

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

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2016-08-31**

### **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 augusti 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 augusti 2016, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognoz för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 augusti 2016 till 35 770 mnkr, vilket är en ökning med 341 mnkr sedan föregående rapportering per 31 juli 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) 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 den 31 augusti, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 87 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 augusti. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 61 011 mnkr per den 31 augusti, en ökning med 696 mnkr sedan juli. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Skolfastigheter i Stockholm AB (+ 334 mnkr) och Stockholm Vatten Holding AB (+166 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 31 augusti, vilket är en minskning med 0,07 år jämfört med juli.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 736 mnkr per den 31 augusti, vilket är en ökning med 10 mnkr jämfört med juli. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 497 mnkr, vilket är en minskning med 16 mnkr jämfört med juli. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2016-08-31	Utlåning 2016-07-31	Borgen 2016-08-31	Limit *)	Utnyttjat 2016-08-31
AB Familjebostäder	4 420	4 431		5 700	78%
AB Stockholms hem	9 994	9 985		10 700	93%
AB Stokab	457	444		1 000	46%
AB Svenska Bostäder	8 826	8 741	2	10 100	87%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 529	6 501	2	7 200	91%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 995	2 980	2	3 400	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	11 714	11 380	3	12 700	92%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 340	3 340	1	3 701	90%
Stockholm Vatten Holding AB	9 404	9 238	6	10 500	90%
Stockholms Hamm AB	2 562	2 486	6	3 600	71%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	544	581	5	1 000	55%
Stockholms Stadsteater AB **	226	208		450	50%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	7	94%
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>61 011</b>	<b>60 315</b>	<b>43</b>	<b>70 068</b>	<b>87%</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 2016-08-31	Inlåning 2016-07-31
Stockholms Stadshus AB ***	12 736	12 726
St Erik Försäkrings AB ****	328	331
St Erik Livförsäkring AB	14	20
Stockholms Business Region AB	82	91
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	73	71
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 233</b>	<b>13 239</b>

\*\*\*) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9170 mnkr per 31 augusti. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGA och Stadsteatern.

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

### Känslighetsanalys per 2016-08-31 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 61,0 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,2 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 573 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 750 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 177 mnkr.

### Bilagor

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