



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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2011-11-30

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 10 696 mnkr den 30 november 2011, vilket är en ökning med 2 075 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 september. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 33 631 mnkr den sista november 2011, vilket är en ökning med 1 830 mnkr sedan den sista september. Ökningen är framförallt hänförlig till bolagens investeringsverksamhet. Bolagens totala ram är för närvarande 44 414 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 1,72 per 30 november, vilket är 0,17 år högre än vid förra rapporteringstillfället.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 10 897 mnkr per den 30 november, vilket är en ökning med 24 mnkr sedan den sista september. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 623 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 59 mnkr sedan den 30 september 2011.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	1) Utnyttjat
	2011-11-30	2011-09-30	2011-11-30		2011-11-30
AB Familjebostäder	2 234	2 207		5 000	45%
AB Stockholmshem	4 730	4 352		5 700	83%
AB Stokab	1 103	1 071		1 500	74%
AB Svenska Bostäder	868	458	34	3 900	23%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 535	6 367		7 000	93%
S:t Erik Markutveckling AB	1 086	762	1	1 400	78%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 355	7 221	3	8 500	87%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	1 659	1 402		2 500	66%
Stockholm Vatten AB	6 425	6 358	14	6 700	96%
Stockholms Hamn AB	909	853	3	1 200	76%
Stockholms Parkerings AB	555	597	7	700	80%
Stockholms Stadsteatern AB	171	153		300	57%
Stockholm Stadshus AB	0	0	8	8	100%
Stockholms Business Region AB	0	0	4	4	100%
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	0	0	1	2	50%
Totalt för bolagen	33 631	31 801	75	44 414	76%
TOTALT	33 631	31 801	75	60 000	56%

	Inlåning		Borgen
	2011-11-30	2011-09-30	2011-11-30
Stockholm Stadshus AB	10 897	10 873	8
St Eriks Försäkring AB	261	270 2)	
St Eriks Livförsäkring AB	218	233	
Stockholms Business Region AB	87	125	4
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	57	54	1
Totalt för bolagen	11 520	11 555	13

1) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till slutna redovisningsenheter.

2) Avser även fordran på 150 mnkr mot staden (reverslån). Vid tidigare rapportering fanns den inte inkluderat i saldot.

Känslighetsanalys per 2011-11-30 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 22 111 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 562 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 686 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 124 mnkr.

Bilagor

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