

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2011-09-30

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.

Koncernen Stockholms Stadshus AB:s (bolagskoncernen) lån och placeringar är samlade i det gemensamma koncernkontosystemet för kommunkoncernen enligt kommunkoncernens finanspolicy. 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 9 150 mnkr den 31 augusti 2011, vilket är en ökning med 1 754 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 april 2011. Den totala

skulden för bolagskoncernen uppgick till 32 256 mnkr den sista augusti 2011, vilket är en ökning med 1 735 mnkr sedan den sista april. Ökningen är i första hand hänförlig till bolagens investeringsverksamhet. Bolagens totala ram är för närvarande 43 819 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 1,10 per 31 augusti, vilket är 0,51 år högre än vid förra rapporteringstillfället.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 10 873 mnkr per den 30 september, vilket är en ökning med 79 mnkr sedan den sista april. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 532 mnkr, vilket motsvarar en ökning med 3 mnkr sedan den 30 april 2011.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2011-09-30	2011-04-30	2011-09-30		2011-09-30
AB Familjebostäder	2 207	2 515		5 000	44%
AB Stockholms hem	4 352	3 923		5 700	76%
AB Stokab	1 071	1 042		1 500	71%
AB Svenska Bostäder	458	118	34	3 900	13%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 367	6 210		7 000	91%
St Erik Markutveckling AB	762	718	1	800	95%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 221	7 165	3	8 500	85%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	1 402	1 014		2 500	56%
Stockholm Vatten AB	6 358	6 312	14	6 700	95%
Stockholms Hamn AB	853	886	3	1 200	71%
Stockholms Parkerings AB	597	573	7	700	86%
Stockholms Stadsteatern AB	153	45		300	51%
Stockholm Stadshus AB	0	0	8	8	100%
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB (Bolaget sålt)	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	31 801	30 521	75	43 819	73%
Kvarstående utrymme				16 181	
TOTALT	31 801	30 521	75	60 000	53%

	Inlåning		Borgen
	2011-09-30	2011-04-30	2011-09-30
Stockholm Stadshus AB	10 873	10 794	8
St Eriks Försäkring AB	120	273	
St Eriks Livförsäkring AB	233	123	
Stockholms Business Region AB	125	81	4
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	54	50	1
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	0	2	
Totalt för bolagen	11 405	11 323	13

Bolagskoncernen	20 396	19 198
------------------------	---------------	---------------

Känslighetsanalys per 2011-09-30 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 historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 20 396 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 568 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 702 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 134 mnkr.

Bilagor

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