

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

Till
Koncernstyrelsen

Finansiell månadsrapport per 2012-04-30

Koncernledningens förslag till beslut

Koncernstyrelsen beslutar följande.

Stadsledningskontoret, finansavdelningens förelagda rapporter läggs till handlingarna.

Irene Svenonius
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 externa nettoportfölj.

Ärendet

I *bilaga 1* redovisas *den Finansiella månadsrapporten för Kommunkoncernen Stockholms stad per 30 april 2012*. Rapporten redovisar kommunkoncernens finansiella ställning, såsom total nettoskuld, duration och kreditrisk. Även den finansiella ställningen för Stockholms stad redovisas och därmed även skuld per bolag. Rapporten i *bilaga 2: Finansiell månadsrapport för Stadshus AB per 30 april 2012* innehåller information om Stockholms Stadshus AB avseende nettotillgångar, ränteprognois för koncernkontot samt marknadskommentarer inklusive grafer.

Nettoskulden för kommunkoncernen uppgick till 13 399 mnkr den 30 april 2012, vilket är en ökning med 781 mnkr sedan senaste rapporteringstillfälle den 31 mars 2012. Den totala skulden för bolagskoncernen uppgick till 35 189 mnkr den 30 april, vilket är en ökning med 715 mnkr sedan mars. Ökningen beror på bolagens investeringsvolym. Den totala ramen för stadens bolag samt stadens slutna redovisningsenheter är 54 114 mnkr. Bolagens ram är för närvarande 48 814 mnkr.

Durationen (räntebindningstiden) för bolagskoncernen, d.v.s. samma som för kommunkoncernen, uppgick till 2,50 år per 30 april, vilket är 0,11 år högre än i mars.

Stadshus AB:s (moderbolagets) tillgångar uppgick till 10 660 mnkr per den 30 april, vilket är en minskning med 894 mnkr sedan den 31 mars. Minskningen beror främst på aktieutdelning till Stockholms Stad per 12 april, om 900 mnkr, efter beslut om årsredovisning 2011 och bolagsstämma. De övriga bolagen hade tillgångar som uppgick till 673 mnkr, vilket motsvarar en ökning med 8 mnkr sedan den 31 mars.

Tabell 1: Bolagskoncernens inlåning respektive utlåning fördelat per bolag.

	Utlåning		Borgen	Limit	Utnyttjat
	2012-04-30	2012-03-31			2012-04-30
AB Familjebostäder	2 628	2 546		4 800	55%
AB Stockholms hem	5 287	5 126		6 000	88%
AB Stokab	1 128	1 125		1 500	75%
AB Svenska Bostäder	1 377	1 282	14	5 000	28%
Micasa Fastigheter i Stockholm AB	6 383	6 309		7 500	85%
St Erik Markutveckling AB	1 060	1 079	1	2 200	48%
Skolfastigheter i Stockholm AB	7 325	7 088		8 500	86%
Stockholm Globe Arena Fastigheter AB	1 852	1 801		3 900	47%
Stockholm Vatten AB	6 521	6 477		7 000	93%
Stockholms Hamm AB	1 031	1 021		1 400	74%
Stockholms Parkerings AB	544	573	9	700	79%
Stockholms Stadsteatern AB	52	47		300	17%
Stockholm Stadshus AB	0	0	3	8	38%
Stockholms Business Region AB	0	0		4	0%
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	0	0		2	0%
Totalt för bolagen	35 189	34 474	26	48 814	72%
TOTALT	35 189	34 474	26	60 000	59%

	Inlåning		Borgen
	2012-04-30	2012-03-31	2012-04-30
Stockholm Stadshus AB	10 660	11 554	3
St Eriks Försäkring AB 1)	291	286	
St Eriks Livförsäkring AB	216	214	
Stockholms Business Region AB	90	91	
Stockholm Stad Bostadsförmedling AB	49	46	
Totalt för bolagen	11 307	12 192	3

1) Avser även en fordran på 150 mnkr mot staden (reverslån).

Känslighetsanalys per 2012-04-30 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 historisk sett lyckats förutsäga faktiska utfall.

Om ränteprognosen inträffar kommer räntekostnaden för bolagskoncernens nettoskuld på 23 856 mnkr under den närmaste 12-månadersperioden att bli ca 640 mnkr. Om räntan skulle utvecklas enligt den övre kurvan i osäkerhetsintervallet blir lånekostnaden ca 705 mnkr. Detta innebär en känslighet på ca 65 mnkr.

Bilagor

1. Finansiell månadsrapport april 2012 för kommunkoncernen Stockholms stad
2. Finansiell månadsrapport april 2012 för Stockholm Stadshus AB