

Handläggare: Peter Kvarnhem
Telefon: 08-508 29 390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2017-12-31

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 december 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 december 2017, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 december 2017 till 38 619 mnkr, vilket är en minskning om 138 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 oktober 2017.

Under år 2017 har extern upplåning ökat med totalt 2 311 mnkr.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,04 år per den 31 december, vilket är en minskning med 0,11 år.

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. Bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (bilaga A) reviderades den 13 december 2017 till följd av uppdaterad finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad den 27 november 2017. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt uppdaterad bilaga A, till 79 950 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 79 950 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 84 100 mnkr per den 31 december, vilket är en ökning med 8 129 mnkr som fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 80 procent av 84 100 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick oförändrat till totalt 48 mnkr per den 31 december. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen). Borgensåtaganden för bolagen ska enligt uppdaterad finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 67 500 mnkr per den 31 december, vilket är en ökning om 1 521 mnkr sedan oktober. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Skolfastigheter i Stockholm AB (+350 mnkr), Stockholm Vatten och Avfall AB (+341 mnkr), AB Stockholmshem (+257 mnkr), Stockholms Hamn AB (+257 mnkr) samt AB Svenska Bostäder (236 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 653 mnkr per den 31 december, vilket är en ökning med 424 mnkr jämfört med oktober. Detta förklaras främst av att moderbolaget under december fick reverserad utdelning inklusive ränta om 402 mnkr från staden enligt kommunfullmäktiges beslut samt 9 mnkr återbetalad kvarskatt från Skatteverket. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 504 mnkr, vilket är en minskning med 38 mnkr jämfört med oktober. Se även tabell 1.

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 december 2017 till 54 344 mnkr, vilket är en ökning om 1 135 mnkr sedan oktober. Under år 2017 har bolagens nettoskuld ökat totalt 5 826 mnkr.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2017-12-31	Utlåning 2017-10-31	Limit *)	Utnyttjat 2017-12-31	Borgen **) 2017-12-31
AB Familjebostäder	5 107	4 977	7 100	72%	1
AB Stockholms hem	11 385	11 128	14 100	81%	0
AB Stokab	370	360	1 000	37%	3
AB Svenska Bostäder	11 146	10 910	13 500	83%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 145	6 246	7 200	85%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 533	2 537	3 400	75%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	13 433	13 083	16 350	82%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 961	2 977	3 700	80%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	9 785	9 444	11 700	84%	7
Stockholms Hamn AB	3 543	3 286	4 500	79%	5
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	772	765	1 100	70%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	320	266	450	71%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		7
Totalt för bolagen	67 500	65 979	84 100	80%	48

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

**) Borgen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad inte ingå i respektive bolags limit.

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

	Inlåning 2017-12-31	Inlåning 2017-10-31
Stockholms Stadshus AB ****	12 653	12 229
St Erik Försäkrings AB	316	357
St Erik Livförsäkring AB	53	16
Stockholms Business Region AB	50	79
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	85	90
Totalt för bolagen	13 157	12 771

****) Moderbolagets inlåning till staden är netto 9 372 mnkr per 31 december pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

Känslighetsanalys per 2017-12-31 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).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 67 500 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 13 157 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under år 2018 att bli ca 656 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 199 mnkr.

Bilagor

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