

Inger Johansson Kjaerboe
08-508 29 270

Finansiell månadsrapport per 2008-09-30

Förslag till beslut

Koncernstyrelsen föreslås besluta
att lägga enheten för redovisning och finansstrategis förelagda rapport till handlingarna.

Stockholm som ovan

Irene Lundquist Svenonius

Finansiell månadsrapport per 2008-09-30

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

Koncernen Stockholm Stadshus AB:s (bolagskoncernen) interna lån och placeringar ersattes i december 2007 med in- och utlåning via det samlade koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta att ränterisken (durationen) nu är densamma som risken i kommunkoncernens externa nettoportfölj.

Rapporten i *bilaga 1, Finansiell månadsrapport för Kommunkoncernen Stockholms stad* redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas och därmed även skuld per bolag. Rapporten i *bilaga 2, Finansiell månadsrapport för Stadshus AB* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgår per 2008-09-30 till 8 268 mnkr, vilket är en minskning med 6 496 mnkr sedan den 31 maj 2008. Minskningen beror i huvudsak på försäljningar av bostadsbolagens fastigheter.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgår till 34 998 mnkr. Det är en minskning med 5 520 mnkr sedan maj 2008 och inom bolagens totala ram för 2008 på 49 535 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen uppgår till 1,94 år, vilket är 0,55 år längre än vid förra rapporttillfället, beroende på stora inflöden i samband med fastighetsförsäljningar. Den genomsnittliga måldurationen skall vara 1,5 år med ett tillåtet avvikelseintervall på 1-4 år enligt Finanspolicyn för kommunkoncernen. Detta innebär att bolagskoncernen sammantaget inte avviker från gällande ramar.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgår till 13 279 mnkr, vilket är en ökning med 915 mnkr sedan den 31 maj 2008. Ökningen beror på en realisationsvinst som uppkom i samband med försäljning av dotterbolaget BK Nordväst AB den 1 september år 2008. Övriga bolag inom bolagskoncernen har tillgångar uppgående till 472 mnkr.

Känslighetsanalys per 2008-09-30 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. Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för Stockholm Stadshus AB koncernens nettoskuld på 21 242 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli 840 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden 865 mnkr. Detta innebär en känslighet på 25 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport avseende september 2008 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende september 2008 för Stockholms Stadshus AB