

Styrelsehandling nr 9e

Datum: 2022-05-11

Diarienummer: 2022–0029

Handläggare

Marita Åblad

Telefon: 031-773 75 59

E-post: marita.ablad@framtiden.se

Finansrapport

Informationsärende

Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden

Finansrapport per 2022-03-31 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 2022-03-31

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-03-31

	UTFALL 2022-03-31	PROGNOS 1 2022-12-31	UTFALL 2021-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 1	-60,3/-63,1	-262	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,15%	1,19%	1,21%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-23 242	-23 716	-22 944
Genomsnittlig ränta	1,08%		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

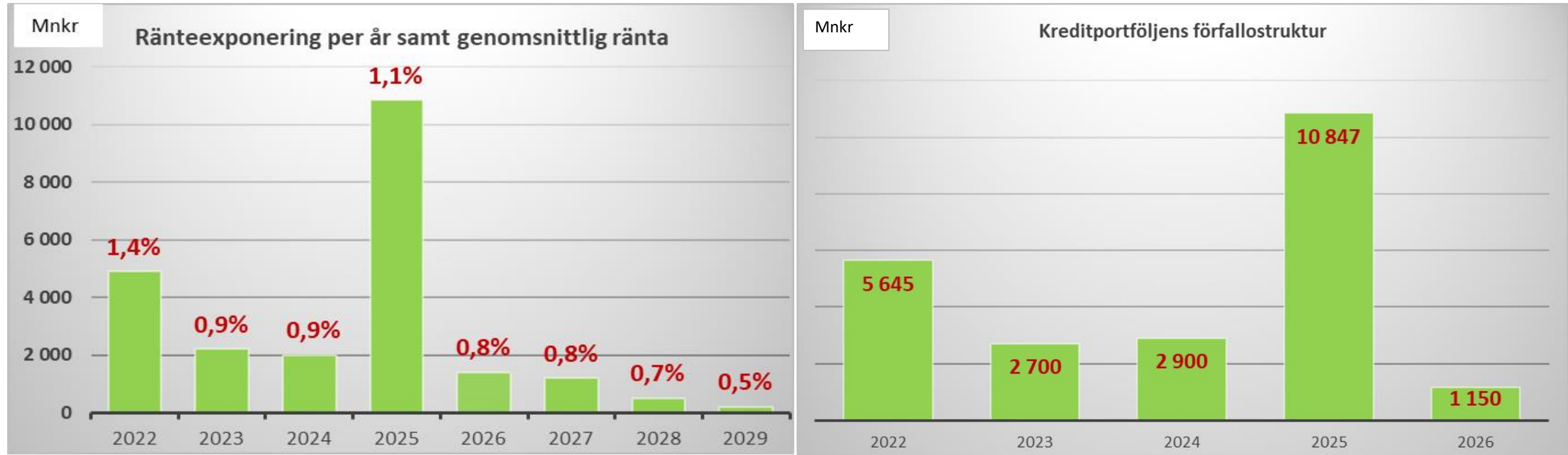
och stigande räntor. Världsbanken sänkte sin prognos för global tillväxt till 3,2% för 2022 mot tidigare 4,1 %. I mars ökade den amerikanska inflationen till 8,5% jämfört med 7,9% i februari. I USA väntas en höjning med 0,50% vid nästa möte senare i maj då arbetsmarknaden är stark och inflationen är för hög och marknaden förväntar därefter räntehöjningar vid varje FED-möte under 2022. Antalet sysselsatta personer i USA ökade med 431 tusen i mars vilket var lägre än väntat, jämfört mot reviderade 750 tusen i februari. Arbetslösheten sjönk däremot till 3,6% (3,8%). Under första kvartalet i år minskade tillväxten i USA oväntat med 1,4% uppräknat i årstakt och motsvarande siffra i euroområdet var en ökning med 5,0% i årstakt. EU planerar för ett femte sanktionspaket mot Ryssland som bl.a.innebär förbud av import av kol, förbud för transaktioner med fyra ryska banker samt att stänga EU-hamnar för ryska fartyg. I euroområdet steg inflationen till 7.5% i april jämfört med 7,4% i mars. Trots hög inflation beslöt ECB på sitt möte i april att lämna styrräntan oförändrad och väntas först avsluta stödköpen och därefter höja räntan. Marknaden förväntar därefter en räntehöjning i juni. Oljepriset har stigit något noteras för närvarande till cirka \$108/fat.

Sverige

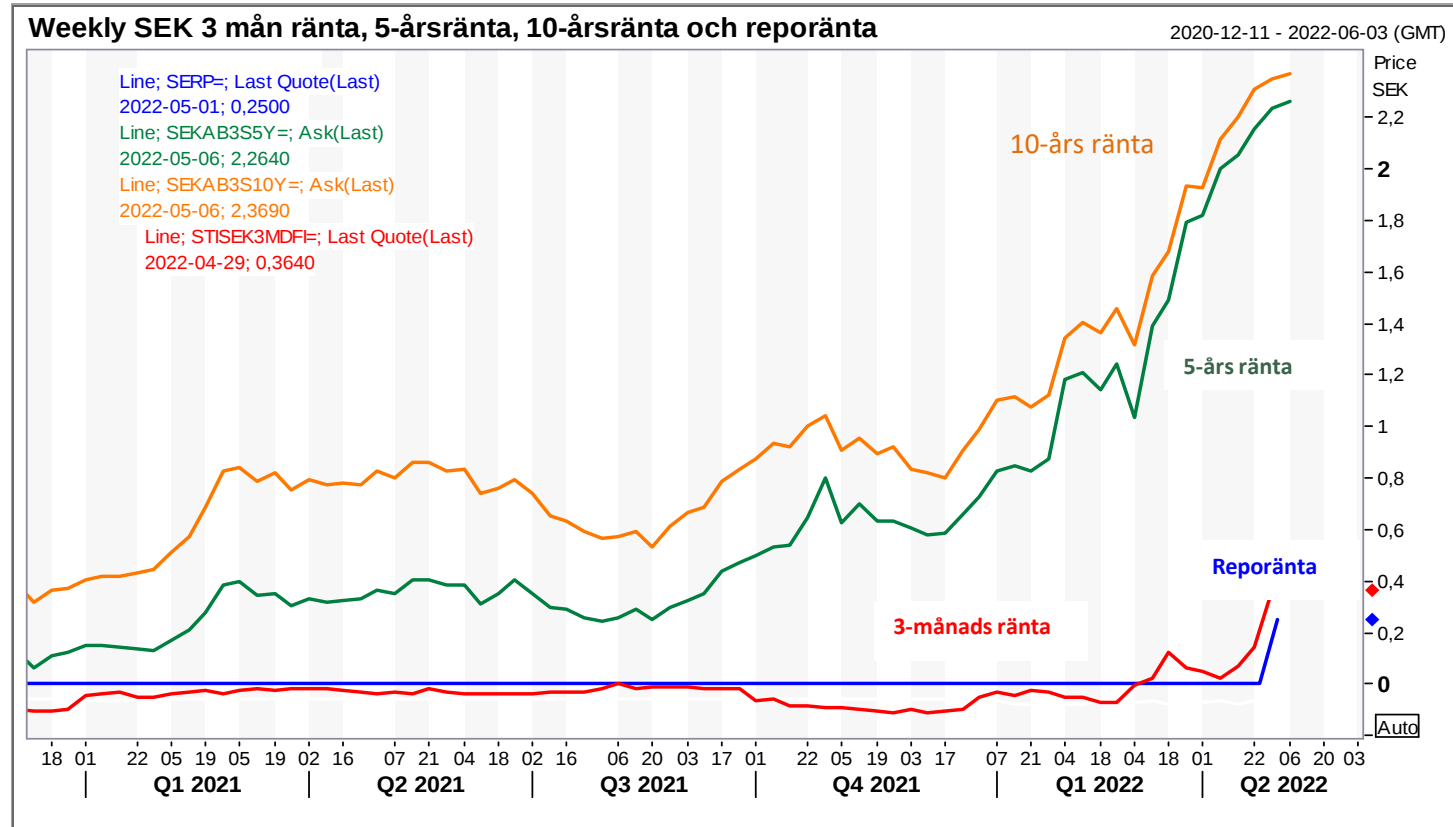
Så kom den första räntehöjningen då en enig Riksbank höjde reporäntan med 0,25% samt beslutade att halvera sina obligationsköp. Räntebanan reviderades kraftigt uppåt och indikerar att fler höjningar kommer i år och räntebanans slutpunkt visar en reporänta på 1,81% i andra kvartalet 2025. Marknadsreaktionen blev stigande räntor och starkare krona. Arbetslösheten uppgick till 7% i mars enligt Arbetsförmedlingen. Svenska LRF varnar dock för underskott på flera livsmedel inför hösten och vintern pga kriget i Ukraina. SCB rapporterade att svensk BNP sjönk med 0,4% under första kvartalet 2022 och uppgick till 3,0% i årstakt, vilket var lägre än väntat. I mars ökade KPIF-inflationen till hela 6,1% från 4,5% i februari. Det var främst ökade priser på energi och matvaror som bidrog till den höga inflationen. Även priser på möbler, transporter, kultur och rekreation samt restauranger steg. KPIF exklusive energi ökade till 4,1%, det högsta utfallet sedan 1993. Femårsräntan har stigit kraftigt och noteras på 2,25% och 3-månadsräntan ligger på cirka 0,36%. Kronan handlas för närvarande till cirka 10,39 kr mot euron och till cirka 9,86 kr mot dollarn.

Skuldförvaltning

Nettouplåningen i Stadens kontolösning ökade med 155 mnkr under mars och april.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Reporänta	0,25% (2022-04-28)
KPI, mars	6,0 % (4,3%)
KPIF, mars	6,1% (4,5%)
BNP Q1-2021	-0,4% Q/Q, 3,0% Y/Y
**Arbetslöshet, mars	7,0%
EUR/SEK	10,39 kr
USD/SEK	9,86 kr
**Enligt Arbetsförmedlingen	

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-03-31

	UTFALL 2022-03-31	UTFALL 2021-12-31	PROGNOS 1 2022 2022-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning Finansnetto i Mkr ¹⁾ Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	-60,3 Mkr 1,15%	-244 Mkr 1,21%	-262 Mkr 1,19%

	UTFALL 2022-03-31	UTFALL 2021-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-23 242 Mkr	-22 944 Mkr	23 716 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,08%	1,07%	
Lån	-23 242 Mkr	-22 944 Mkr	
Ränteswappar, brutto	11 200 Mkr	12 100 Mkr	
Ränteswappar, netto	11 200 Mkr	11 500 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-23 242 Mkr	-22 944 Mkr	23 716 Mkr ³⁾
Kreditlöptid ⁶⁾	3,4 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	505,3 Mkr	703 Mkr	
Summa	505,3 Mkr	703 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillätet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran Schablonmetoden ⁷⁾	205 Mkr Nordea 186 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, ränteintäkter, 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 3,4 år.

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