

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2016-03-31

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 mars 2016. 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 mars 2016, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 mars 2016 till 34 960 mnkr, vilket är en minskning med 3 255 mnkr sedan föregående rapportering.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter är för närvarande 90 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, för närvarande till 65 918 mnkr enligt beslut av kommunstyrelsens ekonomiutskott den 16 mars 2016. Efter beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGA) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) i fortsättningen via Stockholms Stadshus AB. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 65 918 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, med undantag för ett borgensåtagande om 1 mnkr för SGA. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår till 70 068 mnkr per 31 mars, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 83 procent av 70 068 mnkr. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick oförändrat till totalt 43 mnkr per den 31 mars. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 58 226 mnkr per den 31 mars, en minskning med 186 mnkr sedan februari. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+161 mnkr) samt skulderna minskade för Stadsteatern (-288 mnkr) och SGA (-186 mnkr). Under mars månad har moderbolaget fördelat koncernbidrag om totalt 545 mnkr. Stadsteatern och SGA erhöll koncernbidrag om 346 mnkr respektive 199 mnkr. Koncernbidrag har lämnats av Stokab (205 mnkr), Stockholms Stadshus AB (181 mnkr), Stockholms Stads Parkering AB (105 mnkr), S:t Erik Markutveckling (45 mnkr) samt Stockholms Hamn AB (9 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 2,71 år per den 31 mars, vilket är en ökning med 0,15 år jämfört med februari.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 13 487 mnkr per den 31 mars, vilket är en minskning med 169 mnkr jämfört med februari. Moderbolaget har lämnat koncernbidrag om 181 mnkr samt fått koncerninterna utdelningar om totalt 12 mnkr. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 564 mnkr, vilket är en minskning med 47 mnkr jämfört med februari, vilket kan främst hänförs till S:t Erik Försäkrings AB. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2016-03-31	Utlåning 2016-02-29	Borgen 2016-03-31	Limit *)	Utnyttjat 2016-03-31
AB Familjebostäder	4 349	4 342		5 700	76%
AB Stockholms hem	9 650	9 600		10 700	90%
AB Stokab	518	403		1 000	52%
AB Svenska Bostäder	8 094	7 933	2	10 100	80%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 525	6 633	2	7 200	91%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 993	2 954	2	3 400	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	10 816	11 077	3	12 700	85%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 285	3 471	1	3 701	89%
Stockholm Vatten Holding AB	8 996	8 911	6	10 500	86%
Stockholms Hamn AB	2 207	2 124	6	3 600	61%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	691	574	5	1 000	70%
Stockholms Stadsteater AB **	102	390		450	23%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	7	94%
Totalt för bolagen	58 226	58 412	43	70 068	83%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiutskott samt koncernstyrelsen.

***) Limitgränser och direktutlåning sker via moderbolaget effektivt per 1 januari 2016. Resterande bolag har utlåning direkt mot staden.

	Inlåning 2016-03-31	Inlåning 2016-02-29
Stockholms Stadshus AB ***	13 487	13 656
St Erik Försäkrings AB ****	341	379
St Erik Livförsäkring AB	18	22
Stockholms Business Region AB	138	140
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	67	70
Totalt för bolagen	14 051	14 267

***) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 10 100 mnkr per 31 mars. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGA och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2016-03-31 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 terminräntor). Runt denna prognos finns ett osäkerhetsintervall, som är framräknat utifrån hur väl implicita terminräntor historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 58,2 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 14,1 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 649 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 766 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 117 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för mars 2016 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för mars 2016 för Stockholms Stadshus AB