

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2017-03-31

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

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 mars 2017 till 38 649 mnkr, vilket är en ökning med 1 241 mnkr sedan föregående rapportering per 31 januari 2017.

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 uppdaterad bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, till 71 521 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 om 71 521 mnkr som anges i bilaga A till finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad, med undantag för ett borgensåtagande om 2 mnkr för SGAF. Samtliga bolags totala ram för upplåning från Stockholms Stad och Stockholms Stadshus AB uppgår därmed till 75 671 mnkr per den 31 mars, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Det är en höjning om 903 mnkr sedan föregående rapportering. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 84 procent av 75 671 mnkr. Respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 48 mnkr per den 31 mars, vilket är en ökning om 5 mnkr sedan januari. Bolagens pensionsutfästelser har uppdaterats och rapporterats till kommunstyrelsen i enlighet med finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 63 428 mnkr per den 31 mars, en ökning om 316 mnkr sedan januari. Förändringen består delvis av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+324 mnkr), Stockholms Hamn AB (+300 mnkr) samt Stockholm Vatten och Avfall AB (+185 mnkr). S:t Erik Markutvecklings skuld har minskat med 480 mnkr, vilket främst beror på fastighetsförsäljning till exploateringsnämnden i mars. Stadsteaterns skuld har minskat med 295 mnkr främst på grund av erhållna koncernbidrag. Under mars månad har moderbolaget fördelat koncernbidrag om totalt 491 mnkr. Stadsteatern och SGAF erhöll koncernbidrag om 352 mnkr respektive 139 mnkr. Koncernbidrag har lämnats av Stokab (210 mnkr), Stockholms Stadshus AB (122 mnkr), Stockholms Stads Parkerings AB (138 mnkr) samt Stockholms Hamn AB (21 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 2,22 år per den 31 mars, vilket är en minskning med 0,02 år jämfört med januari.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 13 189 mnkr per den 31 mars, vilket är en minskning om 95 mnkr jämfört med januari. Moderbolaget har under mars lämnat koncernbidrag om 122 mnkr samt erhållit koncerninterna utdelningar om totalt 13 mnkr. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 609 mnkr, vilket är en ökning om 39 mnkr (jämfört med januari) som främst hänförs till S:t Erik Försäkrings AB. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2017-03-31	Utlåning 2017-01-31	Borgen 2017-03-31	Limit *)	Utnyttjat 2017-03-31
AB Familjebostäder	4 712	4 581	1	6 500	73%
AB Stockholms hem	10 577	10 420	0	11 600	91%
AB Stokab	492	382	3	1 000	50%
AB Svenska Bostäder	9 954	9 630	2	11 700	85%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 377	6 431	3	7 200	89%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	2	65%
S:t Erik Markutveckling AB	2 469	2 949	2	3 400	73%
Skolfastigheter i Stockholm AB	12 106	12 162	3	14 300	85%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	2 948	3 085	1	3 702	80%
Stockholm Vatten och Avfall AB***	9 894	9 709	7	11 000	90%
Stockholms Hamn AB	2 971	2 671	5	3 800	78%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	92%
Stockholms Stads Parkerings AB	857	726	4	1 000	86%
Stockholms Stadsteater AB **	71	366	0	450	16%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	8	91%
Totalt för bolagen	63 428	63 112	48	75 671	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 2017-03-31	Inlåning 2017-01-31
Stockholms Stadshus AB ****)	13 189	13 284
St Erik Försäkrings AB *****	383	299
St Erik Livförsäkring AB	12	56
Stockholms Business Region AB	135	141
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	79	74
Totalt för bolagen	13 798	13 854

****)) Stockholms Stadshus AB:s inlåning till staden är netto 10 170 mnkr per 31 mars. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGAF och Stadsteatern.

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

Känslighetsanalys per 2017-03-31 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 historiskt sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om ca 63,4 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 570 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir prognostiserad räntekostnad i stället ca 719 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 149 mnkr.

Bilagor

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