

Styrelsehandling nr 11e
Datum: 2021-05-18
Diarienummer: 2021-0087

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 2021-03-31

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2021-03-31

	UTFALL 2021-02-28	PROGNOS 1 2021-12-31	UTFALL 2020-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 1	-61,8/-62,9	-260	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,24%	1,25%	1,32%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-22 837	-23 417	-22 190
Genomsnittlig ränta	1,15%		1,18%

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

²⁾ Nettoexponering P1 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2021.

Omvärldsutveckling

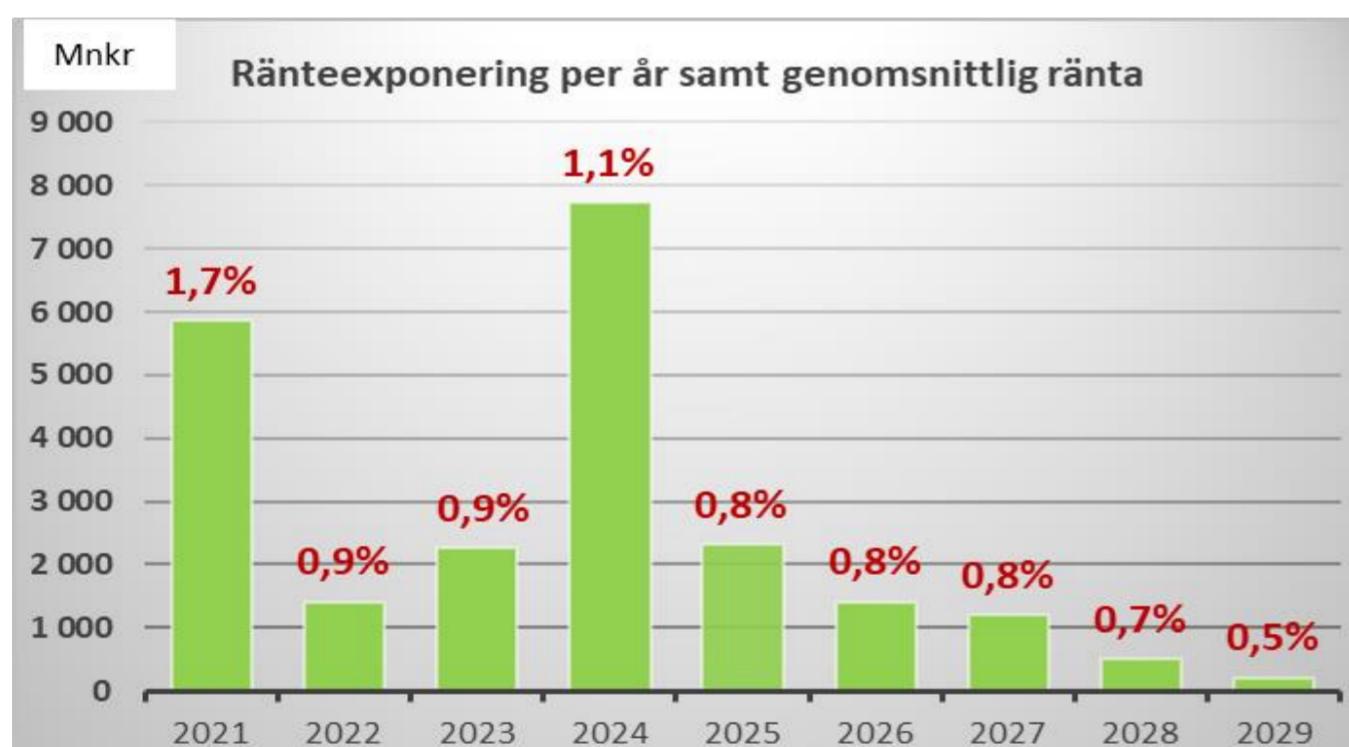
IMF har reviderat upp sin prognos för världsekonomin och bedömer att den globala ekonomin växer med 6% i år. I USA flaggar både FED-chefen Powell och Finansminister Yellen för en mycket stark tillväxttakt i år. Det antagna räddningspaketet på \$1900 mdr bedöms bidra till en så stark konjunkturstyrka att marknaden ser varningar om överhettningrisker. President Biden har därutöver presenterat ytterligare två stimulanspaket, en ny infrastruktursatsning på \$2300 mdr samt ett stödprogram till familjer på \$1800 mdr över de kommande åren där finansieringen planeras ske med skattehöjningar. FED lämnade styrräntan och tillgångsköpen oförändrade trots en något mer optimistisk syn på ekonomin på aprilmötet. Sysselsättningen har förbättrats, men den behöver fortsätta visa tydliga förbättringar ett tag till innan Fed kan tänkas börja signalera för att minska ner på tillgångsköpen. ECB beslutade också att bibehålla såväl styrräntan och tillgångsköpen under pandemiprogrammet (PEPP) på oförändrade nivåer på mötet i april. Oljepriset noteras för närvarande till cirka \$67/fat.

Sverige

Under första kvartalet steg BNP med 1,1% jämfört med föregående kvartal enligt en preliminär bedömning av SCB. Ökningen antas främst bero på ökad export och hushållskonsumtion. Konjunkturinstitutets barometerindikator steg i april och där samtilga sektorer bidrog till ökningen. Främst bidrog detaljhandeln som växte med 2,6% i mars mot väntade 0,2%. I jämförelse med samma månad förra året växte hela detaljhandeln med hela 9,1%, varav sällanköpsvaror stod för en ökning med cirka 20%. Vid Riksbankens möte i april beslutades om oförändrad reporänta och storlek på tillgångsköpen. Räntebanan var också oförändrad, men förlängdes med ett kvartal till och med Q2 2024. Riksbanken konstaterade att även om de ekonomiska utsikterna har förbättrats är pandemin inte över och inflationen låg. Enligt KPIF var inflationen 1,9% i mars, en ökning med 0,2% från februari. Ökningen, som var i linje med Riksbankens prognos, förklaras till största del av prisuppgångar på drivmedel och grönsaker. För närvarande har den 5-åriga räntan stigit något och noteras till 0,34% och 3-månadsräntan på cirka -0,03%. Kronan har stärkts något och noteras för närvarande till cirka 10,11 kr mot euron och till cirka 8,34 kr mot dollarn.

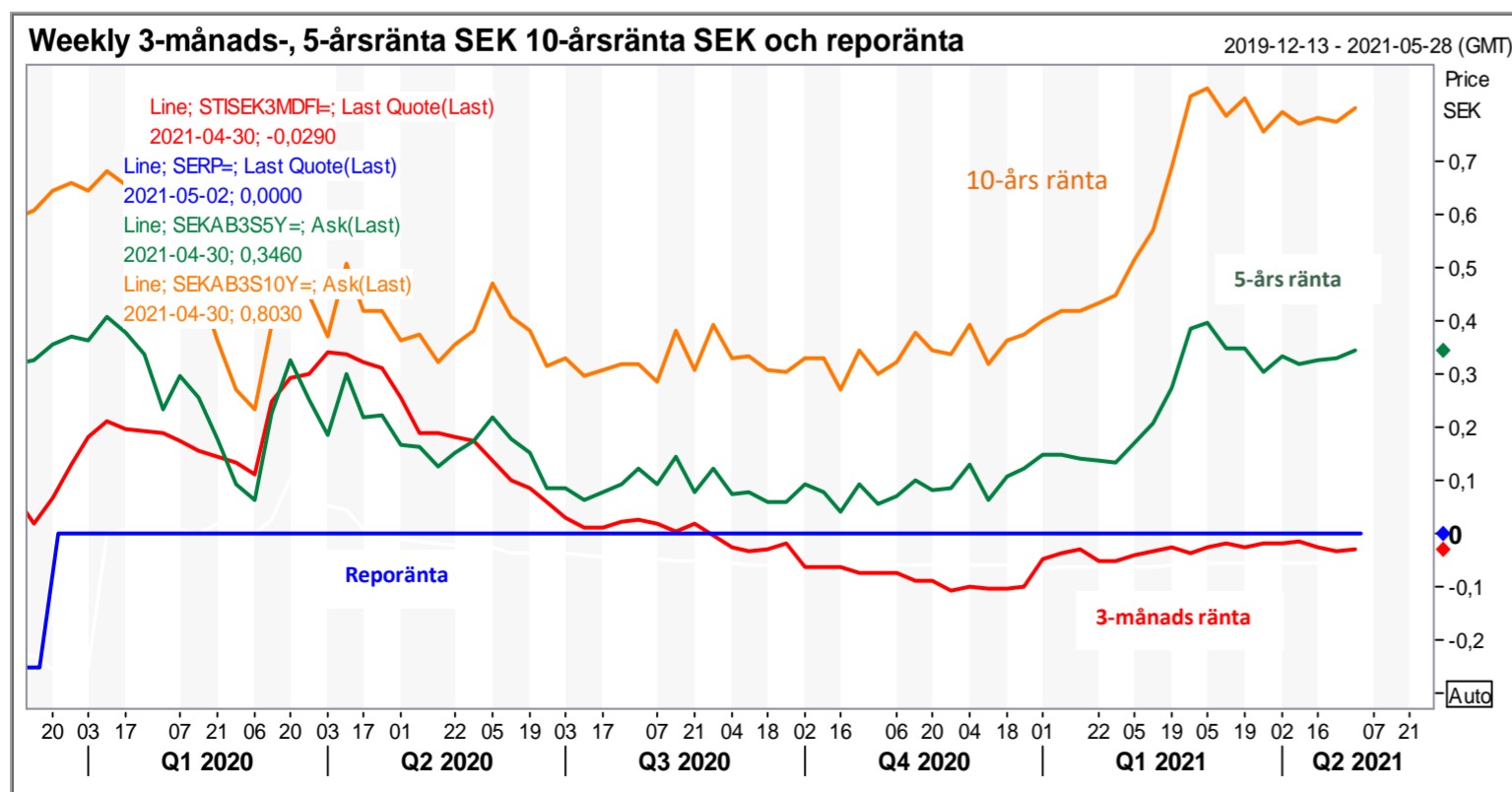
Skuldförvaltning

Nyupplåningen via Stadens kontolösning uppgick till 100 mnkr i april.



Ränteutveckling

Nyckeltal



Reporänta	0,00% (2021-04-27)
KPI, mars	1,7% (1,4%)
KPIF, mars	1,9% (1,5%)
Flash BNP Q1-2021	1,1% Q/Q, -0,5% Y/Y
**Arbetslöshet, april	8,2% (8,4%)
EUR/SEK	10,11 kr
USD/SEK	8,34 kr

**Enligt Arbetsförmedlingen

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2021-03-31

	UTFALL 2021-03-31	UTFALL 2020-12-31	Prognos 1 2021 2021-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning			
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-61,8 Mkr	-243,5 Mkr	-260 Mkr
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,24%	1,32%	1,25%

	UTFALL 2021-03-31	UTFALL 2020-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-22 837 Mkr	-22 190 Mkr	23 417 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,15%	1,18%	
Lån	-22 837 Mkr	-22 190 Mkr	
Ränteswappar, brutto	14 350 Mkr	14 800 Mkr	
Ränteswappar, netto	12 950 Mkr	13 200 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-22 837 Mkr	-22 190 Mkr	23 417 Mkr ³⁾
Kreditlöptid ⁶⁾	3,1 år	3,2 år	
Förfallostruktur	2021-2026	2021-2026	

PLACERINGSVOLYM			
Placeringsvolym, externt	0 Mkr	0 Mkr	

LIKVIDITET			
Kassatillgodohavanden	0,0 Mkr	0,0 Mkr	
Outnyttjad intern checkkredit	545,2 Mkr	842 Mkr	
Summa	545,2 Mkr	842 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillätet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran Schablonmetoden ⁷⁾	0 Mkr Danske B 262 Mkr	0 Mkr Danske B 284 Mkr	Max 500 Mkr per motpart Max 500 Mkr per motpart

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. Nettoexponering i kolumnen Prognos 1 2021 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2021.
4. Avtalad ränta på utestående volym ställt i relation till ränteeponeringen.
5. Göteborgs stad garanterar refinansieringsrisken för lån som förfaller under 2021 samt inrapporterad skuldökning för 2021.
6. Framtidenkoncernens genomsnittliga kreditlöptid är samma som Göteborgs Stads, dvs ca 3,1 år.
7. Den schablonmässiga motpartsrisken beräknas genom att 10% av underliggande volym vid en 5-årig löptid betraktas som utnyttjad limit.