

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2017-04-30

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh
VD

Bakgrund

Finansenheten, 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 2017. 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 2017, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 30 april 2017 till 38 708 mnkr, vilket är en ökning med 59 mnkr sedan föregående rapportering per 31 mars 2017.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,36 år per den 30 april, vilket är en ökning med 0,14 år jämfört med mars.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter uppgår enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad till 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt uppdaterad bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, till 71 521 mnkr. Enligt 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 71 521 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, med undantag för ett borgensåtagande om 2 mnkr för SGAF. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 75 671 mnkr per den 30 april, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 85 procent av 75 671 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 48 mnkr per den 30 april, vilket är oförändrat sedan föregående månad. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 64 517 mnkr per den 30 april, en ökning om 1 089 mnkr sedan mars. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Skolfastigheter i Stockholm AB (+400 mnkr), Stockholms Hamn AB (+172 mnkr), AB Svenska Bostäder (+162 mnkr), samt AB Stockholmshem (+130 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 197 mnkr per den 30 april, vilket är en minskning med 992 mnkr jämfört med mars. Förändringen beror i huvudsak på utdelning enligt budget från moderbolaget till Stockholms stad om 1 200 mnkr. Moderbolaget har i sin tur erhållit utdelning från AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad med 200 mnkr under april månad. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 612 mnkr, vilket är en ökning med 3 mnkr jämfört med mars. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2017-04-30	Utlåning 2017-03-31	Borgen 2017-04-30	Limit *)	Utnyttjat 2017-04-30
AB Familjebostäder	4 751	4 712	1	6 500	73%
AB Stockholms hem	10 707	10 577	0	11 600	92%
AB Stokab	483	492	3	1 000	49%
AB Svenska Bostäder	10 116	9 954	2	11 700	86%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 394	6 377	3	7 200	89%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	2	65%
S:t Erik Markutveckling AB	2 577	2 469	2	3 400	76%
Skolfastigheter i Stockholm AB	12 506	12 106	3	14 300	87%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	2 956	2 948	1	3 702	80%
Stockholm Vatten och Avfall AB	9 926	9 894	7	11 000	90%
Stockholms Hamn AB	3 143	2 971	5	3 800	83%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	92%
Stockholms Stads Parkerings AB	869	857	4	1 000	87%
Stockholms Stadsteater AB **	89	71	0	450	20%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	8	91%
Totalt för bolagen	64 517	63 428	48	75 671	85%

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

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

	Inlåning 2017-04-30	Inlåning 2017-03-31
Stockholms Stadshus AB ***	12 197	13 189
St Erik Försäkrings AB ****	380	383
St Erik Livförsäkring AB	12	12
Stockholms Business Region AB	136	135
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	84	79
Totalt för bolagen	12 809	13 798

***) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9 151 mnkr per 30 april. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGAF och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2017-04-30 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 64,5 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 12,8 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 554 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 729 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 175 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för april 2017 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för april 2017 för Stockholms Stadshus AB