

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2012-11-30

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande:

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Irene Svenonius
VD

Bakgrund

Redovisning och finansstrategi, 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 externa nettoportfölj.

Ärendet

I *bilaga 1* redovisas den *Finansiella månadsrapporten för Kommunkoncernen Stockholms stad per 31 oktober 2012*. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas och därmed även skuld per bolag. Rapporten i *bilaga 2: Finansiell månadsrapport för Stadshus AB per 30 november 2012* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 14 588 mnkr den 30 november 2012, vilket är en ökning med 1 063 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 september 2012. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 37 908 mnkr den 30 november, vilket är en ökning med 922 mnkr sedan september. Ökningen beror på bolagens investeringsvolym. Den totala ramen för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 54 114 mnkr. Bolagens ram är för närvarande 48 814 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,3 år per 30 november, vilket är 0,3 år lägre än i september.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 334 mnkr per den 30 november, vilket är en ökning med 34 mnkr sedan den 30 september. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 486 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 156 mnkr sedan den 30 september.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2012-11-30	2012-09-30			2012-11-30
AB Familjebostäder	3 638	3 532		4 800	76%
AB Stockholmshem	5 215	5 123		6 000	87%
AB Stokab	1 154	1 157		1 500	77%
AB Svenska Bostäder	2 209	2 150	14	5 000	44%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 535	6 420		7 500	87%
St Erik Markutveckling AB	1 019	1 024	1	2 200	46%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 663	7 287		8 500	90%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	2 380	2 184		3 900	61%
Stockholm Vatten AB	6 530	6 535		7 000	93%
Stockholms Hamn AB	886	877		1 400	63%
Stockholms Parkerings AB	498	546	9	700	72%
Stockholms Stadsteatern AB	182	151		300	61%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	8	38%
Stockholms Business Region AB	0	0		4	0%
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	0	0		2	0%
Totalt för bolagen	37 908	36 986	26	48 814	78%
TOTALT	37 908	36 986	26	60 000	63%

	Inlåning		Borgen
	2012-11-30	2012-09-30	2012-11-30
Stockholm Stadshus AB	11 334	11 300	3
St Eriks Försäkring AB 1)	291	297	
St Eriks Livförsäkring AB	17	120	
Stockholms Business Region AB	90	139	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	56	55	
Totalt för bolagen	11 788	11 911	3

1) Avser även en fordran på 150 mnkr mot staden (reverslån).

Känslighetsanalys per 2012-11-30 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 terminsräntor). Runt denna prognos finns ett osäkerhetsintervall som är framräknat utifrån hur väl implicita terminsräntor historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 26 088 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 652 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 724 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 72 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport oktober 2012 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport november 2012 för Stockholm Stadshus AB