

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2013-09-30

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 portfölj.

Ärendet

I bilaga 1 redovisas *den Finansiella månadsrapporten för Kommunkoncernen Stockholms stad per 31 augusti 2013*. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och 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 Stockholms Stadshus AB per 30 september 2013* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per 30 september 2013 till 18 184 mnkr och har ökat med 1 005 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 april 2013. Skuldförvaltningen är sedan i juni 2013 uppdelad i två portföljer, en extern kort skuldportfölj (ca 4 procent) och en extern lång skuldportfölj (ca 96 procent). Den externa nettoupplåningen för kommunkoncernen uppgick till 15 730 mnkr den 30 september 2013, vilket är en ökning med 240 mnkr sedan den 30 april 2013. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 42 400 mnkr den 30 september, vilket är en ökning med 4 139 mnkr sedan april. Skälet är en kombination av investeringsvolym, förväntade lägre försäljningsintäkter på grund av färre försäljningar av fastigheter än föregående år och de efterutdelningar som kommunfullmäktige tog beslut om i maj 2013. Skulden påverkas även av investeringarna i Tele2 Arena.

Den totala ramen för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 57 105 mnkr, enligt uppdaterad bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Bolagens totala ram enligt bilaga A uppgår för närvarande till 51 505 mnkr, vilket är en ökning med 1 700 mnkr sedan april på grund av limitökningar för bolagen AB Familjebostäder, AB Stockholms hem samt Stockholms Stadsteatern AB. Limitökningen från 300 mnkr till 400 mnkr för Stockholms Stadsteatern AB genomförs i enlighet med bilaga A, givet koncernstyrelsens godkännande den 14 oktober 2013.

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

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 813 mnkr per den 30 september, vilket är en ökning med ca 1 500 mnkr sedan april. Detta beror på främst på, de av kommunfullmäktige beslutade, efterdelningarna. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 505 mnkr, vilket är relativt oförändrat sedan april. S:t Erik Försäkrings totala fordran mot staden har ökat från 150 mnkr till 180 mnkr sedan april, vilket beror på ett utökat reverslån om 30 mnkr utställt per 18 september.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen 2013-09-30	Limit	Utnyttjat 2013-09-30
	2013-09-30	2013-04-30			
AB Familjebostäder	4 197	2 840		5 500	76%
AB Stockholms hem	6 564	5 772		7 400	89%
AB Stokab	941	1 039		1 500	63%
AB Svenska Bostäder	3 325	1 717	5	4 800	69%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 502	6 455		7 500	87%
St Erik Markutveckling AB	1 827	1 850	1	2 200	83%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 396	7 531		9 000	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 128	2 763		3 900	80%
Stockholm Vatten AB	6 746	6 665		7 000	96%
Stockholms Hamn AB	1 081	1 053		1 600	68%
Stockholms Stads Parkerings AB	507	515	9	700	74%
Stockholms Stadsteatern AB	186	61		300	62%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	5	68%
Totalt för bolagen	42 400	38 261	18	51 405	83%
TOTALT	42 400	38 261	18	60 000	71%

	Inlåning	
	2013-09-30	2013-04-30
Stockholm Stadshus AB	12 813	11 312
St Eriks Försäkring AB 1)	242	293
St Eriks Livförsäkring AB	64	40
Stockholms Business Region AB	137	91
Bostadsförmedlingen i Stockholm AB	62	56
Totalt för bolagen	13 318	11 791

1) Avser även en fordran på 180 mnkr mot staden (reverslån).

Känslighetsanalys per 2013-09-30 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 29 082 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 734 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 778 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 44 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för augusti 2013 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för september 2013 för Stockholms Stadshus AB