

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-12-31

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2019-12-31	-243	1,49%
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

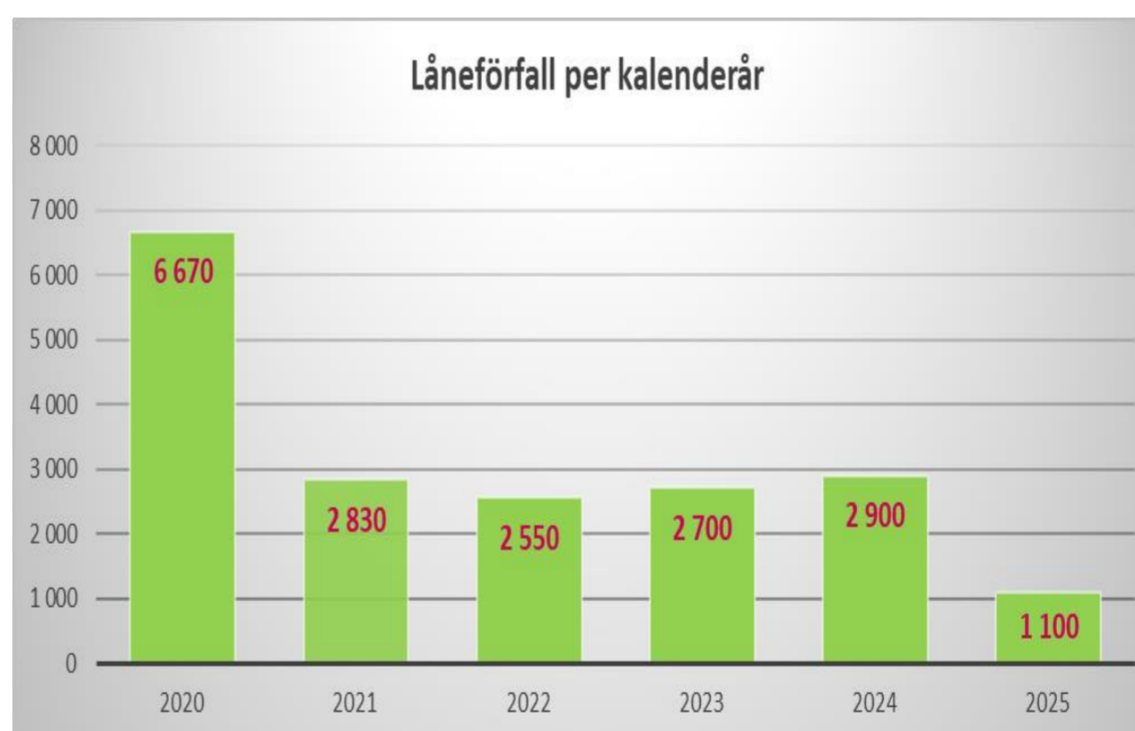
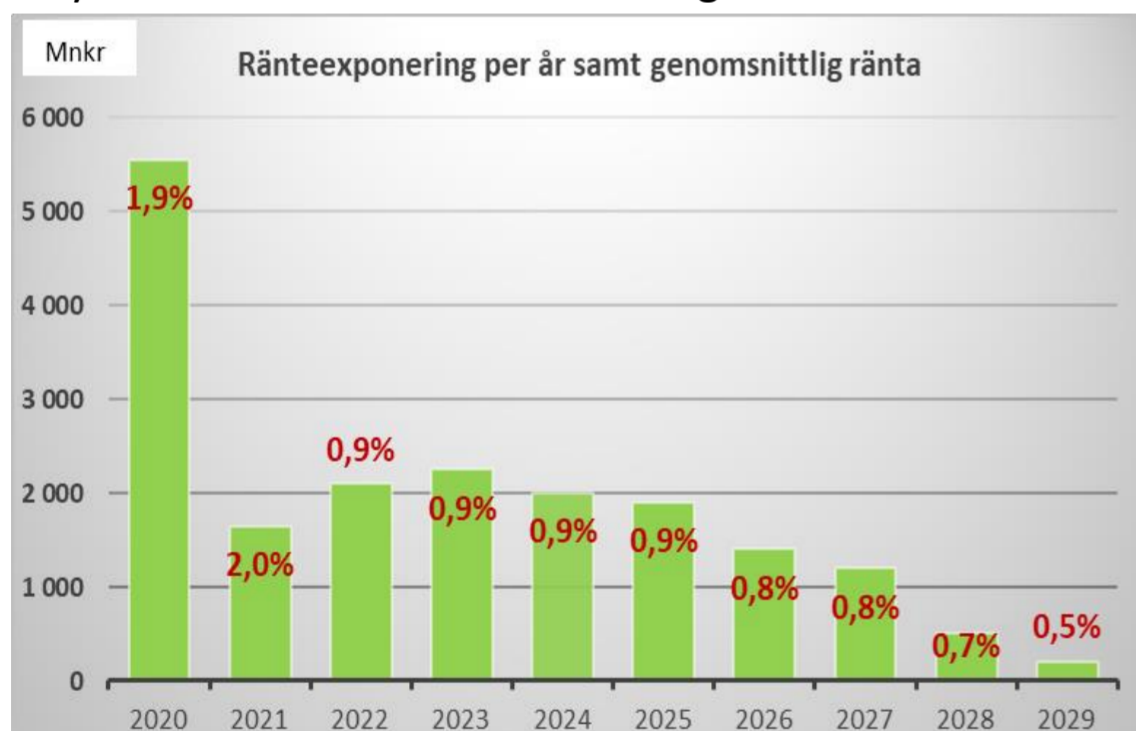
Marknaderna har påverkats negativt efter spridningen av Coronaviruset från Kina vilket medfört fallande börser och lägre oljepris. Beträffande handelskonflikten har USA och Kina parterna undertecknat fas-1-avtalet. Det innebär bland annat att USA avstår från att införa nya tullar på kinesiska varor mot att Kina förbinder sig att köpa mer amerikanska jordbruksprodukter. FED lämnade styrräntan oförändrad på 1,50% - 1,75% vid mötet i december och signalerade inte någon ytterligare räntesänkning. Den amerikanska arbetsmarknaden ökade med 245 tusen nya jobb i december jämfört med 266 tusen i november, vilket var lägre än väntat. Även ECB beslutade att lämna styrräntan och programmet för obligationsköp oförändrade på sitt möte i januari tills utsikterna för inflationen närmar sig målet. Efter nyvalet i december är tidplanen att Storbritannien lämnar EU den 31 januari. Oljepriset har fallit och noteras för närvarande till cirka \$62/fat.

Sverige

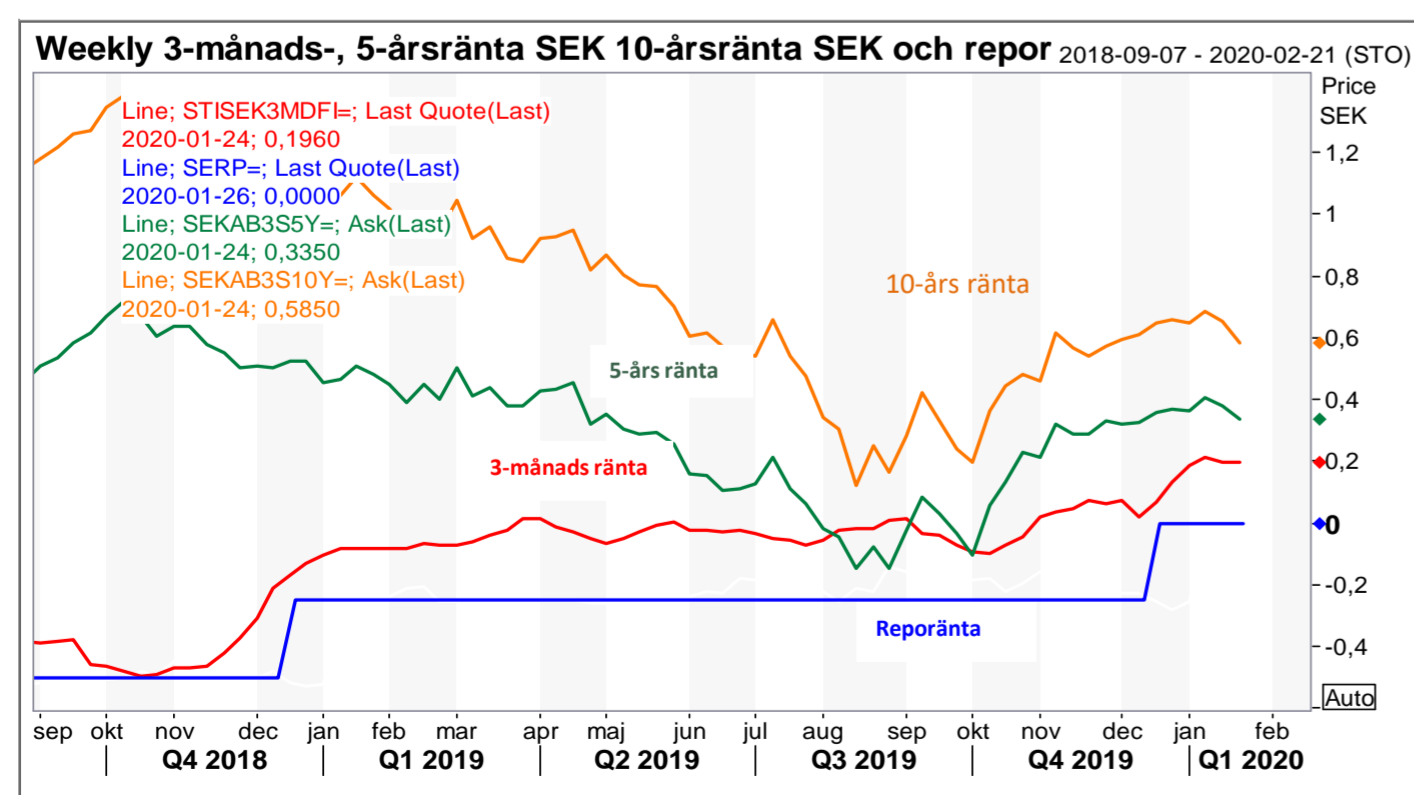
Inflationstakten enligt KPIF var oförändrad på 1,7% i december jämfört med november. Enligt SCB ökade arbetslösheten till 6,9% i november jämfört med 6,8% i oktober. Ökningen förklaras av en markant ökning av arbetskraftsdeltagandet. Riksbanken höjde reporäntan med 0,25%-enheter till 0% som väntat i december efter nästan 5 år med minusränta. Räntan väntas ligga kvar på 0% t o m 2021. De svenska räntorna har fallit efter ökad oro i marknaden efter spridningen av Coronaviruset och för närvarande ligger 3-månadsräntan på cirka 0,20% och den 5-åriga swapräntan på 0,26%. Kronan noteras för närvarande till 10,57 kr mot euron och till 9,61 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Volymen lån med kort räntebindning har ökat med 200 mnkr i december.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	-0,00% (19-12-19)
KPI, dec	1,8% (nov 1,8%)
KPIF, dec	1,7% (nov 1,7%)
BNP Q3	0,3% q/q (1,6% y/y)
**Arbetslöshet, dec	6,9% (6,9% nov)
EUR/SEK	10,57 kr
USD/SEK	9,61 kr

**AKU-undersökningen, publicerad av SCB 200123, (Säsongsrensats och utjämn)

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2019-12-31

	UTFALL 2019-12-31	UTFALL 2018-12-31	Prognos 3 2019-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-243,1 Mkr	-256,1 Mkr	-251 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,49%	1,65%	1,50%	
	UTFALL 2019-12-31	UTFALL 2018-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2019-12-12	
RÄNTERISK				
Volym ränteexponering	-18 750 Mkr	-16 987 Mkr	18 221 Mkr*	
Andel ränteförfall inom 1 år	29,6%	27,6%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,3 år	3,38 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,27%	1,55%	-----	
Lån	-18 750 Mkr	-17 018 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	17 600 Mkr	17 500 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	14 800 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	-18 750 Mkr	-17 018 Mkr	18 221 Mkr*	
Kreditlöptid ⁴⁾	-----	2,5 år	-----	
Förfallostruktur	2020-2025	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	605,4 Mkr	695 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	605,4 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 B 374 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.