

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-04-30

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2019-04-30	-86	1,59%
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

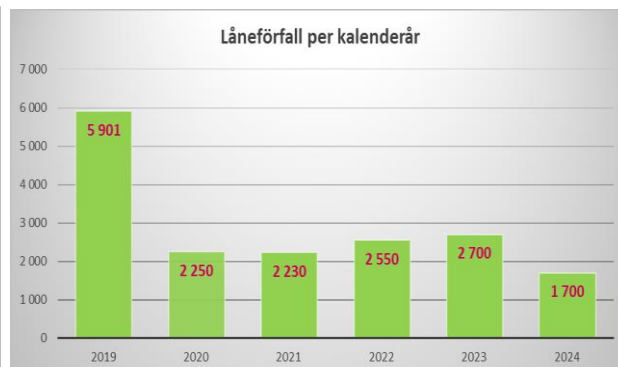
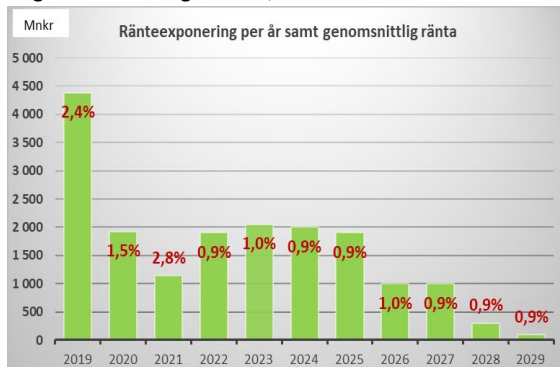
De globala marknadsräntorna har fortsatt att sjunka till följd av sämre konjunkturutsikter, försiktiga centralbanker och upptrappning av handelskriget mellan USA och Kina. Från Tyskland har det rapporterats svagare indikatorer för bland annat inköpschefsindex och indikatorn för näringslivsklimatet. Theresa May tillkännagav till slut sin avgång per den 7 juni. Den brittiska regeringen kommer att så snart som möjligt att lägga fram ytterligare ett brexitförslag till parlamentet som ledamöterna ska debattera första veckan i juni. Tidigare har parlamentet röstat ned regeringens brexitförslag tre gånger. Oljepriset har fallit något och noteras för närvarande till cirka \$68/fat.

Sverige

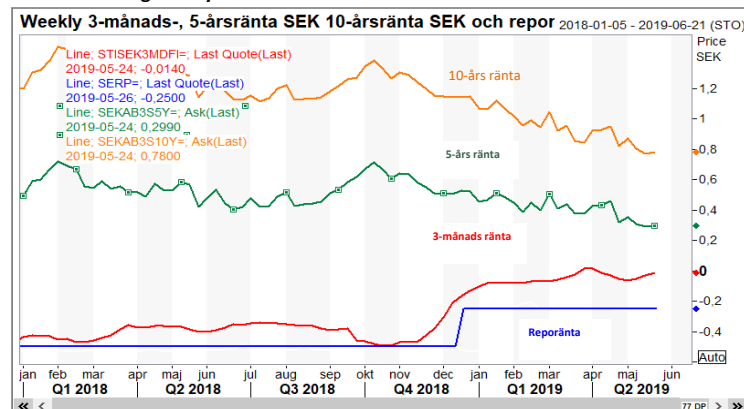
Inflationstakten enligt KPIF var 2,0% i april jämfört med 1,8% i mars. Det var främst dyrare utlandsresor som bidrog till ökningen. Utfallet i april var i linje med Riksbankens prognos. Enligt Swedbanks makroanalys är utvecklingen i svensk ekonomi god. Exportsektorn har gått starkt första kvartalet, inte bara på grund av den svaga kronan utan även på grund av ökad exportvolym. Samtidigt fortsätter bostadsinvesteringarna att minska. Den svenska 3- månadsräntan är fortsatt negativ och den 5-åriga swapräntan handlas på 0,30%. För närvarande noteras kronan till 10,69 kr mot euron och till 9,55 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Ett lån på totalt 300 mnkr med en marginal på 0,48% har refinansierats samt utökats med 300 mnkr i maj med ett nytt 2-årigt lån med marginalen 0,21%.



Ränteutveckling och nyckeltal



Reporänta	-0,25%
KPIF, april	2,0% (mars 1,8%)
BNP	1,2% Q4 (2,4% Y/Y)
Arbetslöshet, april	5,88% (mars 6,65%)
EUR/SEK	10,69 kr
USD/SEK	9,55 kr

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-04-30

	UTFALL 2019-04-30	UTFALL 2018-12-31	Prognos 2 2019-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-86,4 Mkr	-256,1 Mkr	-261 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,59%	1,65%	1,53%	
	UTFALL 2019-04-30	UTFALL 2018-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2018-12-14	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-17 703 Mkr	-16 987 Mkr	18 515 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	28%	28%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,46 år	3,38 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,48%	1,55%	-----	
Lån	0 Mkr	-17 018 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	18 000 Mkr	17 500 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	14 200 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	0 Mkr	-17 018 Mkr	18 515 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	1 Mkr	1 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit	333 Mkr	695 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	334 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⁾	Nordea 392 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, räntetäkter, 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.