



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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2012-02-29

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 januari 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 31 januari 2012* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 11 894 mnkr den 31 januari 2012, vilket är en ökning med 1 198 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 30 november 2011. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 34 796 mnkr den 29 februari 2012, vilket är en ökning med 1 165 mnkr sedan den 30 november 2011. Ökningen är hänförlig till bolagens höga investeringsvolym. Bolagens totala ram är för närvarande 54 114 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, dvs. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 1,62 år per 31 januari, vilket är 0,10 år lägre än vid förra rapporteringstillfället.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 833 mnkr per den 29 februari, vilket är en ökning med 936 mnkr sedan den 30 november 2011 som främst beror på återförd aktieutdelning för 2011. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 715 mnkr, vilket motsvarar en ökning med 92 mnkr sedan den 30 november 2011.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2012-02-29	2011-11-30			
AB Familjebostäder	2 419	2 234		4 800	50%
AB Stockholms hem	4 912	4 730		6 000	82%
AB Stokab	1 173	1 103		1 500	78%
AB Svenska Bostäder	1 174	868	14	5 000	24%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 520	6 535		7 500	87%
S:t Erik Markutveckling AB	1 069	1 086	1	2 200	49%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 481	7 355		8 500	88%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	1 885	1 659		3 900	48%
Stockholm Vatten AB	6 473	6 425		7 000	92%
Stockholms Hamn AB	924	909		1 400	66%
Stockholms Parkerings AB	535	555	9	700	78%
Stockholms Stadsteatern AB	229	171		300	76%
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	34 796	33 631	26	48 814	71%
TOTALT	34 796	33 631	26	60 000	58%

	Inlåning		Borgen
	2012-02-29	2011-11-30	
Stockholm Stadshus AB	11 833	10 897	3
St Eriks Försäkring AB 1)	308	261	
St Eriks Livförsäkring AB	250	218	
Stockholms Business Region AB	101	87	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	56	57	
Totalt för bolagen	12 548	11 520	3

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

Känslighetsanalys per 2012-02-29 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 historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 22 248 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 600 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 725 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 125 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport avseende januari 2012 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport avseende januari 2012 för Stadshus AB