

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2017-08-31

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2017-08-31	-208	2,00%
P2 2017, helår	-302	1,92%
P1 2017, helår	-303	1,92%
Budget 2017, helår	-300	1,88%

*Exklusive rearesultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar avseende andelar i bostadsrättsföreningar som innehas av Egnahemsbolaget.

Omvärldsutveckling

Marknadens riskapitit påverkas för närvarande negativt av geopolitisk oro avseende bland annat Nordkorea och positivt av en fortsatt stark världskonjunktur. Vid sitt möte den 20 september lämnade den amerikanska centralbanken FED både ränta och policy oförändrad samt meddelade att de kommer att påbörja den tidigare aviserade minskningen av balansräkningen i oktober. Majoriteten av FED-ledamöterna är positiva till ytterligare en ytterligare räntehöjning under 2017. Beträffande arbetsmarknaden skapades det färre nya jobb i USA i augusti än väntat med 156 000 mot 189 000 i juli samtidigt som löneökningstakten var oväntat låg, vilket kan tala emot en räntehöjning. Oljepriset har stigit till cirka 55 \$/fat.

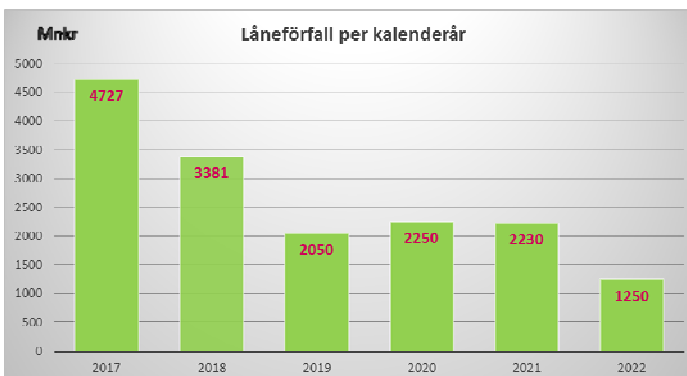
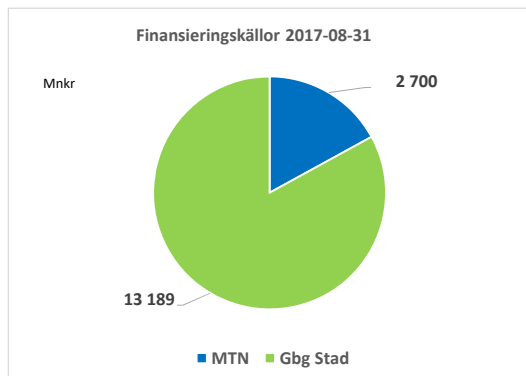
Räntemarknad

Vid sitt möte den 7 september beslutade Riksbanken att lämna reporäntan oförändrad. Man gjorde inte heller någon förändring av räntebanan eller obligationsköpen. Däremot höjdes prognoserna för inflation och tillväxt. Inflationen blev något högre än väntat i augusti med 2,3 %, mätt som Riksbankens nya målvariabel KPIF. Trots att svensk ekonomi är stark och inflationen är uppe på Riksbankens mål räknar man inte med någon höjning förrän i mitten av 2018. ECB beslutade också om oförändrad ränta och obligationsköp vid sitt möte. Trots högre tillväxt bedömdes inflationstrycket dämpat varvid stimulanser fortfarande anses nödvändiga. Kronan noteras till 9,52 kr mot euron och till 8,0 kr mot dollarn.

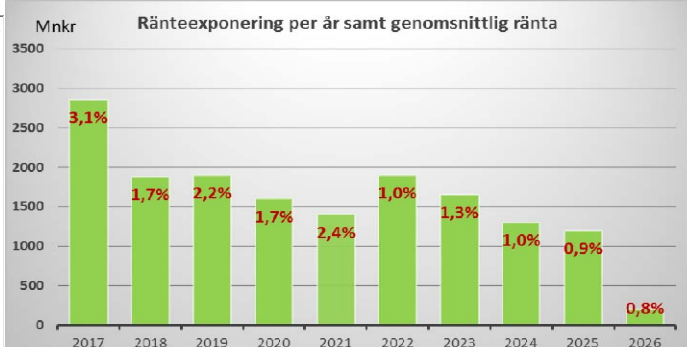
Skuldförvaltningen

Inga nya långa lån har upptagits eller refinansierats sedan föregående rapport.

Finansieringskällor



Svensk ränteutveckling avseende 3-månadsräntan, 5-årsräntan samt reporäntan



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2017-08-31

	UTFALL 2017-08-31	UTFALL 2016-12-31	P2 2017-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-208,3 Mkr	-369,6 Mkr	-302 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	2,00%	2,36%	1,92%	
	UTFALL 2017-08-31	UTFALL 2016-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2016-04-15	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-15 889 Mkr	-15 841 Mkr	16 341 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	25,7%	27%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,4 år	3,2 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,81%	2,07%	-----	
Lån	-15 889 Mkr	-15 843 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	17 350 Mkr	15 900 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	12 750 Mkr	12 100 Mkr		
FRA köpta	0 Mkr	0 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
FRA sålda	0 Mkr	0 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
CAPs	0 Mkr	0 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
REFINANSIERINGSRISK ⁴⁾			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Lånevolym	-15 889 Mkr	-15 843 Mkr	16 341 Mkr	
Kreditlöptid ⁴⁾	-----	1,9 år	-----	
Förfallostruktur	2017-2022	2017-2022		
PLACERINGSRISK				
Placeringsvolym, externa	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	
LIKVIDITETSRIK			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Kassatillgodohavanden	0 Mkr	2 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit KVK	594 Mkr	540 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	594 Mkr	542 Mkr	God betalningsberedskap	
VALUTARISK				
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillåtet	Nej
MOTPARTSRISK				
Summa nettofordran	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	Nej
Schablonmetoden ⁵⁾	Nordea 401, Mkr	Nordea 383 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	Nej

1. Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar.

2. Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar, återförda nedskrivningar, räntetäckter, kostnader för PRI och aktiverad ränta ställt i relation till genomsnittlig låneportfölj.

3. Avtalad ränta på utestående volym ställt i relation till ränteeponeringen.

4. Finans inom Stadsledningskontoret tryggar likviditetsförsörjningen i kommunkoncernen enligt stadens finanspolicy.

5. Den schablonmässiga motpartsrisken beräknas genom att 10% av underliggande volym vid en 5-årig löptid betraktas som utnyttjad limit.