

# Finansiell månadsrapport

## Stockholms Stadshus AB (moderbolag)

### oktober 2020

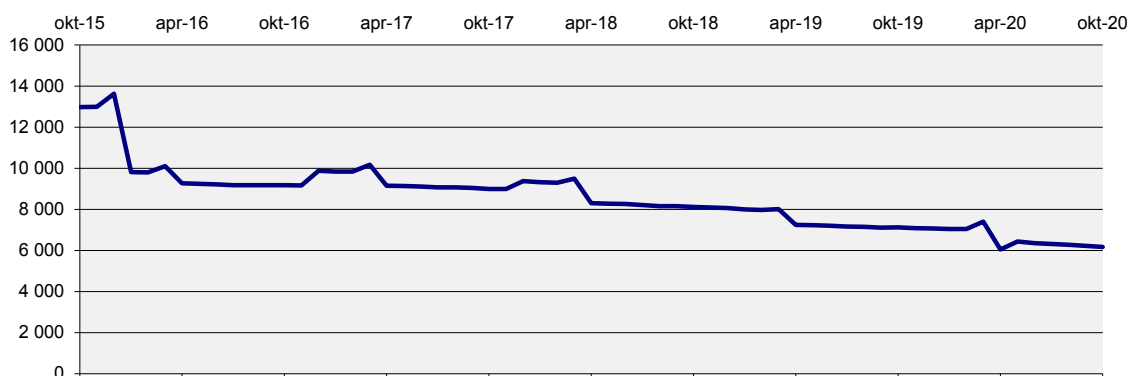
#### Bolagets tillgång

Tillgången uppgick vid slutet av månaden till 6 176 mnkr. Totalt är det en minskning med 50 mnkr sedan förra månaden. Räntan för månaden var 0,31%. Stadens borgensåtagande var 1 mnkr för bolaget.

Tabell 1: Bolagets tillgång

(mnkr)	2020-10-31	2020-09-30
Tillgång	6 176	6 226
Borgensåtagande	1	1
Totalt	6 175	6 225

Diagram 1: Utveckling 5-årsperiod för tillgången (mnkr)



#### Kommunkoncernens finansiella ställning

Räntan på kontot bestäms av snitträntan för kommunkoncernens externa skuld. Nedan ges en överblick av kommunkoncernens finansiella ställning samt ramar och limiter.

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad fastställdes den 17 juni 2019 i kommunfullmäktige och trädde i kraft den 1 juli 2019.

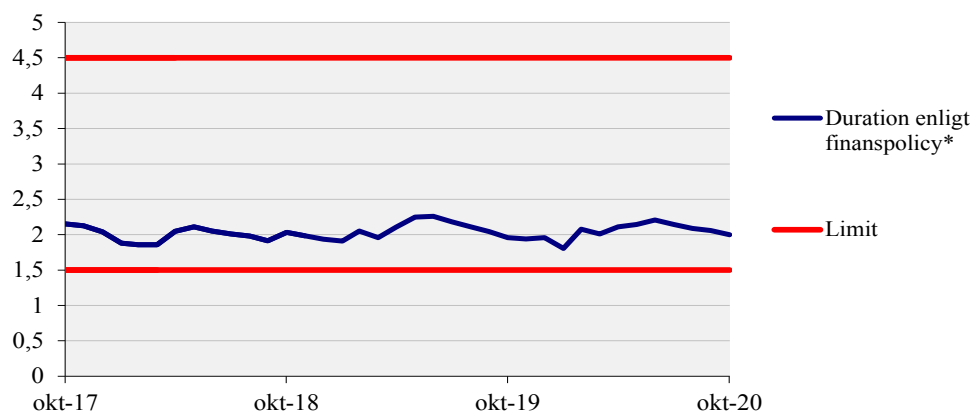
Bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen uppdaterades den 21 oktober 2020 i enlighet med beslut av kommunstyrelsens ekonomiutskott.

Tabell 2: Kommunkoncernens finansiella ställning\*

	2020-10-31	2020-09-30	Limit
Extern upplåning totalt (mnkr)	62 467	62 114	max 75 000
Extern nettoupplåning (mnkr)	62 451	62 097	
Duration (år)	2,00	2,06	inom 1,5-4,5
Ränteförfall inom 1 år	34,4%	34,0%	max 65%
Kapitalförfall inom 1 år	10,0%	9,6%	max 45%
Betalningsberedskap (mnkr)	9 993	10 346	min 6 500

\* Finansiell månadsrapport för oktober 2020 för kommunkoncernen Stockholms stad tas upp i kommunstyrelsens ekonomiutskott den 25 november 2020. Extern skuldförvaltning hanteras i en skuldportfölj.

Diagram 2: Duration (år) för kommunkoncernens externa skuldportfölj

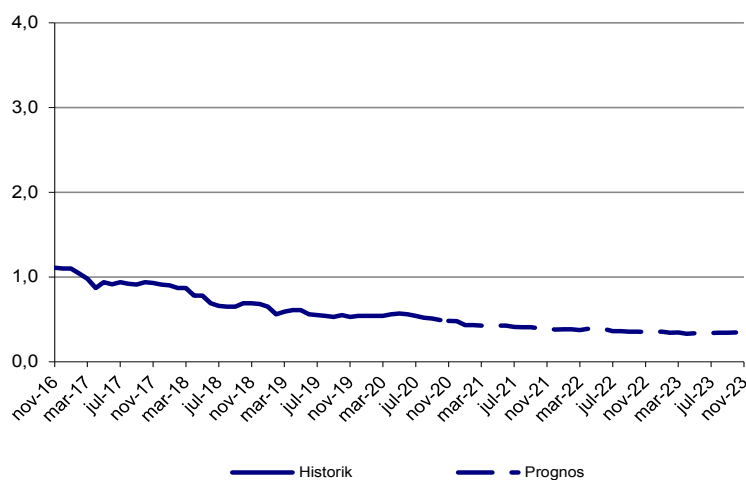


\* Avseende durationsmått beräknas räntebindningstid för extern skuldportfölj i enlighet med Finanspolicy.

### Prognos för kommunkoncernens snittränta

Diagrammet nedan visar en prognos för kommunkoncernens snittränta tre år framåt i tiden samt historik sedan 2016. Prognosen utgår från dagens skuld, nu kända flöden och den framtida ränteutveckling som är inprisad på marknaden (implicita terminräntor).

Diagram 3: Historik och prognos för kommunkoncernens snittränta (%) exklusive marginal och kostnadsersättning



Stadens modell för fastställande av marknadsmässig avgift och ränta ändrades den 1 juli 2020.

Marginaler för kommunkoncernens bolag har därmed anpassats till respektive bolag på löpande basis.

Inlåningsmarginal uppgår för närvarande till -0,20 procent och utlåningsmarginal varierar mellan 0,15 till 0,29 procent med en viktad medianmarginal på 0,22 procent.

### Risken vid annat ränteutfall

Om ränteprognosen inträffar kommer bolagets ränteintäkt med nuvarande tillgång att bli 14,6 mnkr, beräknat inkl marginal och kostnadsersättning, för den kommande 12-månadersperioden. En känslighetsanalys med en procentenhets räntenedgång ger motsvarande ränteintäkt om -47,1 mnkr. Räntekänsligheten är därmed -61,7 mnkr. Internbanken kommer dock inte att debitera bolaget negativ ränteintäkt.

*Tabell 3: Ränteprognoz för bolagets månadsränta inklusive marginal och omkostnadsersättning*

Månad	Inlåningsränta
nov-20	0,29
dec-20	0,28
jan-21	0,28
feb-21	0,23
mar-21	0,23
apr-21	0,23
maj-21	0,23
jun-21	0,23
jul-21	0,22
aug-21	0,21
sep-21	0,21
okt-21	0,21
nov-21	0,20
dec-21	0,19
jan-22	0,18
feb-22	0,18
mar-22	0,18
apr-22	0,17
maj-22	0,19
jun-22	0,18
jul-22	0,19
aug-22	0,16
sep-22	0,16
okt-22	0,15
nov-22	0,15
dec-22	0,15
jan-23	0,15
feb-23	0,16
mar-23	0,14
apr-23	0,14
maj-23	0,13
jun-23	0,14
jul-23	0,14
aug-23	0,14
sep-23	0,14
okt-23	0,14