

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2015-07-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh
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 portfölj.

Ärendet

I bilaga 1 redovisas den Finansiella månadsrapporten för kommunkoncernen Stockholms stad per den 31 juli 2015. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total extern skuld och nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas. Rapporten i bilaga 2, Finansiell månadsrapport för Stockholms Stadshus AB per den 31 juli 2015, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 juli 2015 till 28 863 mnkr, vilket är oförändrat sedan den 31 maj 2015.

Den totala ramen för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter är för närvarande 80 000 mnkr. Bolagens totala ramar enligt bilaga A (se beslut i EKU den 18 mars 2015) uppgår för närvarande till 62 272 mnkr, varav ca 87 procent är nyttjad limit. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen är oförändrade sedan föregående rapportering och uppgår till 43 mnkr. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 54 101 mnkr den 31 juli 2015, en ökning med ca 808 mnkr sedan maj. Förändringen består främst av att skulderna ökade med för Svenska Bostäder 410 mnkr, Stockholmshem 233 mnkr, Stockholm Vatten Holding 152 mnkr, samt Stockholms Hamn 122 mnkr. Ökningen är i huvudsak hänförligt till bolagens investeringar. Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Durationen beräknas för hela den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (räntebindningstiden för externa skuldportföljen som är samma som för kommunkoncernen) uppgick till 3,17 år per den 31 juli, vilket är en minskning med ca -0,1 år, jämfört med maj (3,28 år).

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 955 mnkr per den 31 juli, vilket är en ökning med 17 mnkr jämfört med maj. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 472 mnkr, vilket är en minskning med -11 mnkr jämfört med maj. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2015-07-31	Utlåning 2015-05-31	Borgen 2015-07-31	Limit *)	Utnyttjat 2015-07-31
AB Familjebostäder	4 292	4 305		5 300	81%
AB Stockholmshem	8 761	8 527		9 950	88%
AB Stokab	530	600		1 300	41%
AB Svenska Bostäder	6 865	6 455	3	8 000	86%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 577	6 604	2	7 000	94%
S:t Erik Livförsäkrings AB			1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 356	2 348	2	2 600	91%
Skolfastigheter i Stockholm AB	10 238	10 360	2	11 500	89%
Stockholm Business Region AB			5	6	85%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	3 418	3 380		3 900	88%
Stockholm Vatten Holding AB	8 305	8 153	3	8 700	95%
Stockholms Hamn AB	1 933	1 811	6	2 800	69%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB			2	3	78%
Stockholms Stads Parkerings AB	640	631	6	800	81%
Stockholms Stadsteater AB	186	118		400	47%
Stockholms Stadshus AB			11	12	95%
Totalt för bolagen	54 101	53 293	43	62 272	87%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag

	Inlåning	
	2015-07-31	2015-05-31
Stockholms Stadshus AB	12 955	12 938
St Erik Försäkrings AB**	283	270
St Erik Livförsäkring AB	35	38
Stockholms Business Region AB	89	106
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	65	70
Totalt för bolagen	13 427	13 421

**) Inkluderar reverser om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per den 2015-07-31 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 54,1 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,4 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 742 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 886 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 145 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för juli 2015 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för juli 2015 för Stockholms Stadshus AB