

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-09-30

\*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2019-09-30	-189	1,53%
P3 2019, helår	-251	1,50%
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

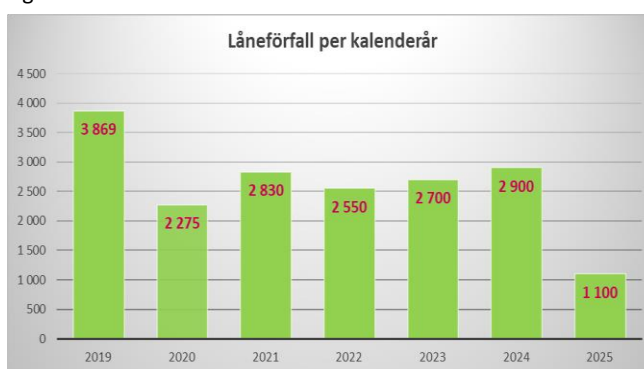
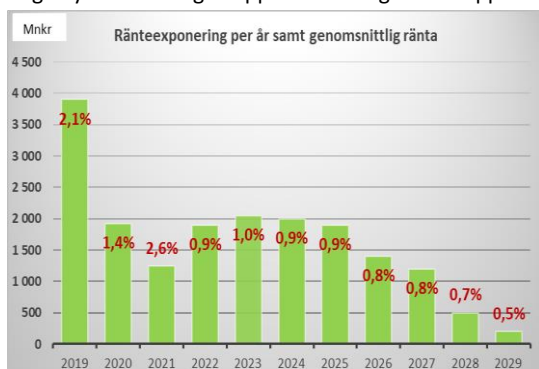
OECD sänkte den globala BNP-tillväxten i år till 2,9% från 3,2% och nästa år till 3,0% från 3,4% enligt deras senaste prognos i september. Handelskriget mellan USA och Kina var en bidragande orsak till nedrevideringen. Konjunkturoron ökade när svaga siffror för USA:s tillverkningsindustri och tjänstesektor i september presenterades och världens aktiebörser föll. Handelssamtalen mellan USA och Kina har nått vissa framgångar och riskaptiten har ökat på de finansiella marknaderna. Det engelska parlamentet beslutade att skjuta upp godkännandet av Brexit-avtalet till dess att all nödvändig lagstiftning godkänts. Omröstning väntas ske inom de närmsta dagarna. I USA ökade sysselsättningen med 136 tusen nya jobb i september vilket var lägre än augusti månads reviderade 168 tusen jobb. Arbetslösheten minskade däremot till 3,5% jämfört med 3,7% i augusti. Oljepriset har fallit och noteras för närvarande till cirka \$59/fat.

Sverige

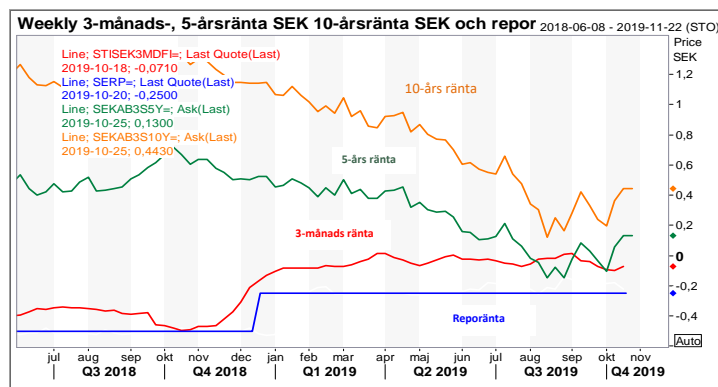
Även i Sverige rapporterades lägre inköpschefsindex för industrin och tjänstesektorn vilket ledde till fallande räntor och svagare krona. Den svenska inflationen enligt KPIF ökade med 0,5% i september främst till följd av högre priser på kläder och logi. I årstakt uppgick KPIF-inflationen till 1,3% vilket var oförändrat mot augusti. Utfallet var i linje med Riksbankens prognos. Enligt SCB uppgick arbetslösheten till 7,1% i september att jämföra med Riksbankens prognos på 6,8%, vilket skulle kunna påverka Riksbankens planer på att höja räntan mot slutet av året eller i början av nästa år. De svenska räntorna har stigit och 3-månadsräntan ligger för närvarande på cirka -0,07% och den 5-åriga swapräntan på 0,15%. Kronan har stärkts och noteras för närvarande till 10,75 kr mot euron och till 9,62 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Inga nya lån har tagits upp sedan föregående rapportering.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	-0,25% (19-09-05)
KPI, sept	1,5% (aug 1,4%)
KPIF, sept	1,3% (aug 1,3%)
BNP Q2*	0,1% q/q (1,0% y/y)
**Arbetslöshet, sept	7,1% (7,4% aug)
EUR/SEK	10,75 kr
USD/SEK	9,62 kr

\*Reviderat av SCB 190913

\*\*AKU-undersökningen, publicerad av SCB 191017

# FINANSRAPPORT

## FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-09-30

	UTFALL 2019-09-30	UTFALL 2018-12-31	Prognos 3 2019-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
<b>FINANSNETTO, intern resultaträkning</b>				
Finansnetto i Mkr <sup>1)</sup>	-188,8 Mkr	-256,1 Mkr	-251 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad <sup>2)</sup>	1,53%	1,65%	1,50%	
	UTFALL 2019-09-30	UTFALL 2018-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2018-12-14	
<b>RÄNTERISK</b>				
Volym ränteeponering	-18 224 Mkr	-16 987 Mkr	18 221 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	27,6%	28%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,43 år	3,38 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta <sup>3)</sup>	1,33%	1,55%	-----	
Lån	-18 224 Mkr	-17 018 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	14 100 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
<b>REFINANSIERINGSRISK <sup>4)</sup></b>			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Lånevolym	-18 224 Mkr	-17 018 Mkr	18 221 Mkr	
Kreditlöptid <sup>4)</sup>	-----	2,5 år	-----	
Förfallostruktur	2019-2025	2019-2024		
<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	0,0 Mkr	1 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit	831,0 Mkr	695 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	831,0 Mkr	696 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>	Danske 384 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.