

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

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2015-05-31**

### **Koncernledningens förslag till beslut**

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh  
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 den 31 maj 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 den 31 maj 2015, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 maj 2015 till 28 863 mnkr, vilket är en ökning med ca 2,2 mdkr jämfört med den 31 mars 2015.

Den totala ramen för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter är för närvarande 80 000 mnkr. Bolagens totala ramar enligt bilaga A (se beslut i EKV den 18 mars 2015) uppgår för närvarande till 62 272 mnkr, varav ca 86 procent är nyttjad limit. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen är oförändrade sedan föregående rapportering. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 53 293 mnkr den 31 maj 2015, en ökning med ca 1,2 mdkr sedan mars. Förändringen består främst av att skulderna ökade med för Svenska Bostäder 381 mnkr, Stockholmshem 331 mnkr, Micasa Fastigheter 150 mnkr, Stockholm Vatten Holding 155 mnkr, Stockholms Hamn 107 mnkr. Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Durationen beräknas för hela den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (räntebindningstiden för externa skuldportföljen som är samma som för kommunkoncernen) uppgick till 3,28 år per den 31 maj, vilket är en minskning med ca -0,3 år, jämfört med mars (3,60 år).

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 938 mnkr per den 31 maj, vilket är en minskning med 757 mnkr jämfört med mars. Förändringen beror i huvudsak på att utdelning om 1 000 mnkr betalats till Stockholms stad, enligt beslut i årets budget. Under samma period erhöll moderbolaget utdelning från Fortum om 200 mnkr. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 483 mnkr, vilket är en minskning med -70 mnkr jämfört med mars. Minskningen beror framförallt på S:t Erik Försäkrings utbetalningar avseende skador under perioden. Se även tabell 1.

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

	Utlåning 2015-05-31	Utlåning 2015-03-31	Borgen 2015-05-31	Limit *)	Utnyttjat 2015-05-31
AB Familjebostäder	4 305	4 296		5 300	81%
AB Stockholmshem	8 527	8 196		9 950	86%
AB Stokab	600	622		1 300	46%
AB Svenska Bostäder	6 455	6 074	3	8 000	81%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 604	6 454	2	7 000	94%
S:t Erik Livförsäkrings AB			1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 348	2 295	2	2 600	90%
Skolfastigheter i Stockholm AB	10 360	10 335	2	11 500	90%
Stockholm Business Region AB			5	6	85%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 380	3 369		3 900	87%
Stockholm Vatten Holding AB	8 153	7 998	3	8 700	94%
Stockholms Hamn AB	1 811	1 704	6	2 800	65%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB			2	3	78%
Stockholms Stads Parkerings AB	631	647	6	800	80%
Stockholms Stadsteater AB	118	82		400	29%
Stockholms Stadshus AB			11	12	95%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>53 293</b>	<b>52 072</b>	<b>43</b>	<b>62 272</b>	<b>86%</b>

\*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag

	<b>Inlåning</b>	
	<b>2015-05-31</b>	<b>2015-03-31</b>
Stockholms Stadshus AB	12 938	13 695
St Erik Försäkrings AB**	270	319
St Erik Livförsäkring AB	38	77
Stockholms Business Region AB	106	92
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	70	65
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 421</b>	<b>14 248</b>

\*\*\*) Inkluderar reverser om 230 mnkr.

### **Känslighetsanalys per 2015-05-31 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.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 53,3 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,4 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 829 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnaden i stället ca 991 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 162 mnkr.

### **Bilagor**

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