

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-03-31

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2019-03-31	-65	1,61%
P2 2019, helår	-261	1,53%
P1 2019, helår	-269	1,59%
Budget 2019, helår	-285	1,66%

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

Omvärldsutveckling

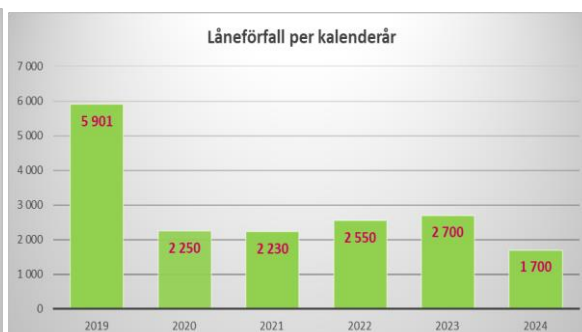
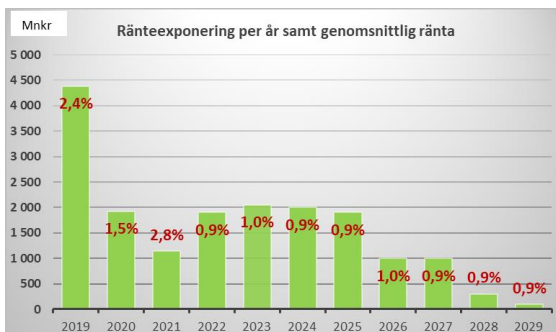
Från Kina rapporterades att tillväxten under första kvartalet 2019 uppgick till 6,4% vilket var något högre än väntat efter att ha minskat tre kvartal i rad tidigare. Förklaringen antas bero på regeringens stimulansåtgärder. Även i USA och i Eurozonen var tillväxten under första kvartalet högre än väntat med 3,2% i USA och 1,2% i Eurozonen. Tidigare hade den internationella valutafonden IMF sänkt den globala tillväxten till 3,3% från 3,5% under 2019 i sin vårprognos. På EU-toppmötet i april bestämdes att förlänga tidpunkten för Storbritanniens utträde ur EU till den sista oktober, om brittena innan dess inte kommer överens om ett avtal. I Euroområdet ökade inflationen till 1,7% i april jämfört med 1,4% i mars. Såväl ECB som FED lämnade sina respektive styrräntor oförändrade i april. ECB väntas inte höja räntan förrän 2020 när inflationen har stabiliserats. Beträffande FED finns förväntningar om att nästa steg kan bli en räntesänkning under 2020 då tillväxten minskar. Jobsiffran i USA överraskade dock med 263 tusen nya jobb i april jämfört med 196 tusen i mars. Oljepriset är fortsatt högt och noteras för närvarande till cirka \$71/fat.

Sverige

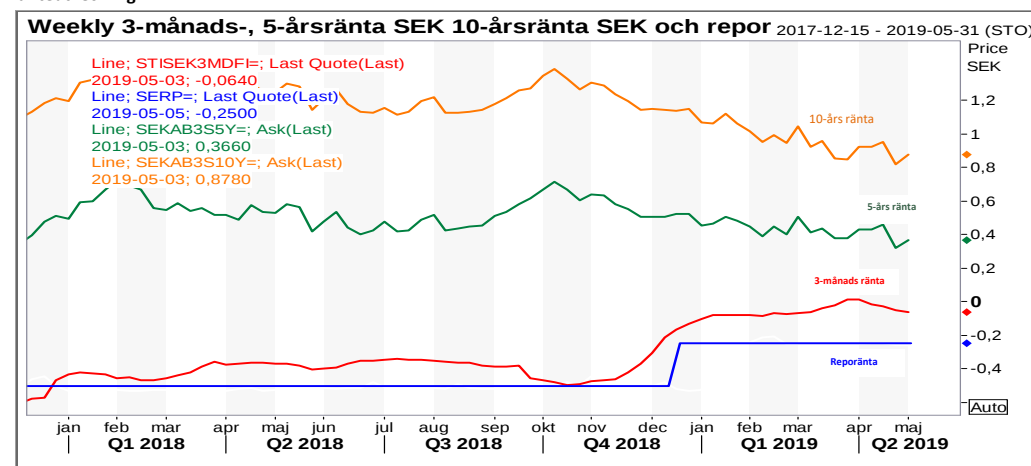
Inflationstakten enligt KPIF var 1,8% i mars jämfört med 1,9% i februari. Utfallet i mars var något högre än väntat men lägre än Riksbankens prognos. Riksbankens penningpolitiska besked i april överraskade marknaden med ett oväntat mjukt budskap som ledde till stor kronförsvagning och fallande räntor. Reporäntan var oförändrad på -0,25% men räntebanan sänktes mer än väntat vilket indikerar en höjning först mot slutet av året eller i början av nästa år. Riksbanken beslutade även att fortsätta med obligationsköpen med cirka 45 mdkr. Den svenska 3 månadsräntan har återigen blivit negativ och swapräntorna har gått ned mellan 5 – 7 baspunkter för löptider 1 – 10 år. För närvarande noteras kronan till 10,69 kr mot euron och till 9,57 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning (per 2019-04-30)

Ett lån på totalt 800 mnkr med 3 månaders räntebindning har refinansierats och utökats i början av april med en ränta på -0,07%.



Ränteutveckling



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-03-31

	UTFALL 2019-03-31	UTFALL 2018-12-31	Prognos 1 2019-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-65,4 Mkr	-256,1 Mkr	-269 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,61%	1,65%	1,59%	
	UTFALL 2019-03-31	UTFALL 2018-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2018-12-14	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-17 571 Mkr	-16 987 Mkr	18 490 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	28%	28%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,37 år	3,38 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,48%	1,55%	-----	
Lån	-17 572 Mkr	-17 018 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	17 700 Mkr	17 500 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	13 900 Mkr	13 700 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	-17 572 Mkr	-17 018 Mkr	18 490 Mkr	
Kreditlöptid ⁴⁾	-----	2,5 år	-----	
Förfallostruktur	2019-2024	2019-2024		
PLACERINGSRISK				
Placeringsvolym, externa	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	
LIKVIDITETSRIK			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Kassatillgodohavanden	539 Mkr	1 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit	333 Mkr	695 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	872 Mkr	696 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⁾	Danske B 398 Mkr	Danske B 381 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.