



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

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2011-02-28**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Irene Lundquist 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*. 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* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 5 893 mnkr den 28 februari 2011, vilket är en ökning med 3 539 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 november 2010. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 30 167 mnkr den sista februari 2011, vilket är en ökning med 2 142 mnkr sedan den sista november 2010. Ökningen beror i huvudsak på fastighetsbolagens investeringsnivå i kombination med att bostadsbolagens intäkter, från försäljningar av fastigheter, har minskat något i jämförelse med tidigare period. Bolagens totala ram är för närvarande 43 812 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 0,56 per den sista februari vilket är 1,16 år kortare än vid förra rapporteringstillfället. Detta förklaras av att andelen upplåning med förfall inom ett år tillfälligt har ökat.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 806 mnkr per den 28 februari, vilket är en ökning med 162 mnkr sedan den 30 november 2010. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 557 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 177 mnkr sedan den 30 november 2010. Minskningen beror framförallt på att Svenska Bostäder återigen lånar.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen 2011-02-28	Limit	Utnyttjat 2011-02-28
	2011-02-28	2010-11-30			
AB Familjebostäder	2 097	1 544	3,0	5 000	42%
AB Stockholms hem	3 637	3 036		5 700	64%
AB Stokab	984	954		1 500	66%
AB Svenska Bostäder	113	0	23,0	3 900	3%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 424	6 175		7 000	92%
St Erik Markutveckling AB	702	693	0,7	800	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 388	7 326	2,7	8 500	87%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	966	705		2 500	39%
Stockholm Vatten AB	6 239	6 103		6 700	93%
Stockholms Hamn AB	856	785		1 200	71%
Stockholms Parkerings AB	542	536	5,7	700	78%
Stockholms Stadsteatern AB	219	168		300	73%
Stockholm Stadshus AB	0	0	7,0	7	100%
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	0	0		5	0%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>30 167</b>	<b>28 025</b>		<b>43 812</b>	<b>69%</b>
Kvarstående utrymme				16 188	
<b>TOTALT</b>	<b>30 167</b>	<b>28 025</b>	<b>42,1</b>	<b>60 000</b>	<b>50%</b>

	Inlåning		Borgen 2011-02-28
	2011-02-28	2010-11-30	
AB Svenska Bostäder	0	262	23,0
Stockholm Stadshus AB	11 806	11 644	7,0
St Eriks Försäkring AB	335	282	
St Eriks Livförsäkring AB	73	18	
Stockholms Business Region AB	83	88	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	56	53	
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	10	3	
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>12 363</b>	<b>12 378</b>	<b>30,0</b>

## **Känslighetsanalys per 2011-02-28 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 historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 17 805 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 578 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 695 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 117 mnkr.

## **Bilagor**

1. Finansiell månadsrapport avseende februari 2011 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende februari 2011 för Stadshus AB