



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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2010-05-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontorets finansavdelnings förelagda rapport läggs till handlingarna.

Stockholm som ovan

Per Blomstrand
Vice VD

Bakgrund

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

Koncernen Stockholms Stadshus AB (bolagskoncernens) 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 externa nettoportfölj.

Ärendet

Finansiella månadsrapporter

Den finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen (*bilaga 1*) redovisas per 30 april 2010. Det beror på att motsvarande rapport för maj kommer att behandlas i Ekonomiutskottet först den 23 juni 2010.

Redovisning och finansstrategi har därför tagit fram kompletterande information för den samlade bolagskoncernen till och med 31 maj.

Rapporten *Finansiell månadsrapport för Stadshus AB (Bilaga 2)* innehåller information om moderbolaget Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer per den 31 maj.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgår per 2010-05-31 till 5 518 mnkr, vilket är en minskning med 1 710 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle 28 februari 2010. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgår till 31 225 mnkr, vilket är en minskning med 1 632 mnkr sedan 28 februari 2010. Bolagens totala ram för 2010 är på 51 748 mnkr. Det är framförallt bostadsbolagens försäljningar av fastigheter, som bidrar till att bolagskoncernens skuld minskar.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgår till 1,22 per sista maj, vilket är 0,07 år högre än vid förra rapporttillfället.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgår till 11 523 mnkr, vilket är en minskning med 1 120 mnkr sedan den 28 februari 2010. Minskningen är hänförlig till de koncernbidrag som fördelats inom bolagskoncernen, om netto 238 mnkr, och den utdelning om 925 mnkr som Stockholms stad erhållit från moderbolaget under våren 2010. Övriga bolag inom bolagskoncernen har tillgångar uppgående till 507 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 18 mnkr sedan föregående rapportering.

Känslighetsanalys per 2010-05-31 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 terminsräntor). Runt denna prognos finns ett osäkerhetsintervall som är framräknat utifrån hur väl implicita terminsräntor historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 19 195 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 625 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 683 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 58 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport avseende april 2010 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende maj 2010 för Stadshus AB