

Styrelsehandling nr 10e
Datum: 2021-10-13
Diarienummer: 2021–0191

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

Finansrapport

Informationsärende

Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden

Finansrapport per 2021-08-31 antecknas

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 2021-08-31

FINANSRAPPORT FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2021-08-31

	UTFALL 2021-08-31	PROGNOS 2 2021-12-31	UTFALL 2020-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 2	-163,2/-167,8	-253	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,22%	1,24%	1,32%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-22 871	-23 235	-22 190
Genomsnittlig ränta	1,12%		1,18%

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

²⁾ Nettoexponering P2 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2021.

Omvärldsutveckling

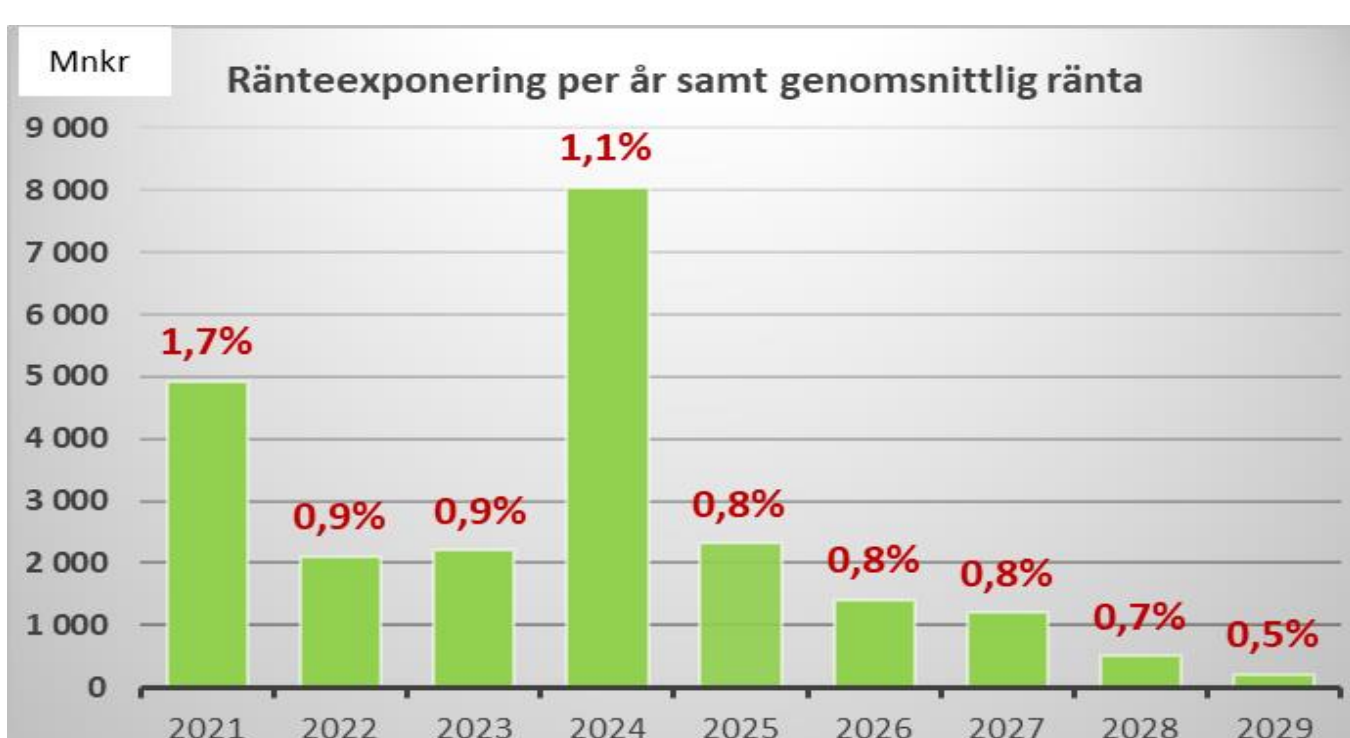
Trots fortsatt smittspridning världen över så har den ekonomiska återhämtningen fortsatt i god takt. I USA har tillväxten nått nivåerna före pandemin, medan återhämtningen varit betydligt långsammare i euroområdet. Marknadens inflationsförväntningar är fortsatt höga och kan förklaras av oro kring deltaspridningens påverkan på globala transportkedjor samt brist på vissa komponenter vilket även lett till stigande fraktpriser. Den tidigare positiva utvecklingen på arbetsmarknaden i USA föll i augusti med endast 235 tusen nya jobb jämfört med över 900 tusen i både juni och juli. Inflationen är fortsatt hög i USA men minskade i augusti till 5,3% jämfört med 5,4% i juli. Den amerikanska centralbanken FED lämnade i september både styrräntan och tillgångsköpen oförändrade, men signalerade att en minskning av tillgångsköpen kan komma att inledas kanske redan i november. De amerikanska långräntorna steg efter den signalen och har därefter fortsatt att stiga pga stigande inflationsförväntningar och fortsatt ekonomisk återhämtning. Inflationstakten i euroområdet steg till 3,0% i augusti jämfört med 2,2% i juli. ECB beslutade att lämna styrräntan oförändrad på 0% vid sitt möte i september. Vidare meddelade ECB att storleken på stödprogrammet PEPP lämnas oförändrat, men att obligationsköpen fortsätter med något lägre takt under fjärde kvartalet. Fortsatt tryck på energipriserna där oljepriset för närvarande noteras över \$80/fat.

Sverige

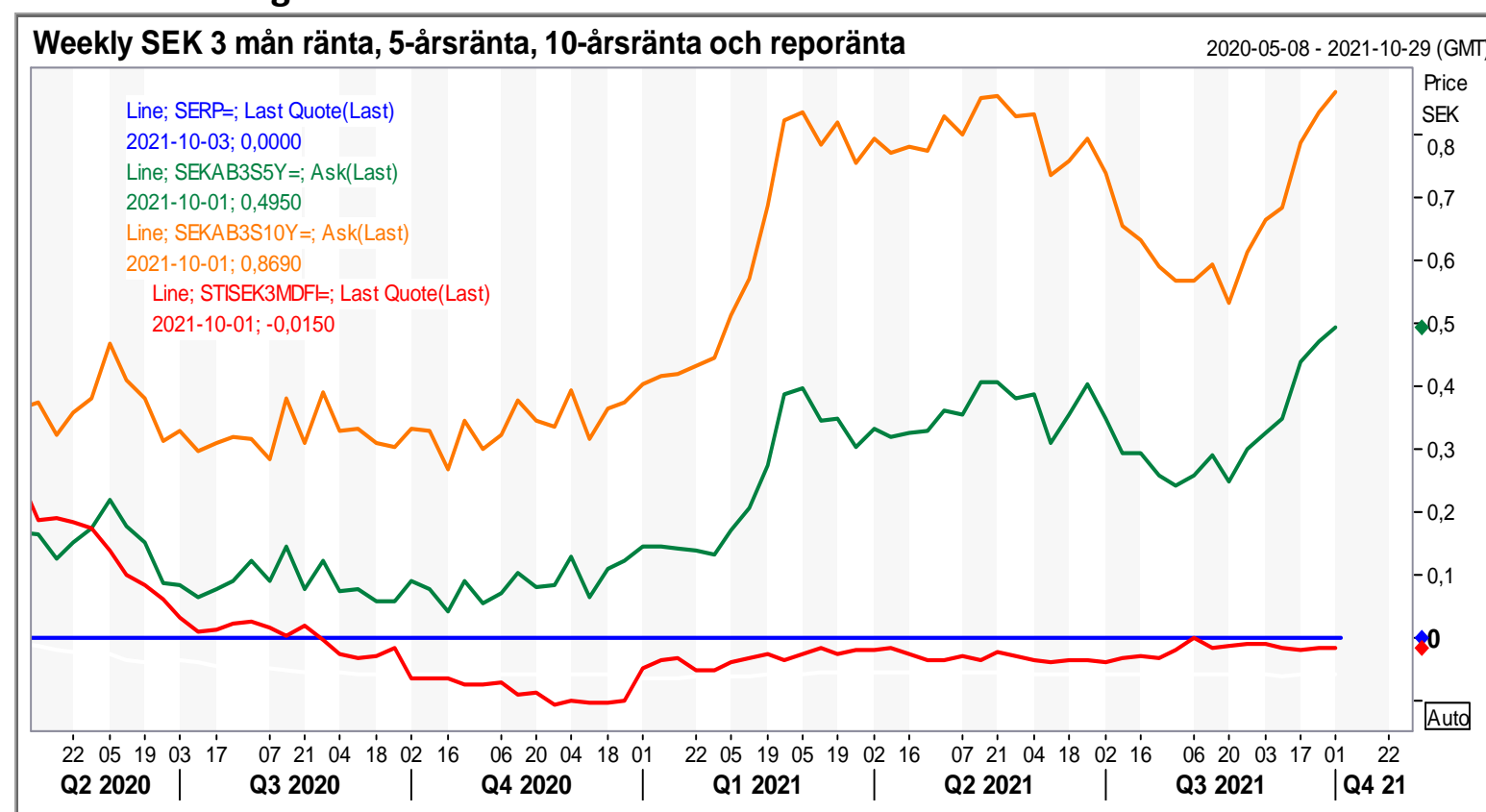
Enligt SCB:s BNP-indikator steg BNP med 0,5% i juli jämfört med juni vilket indikerar en fortsatt stark tillväxt. Stigande hushållskonsumtion bidrog till utvecklingen där särskilt konsumtionen av hotell- och restaurangtjänster växte kraftigt. Däremot dämpades industriproduktionens ordergång framförallt beroende på en svagare exportmarknad. Detta kan vara ett tecken på att globala utbudstörningar börjar sätta avtryck på svenska data och är en riskfaktor framöver. I augusti steg inflationen till 2,4% i årstakt enligt KPIF jämfört med 1,7% i juli. Det var främst ökade priser på drivmedel, kläder och skor som bidrog till stigande inflationstakt. Enligt Arbetsförmedlingen var 7,7% arbetslösa i augusti och långtidsarbetslösheten var fortsatt hög. Vid Riksbankens möte i september lämnades både reporäntan och värdepappersköpen oförändrade och räntebanan visar 0-ränta de kommande tre åren. Den 5-åriga räntan har stigit främst drivet av uppgången i energipriserna tillsammans med centralbankernas kommande åtstramningspolitik och noteras för närvarande till cirka 0,50% medan 3-månadsräntan ligger kvar på cirka -0,015%. Kronan har försvagats och noteras för närvarande till cirka 10,20 kr mot euron och till cirka 8,79 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Ingen nettoupplåning i Stadens kontolösning under juli - september.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	0,00% (2021-09-21)
KPI, augusti	2,1% (1,4%)
KPIF, augusti	2,4% (1,7%)
BNP Q2-2021	0,9% Q/Q, 9,7% Y/Y
**Arbetslöshet, augusti	7,7% (7,8)
EUR/SEK	10,20 kr
USD/SEK	8,79 kr

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2021-08-31

	UTFALL 2021-08-31	UTFALL 2020-12-31	Prognos 2 2021 2021-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning			
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-163,2 Mkr	-243,5 Mkr	-253 Mkr
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,22%	1,32%	1,2%

	UTFALL 2021-08-31	UTFALL 2020-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-22 871 Mkr	-22 190 Mkr	23 235 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,12%	1,18%	
Lån	-22 871 Mkr	-22 190 Mkr	
Ränteswappar, brutto	13 700 Mkr	14 800 Mkr	
Ränteswappar, netto	12 900 Mkr	13 200 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-22 871 Mkr	-22 190 Mkr	23 235 Mkr ³⁾
Kreditlöptid ⁶⁾	3,2 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	831,1 Mkr	842 Mkr	
Summa	831,1 Mkr	842 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillåtet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart
Schablonmetoden ⁷⁾	Nordea 226,4 Mkr	Danske B 284 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 2 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 3,2 år.

7. Den schablonmässiga motpartsrisken beräknas genom att 10% av underliggande volym vid en 5-årig löptid betraktas som utnyttjad limit.