

Handläggare
Peter Kvarnhem, 08-508 29390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2019-07-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontorets förelagda riskrapporter läggs till handlingarna.

Sammanfattning

Bolagens nettoskuld uppgår till 68 170 mnkr per den 31 juli 2019 och har ökat med 1 323 mnkr sedan april. Prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden estimeras med nuvarande antaganden att bli ca 525 mnkr. En procentenhets räntepåslag skulle ge räntekostnad om ca 1 207 mnkr.

Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad har uppdaterats enligt beslut från kommunfullmäktige den 17 juni 2019. Riskkontroll konstaterar att det inte föreligger några avvikelser från fastställda finansiella ramar och risklimiter per den 31 juli 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 juli 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 juli 2019, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende finansiella nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 juli 2019 till 54 736 mnkr, vilket är en ökning om 1 808 mnkr sedan föregående rapportering per den 30 april 2019. Ramen för extern upplåning, enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, höjdes den 1 juli 2019 från 60 000 mnkr till 75 000 mnkr enligt beslut från kommunfullmäktige den 17 juni 2019.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,18 år per den 31 juli, vilket är en ökning med 0,07 år sedan april.

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 intill ett belopp om totalt 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar till 86 500 mnkr (se bilaga A till finanspolicy). Bolagsramarna uppdaterades den 20 februari enligt beslut av kommunstyrelsens ekonomiutskott. 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 86 500 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 90 450 mnkr per den 31 juli, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagskoncernen nyttjar per den 31 juli uppgår till totalt 87 procent av 90 450 mnkr. Respektive bolags limit och nyttjande framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick oförändrat till totalt 44 mnkr per den 31 juli. Borgensåtaganden för bolagen ska enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas separat och inte ingå i respektive bolags limit. Se tabell 1.

Bolagens nettoskuld uppgick per den 31 juli till 68 170 mnkr, vilket är en ökning om 1 323 mnkr sedan april.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 79 051 mnkr per den 31 juli, vilket är en ökning om 1 315 mnkr sedan april. Skuldökningen är främst hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Skulderna ökade främst för Stockholm Vatten och Avfall AB (+624

mnkr), Skolfastigheter i Stockholm AB (+500), AB Svenska Bostäder (+325 mnkr), Stockholms Hamn AB (+286 mnkr) och Stockholms Stadsteater AB (+91mnkr). Skuldnivån för S:t Erik Markutveckling och AB Stokab har minskat med 395 mnkr respektive 113 mnkr. S:t Erik Markutveckling har bl a sålt dotterbolaget Runda Huset. Se tabell 2 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 10 238 mnkr per den 31 juli, vilket är en minskning om 16 mnkr sedan april. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 643 mnkr per den 31 juli, vilket är en minskning om 24 mnkr under samma period. Se även tabell 1.

Tabell 1. Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag (mnkr)

Bolag	Utlåning		Limit *)	Utnyttjat Borgen **)	
	2019-07-31	2019-04-30		2019-07-31	2019-07-31
AB Familjebostäder	6 285	6 308	8 200	77%	1
AB Stockholms hem	13 239	13 162	15 200	87%	0
AB Stokab	300	413	1 000	30%	3
AB Svenska Bostäder	13 468	13 142	14 200	95%	3
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 700	5 769	6 500	88%	3
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	0		2
S:t Erik Markutveckling AB	2 239	2 634	3 400	66%	2
Skolfastigheter i Stockholm AB	16 020	15 519	17 000	94%	3
Stockholm Business Region AB	0	0	0		3
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB ***	2 879	2 868	3 500	82%	2
Stockholm Vatten och Avfall AB	12 713	12 089	14 500	88%	8
Stockholms Hamn AB	5 060	4 774	5 400	94%	7
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	0		3
Stockholms Stads Parkerings AB	948	948	1 100	86%	4
Stockholms Stadsteater AB ***	201	110	450	45%	0
Stockholms Stadshus AB	0	0	0		0
Totalt för bolagen	79 051	77 736	90 450	87%	44

*) 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	
	2019-07-31	2019-04-30
Stockholms Stadshus AB ****	10 238	10 222
St Erik Försäkrings AB	420	435
St Erik Livförsäkring AB	27	17
Stockholms Business Region AB	104	123
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	92	92
Totalt för bolagen	10 881	10 889

****) Moderbolagets inlåning till staden är netto 7 158 mnkr per den 31 juli pga vidareutlåning till SGAF och Stadsteatern.

Känslighetsanalys per 2019-07-31 för bolagskoncernen

Snitträntan för kommunkoncernens upplåning för juli månad var 0,56 procent. Inlåningsräntan på bolagens placeringar var under månaden 0,36 procent och utlåningsräntan för stadens utlåning till bolagen var 0,81 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 terminsräntor).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 79 051 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 10 881 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 525 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 207.

Bilagor

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

Attesterat av

Detta dokument har godkänts digitalt av följande personer:

Namn	Datum
Magdalena Bosson, VD	2019-08-20
Krister Schultz, Vice VD	2019-08-20