

Handläggare: Peter Kvarnhem  
Telefon: 08-508 29 390

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2018-07-31**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

### **Bakgrund**

Finansenheten, 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 juli 2018. 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 31 juli 2018, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognoz för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 juli 2018 till 43 645 mnkr, vilket är en ökning om 2 345 mnkr sedan föregående rapportering per den 30 april 2018. Extern nettoupplåning har under samma period ökat med 2 310 mnkr och uppgår till 43 592 mnkr.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,01 år per den 31 juli, vilket är en minskning med 0,04 år sedan april.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter uppgår enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad till 100 000 mnkr. Bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (bilaga A) uppdaterades den 20 juni 2018. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A, till 80 450 mnkr, vilket är en ökning om 500 mnkr sedan april efter limithöjning för Stockholms Hamn AB. Enligt beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGAF) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) via Stockholms Stadshus AB. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 80 450 mnkr för bolagen som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 84 400 mnkr per den 31 juli, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 85 procent av 84 400 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 45 mnkr per den 31 juli, vilket är oförändrat sedan föregående månad. Borgensåtaganden för bolagen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 juli till 59 683 mnkr, vilket är en ökning om 1 672 mnkr sedan april.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 71 584 mnkr per den 31 juli, vilket är en ökning om 1 626 mnkr sedan april. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Stockholm Vatten och Avfall AB (+362 mnkr), AB Stockholmshem (+356 mnkr), AB Svenska Bostäder (+354 mnkr), AB Familjebostäder (+318 mnkr) samt SISAB (+289 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 309 mnkr per den 31 juli, vilket är en ökning om 14 mnkr sedan april. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 591 mnkr, vilket är en minskning om 60 mnkr jämfört med april. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

Bolag	Utlåning		Limit *)	Utnyttjat Borgen **)	
	2018-07-31	2018-04-30		2018-07-31	2018-07-31
AB Familjebostäder	5 743	5 425	7 100	81%	1
AB Stockholms hem	12 245	11 889	14 100	87%	0
AB Stokab	388	466	1 000	39%	3
AB Svenska Bostäder	11 998	11 644	13 500	89%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 904	6 117	7 200	82%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 567	2 584	3 400	76%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	14 187	13 898	16 350	87%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 908	2 899	3 500	83%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	10 608	10 246	11 700	91%	8
Stockholms Hamn AB	3 964	3 785	5 000	79%	6
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	875	907	1 100	80%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	197	98	450	44%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		1
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>71 584</b>	<b>69 958</b>	<b>84 400</b>	<b>85%</b>	<b>45</b>

\*) Avser ramar för utlåning för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiskutskott samt koncernstyrelsen.

\*\*) Borgen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad inte ingå i respektive bolags limit.

\*\*\*) Limitgränser och direktutlåning sker via moderbolaget sedan den 1 januari 2016. Resterande bolag har utlåning direkt mot staden.

Bolag	Inlåning	
	2018-07-31	2018-04-30
Stockholms Stadshus AB ****	11 309	11 295
St Erik Försäkrings AB	366	393
St Erik Livförsäkring AB	32	23
Stockholms Business Region AB	107	145
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	86	90
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>11 900</b>	<b>11 946</b>

\*\*\*\*) Moderbolagets inlåning till staden är netto 8 204 mnkr per den 31 juli pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

### Känslighetsanalys per 2018-07-31 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 terminräntor).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 71 584 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 11 900 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 585 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 182 mnkr.

**Bilagor**

1. Finansiell månadsrapport för juli 2018 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för juli 2018 för Stockholms Stadshus AB

## **Attesterat av**

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

<b>Namn</b>	<b>Datum</b>
Ingela Lindh, VD	2018-08-19
Thomas Andersson, Vice VD	2018-08-17