

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-08-31

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2019-08-31	-169	1,55%
P2 2019, helår	-261	1,53%
P1 2019, helår	-269	1,59%
Budget 2019, helår	-285	1,66%

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

Omvärldsutveckling

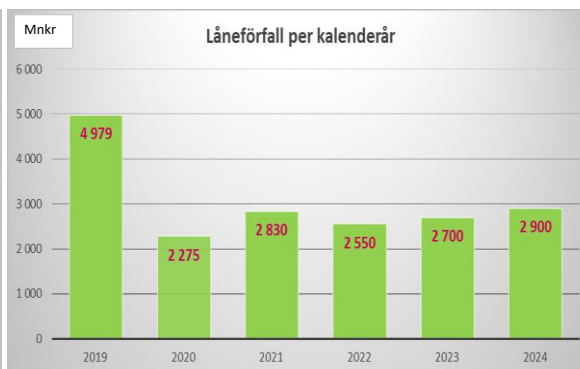
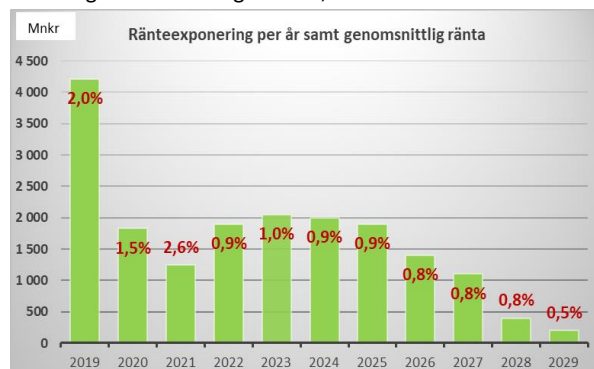
Efter besked om att oroligheterna i Hongkong minskat och att USA och Kina ska återuppta handelssamtalen ökade riskaptiten och börserna steg. USA beslutade också att senarelägga införandet av tullar från 25% till 30% på vissa kinesiska varor till mitten av oktober för att dämpa konfliktnivån med Kina. Osäkerheten kring Brexit är fortsatt stor även om risken för en avtalslös Brexit har minskat då en ny lag förhindrar detta. Förhandlingarna från EU och Storbritannien träffas nu dagligen för att enas om ett avtal. I USA ökade sysselsättningen med 130 tusen nya jobb i augusti mot väntade 150 tusen att jämföra med reviderade 159 tusen i juli. USAs Federal Reserve sänkte räntan med 0,25% på mötet i september men direktionen var inte helt överens angående den framtida räntebanan. ECB sänkte inlåningsräntan med 0,10% men behöll styrräntan oförändrad på 0% på sitt septembemöte. ECB beslutade också att återinföra QE-programmet med köp av obligationer så länge som det behövs. Efter drönarattacken på Saudiska oljefält har oljepriset stigit och noteras för närvarande till cirka \$65/fat.

Sverige

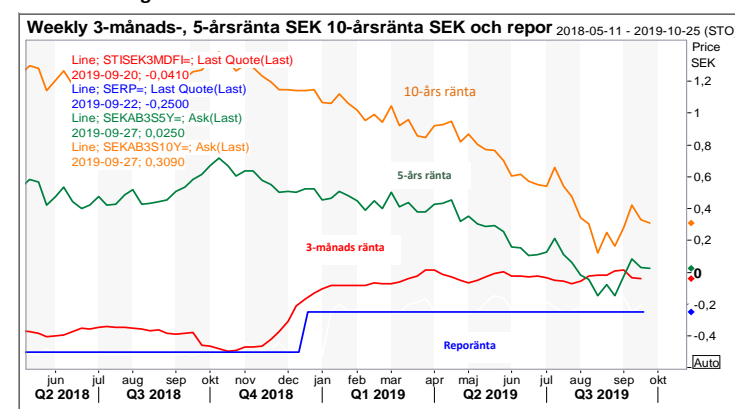
Reporäntan lämnades oförändrad på Riksbankens möte den 5 september och räntebanan justerades ner, främst i slutet av prognosperioden. Däremed signaleras fortfarande en höjning i slutet av året eller i början av nästa år vilket var tvärt emot marknadens förväntningar och de svenska räntorna steg efter beskedet. Den svenska inflationen enligt KPIF minskade med 0,4% i augusti främst till följd av lägre priser på paketresor och grönsaker. I årstakt uppgick KPIF-inflationen till 1,3% i augusti jämfört med 1,5% i juli. Utfallet var lägre än Riksbankens prognos på 1,5%. Den svenska 3-månadsräntan ligger för närvarande på -0,03% och den 5-åriga swapräntan ligger på cirka -0,01%. Kronan stärktes initialt efter Riksbankens räntebesked och noteras för närvarande till 10,72 kr mot euron och till 9,76 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Ett lån på totalt 900 mnkr med en marginal på 0,37% (5 år) har refinansierats samt utökats med 200 mnkr i september med ett 6-årigt lån med marginalen 0,41%.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	-0,25% (19-09-05)
KPI, aug	1,4% (juli 1,7%)
KPIF, aug	1,3% (juli 1,5%)
BNP Q2*	0,1% q/q (1,0% y/y)
**Arbetslöshet, aug	7,4% (7,1% juli)
EUR/SEK	10,72 kr
USD/SEK	9,76 kr

*Reviderat av SCB 190913

**AKU-undersökningen, publicerad av SCB 190917

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-08-31

	UTFALL 2019-08-31	UTFALL 2018-12-31	Prognos 2 2019-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-168,9 Mkr	-256,1 Mkr	-261 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,55%	1,65%	1,53%	
	UTFALL 2019-08-31	UTFALL 2018-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2018-12-14	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-18 234 Mkr	-16 987 Mkr	18 515 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	28%	28%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,35 år	3,38 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,33%	1,55%	-----	
Lån	-18 234 Mkr	-17 018 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	13 900 Mkr	17 500 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	0 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	-18 234 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	0,2 Mkr	1 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit	620,6 Mkr	695 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	620,8 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 390 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, 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.