

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2010-11-30

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Per Blomstrand
Vice 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*, vilken först kommer att behandlas på kommunstyrelsens ekonomiutskott den 15 december 2010. 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* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 2 354 mnkr den 30 november 2010, vilket är en ökning med 436 mnkr sedan den 30 september 2010. Den totala skulden för

bolagskoncernen uppgick till 28 025 mnkr den sista november 2010, vilket är en minskning med 238 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den sista september 2010. Det reducerade lånebehovet förklaras av bostadsbolagens försäljningar av fastigheter till bostadsrättsföreningar. Bolagens totala ram är för närvarande 51 748 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 1,72 per den sista november vilket är 0,68 år lägre jämfört med den sista september 2010.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 644 mnkr per den 30 november, vilket är en ökning med 44 mnkr sedan den 30 september 2010. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 734 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 191 mnkr sedan den 30 september 2010. Det är främst AB Svenska Bostäder som har minskat sina tillgångar, 128 mnkr jämfört med förra rapporttillfället.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2010-11-30	2010-09-30	2010-11-30		2010-11-30
AB Familjebostäder	1 544	1 765	3,0	7 700	20%
AB Stockholms hem	3 036	3 707		8 086	38%
AB Stokab	954	897		1 500	64%
AB Svenska Bostäder	0	0	23,0	8 000	0%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 175	5 990		6 600	94%
St Erik Markutveckling AB	693	709	0,7	800	87%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 326	7 078	2,7	8 500	86%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	705	582		1 500	47%
Stockholm Vatten AB	6 103	6 041		6 900	88%
Stockholms Hamn AB	785	769		1 215	65%
Stockholms Parkerings AB	536	569	5,7	650	83%
Stockholms Stadsteatern AB	168	157		280	60%
Stockholm Stadshus AB	0	0	7,0	7	100%
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	0	0		10	0%
Totalt för bolagen	28 025	28 263		51 748	54%
Kvarstående utrymme				8 252	
TOTALT	28 025	28 263	42,1	60 000	47%

	Inlåning		Borgen
	2010-11-30	2010-10-31	2010-11-30
AB Svenska Bostäder	262	390	23,0
Stockholm Stadshus AB	11 644	11 600	7,0
St Eriks Försäkring AB	282	292	
St Eriks Livförsäkring AB	18	32	
Stiftelsen Hotellhem i Stockholm	26	25	
Stockholms Business Region AB	88	131	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	53	52	
Stockholms Stad Utrednings- och Statistikkontor AB	3	2	
Stockholm 2004 AB	1	1	
Svenska Teknologiföreningen	1	1	
Totalt för bolagen	12 378	12 525	30,0

Känslighetsanalys per 2010-11-30 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, som var 15 647 mnkr, under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 497 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 571 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 75 mnkr.

Bilagor

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