

Handläggare: Peter Kvarnhem  
Telefon: 08-508 29 390

Till  
Koncernstyrelsen

## **Finansiell månadsrapport per 2018-01-31**

### **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 31 januari 2018. 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 januari 2018, innehåller information om moderbolaget Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 januari 2018 till 39 908 mnkr, vilket är en ökning om 1 289 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 december 2017.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 1,88 år per den 31 januari, vilket är en minskning med 0,16 år.

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 bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, till 79 950 mnkr. Enligt beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för bolagen Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGAF) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) via Stockholms Stadshus AB sedan den 1 januari 2016. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 79 950 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 84 100 mnkr per den 31 januari, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 81 procent av 84 100 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick oförändrat till totalt 48 mnkr per den 31 januari. Borgensåtaganden för bolagen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 68 026 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning om 526 mnkr sedan december. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Stockholmshem (+174 mnkr), AB Svenska Bostäder (+136 mnkr) och Stockholm Vatten och Avfall AB (+100 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 657 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning med 4 mnkr jämfört med december. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 600 mnkr, vilket är en ökning med 96 mnkr jämfört med december. Se även tabell 1.

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 januari 2018 till 54 769 mnkr, vilket är en ökning om 426 mnkr sedan december.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2018-01-31	Utlåning 2017-12-31	Limit *)	Utnyttjat 2018-01-31	Borgen **) 2018-01-31
AB Familjebostäder	5 177	5 107	7 100	73%	1
AB Stockholms hem	11 559	11 385	14 100	82%	0
AB Stokab	357	370	1 000	36%	3
AB Svenska Bostäder	11 282	11 146	13 500	84%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 209	6 145	7 200	86%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 546	2 533	3 400	75%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	13 412	13 433	16 350	82%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 973	2 961	3 700	80%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	9 885	9 785	11 700	84%	7
Stockholms Hamn AB	3 543	3 543	4 500	79%	5
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	722	772	1 100	66%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	361	320	450	80%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		7
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>68 026</b>	<b>67 500</b>	<b>84 100</b>	<b>81%</b>	<b>48</b>

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

\*\*) Borgen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad inte ingå i respektive bolags limit.

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

	Inlåning 2018-01-31	Inlåning 2017-12-31
Stockholms Stadshus AB ****	12 657	12 653
St Erik Försäkrings AB	319	316
St Erik Livförsäkring AB	45	53
Stockholms Business Region AB	151	50
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	85	85
<b>Totalt för bolagen</b>	<b>13 257</b>	<b>13 157</b>

\*\*\*\*) Moderbolagets inlåning till staden är netto 9 322 mnkr per den 31 januari pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

## Känslighetsanalys per 2018-01-31 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).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 68 026 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 13 257 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under år 2018 att bli ca 662 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 210 mnkr.

## Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för januari 2018 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för januari 2018 för Stockholms Stadshus AB

## **Attesterat av**

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

<b>Namn</b>	<b>Datum</b>
Ingela Lindh (Huvudansvarig)	2018-03-03