

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2016-10-31

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

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 oktober 2016 till 36 087 mnkr, vilket är en ökning med 317 mnkr sedan föregående rapportering per 31 augusti 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 (SGAF) 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 SGAF. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår till 70 068 mnkr per den 31 oktober, 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 oktober. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 61 260 mnkr per den 31 oktober, en ökning med 249 mnkr sedan augusti. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+ 182 mnkr) och AB Stockholmshem (+78 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Durationen beräknas för hela den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (räntebindingstiden för externa skuldportföljen som är samma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,49 år per den 31 oktober, vilket är en minskning med 0,16 år jämfört med augusti.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 756 mnkr per den 31 oktober, vilket är en ökning med 20 mnkr jämfört med augusti. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 506 mnkr, vilket är en ökning med 9 mnkr jämfört med augusti. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2016-10-31	Utlåning 2016-08-31	Borgen 2016-10-31	Limit *)	Utnyttjat 2016-10-31
AB Familjebostäder	4 456	4 420		5 700	78%
AB Stockholms hem	10 072	9 994		10 700	94%
AB Stokab	388	457		1 000	39%
AB Svenska Bostäder	9 008	8 826	2	10 100	89%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 438	6 529	2	7 200	89%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 961	2 995	2	3 400	87%
Skolfastigheter i Stockholm AB	11 787	11 714	3	12 700	93%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 315	3 340	1	3 701	90%
Stockholm Vatten Holding AB	9 441	9 404	6	10 500	90%
Stockholms Hamm AB	2 610	2 562	6	3 600	73%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	514	544	5	1 000	52%
Stockholms Stadsteater AB **	270	226		450	60%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	7	94%
Totalt för bolagen	61 260	61 011	43	70 068	87%

*) 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 2016-10-31	Inlåning 2016-08-31
Stockholms Stadshus AB ***	12 756	12 736
St Erik Försäkrings AB ****	325	328
St Erik Livförsäkring AB	17	14
Stockholms Business Region AB	91	82
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	73	73
Totalt för bolagen	13 262	13 233

***) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9171 mnkr per 31 oktober. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGA och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2016-10-31 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 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 61,3 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-månadsperioden att bli ca 563 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 738 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 175 mnkr.

Bilagor

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