

Handläggare
Peter Kvarnhem, 08-508 29 390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2018-10-31

Koncernledningens förslag till beslut Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontorets förelagda riskrapporter läggs till handlingarna.

Bakgrund

Stockholms Stadshus AB koncernens (bolagskoncernen) lån och placeringar är samlade i det gemensamma koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta exempelvis att ränterisken (durationen) är densamma som risken i kommunkoncernens portfölj. Internbanken (Stockholms stad) tillhandahåller den upplåning och placering som behövs. Finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad anger ramar för finansverksamheten i kommunkoncernen, dvs. Stockholms stad (staden), Stockholms Stadshus AB (Stadshus) och dess majoritetsägda bolag samt stadens övriga helägda bolag. Finanspolicy Stockholms Stadshus AB anger ramarna för Stadshus och bolagen. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad är överordnad finanspolicy för Stockholms Stadshus AB. Det finns en funktion för riskkontroll som löpande ska följa upp risk enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad.

Ärendets beredning

Finanssenheten, inom finansavdelningen på stadsledningskontoret, bearbetar och analyserar löpande koncernbolagens finansiella situation. Detta görs på koncernledningens uppdrag.

Ärendet

I bilaga 1 redovisas den Finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen Stockholms stad per den 31 oktober 2018. 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 oktober 2018, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende finansiella nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 oktober 2018 till 45 663 mnkr, vilket är en ökning om 827 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 augusti 2018. Extern nettoupplåning har under samma period ökat med 828 mnkr och uppgår till 45 646 mnkr.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,03 år per den 31 oktober, vilket är en ökning med 0,05 år sedan augusti.

Varje bolags ram fastställs utifrån respektive bolags investeringsbudget och finansieringsplan. Stockholms stad har enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad rätt att lämna lån och teckna borgen för stadens bolag samt lämna lån till stadens slutna redovisningsenheter intill ett belopp om totalt 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar till 80 450 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 80 450 mnkr för bolagen som anges i finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolagens totala ram för upplåning från Stockholms stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 84 400 mnkr per den 31 oktober, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagskoncernen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 87 procent av 84 400 mnkr. Respektive bolags limit och nyttjande framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 45 mnkr per den 31 oktober, vilket är oförändrat sedan föregående månad. Borgensåtaganden för bolagen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 oktober till 61 158 mnkr, vilket är en ökning om 526 mnkr sedan augusti.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 73 047 mnkr per den 31 oktober, vilket är en ökning om 504 mnkr sedan augusti. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+244 mnkr), Stockholm Vatten och Avfall AB (+147 mnkr) och AB Stockholmshem (+144 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 317 mnkr per den 31 oktober, vilket är en ökning om 7 mnkr sedan augusti. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 572 mnkr, vilket är en minskning om 29 mnkr under samma period. Se även tabell 1.

Risikkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiter per den 31 oktober 2018.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

Bolag	Utlåning 2018-10-31	Utlåning 2018-08-31	Limit *)	Utnyttjat 2018-10-31	Borgen **) 2018-10-31
AB Familjebostäder	5 799	5 746	7 100	82%	1
AB Stockholms hem	12 506	12 362	14 100	89%	0
AB Stokab	320	426	1 000	32%	3
AB Svenska Bostäder	12 322	12 078	13 500	91%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 816	5 950	7 200	81%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 537	2 580	3 400	75%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	14 623	14 522	16 350	89%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 911	2 924	3 500	83%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	10 985	10 838	11 700	94%	8
Stockholms Hamn AB	4 108	4 032	5 000	82%	6
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	836	860	1 100	76%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	285	225	450	63%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		1
Totalt för bolagen	73 047	72 543	84 400	87%	45

*) Avser ramar för utlåning för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiutskott 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.

Bolag	Inlåning 2018-10-31	Inlåning 2018-08-31
Stockholms Stadshus AB ****	11 317	11 310
St Erik Försäkrings AB	360	363
St Erik Livförsäkring AB	45	50
Stockholms Business Region AB	74	95
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	92	93
Totalt för bolagen	11 889	11 911

****) Moderbolagets inlåning till staden är netto 8 122 mnkr per den 31 oktober pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

Känslighetsanalys per 2018-10-31 för bolagskoncernen

Snitträntan för kommunkoncernens upplåning för oktober månad var 0,65 procent.

Inlåningsräntan på bolagens placeringar var under månaden 0,45 procent och utlåningsräntan för stadens utlåning till bolagen var 0,90 procent.

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 terminräntor).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 73 047 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 11 889 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 640 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 251 mnkr.

Magdalena Bosson
VD

Thomas Andersson
Vice VD

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för oktober 2018 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för oktober 2018 för Stockholms Stadshus AB (moderbolaget)

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Magdalena Bosson, VD	2018-11-26
Thomas Andersson, Vice VD	2018-11-26