

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2018-09-30

\*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2018-09-30	-194	1,66%
P3 2018, helår	-263	1,66%
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

IMF sänkte den globala tillväxtprognosen till 3,7% från 3,9% pga handelskonflikten mellan USA och Kina samt försvagade utsikter för tillväxtländerna. I USA har börsorn förstärkts av svagare bolagsrapporter och riskaptiten har minskat. FED höjde dock styrräntan som väntat i september. BNP-tillväxten i USA i tredje kvartalet minskade till 3,5% i årstakt enligt ett första estimat jämfört med 4,2% i andra kvartalet. I Eurozonen halverades BNP-tillväxten till 0,2% i tredje kvartalet från 0,4% i andra kvartalet enligt en första mätning vilket var den lägsta tillväxttakten på 4 år. Inflationen steg till 2,2% i oktober jämfört med 2,1% i september. Vid ECBs möte i oktober lämnades styrräntan och övriga parametrar oförändrade. Oljepriset har fallit något och noteras för närvarande till cirka \$76/fat.

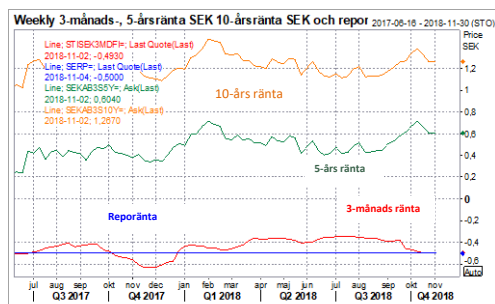
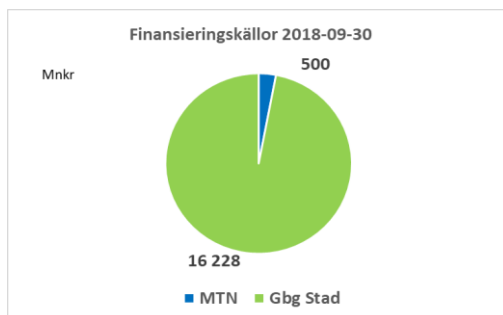
Svensk räntemarknad

Den amerikanska 10-årsräntan har stigit den senaste tiden och ligger lite över 3%, vilket även har lett till stigande europeiska räntor. De svenska räntorna steg ytterligare efter inflationsutfallet i september. Inflationen enligt KPIF steg till 2,5% (2,2%) och KPIF exklusive energi blev 1,6% (1,2%), vilket var i linje med Riskbankens prognos. Riksbanken lämnade reporäntan och räntebanan oförändrade vid mötet den 24 oktober. Två ledamöter reserverade sig mot beslutet och ville höja räntan nu. Fortfarande väntas en höjning i december eller februari. Efter riksbanksbeskedet försvagades kronan något. För närvarande noteras kronan till 10,41 kr mot euron och till 9,18 kr mot dollarn.

Skuldförvaltningen

Inga nya lån har upptagits sedan föregående rapportering.

Finansieringskällor



# FINANSRAPPORT

## FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2018-09-30

	UTFALL 2018-09-30	UTFALL 2017-12-31	Prognos 3 2018-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
<b>FINANSNETTO, intern resultaträkning</b>				
Finansnetto i Mkr <sup>1)</sup>	-193,8 Mkr	-299,5 Mkr	-263 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad <sup>2)</sup>	1,66%	1,92%	1,66%	
	UTFALL 2018-09-30	UTFALL 2017-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2017-12-15	
<b>RÄNTERISK</b>				
Volym ränteeponering	-16 728 Mkr	-16 011 Mkr	16 941 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	28,6%	27%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,40 år	3,36 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta <sup>3)</sup>	1,54%	1,65%	-----	
Lån	-16 728 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	-16 728 Mkr	-16 016 Mkr	16 941 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	785 Mkr	467 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	785 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 381 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, ränteintäkter, 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.