

Inger Johansson Kjaerboe
08-508 29 270

Finansiell månadsrapport per 2008-05-31

Förslag till beslut

Koncernstyrelsen föreslås besluta

att lägga enheten för finansstrategis förelagda rapporter till handlingarna.

Stockholm som ovan

Irene Lundquist Svenonius

Finansiell månadsrapport per 2008-05-31

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

Stockholm Stadshus AB koncernens (bolagskoncernen) interna lån och placeringar ersattes i december 2007 med in- och utlåning via det samlade koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta att ränterisken (durationen) nu är densamma som risken i kommunkoncernens externa nettoportfölj.

Rapporten i *bilaga 1: Finansiell månadsrapport för Kommunkoncernen Stockholms stad* redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad och bolagskoncernen redovisas och därmed även skuld per bolag. Rapporten i *bilaga 2: Finansiell månadsrapport för Stadshus AB* innehåller information om moderbolaget Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgår per 2008-05-31 till 14 764 mnkr, vilket är en minskning med 577 mnkr sedan den 29 februari 2007.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgår till 40 518 mnkr. Det är en minskning med

570 mnkr sedan februari 2008 och inom bolagens totala ram för 2008 på 49 185 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen uppgår till 1,39 år, vilket är 0,13 år kortare än vid förra rapporttillfället. Den genomsnittliga måldurationen ska vara 1,5 år med en tillåten avvikelse på +/- 0,3 år enligt Finanspolicyen för kommunkoncernen. Det innebär att bolagskoncernen sammantaget inte avviker från gällande ramar.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgår till 12 364 mnkr, vilket är en minskning med 577 mnkr sedan den 29 februari 2008. Under maj månad delade Stockholms Stadshus AB ut 700 mnkr till Stockholms stad. Övriga bolag inom bolagskoncernen har tillgångar uppgående till 457 mnkr.

Känslighetsanalys per 2008-05-31 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 Stockholm Stadshus AB koncernens nettoskuld på 27 697 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli 1 123 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden 1 158 mnkr. Detta innebär en känslighet på 35 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport avseende maj 2008 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende maj 2008 för Stockholms Stadshus AB