

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

Till  
Koncernstyrelsen

## Finansiell månadsrapport per 2013-10-31

### 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 oktober 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 och tillgång per bolag. Rapporten i bilaga 2 **Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per 31 oktober 2013** innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per 31 oktober 2013 till 18 520 mnkr och har ökat med 336 mnkr, sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 september 2013. Skuldförvaltningen är sedan i december 2012 uppdelad i två portföljer, en extern kort skuldportfölj och en extern lång skuldportfölj. Per den 31 oktober utgjorde den korta skuldportföljen 17 720 mnkr och den långa skuldportföljen 800 mnkr.

Den totala ramen avseende utlåning till och borgensåtagande för både stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 57 205 mnkr, enligt uppdaterad bilaga 1 till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Bolagens totala ram enligt bilaga 1 uppgår för närvarande till 51 505 mnkr. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 43 033 mnkr den 31 oktober, vilket är en ökning med 633 mnkr sedan september. Ökningen är hänförlig till bolagens investeringsverksamhet. SISAB står för 250 mnkr av ökningen under oktober.

Durationen (räntebindningstiden för extern kort skuldportfölj) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,1 år per 31 oktober, vilket är 0,1 år lägre än i september.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 811 mnkr per den 31 oktober, vilket är relativt oförändrat sedan september. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 434 mnkr, vilket är en minskning med 70 mnkr sedan september.

**Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag**

	Utlåning		Borgen 2013-10-31	Limit	Umyttjat 2013-10-31
	2013-10-31	2013-09-30			
AB Familjebostäder	4 275	4 197		5 500	76%
AB Stockholmshem	6 651	6 564		7 400	89%
AB Stokab	918	941		1 500	63%
AB Svenska Bostäder	3 366	3 325	5	4 800	69%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 579	6 502		7 500	87%
St Erik Markutveckling AB	1 872	1 827	1	2 200	83%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 646	7 396		9 000	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 194	3 128		3 900	80%
Stockholm Vatten AB	6 744	6 746		7 000	96%
Stockholms Hamm AB	1 097	1 081		1 600	68%
Stockholms Stads Parkerings AB	483	507	9	700	74%
Stockholms Stadsteatern AB	208	186		300	62%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	5	68%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>43 033</b>	<b>42 400</b>	<b>18</b>	<b>51 405</b>	<b>84%</b>
<b>TOTALT</b>	<b>43 033</b>	<b>42 400</b>	<b>18</b>	<b>60 000</b>	<b>72%</b>

	Inlåning	
	2013-10-31	2013-09-30
Stockholm Stadshus AB	12 811	12 813
St Eriks Försäkring AB 1)	252	242
St Eriks Livförsäkring AB	21	64
Stockholms Business Region AB	99	137
Bostadsförmedlingen i Stockholm AB	63	62
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 245</b>	<b>13 318</b>

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

### Känslighetsanalys per 2013-10-31 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.

Metoden för beräkning av räntekostnaderna för bolagskoncernen som helhet, har från och med denna rapport justerats. Det innebär att i stället för att som tidigare beräkna räntekostnaden på nettoskulden för hela bolagskoncernen, beräknas nu räntekostnaden som ett netto av räntekostnaderna på den sammanslagna skulden och ränteintäkterna på de sammanslagna tillgångarna.

Om ränteprognosen inträffar, och under antagandet om att bolagskoncernens samlade skuld om ca 43 mdr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,2 mdr kronor är oförändrade, kommer räntekostnaden för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 865 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir räntekostnaden ca 930 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 65 mnkr. Enligt den gamla metoden för beräkning av räntekostnaden skulle räntekostnaden för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 730 mnkr. Om räntan utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet skulle den gamla metoden visa på en räntekostnad på ca 795 mnkr vilket innebär en känslighet på ca 65 mnkr.

### **Bilagor**

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