

Inger Johansson Kjaerboe
08-508 29 270

Finansiell månadsrapport per 2008-11-30

Förslag till beslut

Koncernstyrelsen föreslås besluta
att lägga redovisning och finansstrategis förelagda rapporter till handlingarna.

Stockholm som ovan

Irene Lundquist Svenonius

Finansiell månadsrapport per 2008-11-30

Redovisning och 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.

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

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgår per 2008-11-30 till 8 494 mnkr, vilket var en svag ökning på 226 mnkr sedan den 30 september 2008. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgår till 35 118 mnkr. Det är en svag ökning på 120 mnkr sedan september 2008. Bolagens totala ram för 2008 är på 49 535 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgår till 1,71 år, vilket är 0,23 år kortare än vid förra rapporttillfället. I nuvarande situation med en extern nettoskuldportföljen som är lägre än 15 miljarder kronor ska riskmandat i form av målduration inte anses begränsande. Ränterisken reduceras istället genom att löptider och risktagande vid placering och upplåning i möjligaste mån anpassas till vilken horisont som gäller i förhållande till framtida likvidflöden, dvs. matchningsprincipen.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgår till 13 721 mnkr, vilket är en ökning med 442 mnkr sedan den 30 september 2008. Ökningen beror på en realisationsvinst som uppkom i samband med försäljning av dotterbolagen BK Sydväst AB och BK Syd AB den 1 november år 2008. Övriga bolag inom bolagskoncernen har tillgångar uppgående till 433 mnkr.

Känslighetsanalys per 2008-11-30 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för Stockholm Stadshus AB koncernens nettoskuld på 20 964 mnkr, under den närmaste 12-månadersperioden, att bli 788 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden 809 mnkr. Detta innebär en känslighet på 22 mnkr.

Bilagor

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