

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2015-10-31

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 oktober 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 oktober 2015, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 oktober 2015 till 30 515 mnkr, vilket är oförändrat sedan föregående rapportering.

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 till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad uppgår för närvarande till 63 077 mnkr, vilket är en ökning (enligt beslut av EKU den 21 oktober 2015) med totalt 805 mnkr sedan september. Höjningen avser bolagen Stockholm Vatten Holding AB samt S:t Erik Markutveckling AB och beror på utökad investeringsram samt förvärv av tomträtter. Bolagens totala nyttjade limit uppgår för närvarande till 88 procent. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen är oförändrade sedan föregående rapportering och uppgår till 43 mnkr. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 55 420 mnkr per den 31 oktober 2015, en ökning med ca 396 mnkr sedan september. Förändringen består främst av att skulderna ökade med för Skolfastigheter i Stockholm AB 237 mnkr samt Stockholm Vatten Holding 162 mnkr. Det är framförallt bolagens investeringsnivå som bidrar till ökningen. 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 3,14 år per den 31 oktober, vilket är en minskning med ca 0,09 år, jämfört med september (3,23 år).

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 981 mnkr per den 31 oktober, vilket är en minskning med 16 mnkr jämfört med september. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 437 mnkr, vilket är en minskning med 60 mnkr jämfört med september. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2015-10-31	Utlåning 2015-09-30	Borgen 2015-10-31	Limit *)	Utnyttjat 2015-10-31
AB Familjebostäder	4 281	4 322		5 300	81%
AB Stockholmshem	9 012	9 008		9 950	91%
AB Stokab	450	481		1 300	35%
AB Svenska Bostäder	7 184	7 209	3	8 000	90%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 559	6 528	2	7 000	94%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 354	2 344	2	3 205	73%
Skolfastigheter i Stockholm AB	10 521	10 284	2	11 500	92%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	85%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 446	3 427		3 900	88%
Stockholm Vatten Holding AB	8 579	8 417	3	8 900	96%
Stockholms Hamn AB	2 137	2 110	6	2 800	77%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	2	3	78%
Stockholms Stads Parkerings AB	632	640	6	800	80%
Stockholms Stadsteater AB	265	254		400	66%
Stockholms Stadshus AB	0	0	11	12	95%
Totalt för bolagen	55 420	55 024	43	63 077	88%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag

	Inlåning	Inlåning
	2015-10-31	2015-09-30
Stockholms Stadshus AB	12 981	12 998
St Erik Försäkrings AB**	271	273
St Erik Livförsäkring AB	16	37
Stockholms Business Region AB	82	117
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	69	70
Totalt för bolagen	13 420	13 495

**) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2015-10-31 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.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 55,4 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 756 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 907 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 151 mnkr.

Bilagor

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