

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2018-06-30

\*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2018-06-30	-129	1,66%
P2 2018, helår	-265	1,67%
P1 2018, helår	-266	1,69%
Budget 2018, helår	-299	1,81%

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

Omvärldsutveckling

Handelskonflikten mellan USA och Kina har fortsatt under sommaren och i Turkiet har det uppstått en valutakris bland annat till följd av stora lån i euro och dollar vilket gör landet sårbart för valutaförändringar. Den amerikanska centralbanken FED höjde styrräntan med 0,25%-enheter till intervallet 1,75% - 2% i juni mot bakgrund av en stark ekonomi och arbetsmarknad. En ny höjning i september är inprisad i marknaden. Antalet nya jobb i USA ökade med 157 000 i juli jämfört med uppreviderade 248 000 i juni. ECB beslutade att lämna styrräntan (0%) oförändrad på mötet i augusti. ECB har tidigare meddelat att obligationsköpen ska trappas ner och avslutas under året. En första höjning av styrräntan väntas först under sommaren 2019. Oljepriset ligger fortfarande på en hög nivå och noteras för närvarande till cirka \$72/fat.

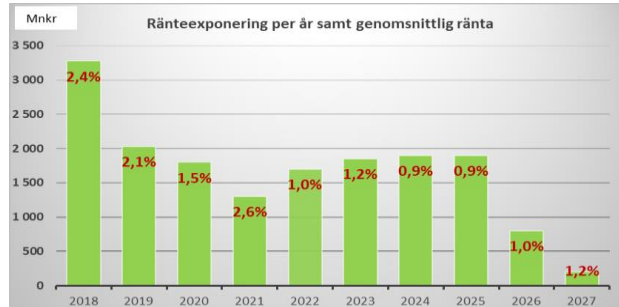
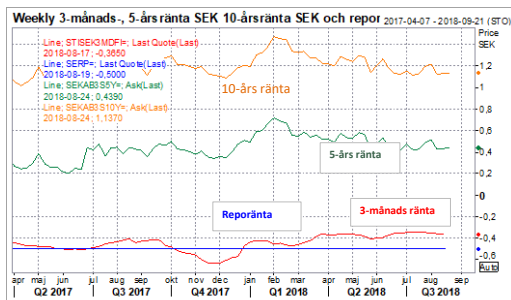
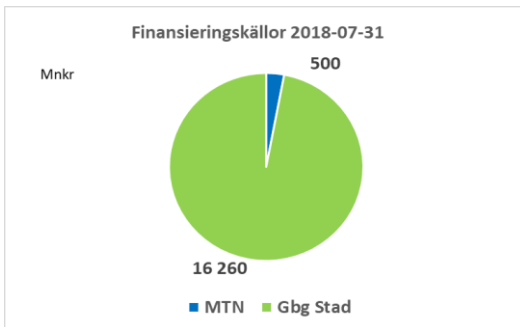
Svensk räntemarknad

Riksbanken beslutade vid sitt möte i början av juli att lämna både reporäntan (-0,5%) och räntebanan oförändrade. Räntebanan indikerar en räntehöjning tidigast mot slutet av året. Riksbanken var dock inte enig i beslutet där två ledamöter ville se en tidigare höjning av reporäntan. Efter beskedet stärktes kronan både mot euron och dollarn och räntorna steg. Den svenka inflationstakten enligt KPIF var till 2,2% i både juli och juni. För närvarande har kronan försvagats till 10,46 kr mot euron och 9,16 kr mot dollarn.

Skuldförvaltningen

Inga nya lån har upptagits eller refinansierats sedan föregående rapport.

Finansieringskällor



# FINANSRAPPORT

## FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2018-06-30

	UTFALL 2018-06-30	UTFALL 2017-12-31	Prognos 2 2018-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
<b>FINANSNETTO, intern resultaträkning</b>				
Finansnetto i Mkr <sup>1)</sup>	-129,0 Mkr	-299,5 Mkr	-265 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad <sup>2)</sup>	1,66%	1,92%	1,67%	
	UTFALL 2018-06-30	UTFALL 2017-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2017-12-15	
<b>RÄNTERISK</b>				
Volym ränteeponering	-16 754 Mkr	-16 011 Mkr	17 165 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	27,5%	27%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,42 år	3,36 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta <sup>3)</sup>	1,60%	1,65%	-----	
Lån	-16 754 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
<b>REFINANSIERINGSRISK <sup>4)</sup></b>			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Lånevolym	-16 754 Mkr	-16 016 Mkr	17 138 Mkr	
Kreditlöptid <sup>4)</sup>	-----	2,1 år	-----	
Förfallostruktur	2018-2024	2018-2023		
<b>PLACERINGSRISK</b>				
Placeringsvolym, externa	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	
<b>LIKVIDITETSRIK</b>			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Kassatillgodohavanden	0 Mkr	4 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit KVK	759 Mkr	467 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	759 Mkr	471 Mkr	God betalningsberedskap	
<b>VALUTARISK</b>				
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillåtet	Nej
<b>MOTPARTSRISK</b>				
Summa nettofordran	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	Nej
Schablonmetoden <sup>5)</sup>	Nordea 407, 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.