

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2014-01-31

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 portfölj.

Ärendet

I bilaga 1 redovisas den **Finansiell månadsrapporten för Kommunkoncernen Stockholms stad per 31 januari 2014**. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas och därmed även skuld och tillgång per bolag. Rapporten i bilaga 2 **Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per 31 januari 2014** innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per 31 januari 2014 till 19 946 mnkr och har ökat med ca 1 430 mnkr. Skuldförvaltningen är sedan i december 2012 uppdelad i två portföljer, en extern kort skuldportfölj och en extern lång skuldportfölj. Per den 31 januari utgjorde den korta skuldportföljen 19 146 mnkr och den långa skuldportföljen 800 mnkr.

Den totala ramen avseende utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 61 755 mnkr, enligt uppdaterad bilaga 1 till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Bolagens totala ram enligt bilaga 1 uppgår för närvarande till 55 455 mnkr. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 44 690 mnkr den 31 januari, en ökning med 1 657 mnkr sedan oktober. Denna ökning är hänförlig till bolagens investeringsverksamhet. För merparten av ökningen står AB Svenska Bostäder 478 mnkr, AB Stockholmshem 330 mnkr, AB Familjebostäder 250 mnkr samt SISAB 148 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden för extern kort skuldportfölj) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,15 år per 31 januari och är i princip oförändrat jämfört med oktober.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 13 875 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning med ca 1 060 mnkr sedan oktober 2013. Ökningen förklaras i huvudsak av att kommunfullmäktige, i beslut om tertialrapport 2 den 2 december 2013, beslutade att avstå från den preliminära utdelningen om 900 mnkr till Stockholms Stad. De övriga bolagens tillgångar uppgick till 472 mnkr, en ökning med ca 40 mnkr sedan oktober 2013.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2014-01-31	2013-10-31			
AB Familjebostäder	4 525	4 275		6 100	74%
AB Stockholmshem	6 981	6 651		8 100	86%
AB Stokab	868	918		1 300	67%
AB Svenska Bostäder	3 844	3 366	5	6 400	60%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 672	6 579		7 500	89%
St Erik Markutveckling AB	1 872	1 872	1	2 250	83%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 794	7 646		9 500	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 321	3 194		3 900	85%
Stockholm Vatten AB	6 853	6 744		7 300	94%
Stockholms Hamn AB	1 161	1 097		1 900	61%
Stockholms Stads Parkerings AB	494	483	9	800	63%
Stockholms Stadsteater AB	305	208		400	76%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	5	68%
Totalt för bolagen	44 690	43 033	18	55 455	81%
TOTALT	44 690	43 033	18	60 000	75%

	Inlåning	
	2014-01-31	2013-10-31
Stockholm Stadshus AB	13 875	12 811
St Eriks Försäkring AB 1)	246	252
St Eriks Livförsäkring AB	66	21
Stockholms Business Region AB	104	99
Bostadsförmedlingen i Stockholm AB	56	63
Totalt för bolagen	14 347	13 245

1) Avser även en fordran på 180 mnkr mot staden (reverslån).

Känslighetsanalys per 2014-01-31 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Metoden för beräkning av räntekostnaderna för bolagskoncernen som helhet, har från rapportering per 2013-10-31 justerats. Det innebär att i stället för att som tidigare beräkna räntekostnaden på nettoskulden för hela bolagskoncernen, beräknas nu räntekostnaden som ett netto av räntekostnaderna på den sammanslagna skulden och ränteintäkterna på de sammanslagna tillgångarna.

Om ränteprognosen inträffar, och under antagandet om att bolagskoncernens samlade skuld om ca 44,7 mdr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 14,3 mdr kronor är oförändrade, kommer räntekostnaden för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 730 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir räntekostnaden ca 815 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 85 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för januari 2014 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för januari 2014 för Stockholms Stadshus AB