

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

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2012-09-30**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande:

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Irene Svenonius  
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 per 31 augusti 2012*. 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 per 31 augusti 2012* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 13 525 mnkr den 30 september 2012, vilket är en ökning med 126 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 april 2012. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 36 986 mnkr den 30 september, vilket är en ökning med 1 797 mnkr sedan april. Ökningen beror på bolagens investeringsvolym. Den totala ramen för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 54 114 mnkr. Bolagens ram är för närvarande 48 814 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,60 år per 30 september, vilket är 0,1 år högre än i april.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 300 mnkr per den 30 september, vilket är en ökning med 640 mnkr sedan den 30 april. Ökningen beror främst på, av kommunfullmäktige beslutad, extra utdelning från bostadsbolagen. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 642 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 31 mnkr sedan den 30 april.

*Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.*

	Utlåning		Borgen 2012-09-30	Limit	Utnyttjat 2012-09-30
	2012-09-30	2012-04-30			
AB Familjebostäder	3 532	2 628		4 800	74%
AB Stockholmshem	5 123	5 287		6 000	85%
AB Stokab	1 157	1 128		1 500	77%
AB Svenska Bostäder	2 150	1 377	14	5 000	43%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 420	6 383		7 500	86%
St Erik Markutveckling AB	1 024	1 060	1	2 200	47%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 287	7 325		8 500	86%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	2 184	1 852		3 900	56%
Stockholm Vatten AB	6 535	6 521		7 000	93%
Stockholms Hamm AB	877	1 031		1 400	63%
Stockholms Parkerings AB	546	544	9	700	79%
Stockholms Stadsteatern AB	151	52		300	50%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	8	38%
Stockholms Business Region AB	0	0		4	0%
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	0	0		2	0%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>36 986</b>	<b>35 189</b>	<b>26</b>	<b>48 814</b>	<b>76%</b>
<b>TOTALT</b>	<b>36 986</b>	<b>35 189</b>	<b>26</b>	<b>60 000</b>	<b>62%</b>

	Inlåning		Borgen 2012-09-30
	2012-09-30	2012-04-30	
Stockholm Stadshus AB	11 300	10 660	3
St Eriks Försäkring AB 1)	297	291	
St Eriks Livförsäkring AB	120	216	
Stockholms Business Region AB	139	90	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	55	49	
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>11 911</b>	<b>11 307</b>	<b>3</b>

1) Avser även en fordran på 150 mnkr mot staden (reverslån).

## **Känslighetsanalys per 2012-09-30 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 25 044 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 650 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 700 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 50 mnkr.

## **Bilagor**

1. Finansiell månadsrapport augusti 2012 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport augusti 2012 för Stockholm Stadshus AB