

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

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2016-04-30**

### **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 30 april 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 30 april 2016, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 30 april 2016 till 34 799 mnkr, vilket är en minskning med 161 mnkr sedan föregående rapportering per 31 mars 2016.

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 30 april, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 84 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 30 april. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 58 980 mnkr per den 30 april, en ökning med 754 mnkr sedan mars. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Skolfastigheter i Stockholm AB (+ 208 mnkr), AB Svenska Bostäder (+178 mnkr) samt AB Stockholmshem (+160 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 2,65 år per den 30 april, vilket är en minskning med 0,06 år jämfört med mars.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 694 mnkr per den 30 april, vilket är en minskning med 793 mnkr jämfört med mars. Förändringen beror i huvudsak på utdelning enligt budget från moderbolaget till Stockholms stad om 1 000 mnkr samt utdelning från Fortum till moderbolaget om 200 mnkr under april månad. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 556 mnkr, vilket är en minskning med 8 mnkr jämfört med mars. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2016-04-30	Utlåning 2016-03-31	Borgen 2016-04-30	Limit *)	Utnyttjat 2016-04-30
AB Familjebostäder	4 356	4 349		5 700	76%
AB Stockholms hem	9 810	9 650		10 700	92%
AB Stokab	513	518		1 000	51%
AB Svenska Bostäder	8 272	8 094	2	10 100	82%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 536	6 525	2	7 200	91%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	3 001	2 993	2	3 400	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	11 024	10 816	3	12 700	87%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 304	3 285	1	3 701	89%
Stockholm Vatten Holding AB	9 089	8 996	6	10 500	87%
Stockholms Hamn AB	2 275	2 207	6	3 600	63%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	685	691	5	1 000	69%
Stockholms Stadsteater AB **	115	102		450	26%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	7	94%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>58 980</b>	<b>58 226</b>	<b>43</b>	<b>70 068</b>	<b>84%</b>

\*) 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 2016-04-30	Inlåning 2016-03-31
Stockholms Stadshus AB ***	12 694	13 487
St Erik Försäkrings AB ****	334	341
St Erik Livförsäkring AB	19	18
Stockholms Business Region AB	133	138
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	70	67
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 250</b>	<b>14 051</b>

\*\*\*) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9 275 mnkr per 30 april. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGA och Stadsteatern.

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

### Känslighetsanalys per 2016-04-30 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 59,0 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,3 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 674 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 804 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 130 mnkr.

### Bilagor

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