

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2017-01-31

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Ingela Lindh
VD

Bakgrund

Finansenheten, 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 2017. 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 januari 2017, innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognos för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 januari 2017 till 37 408 mnkr, vilket är en ökning med 1 100 mnkr sedan föregående rapportering per 31 december 2016.

Den totala ramen för utlåning till och borgensåtagande för stadens bolag samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter uppgår enligt finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad till 100 000 mnkr. Av totalramen uppgår bolagens ramar, enligt bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, till 70 618 mnkr. Enligt beslut i koncernstyrelsen för Stockholms Stadshus AB den 14 december 2015 sker upplåningen för Stockholm Globe Arena Fastigheter AB (SGAF) och Stockholms Stadsteater AB (Stadsteatern) via Stockholms Stadshus AB. Beslutet innebär att nämnda bolags låneramar inte är inkluderade i den totalram som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, med undantag för ett borgensåtagande om 1 mnkr för SGAF. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår till 74 768 mnkr per den 31 januari, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Det är en höjning med 4 700 mnkr sedan föregående rapportering. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 84 procent av den totala ramen. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

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

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 63 112 mnkr per den 31 januari, en ökning med 827 mnkr sedan december. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+258 mnkr), AB Stockholms hem (+188 mnkr), SISAB (+175 mnkr) samt Stockholm Vatten och Avfall AB (+158 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 2,24 år per den 31 januari, vilket är en minskning med 0,18 år jämfört med december.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 13 284 mnkr per den 31 januari, vilket är en ökning med 5 mnkr jämfört med december. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 570 mnkr, vilket är en ökning med 82 mnkr jämfört med december. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2017-01-31	Utlåning 2016-12-31	Borgen 2017-01-31	Limit *)	Utnyttjat 2017-01-31
AB Familjebostäder	4 581	4 508		6 500	70%
AB Stockholms hem	10 420	10 232		11 600	90%
AB Stokab	382	396		1 000	38%
AB Svenska Bostäder	9 630	9 372	2	11 700	82%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 431	6 358	2	6 500	99%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	1	93%
S:t Erik Markutveckling AB	2 949	2 939	2	3 400	87%
Skolfastigheter i Stockholm AB	12 162	11 987	3	14 300	85%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	84%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	3 085	3 075	1	3 701	83%
Stockholm Vatten och Avfall AB***	9 709	9 551	6	11 000	88%
Stockholms Hamn AB	2 671	2 778	6	3 800	70%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	85%
Stockholms Stads Parkerings AB	726	757	5	800	91%
Stockholms Stadsteater AB **	366	332		450	81%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	7	94%
Totalt för bolagen	63 112	62 285	43	74 768	84%

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

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

***)) Namnbyte från Stockholm Vatten Holding AB till Stockholm Vatten och Avfall AB den 7 november 2016.

	Inlåning 2017-01-31	Inlåning 2016-12-31
Stockholms Stadshus AB ****)	13 284	13 279
St Erik Försäkrings AB *****	299	306
St Erik Livförsäkring AB	56	63
Stockholms Business Region AB	141	39
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	74	80
Totalt för bolagen	13 854	13 767

****)) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 9 833 mnkr per 31 januari. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGAF och Stadsteatern.

*****)) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2017-01-31 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 63,1 mdkr kronor respektive sammanslagna tillgångar om ca 13,8 mdkr kronor är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under den närmaste 12-månaders-perioden att bli ca 583 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 756 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 173 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport för januari 2017 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport för januari 2017 för Stockholms Stadshus AB