

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2018-05-31

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2018-05-31	-108	1,68%
P2 2018, helår	-265	1,67%
P1 2018, helår	-266	1,69%
Budget 2018, helår	-299	1,81%

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

Omvärldsutveckling

Den senaste tiden har präglats av politisk oro främst i Italien men även i Spanien och vad eventuella nyval skulle få för konsekvenser för EU och euron. De amerikanska börserna steg med bland annat stöd av en stark arbetsmarknadsrapport i maj, trots att USA beslutat att införa importtullar på stål och aluminium. Sannolikheten för en höjning i juni av den amerikanska styrräntan har härigenom ökat. Antalet nya jobb ökade med 223 000 i maj jämfört med reviderade 159 000 i april. Arbetslösheten sjönk ytterligare till 3,8% och lönetillväxten steg. Inflationstakten i Euroområdet steg preliminärt med 1,9% i maj jämfört med 1,2% i april framförallt. Oljepriset noteras fortfarande högt på cirka \$76/fat.

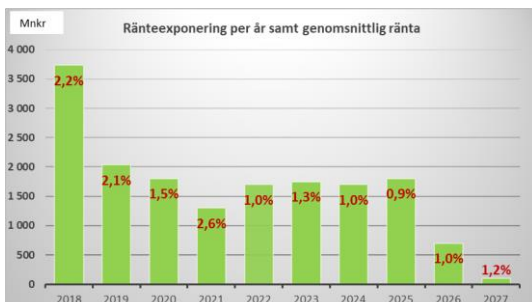
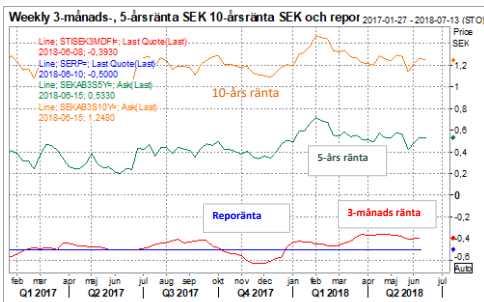
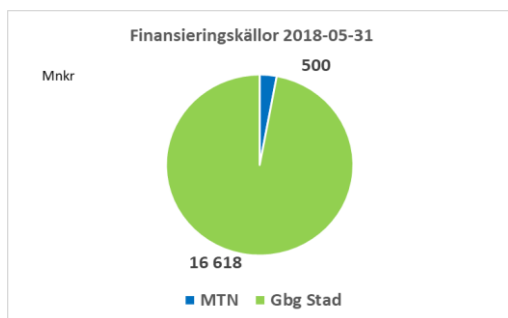
Räntemarknad

Den italienska politiska oron spred sig även till den svenska räntemarknaden där räntorna föll kraftigt initialt men har därefter rekylat tillbaka när oron minskade. Efter att ECB avisat att avslutningsfasen av ECBs obligationsköp kommer att diskuteras på ECBs nästa penningpolitiska möte i juni steg de europeiska och de svenska räntorna kraftigt. Svensk BNP ökade med 0,7% kv 1 jämfört med kv 4 2017 främst beroende på ökade investeringar. I årstakt steg BNP med 3,3%. För närvarande har kronan till stärkts till 10,26 kr mot euron och försvagats till 8,69 kr mot dollarn.

Skuldförvaltningen

I början av juni har ett lån om 750 mnkr hos Staden refinansierats och utökats till 900 mnkr i ett nytt 5-årslån med marginalet 0,47%. Den interna checklimiten har höjts från 700 mnkr till 1 000 mnkr.

Finansieringskällor



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2018-05-31

	UTFALL 2018-05-31	UTFALL 2017-12-31	Prognos 2 2018-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-107,6 Mkr	-299,5 Mkr	-265 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,68%	1,92%	1,67%	
	UTFALL 2018-05-31	UTFALL 2017-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2017-12-15	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-16 618 Mkr	-16 011 Mkr	17 165 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	28,1%	27%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,33 år	3,36 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,61%	1,65%	-----	
Lån	0 Mkr	-16 016 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	17 700 Mkr	17 450 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	13 500 Mkr	12 650 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	0 Mkr	-16 016 Mkr	17 138 Mkr	
Kreditlöptid ⁴⁾	-----	2,1 år	-----	
Förfallostruktur	2018-2024	2018-2023		
PLACERINGSRISK				
Placeringsvolym, externa	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	
LIKVIDITETSRIK			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Kassatillgodohavanden	0 Mkr	4 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit KVK	445 Mkr	467 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	445 Mkr	471 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 416, Mkr	Nordea 406 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	Nej

1. Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar.

2. Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar, återförda nedskrivningar, ränteutgifter, 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.