

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2011-04-30

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Per Blomstrand
Vice 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 externa nettoportfölj.

Ärendet

I *bilaga 1* redovisas den *Finansiella månadsrapporten för Kommunkoncernen Stockholms stad*. Rapporten 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 uppgick till 7 396 mnkr den 30 april 2011, vilket är en ökning med 1 060 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 31 mars 2011. Den totala

skulden för bolagskoncernen uppgick till 30 521 mnkr den sista april 2011, vilket är en ökning med 810 mnkr sedan den sista mars. Bolagens totala ram är för närvarande 43 819 mnkr. Ökningen är bl.a. hänförlig till bolagskoncernens investeringsnivåer och insatser inom Stimulans för Stockholm.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 0,59 per den sista april vilket är 0,03 år kortare än vid förra rapporteringstillfället.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 10 794 mnkr per den 30 april, vilket är en minskning med 733 mnkr sedan den sista mars. Under april månad delade Stockholms Stadshus AB ut 750 mnkr till Stockholms stad. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 529 mnkr, vilket motsvarar en ökning med 28 mnkr sedan den 30 mars 2011.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2011-04-30	2011-03-31			
AB Familjebostäder	2,515	2,391		5,000	50%
AB Stockholms hem	3,923	3,743		5,700	69%
AB Stokab	1,042	1,065		1,500	69%
AB Svenska Bostäder	118	0	34	3,900	4%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6,210	6,177		7,000	89%
St Erik Markutveckling AB	718	701	1	800	90%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7,165	6,973	3	8,500	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	1,014	932		2,500	41%
Stockholm Vatten AB	6,312	6,248	14	6,700	94%
Stockholms Hamn AB	886	856	3	1,200	74%
Stockholms Parkerings AB	573	580	7	700	83%
Stockholms Stadsteatern AB	45	45		300	15%
Stockholm Stadshus AB	0	0	8	8	100%
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	0	0		5	0%
Stockholms Business Region AB	0	0	4	4	100%
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	0	0	1	2	50%
Totalt för bolagen	30,521	29,711	75	43,819	70%
Kvarstående utrymme				16,181	
TOTALT	30,521	29,711	75	60,000	51%

	Inlåning		Borgen
	2011-04-30	2011-03-31	
Stockholm Stadshus AB	10,794	11,527	8
AB Svenska Bostäder	0	11	
St Eriks Försäkring AB	273	277	
St Eriks Livförsäkring AB	123	59	
Stockholms Business Region AB	81	93	4
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	50	57	1
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	2	5	
Totalt för bolagen	11,323	12,028	13
Bolagskoncernen	19,198	17,683	

Känslighetsanalys per 2011-04-30 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 historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 19 198 mnkr, under den närmaste 12-månadersperioden, att bli ca 615 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 720 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 105 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport avseende april 2011 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende april 2011 för Stadshus AB