

Handläggare: Inger Johansson Kjaerboe  
Telefon: 08-508 29 270

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2015-09-30**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh  
VD

### **Bakgrund**

Redovisning och finansstrategi, inom finansavdelningen på stadsledningskontoret, bearbetar och analyserar löpande koncernbolagens finansiella situation. Detta görs på koncernledningens uppdrag.

Stockholms Stadshus AB koncernens (bolagskoncernen) lån och placeringar är samlade i det gemensamma koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta att ränterisken (durationen) är densamma som risken i kommunkoncernens portfölj.

### **Ärendet**

I bilaga 1 redovisas den Finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen Stockholms stad per den 31 augusti 2015. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas. Rapporten i bilaga 2, Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per den 30 september 2015, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 30 september 2015 till 30 515 mnkr, vilket är en ökning om ca 1 652 mnkr sedan den 31 juli 2015.

Den totala ramen för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter är för närvarande 80 000 mnkr. Bolagens totala ramar enligt bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad uppgår för närvarande till 62 272 mnkr (se beslut av EKV den 18 mars 2015), varav ca 88 procent är nyttjad limit. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen är oförändrade sedan föregående rapportering och uppgår till 43 mnkr. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 55 024 mnkr per den 30 september 2015, en ökning med ca 923 mnkr sedan juli. Förändringen består främst av att skulderna ökade med för Svenska Bostäder 345 mnkr, Stockholmshem 247 mnkr, Stockholm Vatten Holding 112 mnkr, samt Stockholms Hamn 177 mnkr. Ökningen beror framförallt på bolagens höga investeringsvolym. Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Durationen beräknas för hela den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (räntebindningstiden för externa skuldportföljen som är samma som för kommunkoncernen) uppgick till 3,23 år per den 30 september, vilket är en ökning med ca 0,06 år, jämfört med juli (3,17 år).

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 998 mnkr per den 30 september, vilket är en ökning med 43 mnkr jämfört med juli. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 497 mnkr, vilket är en ökning med 25 mnkr jämfört med juli. Se även tabell 1.

**Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.**

	Utlåning 2015-09-30	Utlåning 2015-07-31	Borgen 2015-09-30	Limit *)	Utnyttjat 2015-09-30
AB Familjebostäder	4 322	4 292		5 300	82%
AB Stockholmshem	9 008	8 761		9 950	91%
AB Stokab	481	530		1 300	37%
AB Svenska Bostäder	7 209	6 865	3	8 000	90%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 528	6 577	2	7 000	93%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0		1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 344	2 356	2	2 600	90%
Skolfastigheter i Stockholm AB	10 284	10 238	2	11 500	89%
Stockholm Business Region AB	0		5	6	85%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 427	3 418		3 900	88%
Stockholm Vatten Holding AB	8 417	8 305	3	8 700	97%
Stockholms Hamn AB	2 110	1 933	6	2 800	76%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0		2	3	78%
Stockholms Stads Parkerings AB	640	640	6	800	81%
Stockholms Stadsteater AB	254	186		400	64%
Stockholms Stadshus AB	0		11	12	95%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>55 024</b>	<b>54 101</b>	<b>43</b>	<b>62 272</b>	<b>88%</b>

\*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag

	<b>Inlåning</b>	<b>Inlåning</b>
	<b>2015-09-30</b>	<b>2015-07-31</b>
Stockholms Stadshus AB	12 998	12 955
St Erik Försäkrings AB**	273	283
St Erik Livförsäkring AB	37	35
Stockholms Business Region AB	117	89
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	70	65
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 495</b>	<b>13 427</b>

\*\*) Inkluderar reverser om 230 mnkr.

### **Känslighetsanalys per 2015-09-30 för bolagskoncernen**

En prognos för räntan på koncernkontot redovisas i Bilaga 2. Prognosen är baserad på kommunkoncernens totala externa skuld, nu kända flöden samt den framtida ränteutvecklingen, som är inprisad på marknaden (implicita terminsräntor). Runt denna prognos finns ett osäkerhetsintervall, som är framräknat utifrån hur väl implicita terminsräntor historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 55,0 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,5 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 769 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 917 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 148 mnkr.

### **Bilagor**

1. Finansiell månadsrapport för augusti 2015 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för september 2015 för Stockholms Stadshus AB