

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

Till
Koncernstyrelsen den

Finansiell månadsrapport per 2015-02-28

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Jonas Schneider
Vice 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 januari 2015. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas. Rapporten i bilaga 2, Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per 28 februari 2015, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognoz för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per 31 januari 2015 till 24 486 mnkr, vilket är en ökning med 1,3 mdkr jämfört med 30 november 2014. Då kommunkoncernens skuld nu är högre och fortsatt ökande i och med kommande investeringsbehov har skuldstrategin reviderats för att möta nya förutsättningar. Därmed sker skuldförvaltningen i en enda extern skuldportfölj.

Den totala ramen för stadens bolag och slutna redovisningsenhet är 69 365 mnkr, enligt uppdaterad bilaga A till Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (enligt beslut i EKU 28 januari 2015). Bolagens totala ram enligt bilaga A uppgår för närvarande till 62 265 mnkr, vilket är en ökning med 3 710 mnkr sedan beslut i EKU i december. Limitökning gjordes med anledning av kommunfullmäktiges beslut om budget 2015. Bolagens inklusive stadens slutna redovisningsenheters totala ram enligt bilaga A uppgår för närvarande till 80 000 mnkr.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 51 863 mnkr den 28 februari 2015, en ökning med ca 1 680 mnkr sedan i december. Förändringen består till stor del av att skulden ökade för bl. SISAB, Svenska Bostäder, Stockholm Vatten Holding och Stockholmshem med 477 mnkr, 343 mnkr, 224 mnkr respektive 184 mnkr.

Durationen beräknas för hela den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (räntebindningstiden för externa skuldportföljen som är samma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,74 år per 31 januari, vilket är en minskning med 0,31 år jämfört med november. Förändringen beror i huvudsak på att staden under januari tagit upp kortfristiga lån om 1,3 mdkr.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 13 918 mnkr per den 28 februari, vilket är en ökning med 37 mnkr jämfört med december. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 526 mnkr, vilket är en ökning med 38 mnkr jämfört med december.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2015-02-28	Utlåning 2014-12-31	Borgen 2015-02-28	Limit *)	Utnyttjat 2015-02-28
AB Familjebostäder	4 291	4 181		5 300	81%
AB Stockholmshem	8 097	7 913		9 950	81%
AB Stokab	532	553		1 300	41%
AB Svenska Bostäder	5 899	5 556	5	8 000	74%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 554	6 388		7 000	94%
S:t Erik Markutveckling AB	2 287	2 249	1	2 600	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	10 181	9 704		11 500	89%
Stockholm Business Region AB			5	5	97%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 539	3 542		3 900	91%
Stockholm Vatten Holding AB	7 919	7 695		8 700	91%
Stockholms Hamn AB	1 632	1 494	4	2 800	58%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB			2	3	71%
Stockholms Stads Parkerings AB	574	590	7	800	73%
Stockholms Stadsteater AB	358	316		400	90%
Stockholms Stadshus AB			7	7	97%
Totalt för bolagen	51 863	50 181	32	62 265	83%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till slutna redovisningsenheter.

	Inlåning	
	2015-02-28	2014-12-31
Stockholms Stadshus AB	13 918	13 881
St Erik Försäkrings AB**	325	278
St Erik Livförsäkring AB	47	61
Stockholms Business Region AB	87	84
Bostadsförmedlingen i Stockholm AB	67	65
Totalt för bolagen	14 444	14 369

**) Inkluderar reverser om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2015-02-28 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Metoden för beräkning av räntekostnaderna för bolagskoncernen som helhet 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. Förändring av metoden ger en mer rättvisande bild när räntenivåerna generellt höjs.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens samlade skuld om ca 51,9 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 14,4 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnaden för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 762 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnaden i stället ca 940 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 178 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för januari 2015 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för februari 2015 för Stockholms Stadshus AB