

**Styrelsehandling nr 11j**  
Datum: 2022-02-09  
Diarienummer: 2022-0013

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

## Finansrapport

### Informationsärende

#### Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden

Finansrapport per 2021-12-31 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 2021-12-31

## FINANSRAPPORT

### FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2021-12-31

	UTFALL 2021-12-31	PROGNOS 3 2021-12-31	UTFALL 2020-12-31
<sup>1)</sup> Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 3	-244,3/-245,4	-245	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,21%	1,22%	1,32%
<sup>2)</sup> Nettoexponering, mkr	-22 944	-22 875	-22 190
Genomsnittlig ränta	1,07%		1,18%

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

<sup>2)</sup> Nettoexponering P3 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2021.

#### Omvärldsutveckling

Hög inflation, kommande penningpolitiska åtstramningar och de ökade geopolitiska riskerna är faktorer som bidragit till ett negativt risksentiment med fallande börser och stigande räntor. Till följd av oro för den ekonomiska avmattningen i kinesisk ekonomi, valde landets centralbank att sänka räntorna för att stabilisera tillväxten 2022. Från USA rapporterades att inflationen i december ökade till 7%, den högsta nivån på 40 år. Den amerikanska centralbanken Fed beslutade på sitt möte i januari om oförändrad styrränta och signalerade att räntan kommer att höjas, troligen i mars till följd av hög inflation och en stark arbetsmarknad samtidigt som stödköpen av obligationer gradvis ska minskas. Efter mötet prisar marknaden in nästan fem räntehöjningar i år, med start i mars. ECB lämnade styrräntan oförändrad på sitt möte i december och tillgångsköpen inom PEPP-programmet kommer att ske i en långsammare takt och avslutas i mars. ECB bedömde fortfarande den förhöjda inflationen i euroområdet som övergående. I december ökade antalet sysselsatta med endast 199 tusen personer i USA mot väntade 400 tusen, jämfört med reviderade 249 tusen sysselsatta i november. Trots det minskade arbetslösheten till 3,9% (4,2%). Oljepriset har stigit till cirka \$90/fat beroende på minskade lager och Ryssland-Ukraina-krisen.

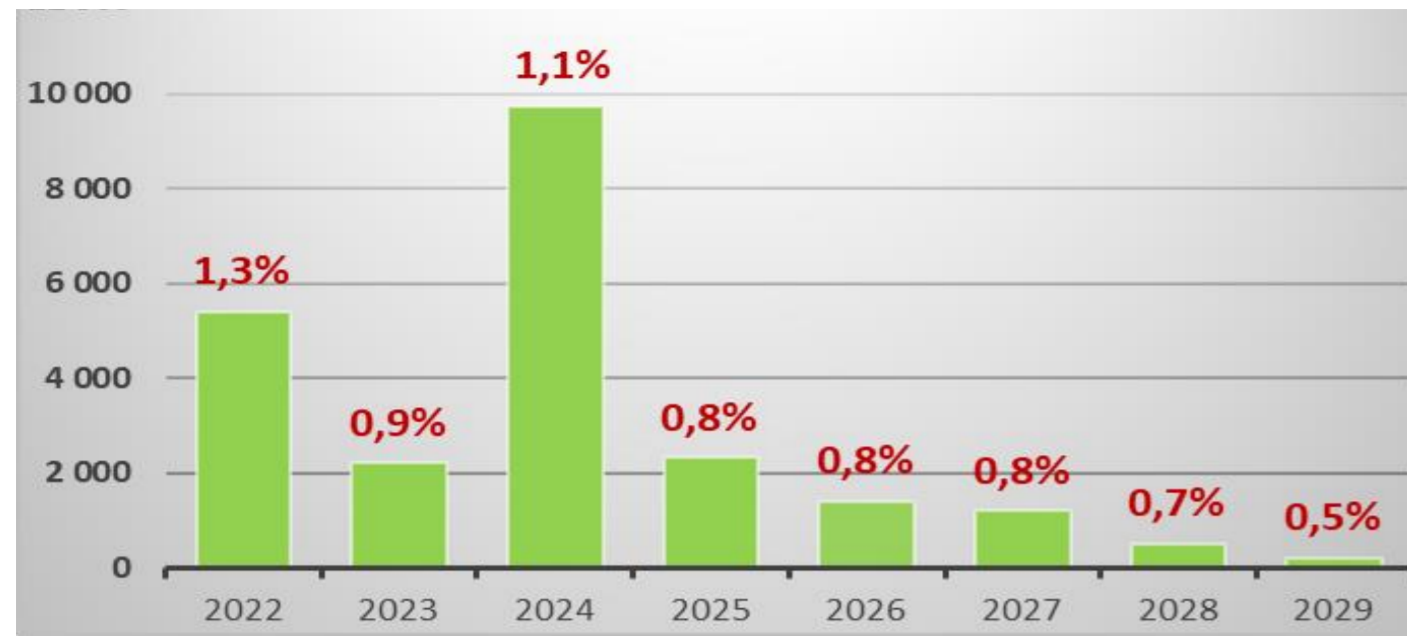
#### Sverige

Enligt Konjunkturinstitutets senaste rapport i december skapar den senaste tidens snabba uppgång i spridningen av coronaviruset och den nya virusvarianten omikron stor osäkerhet om vart den svenska ekonomin är på väg den närmaste tiden. KI bedömer att när smittvågen ebbar ut under våren börjar ekonomin växa snabbare igen och under den andra halvan av året inleds en period med mild högkonjunktur. Förstärkningen på arbetsmarknaden släpar dock efter samt att höga energipriser bidrar till en fortsatt hög inflation. SCB redovisade en ökning av detaljhandels försäljning i november med 6,0% i årstakt. Även hushållens konsumtion ökade med 8,3% i årstakt i november, främst inom branscherna restaurang, café och hotell. Inflationstakten enligt KPIF ökade ytterligare till 4,1% i december från 3,6% i november. Det var den högsta inflationstakten sedan december 1993. Det var främst stigande el- och drivmedelspriser som bidrog till ökningen. Marknaden prissätter en eventuell höjning av reporäntan redan i år. De långa räntorna har stigit i linje med utländska räntor och den 5-åriga räntan ligger på cirka 0,85% och 3-månadsräntan ligger på cirka -0,02%. Kronan försvagades av det höga inflationsutfallet och noteras nu till cirka 10,49 kr mot euron och till cirka 9,35 kr mot dollarn.

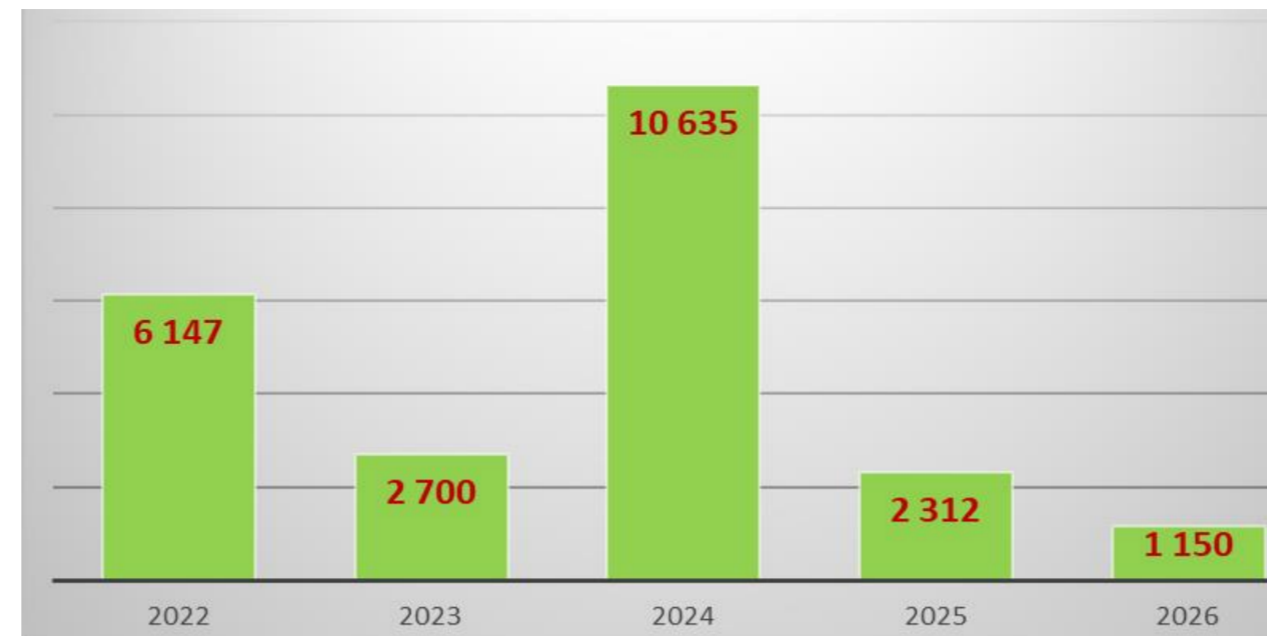
#### Skuldförvaltning

Nyupplåningen i Stadens kontolösning ökade med 100 mnkr i december.

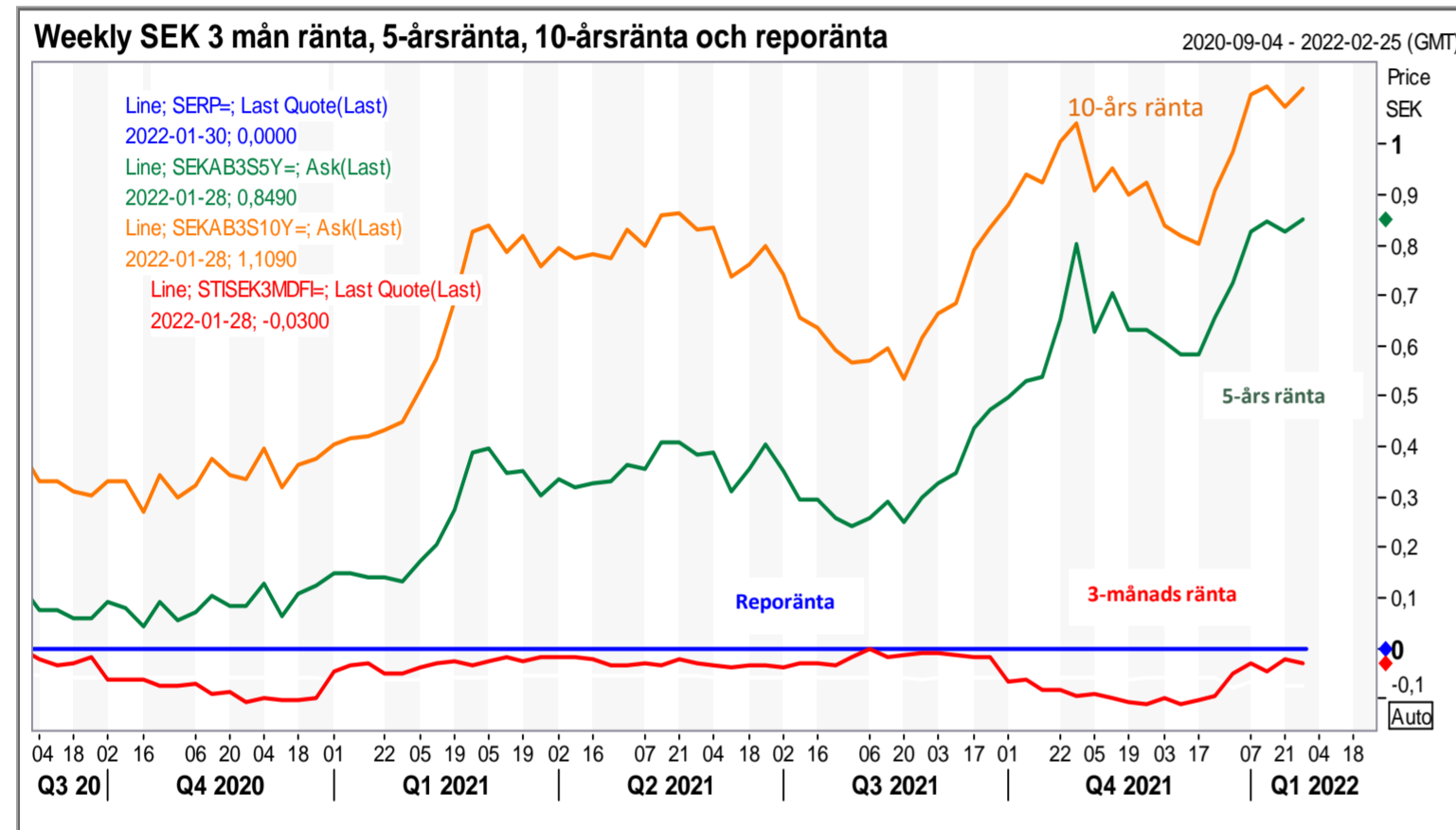
Mnkr	Ränteexponering per år samt genomsnittlig ränta	Kreditportföljens förfallostruktur
12 000		



Ränteutveckling



Nyckeltal



Reporänta	0,00% (2021-12-01)
KPI, december	3,9% (3,3%)
KPIF, december	4,1% (3,6%)
BNP Q3-2021	1,8% Q/Q, 4,7% Y/Y
**Arbetslöshet, december	7,2%
EUR/SEK	10,49 kr
USD/SEK	9,35kr

\*\*Enligt Arbetsförmedlingen

## FINANSRAPPORT

### FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2021-12-31

	UTFALL 2021-12-31	UTFALL 2020-12-31	Prognos 3 2021 2021-12-31
<b>FINANSNETTO,</b> intern resultaträkning			
Finansnetto i Mkr <sup>1)</sup>	-244,3 Mkr	-243,5 Mkr	-245 Mkr
Genomsnittlig finansieringskostnad <sup>2)</sup>	1,21%	1,32%	1,22%

	UTFALL 2021-12-31	UTFALL 2020-12-31	
<b>RÄNTEEXPONERING</b>			
Volym ränteeponering	-22 944 Mkr	-22 190 Mkr	22 875 Mkr <sup>3)</sup>
Genomsnittlig ränta <sup>4)</sup>	1,07%	1,18%	
Lån	-22 944 Mkr	-22 190 Mkr	
Ränteswappar, brutto	12 100 Mkr	14 800 Mkr	
Ränteswappar, netto	11 500 Mkr	13 200 Mkr	

<b>REFINANSIERINGSRISK <sup>5)</sup></b>			
Lånevolym	-22 944 Mkr	-22 190 Mkr	22 875 Mkr <sup>3)</sup>
Kreditlöptid <sup>6)</sup>	3,3 år	3,2 år	
Förfallostruktur	2021-2026	2021-2026	

<b>PLACERINGSVOLYM</b>			
Placeringsvolym, externt	0 Mkr	0 Mkr	

<b>LIKVIDITET</b>			
Kassatillgodohavanden	0,0 Mkr	0,0 Mkr	
Outnyttjad intern checkkredit	703,2 Mkr	842 Mkr	
Summa	703,2 Mkr	842 Mkr	

<b>VALUTAEXPONERING</b>			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillåtet

<b>MOTPARTSRISK</b>			
Summa nettofordran Schablonmetoden <sup>7)</sup>	0 Mkr Nordea 202 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, ränteintäkter, kostnader för PRI och aktiverad ränta ställt i relation till genomsnittlig låneportfölj.
3. Nettoexponering i kolumnen Prognos 3 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 3,3 år.
7. Den schablonmässiga motpartsrisken beräknas genom att 10% av underliggande volym vid en 5-årig löptid betraktas som utnyttjad limit.