

Handläggare: Peter Kvarnhem
Telefon: 08-508 29 390

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2017-10-31

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

Kommunkoncernens externa upplåning uppgick per den 31 oktober 2017 till 38 757 mnkr, vilket är en ökning om 685 mnkr sedan föregående rapportering per den 31 augusti 2017.

Durationen beräknas för den externa skuldportföljen. Durationen för bolagskoncernen (som är densamma som för kommunkoncernen) uppgick till 2,15 år per den 31 oktober, vilket är oförändrat sedan augusti.

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 71 821 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 71 821 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 75 971 mnkr per den 31 oktober, vilket fastställts av stadens ekonomiutskott och koncernstyrelsen. Den limit som bolagen nyttjar för närvarande uppgår totalt till 87 procent av 75 971 mnkr och respektive bolags limit framgår av tabell 1.

De totala pensionsutfästelserna för bolagen uppgick till totalt 48 mnkr per den 31 oktober, vilket är oförändrat sedan augusti. Se tabell 1 för information om respektive bolags pensionsutfästelser (borgen).

Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 65 979 mnkr per den 31 oktober, vilket är en ökning om 282 mnkr sedan augusti. Skuldökningen är hänförlig till bolagens investeringsnivåer. Förändringen består främst av att skulderna ökade för AB Svenska Bostäder (+174 mnkr) och AB Stockholmskem (+136 mnkr). Se tabell 1 för information om respektive bolags utestående skuld.

Stockholms Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 12 229 mnkr per den 31 oktober, vilket är relativt oförändrat jämfört med augusti. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 542 mnkr, vilket är en minskning med 55 mnkr jämfört med augusti. Se även tabell 1.

Tabell 1: Bolagskoncernens utlåning respektive inlåning fördelat per bolag.

	Utlåning 2017-10-31	Utlåning 2017-08-31	Borgen 2017-10-31	Limit *)	Utnyttjat 2017-10-31
AB Familjebostäder	4 977	4 905	1	6 500	77%
AB Stockholms hem	11 128	10 992	0	11 600	96%
AB Stokab	360	443	3	1 000	36%
AB Svenska Bostäder	10 910	10 736	2	11 700	93%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 246	6 375	3	7 200	87%
S:t Erik Livförsäkrings AB	0	0	1	2	65%
S:t Erik Markutveckling AB	2 537	2 578	2	3 400	75%
Skolfastigheter i Stockholm AB	13 083	13 039	3	14 300	92%
Stockholm Business Region AB	0	0	5	6	82%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB **	2 977	2 966	1	3 702	80%
Stockholm Vatten och Avfall AB	9 444	9 420	7	11 000	86%
Stockholms Hamn AB	3 286	3 252	5	4 100	80%
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	0	0	3	3	92%
Stockholms Stads Parkerings AB	765	794	4	1 000	77%
Stockholms Stadsteater AB **	266	197	0	450	59%
Stockholms Stadshus AB	0	0	7	8	91%
Totalt för bolagen	65 979	65 697	48	75 971	87%

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

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

	Inlåning 2017-10-31	Inlåning 2017-08-31
Stockholms Stadshus AB ***	12 229	12 229
St Erik Försäkrings AB ****	357	367
St Erik Livförsäkring AB	16	43
Stockholms Business Region AB	79	97
Stockholms Stads Bostadsförmedling AB	90	90
Totalt för bolagen	12 771	12 826

***) Stockholms Stadshus ABs inlåning till staden är netto 8 986 mnkr per 31 oktober. Stockholms Stadshus AB vidareutlånar till SGAF och Stadsteatern.

****) Inkluderar revers om 230 mnkr.

Känslighetsanalys per 2017-10-31 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).

Beräkningen sker under antagande att ränteprognosen inträffar och att bolagskoncernens nuvarande samlade skuld om 65 979 mnkr respektive sammanslagna tillgångar om 12 771 mnkr är oförändrade. Därmed kommer prognostiserad räntekostnad för bolagskoncernen som helhet under år 2018 att bli ca 641 mnkr. En känslighetsanalys med ovan antaganden och en procentenhets räntepåslag skulle ge motsvarande räntekostnad om ca 1 173 mnkr.

Bilagor

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