

Inger Johansson Kjaerboe
08-508 29 270

Finansiell månadsrapport per 2008-02-29

Förslag till beslut

Koncernstyrelsen föreslås besluta

Att lägga enheten för finansstrategis förelagda rapporter till handlingarna.

Stockholm som ovan

Irene Lundquist Svenonius

Finansiell månadsrapport per 2008-02-29

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

Stockholm Stadshus AB koncernens (bolagskoncernen) interna lån och placeringar ersattes i december 2007 med in- och utlåning via det samlade koncernkontosystemet för kommunkoncernen. För bolagen i bolagskoncernen innebär detta att ränterisken (durationen) nu är densamma som risken i kommunkoncernens externa nettoportfölj. Denna förändring föranleder en ny struktur och delvis nytt innehåll i de finansiella månadsrapporterna.

Rapporten i *bilaga 1: Finansiell månadsrapport för Kommunkoncernen Stockholms stad* redovisas 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 Stadshus AB* innehåller information om Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgår per 2008-02-29 till 15 341 mnkr, vilket är en minskning med 266 mnkr sedan den 31 oktober 2007.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgår till 41 088 mnkr. Det är en ökning med 448 mnkr sedan oktober 2007 och inom bolagens totala ram för 2008 på 49 185 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen uppgår till 1,52 år, vilket är 0,09 år kortare än vid förra rapporttillfället. Den genomsnittliga måldurationen ska vara 1,5 år med en tillåten avvikelse på +/- 0,3 år. Det innebär att bolagskoncernen sammantaget inte avviker från gällande ramar.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgår till 12 941 mnkr, vilket är en ökning med 215 mnkr sedan den 31 oktober 2007. Övriga bolag inom bolagskoncernen har tillgångar uppgående till 505 mnkr.

Känslighetsanalys per 2008-02-29 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för Stockholm Stadshus AB koncernens nettoskuld på 27 642 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli 1 105 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden 1 168 mnkr. Detta innebär en känslighet på 63 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för februari 2008 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för februari 2008 för Stockholms Stadshus AB