

Handläggare
Peter Kvarnhem, 08-508 29 390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2019-01-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontorets förelagda riskrapporter läggs till handlingarna.

Sammanfattning

Bolagens nettoskuld uppgår till 63 540 mnkr per den 31 januari 2019 och har ökat med 845 mnkr sedan årsskiftet. Prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden estimeras med nuvarande antaganden att bli ca 616 mnkr. En procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 252 mnkr.

Riskkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiter per den 31 januari 2019.

Bakgrund

Stockholms Stadshus AB koncernens (bolagskoncernen) lån och placeringar är samlade i det gemensamma koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta exempelvis att ränterisken (durationen) är densamma som risken i kommunkoncernens portfölj. Internbanken (Stockholms stad) tillhandahåller den upplåning och placering som behövs. Finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad anger ramar för finansverksamheten i kommunkoncernen, dvs. Stockholms stad (staden), Stockholms Stadshus AB (Stadshus) och dess majoritetsägda bolag samt stadens övriga helägda bolag. Finanspolicy Stockholms Stadshus AB anger ramarna för Stadshus och bolagen. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad är överordnad finanspolicy för Stockholms Stadshus AB. Det finns en funktion för riskkontroll som löpande ska följa upp risk enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad.

Ärendets beredning

Finansenheten, inom finansavdelningen på stadsledningskontoret, bearbetar och analyserar löpande koncernbolagens finansiella situation. Detta görs på koncernledningens uppdrag.

Ärendet

I bilaga 1 redovisas den Finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen Stockholms stad per den 31 januari 2019. 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 2019, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende finansiella nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 januari 2019 till 50 112 mnkr, vilket är en ökning om 2 006 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 december 2018. Extern nettoupplåning har under samma period ökat med 2 043 mnkr och uppgår till 50 094 mnkr.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 1,91 år per den 31 januari, vilket är en minskning med 0,03 år sedan december.

Varje bolags ram fastställs utifrån respektive bolags investeringsbudget och finansieringsplan. Stockholms stad har enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad rätt att lämna lån och teckna borgen för stadens bolag samt lämna lån till stadens slutna redovisningsenheter intill ett belopp om totalt 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar 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 sedan den 1 januari 2016. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 80 450 mnkr för bolagen som anges i finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolagsramar för upplåning från Stockholms stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 84 400 mnkr per den 31 januari, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagskoncernen nyttjar per den 31 januari uppgår till totalt 89 procent av 84 400 mnkr. Limiter kommer att uppdateras per den 20 februari 2019 efter nytt beslut från kommunstyrelsens ekonomiutskott. Respektive bolags limit och nyttjande framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 45 mnkr per den 31 januari, vilket är oförändrat sedan föregående rapport. 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 januari till 63 540 mnkr, vilket är en ökning om 845 mnkr sedan december.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 75 472 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning om 888 mnkr sedan december. Förändringen består främst av att skulderna ökade för Skolfastigheter i Stockholm AB (+350 mnkr) och AB Svenska Bostäder (+219 mnkr). Skuldökningen är främst hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 340 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning om 10 mnkr sedan december. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 592 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning om 33 mnkr under samma period. Se även tabell 1.

Tabell 1. Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag

Bolag	Utlåning	Utlåning	Limit *)	Utnyttjat	Borgen **)
	2019-01-31	2018-12-31		2019-01-31	2019-01-31
AB Familjebostäder	6 014	5 945	7 100	85%	1
AB Stockholmshem	12 856	12 785	14 100	91%	0
AB Stokab	293	333	1 000	29%	3
AB Svenska Bostäder	12 786	12 567	13 500	95%	2
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 788	5 745	7 200	80%	3
St Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		1
St Erik Markutveckling AB	2 502	2 507	3 400	74%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	15 095	14 745	16 350	92%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		5
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 942	2 933	3 500	84%	1
Stockholm Vatten och Avfall AB	11 523	11 472	11 700	98%	8
Stockholms Hamn AB	4 457	4 385	5 000	89%	6
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	810	834	1 100	74%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	406	334	450	90%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		1
Totalt för bolagen	75 472	74 584	84 400	89%	45

*) 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.

Bolag	Inlåning	Inlåning
	2019-01-31	2018-12-31
Stockholms Stadshus AB ****)	11 340	11 330
St Erik Försäkrings AB	341	351
St Erik Livförsäkring AB	30	78
Stockholms Business Region AB	137	46
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	83	84
Totalt för bolagen	11 932	11 889

****) Moderbolagets inlåning till staden är netto 7 991 mnkr per den 31 januari pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

Känslighetsanalys per 2019-01-31 för bolagskoncernen

Snitträntan för kommunkoncernens upplåning för januari månad var 0,68 procent. Inlåningsräntan på bolagens placeringar var under månaden 0,48 procent och utlåningsräntan för stadens utlåning till bolagen var 0,93 procent.

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 75 472 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 11 932 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 616 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 252 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för januari 2019 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för januari 2019 för Stockholms Stadshus AB
(moderbolaget)

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Magdalena Bosson, VD	2019-03-05
Krister Schultz, vVD	2019-03-05