

Handläggare: Peter Kvarnhem
Telefon: 08-508 29 390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2017-07-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh
VD

Bakgrund

Finansenheten, 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 Finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen Stockholms stad per den 31 juli 2017. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas. Rapporten i bilaga 2, Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per den 31 juli 2017, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 juli 2017 till 37 544 mnkr, vilket är en minskning med 1 164 mnkr sedan föregående rapportering per 30 april 2017.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,24 år per den 31 juli, vilket är en minskning med 0,12 år jämfört med april.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter uppgår enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad till 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, till 71 521 mnkr. Enligt beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGAF) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) via Stockholms Stadshus AB. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 71 521 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, med undantag för ett borgensåtagande om 2 mnkr för SGAF. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 75 671 mnkr per den 31 juli, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 86 procent av 75 671 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 48 mnkr per den 31 juli, vilket är oförändrat sedan föregående månad. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 64 909 mnkr per den 31 juli, en ökning om 392 mnkr sedan april. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+526 mnkr), AB Stockholmshem (+236 mnkr) samt Skolfastigheter i Stockholm AB (+185 mnkr). Utlåning till Stockholm Vatten och Avfall AB har minskat med 653 mnkr, vilket är hänförligt till fastighetsförsäljning i maj. Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 224 mnkr per den 31 juli, vilket är en ökning med 27 mnkr jämfört med april. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 584 mnkr, vilket är en minskning med 28 mnkr jämfört med april. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2017-07-31	Utlåning 2017-04-30	Borgen 2017-07-31	Limit *)	Utnyttjat 2017-07-31
AB Familjebostäder	4 879	4 751	1	6 500	75%
AB Stockholms hem	10 943	10 707	0	11 600	94%
AB Stokab	396	483	3	1 000	40%
AB Svenska Bostäder	10 642	10 116	2	11 700	91%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 339	6 394	3	7 200	88%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	2	65%
S:t Erik Markutveckling AB	2 559	2 577	2	3 400	75%
Skolfastigheter i Stockholm AB	12 691	12 506	3	14 300	89%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	2 972	2 956	1	3 702	80%
Stockholm Vatten och Avfall AB	9 273	9 926	7	11 000	84%
Stockholms Hamn AB	3 222	3 143	5	3 800	85%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	92%
Stockholms Stads Parkerings AB	817	869	4	1 000	82%
Stockholms Stadsteater AB **	176	89	0	450	39%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	8	91%
Totalt för bolagen	64 909	64 517	48	75 671	86%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiskutskott samt koncernstyrelsen.

**) Limitgränser och direktutlåning sker via moderbolaget sedan den 1 januari 2016. Resterande bolag har utlåning direkt mot staden.

	Inlåning 2017-07-31	Inlåning 2017-04-30
Stockholms Stadshus AB ***	12 224	12 197
St Erik Försäkrings AB ****	368	380
St Erik Livförsäkring AB	29	12
Stockholms Business Region AB	104	136
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	83	84
Totalt för bolagen	12 808	12 809

***) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9 076 mnkr per 31 juli. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGAF och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2017-07-31 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.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 64 909 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om ca 12 808 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 556 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 761 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 205 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för juli 2017 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för juli 2017 för Stockholms Stadshus AB