



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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2012-03-31

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

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 12 618 mnkr den 31 mars 2012, vilket är en ökning med 869 mnkr sedan senaste rapporteringstillfället den 29 februari 2012. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 34 474 mnkr den 31 mars, vilket är en minskning med 322 mnkr sedan den sista februari. Minskningen beror i huvudsak på att bolagen har fått koncernbidrag från Stockholms Stadshus AB. Den totala ramen för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 54 114 mnkr. Bolagens ram är för närvarande 48 814 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,39 år per 31 mars, vilket är 0,10 år högre än i februari.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 11 544 mnkr per den 31 mars 2012, vilket är en minskning med 279 mnkr sedan den 29 februari 2012. Minskningen beror framförallt på att koncernbidrag betalats ut till bolagen. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 665 mnkr, vilket motsvarar en minskning med 50 mnkr sedan den 29 februari.

Tabell 1; Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2012-03-31	2012-02-29			2012-03-31
AB Familjebostäder	2 546	2 419		4 800	53%
AB Stockholms hem	5 126	4 912		6 000	85%
AB Stokab	1 125	1 173		1 500	75%
AB Svenska Bostäder	1 282	1 174	14	5 000	26%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 309	6 520		7 500	84%
St Erik Markutveckling AB	1 079	1 069	1	2 200	49%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 088	7 481		8 500	83%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	1 801	1 885		3 900	46%
Stockholm Vatten AB	6 477	6 473		7 000	93%
Stockholms Hamm AB	1 021	924		1 400	73%
Stockholms Parkerings AB	573	535	9	700	83%
Stockholms Stadsteatern AB	47	229		300	16%
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	34 474	34 796	26	48 814	71%
TOTALT	34 474	34 796	26	60 000	58%

	Inlåning		Borgen
	2012-03-31	2012-02-29	2012-03-31
Stockholm Stadshus AB	11 554	11 833	3
St Eriks Försäkring AB 1)	286	308	
St Eriks Livförsäkring AB	214	250	
Stockholms Business Region AB	91	101	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	46	56	
Totalt för bolagen	12 192	12 548	3

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

Känslighetsanalys per 2012-03-31 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 22 255 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 610 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 690 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 80 mnkr.

Bilagor

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