

Styrelsehandling nr 9

Datum: 2022-03-30

Diarienummer: 2022-0028

Handläggare

Marita Åblad

Telefon: 031-773 75 59

E-post: marita.ablad@framtiden.se

Finansrapport

Informationsärende

Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden

Finansrapport per 2022-02-28 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 2022-02-28

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-02-28

	UTFALL 2022-02-28	PROGNOS 1 2022-12-31	UTFALL 2021-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 1	-39,8/-41,6	-262	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,15%	1,19%	1,21%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-23 050	-23 716	-22 944
Genomsnittlig ränta	1,07%		1,07%

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

²⁾ Nettoexponering P1 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2022.

Omvärldsutveckling

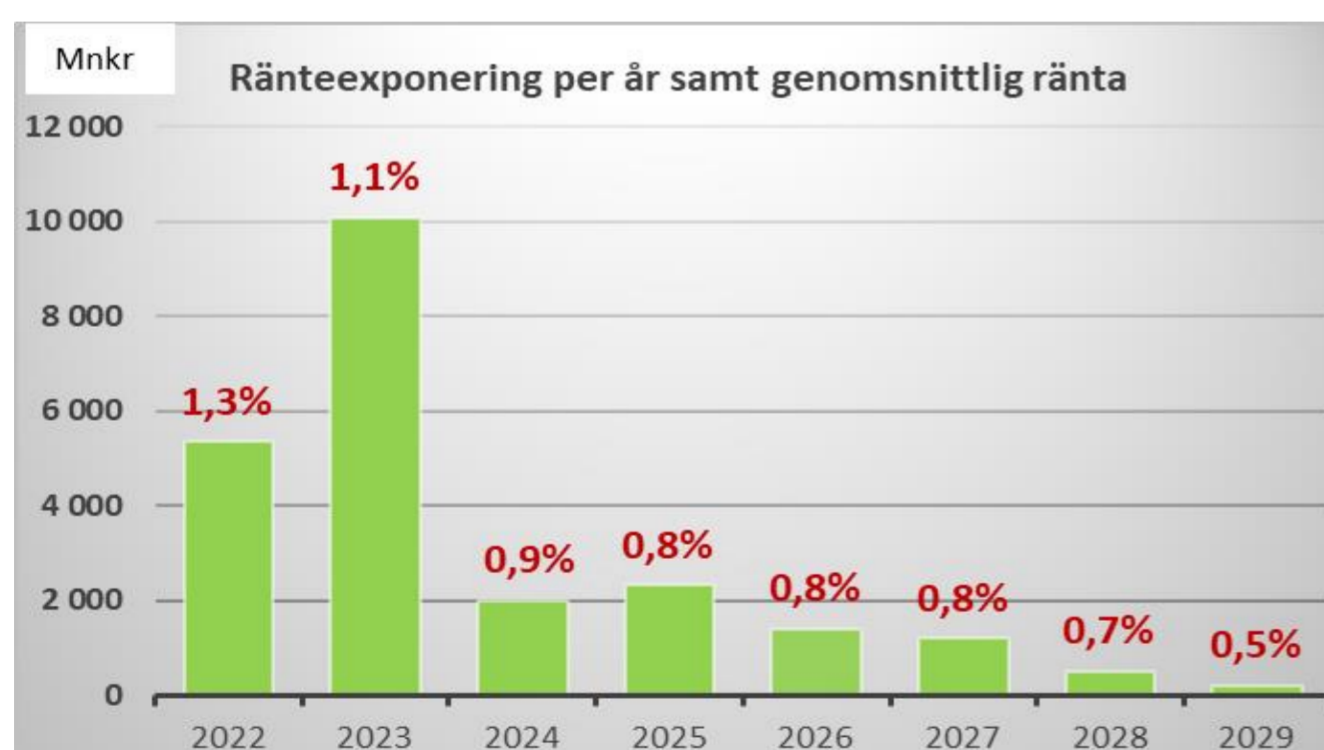
Kriget i Ukraina sätter allt större press på de finansiella marknaderna med risk att det kan få långvariga konsekvenser med varaktigt högre priser på olja, naturgas och spannmål vilket kan leda till lägre tillväxt i omvärlden. I USA steg inflationen i februari till 7,9% från 7,5% i januari. Marknaden bedömer att inflationen i USA är klart mindre energidrivna än i Europa och anses vara en mer efterfrågedriven inflation. Den amerikanska centralbanken FED höjde som väntat styrräntan med 0,25% i mars och signalerade fler höjningar under året. FED justerade även upp inflationsprognosen medan tillväxtprognosen justerades ner. Arbetsmarknaden i USA visade på fortsatt styrka med en ökning med 678 tusen nya jobb i februari mot reviderade 481 tusen i januari. Arbetslösheten sjönk samtidigt till 3,8% (4,0%). I euroområdet steg inflationen till 5,8% i februari jämfört med 5,1% i januari. Siffran är den högsta uppmätta nivån någonsin och energi var den mest drivande faktorn till prisökningarna. ECB beslutade dock på sitt möte i mars om oförändrad styrränta men att obligationsköpen kommer att reduceras i snabbare takt än tidigare. Oljepriset har fallit från nivån på cirka \$130/fat till cirka \$111/fat efter antaganden om att OPEC+ stöder ökad oljeproduktion för att undvika alltför höga priser och kompensation för utebliven rysk oljeimport.

Sverige

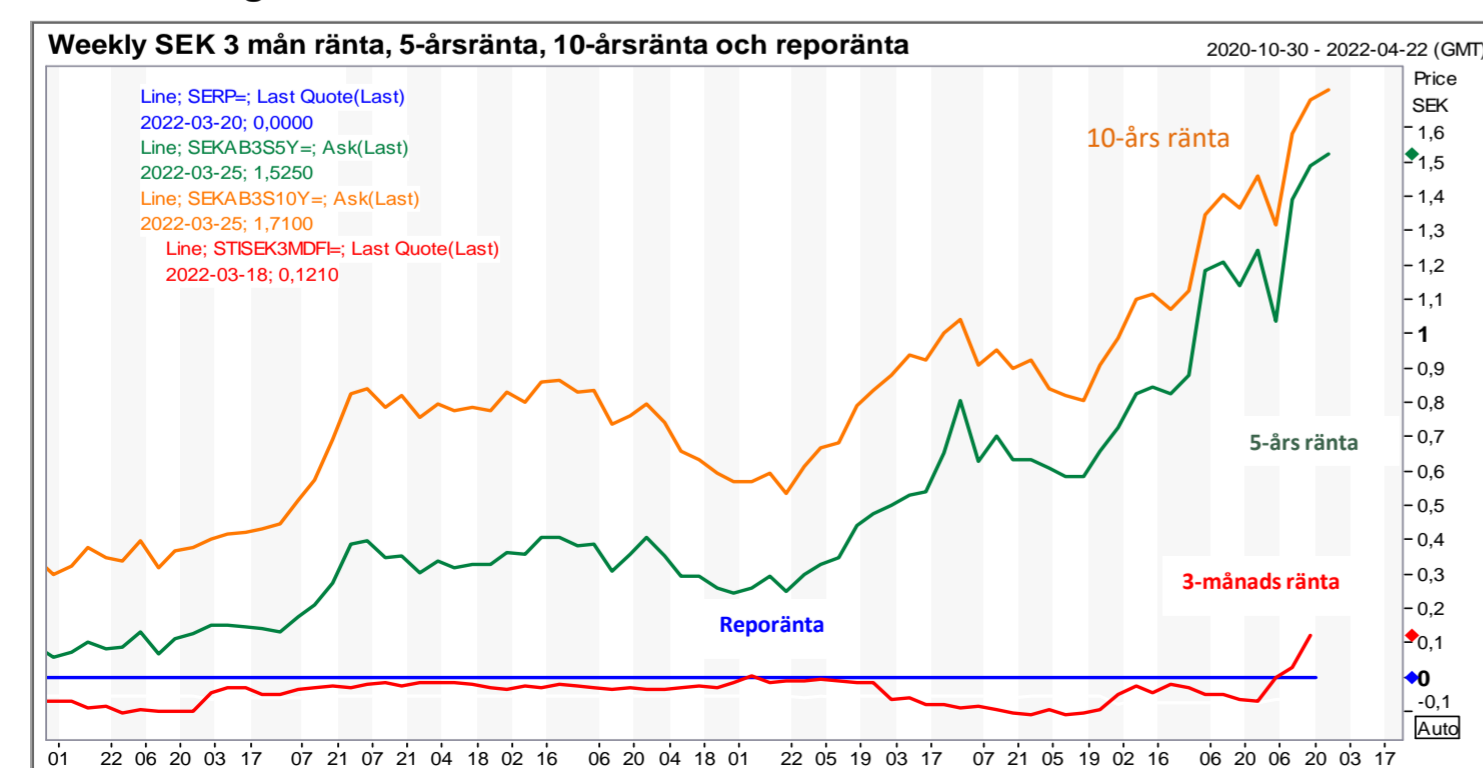
SCB publicerade BNP för fjärde kvartalet 2021 som uppgick till 5,2% i årstakt vilket bekräftar att den svenska ekonomin har återhämtat sig efter pandemin, främst till följd av hög global efterfrågan som gynnat svensk export. Inflationen mätt som KPIF ökade i februari till 4,5% från 3,9% i januari. Det var ökade priser på livsmedel, drivmedel, möbler, rekreation och kultur som bidrog till den höga inflationen. Elpriserna däremot minskade något i februari. KPIF exklusive energi, ökade till 3,4% i februari, det högsta utfallet sedan 1993 (2,5% i januari). Flera marknadsaktörer bedömer att Riksbanken höjer räntan redan under hösten, bland annat efter uttalanden från Stefan Ingves om att penningpolitiken behöver anpassas efter det nya läget med högre inflation. Utifrån de ekonomiska konsekvenserna av kriget i Ukraina är troligt med ytterligare prisökningar för svenska hushåll, framför allt dyrare livsmedel och energi. Börsen och räntemarknaden är mycket volatila till följd av utvecklingen av kriget i Ukraina och det är stora svängningar från dag till dag. Femårsräntan har stigit efter det höga inflationsutfallet och ligger för närvarande på cirka 1,52% medan 3-månadsräntan har stigit till cirka 0,12%. Även kronan är volatil och noteras för närvarande till cirka 10,43 kr mot euron och till cirka 9,44 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Nettouplåningen i Stadens kontolösning ökade med 150 mkr i januari - februari.

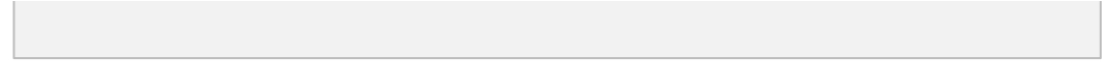


Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	0,00% (2022-02-10)
KPI, februari	4,3% (3,7%)
KPIF, februari	4,5% (3,9%)
BNP Q4-2021	1,1% Q/Q, 5,2% Y/Y
**Arbetslöshet, vecka 10	7,1%
EUR/SEK	10,43 kr
USD/SEK	9,44 kr
**Enligt Arbetsförmedlingen	



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-02-28

	UTFALL 2022-02-28	UTFALL 2021-12-31	PROGNOS 1 2022 2022-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning			
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-39,8 Mkr	-244 Mkr	-262 Mkr
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,15%	1,21%	1,19%

	UTFALL 2022-02-28	UTFALL 2021-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-23 050 Mkr	-22 944 Mkr	23 716 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,07%	1,07%	
Lån	-23 050 Mkr	-22 944 Mkr	
Ränteswappar, brutto	0 Mkr	12 100 Mkr	
Ränteswappar, netto	0 Mkr	11 500 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-23 050 Mkr	-22 944 Mkr	23 716 Mkr ³⁾
Kreditlöptid ⁶⁾	3,3 år	3,3 år	
Förfallostruktur	2022-2026	2021-2026	

PLACERINGSVOLYM			
Placeringsvolym, externt	0 Mkr	0 Mkr	

LIKVIDITET			
Kassatillgodohavanden	0,0 Mkr	0,0 Mkr	
Outnyttjad intern checkkredit	747,1 Mkr	703 Mkr	
Summa	747,1 Mkr	703 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillätet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran Schablonmetoden ⁷⁾	0 Mkr Nordea 192 Mkr	0 Mkr Nordea 202 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 2022 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2022.
4. Avtalad ränta på utestående volym ställt i relation till ränteeponeringen.
5. Göteborgs stad garanterar refinansieringsrisken för lån som förfaller under 2022 samt inrapporterad skuldökning för 2022.
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.