

Handläggare: Peter Kvarnhem
Telefon: 08-508 29 390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2018-08-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

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 augusti 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 augusti 2018, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognoz för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 augusti 2018 till 44 836 mnkr, vilket är en ökning om 1 191 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 juli 2018. Extern nettoupplåning har under samma period ökat med 1 226 mnkr och uppgår till 44 818 mnkr.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 1,98 år per den 31 augusti, vilket är en minskning med 0,03 år sedan juli.

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. Bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (bilaga A) uppdaterades den 20 juni 2018. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A, till 80 450 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 80 450 mnkr för bolagen 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 84 400 mnkr per den 31 augusti, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 86 procent av 84 400 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 45 mnkr per den 31 augusti, vilket är oförändrat sedan föregående månad. 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).

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 augusti till 60 632 mnkr, vilket är en ökning om 948 mnkr sedan juli.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 72 543 mnkr per den 31 augusti, vilket är en ökning om 959 mnkr sedan juli. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för SISAB (+335 mnkr), Stockholm Vatten och Avfall AB (+230 mnkr), AB Stockholmshem (+117 mnkr) och AB Svenska Bostäder (+80 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 310 mnkr per den 31 augusti, vilket är en ökning om 1 mnkr sedan juli. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 601 mnkr, vilket är en ökning om 10 mnkr jämfört med juli. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

Bolag	Utlåning		Limit *)	Utnyttjat Borgen **)	
	2018-08-31	2018-07-31		2018-08-31	2018-08-31
AB Familjebostäder	5 746	5 743	7 100	81%	1
AB Stockholms hem	12 362	12 245	14 100	88%	0
AB Stokab	426	388	1 000	43%	3
AB Svenska Bostäder	12 078	11 998	13 500	89%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 950	5 904	7 200	83%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
S:t Erik Markutveckling AB	2 580	2 567	3 400	76%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	14 522	14 187	16 350	89%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 924	2 908	3 500	84%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	10 838	10 608	11 700	93%	8
Stockholms Hamn AB	4 032	3 964	5 000	81%	6
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	860	875	1 100	78%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	225	197	450	50%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		1
Totalt för bolagen	72 543	71 584	84 400	86%	45

*) Avser ramar för utlåning för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiskutskott 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.

Bolag	Inlåning	
	2018-08-31	2018-07-31
Stockholms Stadshus AB ****	11 310	11 309
St Erik Försäkrings AB	363	366
St Erik Livförsäkring AB	50	32
Stockholms Business Region AB	95	107
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	93	86
Totalt för bolagen	11 911	11 900

****) Moderbolagets inlåning till staden är netto 8 161 mnkr per den 31 augusti pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

Känslighetsanalys per 2018-08-31 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).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 72 543 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 11 911 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 587 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 194 mnkr.

Bilagor

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

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Ingela Lindh, VD	2018-09-28
Thomas Andersson, Vice VD	2018-09-27