

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2010-09-30

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Irene Lundquist 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

Finansiella månadsrapporter

Den finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen (*bilaga 1*) redovisas per 31 augusti 2010. Det beror på att motsvarande rapport för september kommer att behandlas i Ekonomiutskottet senare under månaden. Datum för ekonomiutskottet har inte fastställts.

Rapporten *Finansiell månadsrapport för Stadshus AB (Bilaga 2)* innehåller information om moderbolaget Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer per den 30 september. Tabell 2 och

Diagram 2 ur bilagan innehåller information fram till och med 31 augusti av samma anledning som nämnt om bilaga 1.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgår per 2010-08-31 till 3 743 mnkr, vilket är en minskning med 1 775 mnkr sedan 31 maj 2010.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgår till 28 263 mnkr per 30 september 2010, vilket är en minskning med 2 962 mnkr sedan 31 maj 2010. Bolagens totala ram är för närvarande 51 748 mnkr. Det är framförallt bostadsbolagens försäljningar av fastigheter till bostadsrättsföreningar som bidrar till att bolagskoncernens skuld minskar.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgår till 1,31 per sista augusti vilket är 0,09 år högre jämfört med 31 maj 2010.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgår till 11 600 mnkr per 30 september, vilket är en ökning med 77 mnkr sedan den 31 maj 2010. De övriga bolagen har tillgångar som uppgår till 925 mnkr, vilket motsvarar en ökning med 418 mnkr sedan 31 maj 2010. Ökningen beror i huvudsak på att AB Svenska Bostäder var skuldfritt vid månadsskiftet och hade placeringar på närmare 400 mnkr.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2010-09-30	2010-05-31			2010-09-30
AB Familjebostäder	1 765	2 798	3	7 700	23%
AB Stockholmshem	3 707	4 309		8 086	46%
AB Stokab	897	973		1 500	60%
AB Svenska Bostäder	0	1 149	23	8 000	0%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	5 990	5 970		6 600	91%
S:t Erik Markutveckling AB	709	698	1	800	89%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 078	7 413	3	8 500	83%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	582	418		1 500	39%
Stockholm Vatten AB	6 041	6 107		6 900	88%
Stockholms Hamn AB	769	779		1 215	63%
Stockholms Parkerings AB	569	540	6	650	88%
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	0	0,5		10	0%
Stockholms Stadsteatern AB	157	70		280	56%
Stockholm Stadshus AB	0	0	7	7	100%
Totalt för bolagen	28 263	31 225		51 748	55%
Kvarstående utrymme				8 252	
TOTALT	28 263	31 225	42	60 000	47%

	Upplåning	
	2010-09-30	2010-05-31
AB Svenska Bostäder	390	0
Stockholm Stadshus AB	11 600	11 523
St Erik Försäkring AB	292	304
St Erik Livförsäkring AB	32	11
Stockholms Business Region AB	131	114
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	52	51
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	2	0
Totalt för bolagen	12 498	12 003

Känslighetsanalys per 2010-09-30 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, som var 15 738 mnkr, under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 503 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 567 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 64 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport avseende augusti 2010 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende september 2010 för Stadshus AB