

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2016-02-29

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 januari 2016. 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 29 februari 2016, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 29 februari 2016 till 38 215 mnkr, vilket är en ökning med 7 700 mnkr sedan föregående rapportering.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter är för närvarande 90 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, för närvarande till 65 922 mnkr enligt beslut av kommunstyrelsens ekonomiutskott den 16 december 2016. Efter beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGA) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) i fortsättningen via Stockholms Stadshus AB. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram om 65 922 mnkr som anges i Bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår till 70 072 mnkr per 29 februari, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 83 procent av 70 072 mnkr. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 43 mnkr per den 29 februari och har minskat ca 0,5 mnkr sedan oktober. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen) som har uppdaterats per årsskiftet.

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 58 412 mnkr per den 29 februari, en ökning med 2 992 mnkr sedan oktober. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+749 mnkr), S:t Erik Markutveckling (+600 mnkr), AB Stockholmshem (+588 mnkr), Skolfastigheter i Stockholm AB (+556 mnkr) samt Stockholm Vatten Holding (+332 mnkr). 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 2,56 år per den 29 februari, vilket är en minskning med 0,58 år, jämfört med oktober (3,14 år).

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 13 656 mnkr per den 29 februari, vilket är en ökning med 675 mnkr jämfört med oktober. Detta förklaras främst av att moderbolaget under december fick reverserad utdelning, inklusive ränta, om 505 mnkr från staden samt 116 mnkr i återbetalad kvarskatt från Skatteverket.

De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 611 mnkr, vilket är en ökning med 174 mnkr jämfört med oktober, vilket kan främst hänföras till S:t Erik Försäkrings AB. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2016-02-29	Utlåning 2015-10-31	Borgen 2016-02-29	Limit *)	Utnyttjat 2016-02-29
AB Familjebostäder	4 342	4 281		5 700	76%
AB Stockholms hem	9 600	9 012		10 700	90%
AB Stokab	403	450		1 000	40%
AB Svenska Bostäder	7 933	7 184	2	10 100	79%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 633	6 559	2	7 200	92%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 954	2 354	2	3 400	87%
Skolfastigheter i Stockholm AB	11 077	10 521	3	12 700	87%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 471	3 446	1	3 700	94%
Stockholm Vatten Holding AB	8 911	8 579	6	10 500	85%
Stockholms Hamn AB	2 124	2 137	6	3 600	59%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	574	632	5	1 000	58%
Stockholms Stadsteater AB **	390	265		450	87%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	12	55%
Totalt för bolagen	58 412	55 420	43	70 072	83%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag

**) Limitgränser och direktutlåning sker via moderbolaget effektivt per 1 januari 2016. Resterande bolag har utlåning direkt mot staden.

	Inlåning 2016-02-29	Inlåning 2015-10-31
Stockholms Stadshus AB ***	13 656	12 981
St Erik Försäkrings AB ****	379	271
St Erik Livförsäkring AB	22	16
Stockholms Business Region AB	140	82
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	70	69
Totalt för bolagen	14 267	13 419

***) Stockholms Stadshus AB inlåning till staden är netto 9 795 mnkr. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGA och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2016-02-29 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 58,4 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 14,3 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 673 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 848 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 175 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för januari 2016 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för februari 2016 för Stockholms Stadshus AB