

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2011-03-31

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 6 336 mnkr den 31 mars 2011, vilket är en ökning med 443 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 28 februari 2011. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 29 711 mnkr den sista mars 2011, vilket är en minskning med 456 mnkr sedan den sista februari. Minskningen beror i huvudsak på att bolagen har fått koncernbidrag från Stadshus AB. Bolagens totala ram är för närvarande 43 812 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 0,62 per den sista mars vilket är 0,06 år längre än vid förra rapporteringstillfället.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 527 mnkr per den 31 mars, vilket är en minskning med 279 mnkr sedan den 28 februari. Minskningen beror framförallt på att koncernbidrag betalats ut till bolagen. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 501 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 56 mnkr sedan den 28 februari 2011.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen Pensioner	Limit	Utnyttjat 2011-03-31
	2011-03-31	2011-02-28			
AB Familjebostäder	2 391	2 097		5 000	48%
AB Stockholms hem	3 743	3 637		5 700	66%
AB Stokab	1 065	984		1 500	71%
AB Svenska Bostäder	0	113	34	3 900	1%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 177	6 424		7 000	88%
S:t Erik Markutveckling AB	701	702	1	800	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	6 973	7 388	3	8 500	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	932	966		2 500	37%
Stockholm Vatten AB	6 248	6 239	14	6 700	93%
Stockholms Hamn AB	856	856	3	1 200	72%
Stockholms Parkerings AB	580	542	7	700	84%
Stockholms Stadsteatern AB	45	219		300	15%
Stockholm Stadshus AB *	0	0	8	7	114%
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	0	0		5	0%
Totalt för bolagen	29 711	30 167		43 812	68%
Kvarstående utrymme				16 188	
TOTALT	29 711	30 167	70	60 000	50%

	Inlåning		Borgen Pensioner
	2011-03-31	2011-02-28	
Stockholm Stadshus AB *	11 527	11 806	
AB Svenska Bostäder	11	0	
St Eriks Försäkring AB	277	335	
St Eriks Livförsäkring AB	59	73	
Stockholms Business Region AB *	93	83	4
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB *	57	56	1
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	5	10	
Totalt för bolagen	12 028	12 363	5

* Framräknade och justerade uppgifter avseende pensionsåtagande per 101231. Limiten korrigeras i Bilaga A till Finanspolicy i ärende dnr 130-894/2011.

Känslighetsanalys per 2011-03-31 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 historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 17 683 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 585 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 678 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 93 mnkr.

Bilagor

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