

Inger Johansson Kjaerboe
08-508 29 270

Finansiell riskrapport per 2006-10-31

Förslag till beslut

Koncernstyrelsen föreslås besluta

att lägga finansenhetsens föreliggande rapport till handlingarna

Stockholm som ovan

Irene Lundqvist Svenonius

Inger Johansson Kjaerboe

Finansiell riskrapport per 2006-10-31

Finansenheten inom Stadsledningskontoret bearbetar och analyserar på koncernledningens uppdrag koncernbolagens löpande finansiella situation se bifogade sammanställningar per 2006-10-31

Rapporten i bilaga 1 redovisar bolagens totala nettolåneskuld, förändringen av nettolåneskulden sedan föregående årsskifte, duration/bindningstid för ränta och ränteförfall i relation till målduration för respektive bolag samt resultateffekter för de olika bolagen vid förändringar i räntan, dels på en rullande 12-månadersperiod, dels under innevarande budgetår. Definitioner finns i *bilaga 2*. I *bilaga 4* redovisas en finansiell månads- och riskrapport för Stockholms Stadshus AB.

Nettolåneskulden har ökat med 0,6 miljarder sedan förra rapporttillfället per den 31 augusti och uppgår per 2006-10-31 till 38,3 miljarder för de bolag som inte har placeringar. Ökningen beror på den omfattande investeringsverksamhet som pågår i bolagen.

Durationen uppgår till 1,46 år vilket är oförändrat i jämförelse med förra rapporttillfället. Den genomsnittliga måldurationen skall i genomsnitt vara 1,5 för år 2006. Anpassning till måldurationen för bolagen kan inte ske momentant utan kommer att justeras över tiden.

Känslighetsanalys per 2006-10-31 för bolagskoncernen

Känslighetsanalysen visar att vid ett antagande om en räntehöjning med en procentenhet över hela avkastningskurvan förändras den totala räntekostnaden beroende på hur fort detta får genomslag på skuldportföljens förfallostruktur. I allmänhet innebär en längre duration en tidsförskjutning innan lånen räntejusteras och en negativ resultatpåverkan kommer att inträffa. Om räntan går ner gäller motsatta antaganden om resultatpåverkan. I analysen tas ingen hänsyn till på vilken nivå lånen omförhandlas till i absoluta tal.

Period (mnkr)	2006	2007	2008	2009+
Förfallobelopp	9 930	8 390	6 629	13 323
Ackumulerat	9 930	18 320	24 949	38 272
Förfall i %	26 %	22 %	17 %	35 %
Resultatpåverkan	15	148*	217*	383*

*Ackumulerat

Känsligheten är beräknad enligt: Varje ränteförfall i perioden * 1% * antal dagar kvar till periodens förfall / 360. Känsligheten beror på två saker, duration och ränteförfallostruktur. Det innebär att känsligheten kan bli större/mindre i varje period trots att durationen ökar/minskar eftersom förfallostrukturen då också ändras. Tabellen ovan visar känsligheten på bolagens skuldportfölj, det vill säga bolagskoncernen exklusive Stadshus och S:t Eriks försäkring. Den ackumulerade känsligheten omfattar föregående periods förfall till 100 % samt periodens förfall enligt formel ovan.

Tabellen ovan visar känsligheten på bolagens skuldportfölj, det vill säga bolagskoncernen exklusive Stadshus och S:t Eriks försäkring. Den ackumulerade känsligheten omfattar föregående periods förfall till 100 % samt periodens förfall enligt formel ovan.

Bilagor

1. Finansiell riskrapport för bolagskoncernen per 2006-10-31
2. Förklaringar till finansiell riskrapport
3. Diagram över den korta och långa räntans (staten) utveckling samt diagram över duration /räntebindningstid för bolagskoncernen
4. Finansiell månads- och riskrapport för Stockholms Stadshus AB