

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2016-07-31

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 maj 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 31 juli 2016, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 juli 2016 till 35 429 mnkr, vilket är en ökning med 630 mnkr sedan föregående rapportering per 30 april 2016.

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 65 918 mnkr enligt beslut av kommunstyrelsens ekonomiutskott den 16 mars 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 65 918 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, med undantag för ett borgensåtagande om 1 mnkr för SGA. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår till 70 068 mnkr per den 31 juli, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 86 procent av 70 068 mnkr. Respektive bolags limit framgår av tabellen nedan.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick oförändrat till totalt 43 mnkr per den 31 juli. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 60 315 mnkr per den 31 juli, en ökning med 1 335 mnkr sedan april. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+469 mnkr), Skolfastigheter i Stockholm AB (+ 356 mnkr), Stockholms Hamn AB (+211 mnkr) samt AB Stockholms hem (+175 mnkr). Se tabellen nedan för information om respektive bolags utestående låneskuld.

Durationen beräknas för hela den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (räntebindningstiden för externa skuldportföljen som är samma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,72 år per den 31 juli, vilket är en ökning med 0,07 år jämfört med april.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 726 mnkr per den 31 juli, vilket är en ökning med 32 mnkr jämfört med april. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 513 mnkr, vilket är en minskning med 43 mnkr jämfört med april. Se även tabellen nedan.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2016-07-31	Utlåning 2016-04-30	Borgen 2016-07-31	Limit *)	Utnyttjat 2016-07-31
AB Familjebostäder	4 431	4 356		5 700	78%
AB Stockholms hem	9 985	9 810		10 700	93%
AB Stokab	444	513		1 000	44%
AB Svenska Bostäder	8 741	8 272	2	10 100	87%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 501	6 536	2	7 200	90%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 980	3 001	2	3 400	88%
Skolfastigheter i Stockholm AB	11 380	11 024	3	12 700	90%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 340	3 304	1	3 701	90%
Stockholm Vatten Holding AB	9 238	9 089	6	10 500	88%
Stockholms Hamn AB	2 486	2 275	6	3 600	69%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	581	685	5	1 000	59%
Stockholms Stadsteater AB **	208	115		450	46%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	7	94%
Totalt för bolagen	60 315	58 980	43	70 068	86%

*) Avser ramar för utlåning och borgensåtagande för stadens bolag enligt kommunstyrelsens ekonomiutskott samt koncernstyrelsen.

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

	Inlåning 2016-07-31	Inlåning 2016-04-30
Stockholms Stadshus AB ***	12 726	12 694
St Erik Försäkrings AB ****	331	334
St Erik Livförsäkring AB	20	19
Stockholms Business Region AB	91	133
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	71	70
Totalt för bolagen	13 239	13 250

***) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9 179 mnkr per 31 juli. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGA och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2016-07-31 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 60,3 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,2 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 572 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 727 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 155 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för maj 2016 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för juli 2016 för Stockholms Stadshus AB