

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2013-02-28

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Per Blomstrand
Vice VD Stockholms Stadshus AB

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 januari 2013*. 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 28 februari 2013* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognoz för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per 28 februari 2013 till 16 822 mnkr och har ökat med 189 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 november 2012. Den externa nettoupplåningen för kommunkoncernen uppgick till 14 619 mnkr den 28 februari 2013, vilket är en ökning med 31 mnkr sedan den 30 november 2012. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 38 290 mnkr den 28 februari, vilket är en ökning med 382 mnkr sedan november. Ökningen beror på bolagens investeringsvolym. Den totala ramen för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 55 505 mnkr. Bolagens ram är för närvarande 49 805 mnkr, vilket är en ökning med 991 mnkr sedan den 30 november i enlighet med beslut från kommunstyrelsens ekonomiutskott den 12 december 2012.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,1 år per 28 februari, vilket är 0,2 år lägre än i november.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 398 mnkr per den 28 februari, vilket är en ökning med 1 064 mnkr sedan den 30 november. Ökningen beror främst på att den preliminära aktieutdelningen om 900 mnkr har återförts till Stadshus AB enligt kommunfullmäktiges beslut i december år 2012. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 516 mnkr, vilket motsvarar en ökning med 30 mnkr sedan den 30 november.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen 2013-02-28	Limit	Utnyttjat 2013-02-28
	2013-02-28	2012-11-30			
AB Familjebostäder	2 989	3 638		4 500	66%
AB Stockholms hem	5 590	5 215		6 800	82%
AB Stokab	1 119	1 154		1 500	75%
AB Svenska Bostäder	1 417	2 209	5	4 800	30%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 675	6 535		7 500	89%
S:t Erik Markutveckling AB	1 850	1 019	1	2 200	84%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 716	7 663		9 000	86%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	2 693	2 380		3 900	69%
Stockholm Vatten AB	6 580	6 530		7 000	94%
Stockholms Hamm AB	943	886		1 600	59%
Stockholms Stads Parkerings AB	484	498	9	700	70%
Stockholms Stadsteatern AB	235	182		300	78%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	5	68%
Totalt för bolagen	38 290	37 908	18	49 805	77%
TOTALT	38 290	37 908	18	60 000	64%

	Inlåning	
	2013-02-28	2012-11-30
Stockholm Stadshus AB	12 398	11 334
St Eriks Försäkring AB 1)	350	291
St Eriks Livförsäkring AB	22	17
Stockholms Business Region AB	91	90
Bostadsförmedlingen i Stockholm AB	53	56
Totalt för bolagen	12 914	11 788

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

Känslighetsanalys per 2013-02-28 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.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 25 353 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 618 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 715 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 97 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport januari 2013 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport februari 2013 för Stockholms Stadshus AB