A3	
BBB+ / Baa1	
Övrigt	12
Totalt	12

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 19 575 mkr per rapportdatum, vilket är en ökning med 858 mkr sedan föregående månad och en ökning om 3 676 mkr sedan årsskiftet. Under augusti noteras markant lägre nivåer leverantörsreskontra jämfört med föregående månader. Exploateringskontoret hade i augusti inkommande flöde om nettolikvid 163 mkr relaterat till fastighetsförsäljning.

Årets ökning i finansiella nettotillgångar beror främst på inkomster från markexploatering (inklusive fastighetsförsäljningar). Se Tertialrapport 2, 2026. Nuvarande prognos för finansiella nettotillgångar per 31 december 2026 uppgår till cirka 16 800 mkr.

Diagram 4. Finansiella nettotillgångar (mnkr)

Finansiellt resultat

Det preliminära finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings uppgick för Stockholms stad till preliminärt 26 mnkr i augusti och ackumulerat 284 mnkr sedan årsskiftet.

Prognosen för helåret 2026 indikerar ett finansiellt resultat exklusive utdelning och indexuppräknings för Stockholms stad om 521 mnkr. Det budgeterade finansiella resultatet exklusive utdelning och indexuppräknings för helåret 2026 är 488 mnkr.

Ränterisk

Durationen på Stockholms stads totala externa skuldportfölj var per rapportdatum 1,75 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 enlighet med finanspolicy.

I tabell 5 nedan redovisas stadens samtliga befintliga tecknade åtaganden som uppgår till oförändrat totalt 1 020 mnkr per rapportdatum. Utöver befintliga tecknade borgensåtaganden för Syvab om totalt 795 mnkr finns därmed onyttjat belopp om 68 mnkr, i enlighet med kommunfullmäktiges beslut (Dnr KS

2022/1104) som löper ut under 2027. Se ärende gällande att minska Stockholm Vatten AB:s ägarandel i Syvab AB från 33 till 14 procent, vilket även leder till lägre borgensåtagande för staden (Dnr KS 2025/1136).

Tabell 5. Garantier och borgen (mnkr)

Motpart	Åtagande 2026-08-31	Åtagande 2026-07-31	Onyttjad limit 2026-08-31
Koncernbolag			
Borgen för bolagens pensionsåtaganden	52	52	0
Summa borgen för koncernbolag	52	52	
Övriga privata och juridiska personer			
Stockholms Stadsmission	53	53	0
Stiftelsen Stockholms Studentbostäder	42	42	0
Syvab*	795	795	68
Övriga	8	8	0
Summa borgen för lån	897	897	
Pensionsutfästelser för stiftelser m.m.	71	71	0
Summa övriga privata och juridiska personer	968	968	
Summa garantier och borgen	1 020	1 020	68

* Sydvästra Stockholmsregionens va-verk AB (Himmersfjärdsverkets avloppsrening). Onyttjad limit finns om 68 mnkr enligt KF beslut (dnr KS 2022/1104) utöver befintligt tecknat åtagande om 795 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 beslutade ramar för utlåning från Stockholm stad till enskilda motparter per rapportdatum anges enligt bilaga A till 126 810 mnkr, men summan tillgängliga ramar uppgår till 126 110 mnkr då direktutlåning till bolaget Mässfästheter i Stockholm från staden upphört. Nyttjade ramar uppgår till 84,1 procent. Se tabell 7 nedan.

Utlåning från Stockholms stad till kommunkoncerninterna motparter uppgår till netto 101 980 mnkr per rapportdatum, vilket är en minskning med 250 mnkr sedan föregående månad och en ökning med 4 483 mnkr sedan årsskiftet. Stockholm Vatten och Avfall och Familjebostäder har sedan årsskiftet ökad skuld med 2 124 mnkr respektive 1 255 mnkr.

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

Kommunkoncerninterna motparter	Utlåning 2026-08-31	Utlåning 2026-07-31	Utlåning 2025-12-31	Borgen (mn) 2026-08-31	Limit *) 2026-08-31	Nyttjat **) 2026-08-31
AB Familjebostäder	10 639	10 725	9 384	3,4	11 400	93,3%
AB Stockholmshem	14 114	14 179	14 026	0,0	15 500	91,1%
AB Stokab	834	769	785	3,1	1 400	59,5%
AB Svenska Bostäder	12 052	12 134	12 259	1,7	13 900	86,7%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 994	5 942	5 509	0,8	7 000	85,6%
Mässfastigheter i Stockholm AB****	0	0	459	0,0	0	
S:t Erik Markutveckling AB	3 296	3 243	2 333	1,1	4 900	67,3%
Skolfastigheter i Stockholm AB	17 872	17 670	17 150	3,4	22 500	79,4%
Stockholm Business Region AB	0	0	0	7,8	0	
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	0	0	0	1,9	0	
Stockholm Vatten och Avfall AB	36 518	36 877	34 394	3,6	43 000	84,9%
Stockholms Hamn AB	3 131	3 132	3 092	8,2	4 500	69,6%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0	4,2	0	
Stockholms Stads Parkerings AB	1 613	1 650	1 505	5,3	2 000	80,7%
Kulturhuset Stadsteatern ***	0	0	0	0,0	0	
Stockholms Stadshus AB	0	0	0	7,0	0	
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	0	0	0	0,0	10	0,0%
Totalt **)	106 062	106 322	100 893		126 110	84,1%
TOTALT	106 062	106 322	100 893	52	130 000	81,6%

Kommunkoncerninterna motparter	Inlåning 2026-08-31	Inlåning 2026-07-31	Inlåning 2025-12-31
Stockholms Stadshus AB***	3 234	3 229	2 691
St Erik Försäkrings AB	486	489	416
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	76	83	66
Stockholms Business Region AB	113	121	70
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	170	168	151
Kaplansbacken AB	1	1	1
Svenska Teknologiföreningen	1	1	1
Totalt	4 082	4 092	3 396

* Avser gällande ramar enligt Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad

** Borgensåtaganden ingår inte i respektive bolags limit enligt finanspolicy.

*** Direktutlåning kan ske via moderbolaget Stockholms Stadshus AB till Stockholm Globe Arena Fastigheter, Kulturhuset Stadsteatern, Stockholmsmässan samt Kista Utvecklings AB enligt koncernstyrelse särskilt beslut.

Snitträntan för kommunkoncernens upplåning för augusti 2026 var 2,64 procent. Internbankens prognosticerade snittränta för december 2026 är 2,65 procent samt för december 2027 motsvarande 3,00 procent. Marknadsmässiga kreditmarginaler anpassade till respektive motpart på löpande basis adderas sedan till snitträntan för erhållande av respektive motparts (bolags) låneränta. Inlåningsmarginal uppgår för månaden till -0,20 procent och utlåningsmarginal för bolagen uppgår till en viktad medianmarginal om ca 0,26 procent, vilket gäller fram till den 31 december 2026 och uppdateras varje halvår.

Susanne Tiderman
Ekonomidirektör

Sofie Nilvall
Finanschef

Bilagor

1. Marknadskommentarer per 2026-08-31

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Susanne Tiderman, Ekonomidirektör	2026-09-15
Sofie Nilvall, Finanschef	2026-09-15