

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-10-31

*Finansnettots utveckling

| | Finansnetto mkr | Finansieringskostnad |
|--------------------|-----------------|----------------------|
| Utfall 2019-10-31 | -208 | 1,52% |
| 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 reareultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar avseende andelar i bostadsrättsföreningar som innehas av Egnahemsbolaget.

Omvärldsutveckling

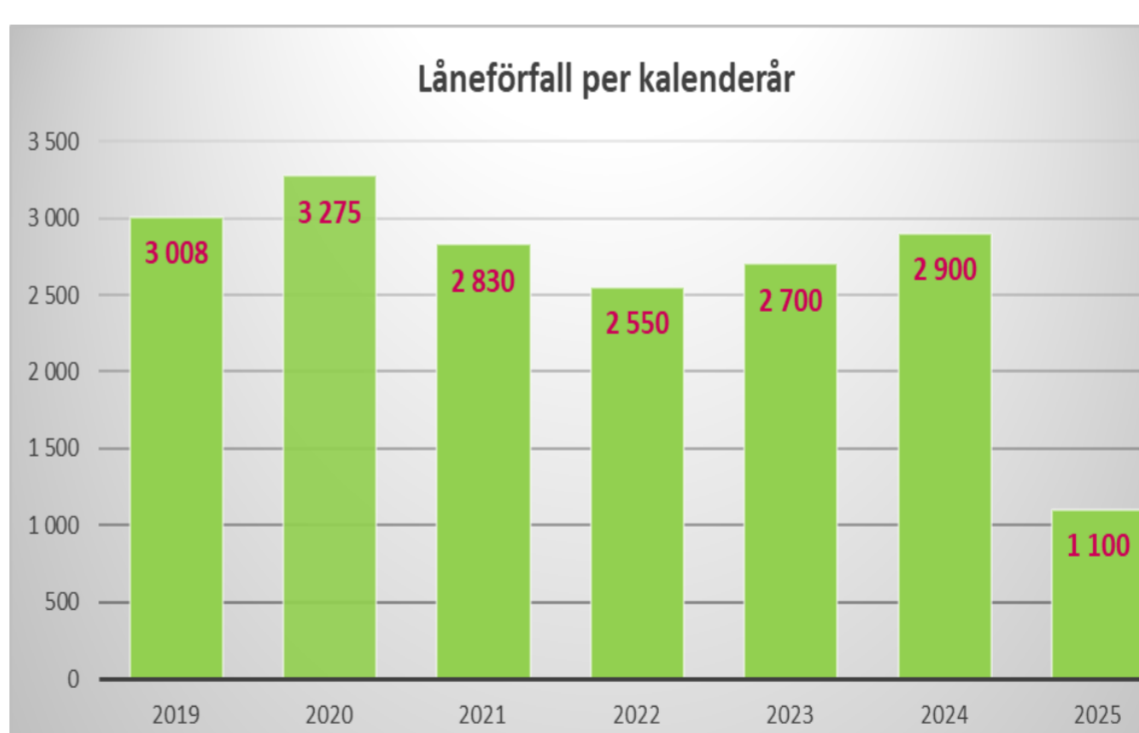
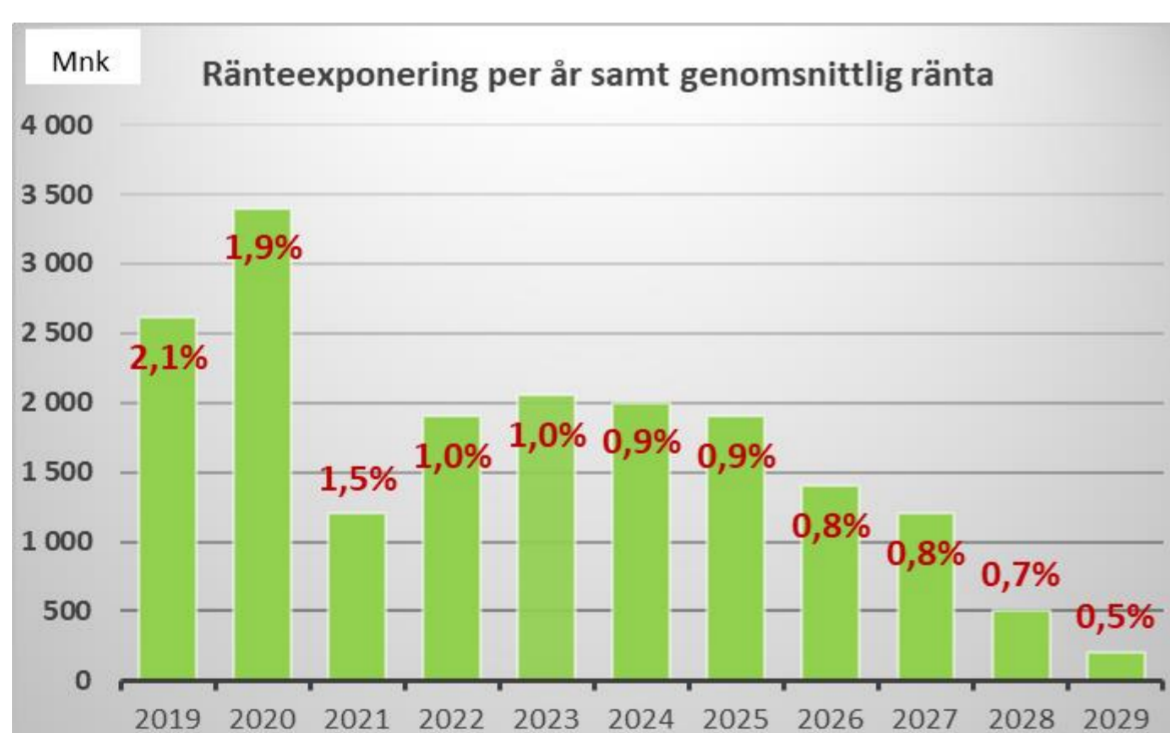
USA's handelsavtal med Kina drar ut på tiden. Handelsoron ökade efter detta och räntorna föll. Den amerikanska senaten har godkänt ett lagförslag om möjliga åtgärder mot Kina relaterade till Hongkong-protesterna, vilket kan leda till ökad spänning mellan USA och Kina. I slutet av oktober sänkte FED styrräntan för tredje gången i år till följd av dämpad inflation och svagare global konjunktur. FED aviserade också paus för fler sänkningar i närtid. I USA var sysselsättningen fortsatt stark med 128 tusen nya jobb i oktober och uppreviderade 180 tusen nya jobb i september. Arbetslösheten ökade däremot till 3,6% i oktober (3,5%). I euroområdet uppgick tillväxten till 0,2% i tredje kvartalet medan preliminära siffror från USA visade att tillväxten under samma kvartalet uppgick till 1,9%. ECB lämnade styrräntan oförändrad på sitt möte i oktober, vilket var Mario Draghis sista möte som centralbankschef. Oljepriset noteras för närvarande till cirka \$61/fat.

Sverige

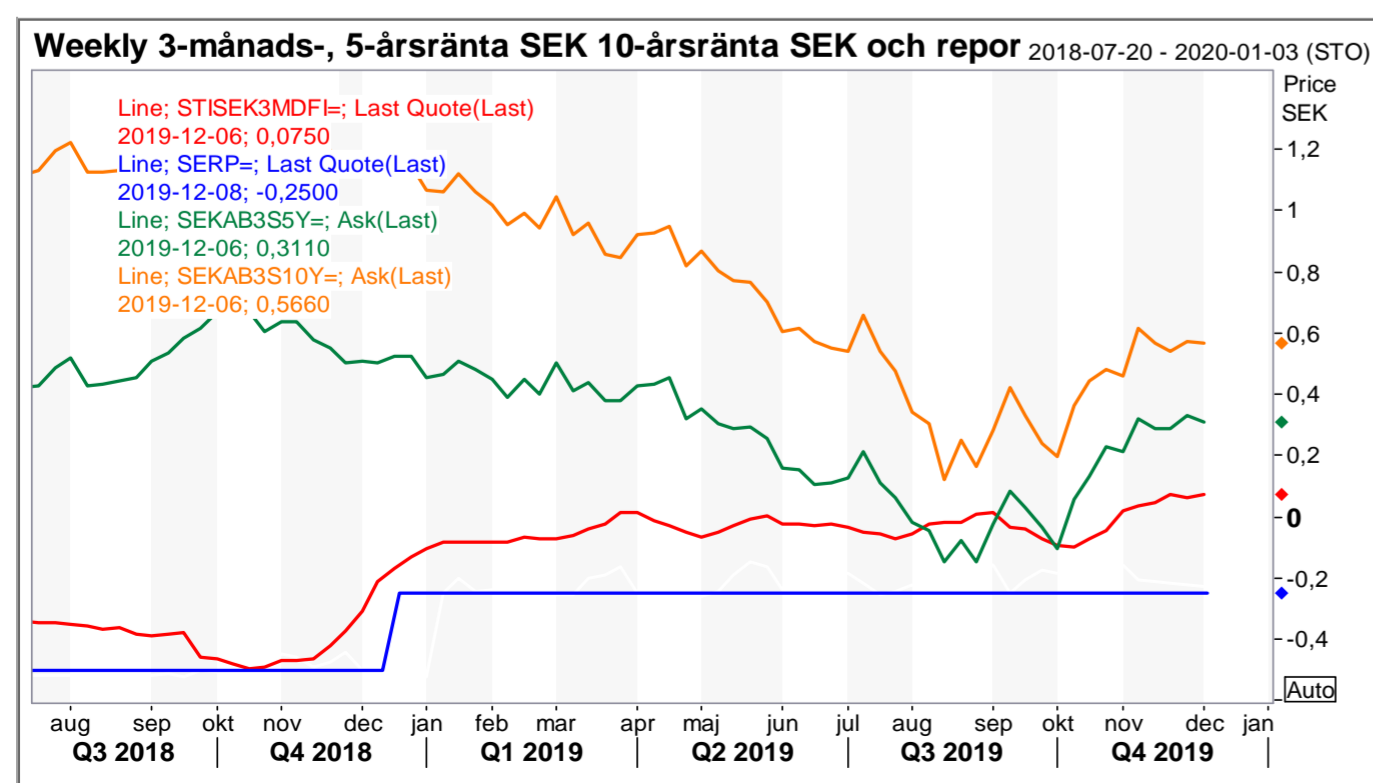
Riksbanken beslutade på mötet den 24 oktober att lämna reporäntan oförändrad och presenterade en räntebana med en tydlig höjning i december till 0% och därefter oförändrad ränta fram till 2022. Detta var oväntat då flera aktörer hade väntat sig en framflyttad räntebana med tanke på att konjunkturen försvagats. Enligt data från SCB uppgick svensk BNP-tillväxt till 1,6% i årstakt under tredje kvartalet. Jämfört med andra kvartalet växte ekonomin med 0,3%. Inflationstakten var 1,5% enligt KPIF i oktober jämfört med 1,3% i september. De svenska räntorna har stigit och 3-månadsräntan ligger för närvarande på cirka 0,075% och den 5-åriga swapräntan på 0,32%. Kronan har stärkts tydligt efter Riksbankens besked i oktober om att man avser att höja styrräntan i december och noteras för närvarande till 10,55 kr mot euron och till 9,50 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Volymen lån med kort räntebindning har ökat med 100 mnkr i november.



Ränteutveckling



Nyckeltal

| | |
|---------------------|---------------------|
| Reporänta | -0,25% (19-10-24) |
| KPI, okt | 1,6% (sept 1,5%) |
| KPIF, okt | 1,5% (sept 1,3%) |
| BNP Q3 | 0,3% q/q (1,6% y/y) |
| **Arbetslöshet, okt | 6,6% (6,6% sept) |
| EUR/SEK | 10,55 kr |
| USD/SEK | 9,50 kr |

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-10-31

| | UTFALL 2019-10-31 | UTFALL 2018-12-31 | Prognos 3 2019-12-31 | AVVIKELSE MOT ANVISN. |
|--|----------------------|----------------------|--|--------------------------|
| FINANSNETTO, intern resultaträkning | | | | |
| Finansnetto i Mkr ¹⁾ | -208,2 Mkr | -256,1 Mkr | -251 Mkr | |
| Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾ | 1,52% | 1,65% | 1,50% | |
| | UTFALL 2019-10-31 | UTFALL 2018-12-31 | Finansiella anvisningar Antagna 2018-12-14 | |
| RÄNTERISK | | | | |
| Volym ränteexponering | -18 363 Mkr | -16 987 Mkr | 18 221 Mkr* | |
| Andel ränteförfall inom 1 år | 27,6% | 28% | Max 30% | Nej |
| Räntebindningstid | 3,36 år | 3,38 år | Lägst 3,0 år och högst 5,0 år | Nej |
| Genomsnittlig ränta ³⁾ | 1,29% | 1,55% | ----- | |
| Lån | -18 363 Mkr | -17 018 Mkr | ----- | |
| Ränteswappar, brutto | 17 400 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 | -18 363 Mkr | -17 018 Mkr | 18 221 Mkr* | |
| Kreditlöptid ⁴⁾ | ----- | 2,5 år | ----- | |
| Förfallostruktur | 2019-2025 | 2019-2024 | | |
| PLACERINGSRISK | | | | |
| Placeringsvolym, externa | 0 Mkr | 0 Mkr | Max 500 Mkr per motpart | |
| LIKVIDITETSRISK | | | Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy | |
| Kassatillgodohavanden | 0,0 Mkr | 1 Mkr | ----- | |
| Placeringar, externa | 0 Mkr | 0 Mkr | ----- | |
| Outnyttjad intern checkkredit | 692,4 Mkr | 695 Mkr | ----- | |
| Outnyttjade kreditavtal | 0 Mkr | 0 Mkr | ----- | |
| Summa | 692,4 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 376 Mkr | Danske B 381 Mkr | Max 500 Mkr per motpart | Nej |

*Nettoexponering P3 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2019. (Utgående nettoexponering enligt P3 har beräknats till 19 430 mkr).

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 ränteexponeringen.

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. Vid kortare eller längre löptider skall motsvarande justering göras.