

Styrelsehandling nr 10
Datum: 2020-04-02
Diarienummer: 2020-0048

Handläggare
Marita Åblad
Telefon: 031-773 75 59
E-post: marita.ablad@framtiden.se

Finansrapport

Informationsärende

Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden föreslår

att anteckna finansrapporten

Bedömning ur ekonomisk dimension

Bolaget inte har funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Bedömning ur ekologisk dimension

Bolaget inte har funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Bedömning ur social dimension

Bolaget inte har funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Samverkan

Ärendet har inte bedömts vara föremål för samverkan.

Bilagor

1. Finansrapport

Ärendet

Redovisning av Förvaltnings AB Framtidens finansiella ställning per den 2020-02-29

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2020-02-29

	UTFALL 2020-02-29	PROGNOS 1 2020-12-31	UTFALL 2019-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 1	-37,9/-38,8	-239	-243
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,42%	1,32%	1,49%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-19 221	-20 268	-18 750
Genomsnittlig ränta	1,23%		1,27%

¹⁾ Exklusive rearesultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar avseende andelar i bostadsrättsföreningar som innehas av Egnahemsbolaget.

²⁾ Nettoexponering P1 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2020.

Omvärldsutveckling

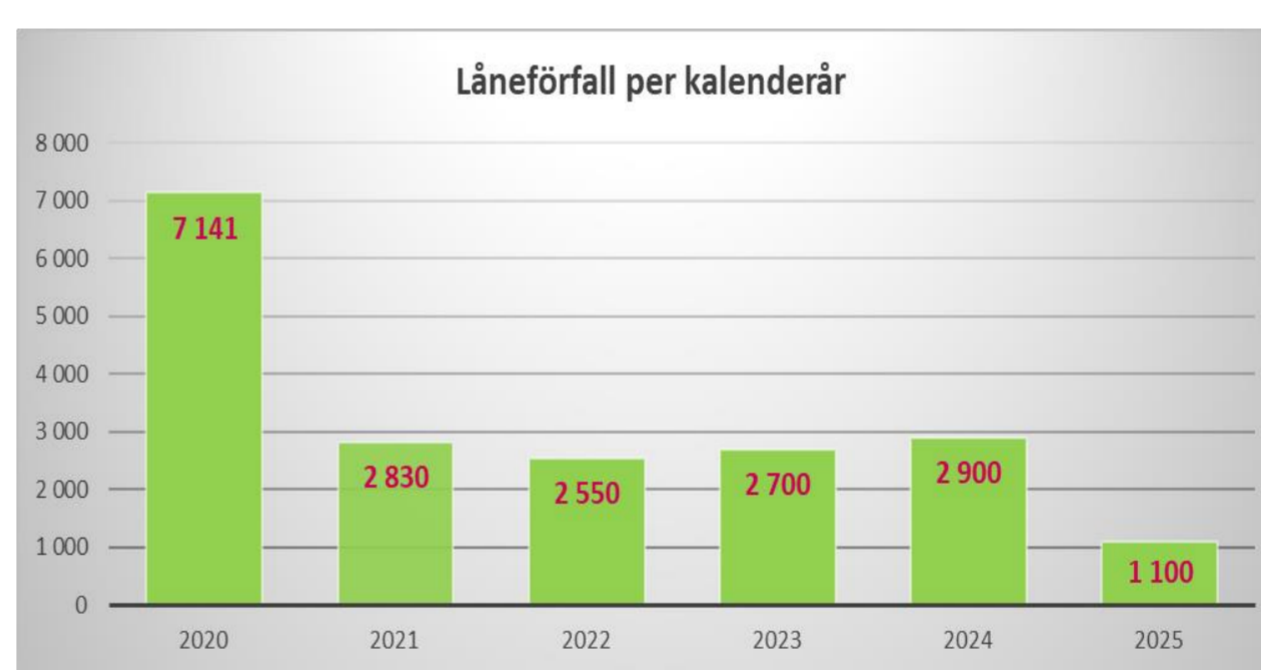
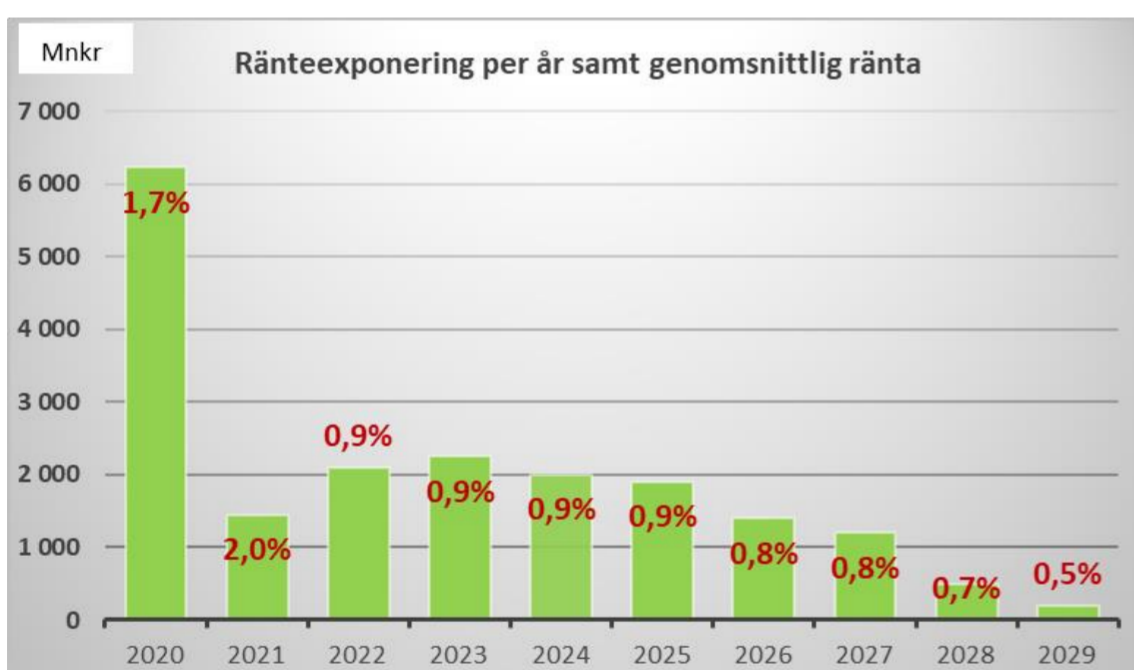
I coronavirusets spår har världens centralbanker och regeringar lanserat flera stimulanspaket. USA har förklarat nationellt nödläge och har lanserat ett stimulanspaket på cirka 50 miljarder dollar. Även Spanien har utlyst nationellt nödläge och i Tyskland har man infört ett obegränsat kreditprogram. Många centralbanker har sänkt sina räntor och vidtagit åtgärder för att dämpa de ekonomiska konsekvenserna av virusutbrottet. Bland annat sänkte FED styrräntan till nära 0 vid ett extrainsatt möte. Därutöver har ordinarie makrodata rapporterat att tillväxten under fjärde kvartalet uppgick till 2,1% i USA och 0,1% i Euroområdet. Sysselsättningen i USA överraskade positivt med 273 tusen nya jobb i februari (225 tusen) samtidigt som arbetslösheten föll till 3,5% (3,6). Oljepriset har fallit till cirka \$26/fat.

Sverige

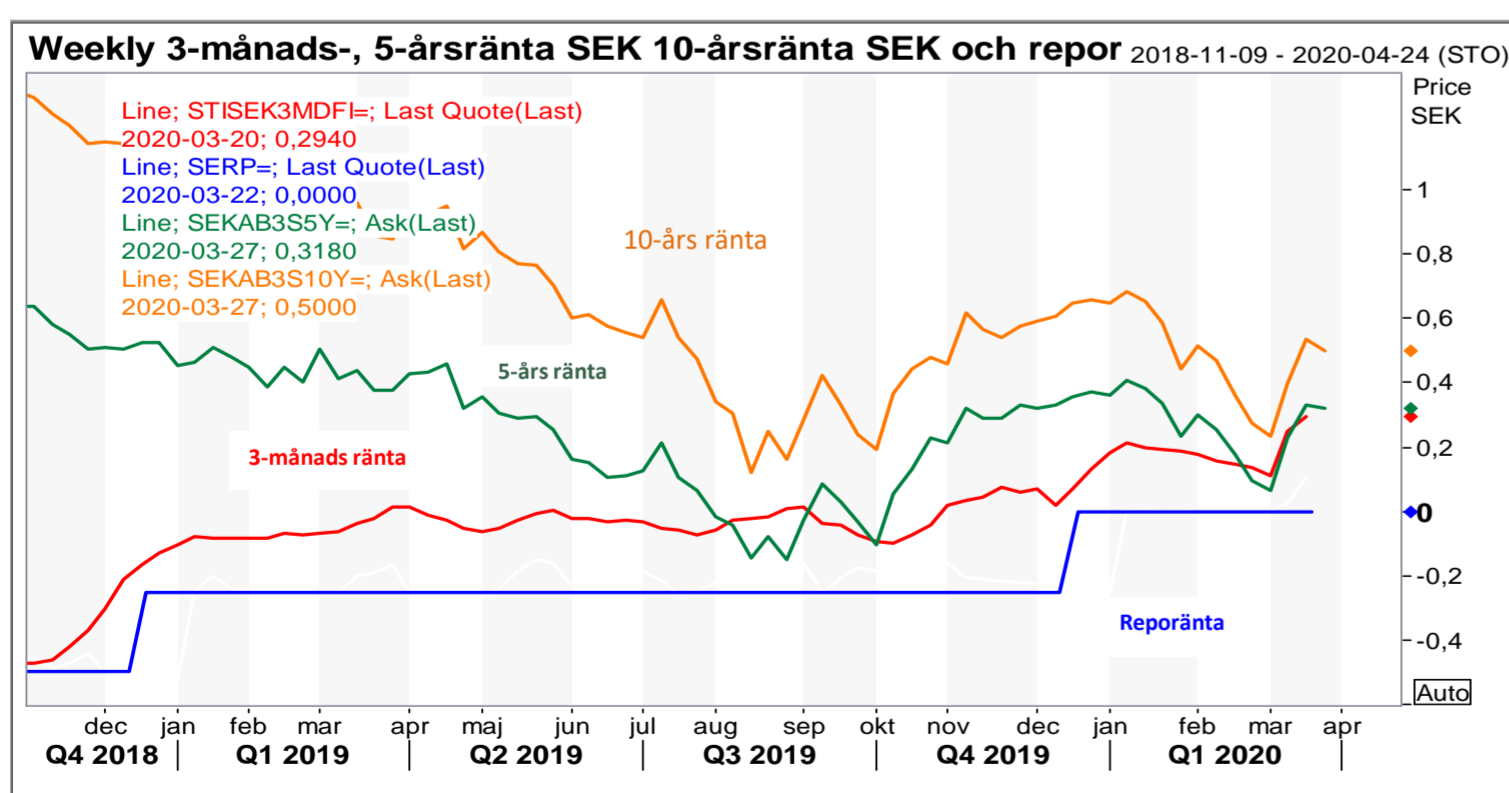
Den ekonomiska utvecklingen och utvecklingen på de finansiella marknaderna försämras nu mycket snabbt. Riksbanken har därför beslutat att tillföra 500 mdkr i nya lån samt att utöka köpen av värdepapper med upp till 300 mdr kronor för att stötta den svenska ekonomin och underlätta kreditförsörjningen. Efter åtgärden har räntorna stigit och för närvarande ligger och den 5-åriga swapräntan på 0,32% och 3-månadsräntan på cirka 0,35%. Kronan har försvagats och noteras för närvarande till 11,13 kr mot euron och till 10,37 kr mot dollarn. SCB rapporterade att Sveriges tillväxt under fjärde kvartalet 2019 uppgick till 0,8% i årstakt där hushållens konsumtion ökade medan investeringar, import och export minskade. Inflationstakten enligt KPIF minskade i februari till 1,0% främst på grund av lägre energipriser.

Skuldförvaltning

All nyupplåning sker nu via den s.k. konto-lösningen inom Göteborgs Stad. Totalt har 1 125 mkr nyttjats varav nyupplåning 500 mkr. Därutöver har ett separat låneavtal om 412 mkr tecknats med Kommuninvest avseende förvärvet av GöteborgsLokaler.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	0,00% (20-02-12)
KPI, feb	1,0% (jan 1,3%)
KPIF, feb	1,0% (jan 1,2%)
BNP Q4	0,2% q/q (0,8% y/y)
**Arbetslöshet, feb	8,2% (7,1% jan)
EUR/SEK	11,13 kr
USD/SEK	10,37 kr

**AKU-undersökningen, publicerad av SCB 200313, (Säsongsrensad och utjämnad)

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2020-02-29

	UTFALL 2020-02-29	UTFALL 2019-12-31	Prognos 1 2020 2020-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning			
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-39,7 Mkr	-243,1 Mkr	-239 Mkr
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,42%	1,49%	1,32%

	UTFALL 2020-02-29	UTFALL 2019-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-19 221 Mkr	-18 750 Mkr	20 268 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,23%	1,27%	
Lån	-19 221 Mkr	-18 750 Mkr	
Ränteswappar, brutto	17 100 Mkr	17 600 Mkr	
Ränteswappar, netto	14 900 Mkr	14 800 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-19 221 Mkr	-18 750 Mkr	20 268 Mkr ³⁾
Kreditlöptid ⁶⁾	3,2 år	2,2 år	
Förfallostruktur	2020-2025	2020-2025	

PLACERINGSVOLYM			
Placeringsvolym, externt	0 Mkr	0 Mkr	

LIKVIDITET			
Kassatillgodohavanden	0,0 Mkr	0,0 Mkr	
Outnyttjad intern checkkredit	634,3 Mkr	605 Mkr	
Summa	634,3 Mkr	605 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillåtet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart
Schablonmetoden ⁷⁾	Danske B 359 Mkr	Danske B 374 Mkr	Max 500 Mkr per motpart

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. Nettoexponering i kolumnen Prognos 1 2020 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2020.
4. Avtalad ränta på utestående volym ställt i relation till ränteeponeringen.
5. Göteborgs stad garanterar refinansieringsrisken för lån som förfaller under 2020 samt inrapporterad skuldökning för 2020.
6. Från och med 2020 är Framtidenkoncernens genomsnittliga kreditlöptid samma som Göteborgs Stads, dvs ca 3,2 år.
7. Den schablonmässiga motpartsrisken beräknas genom att 10% av underliggande volym vid en 5-årig löptid betraktas som utnyttjad limit.