

Styrelsehandling nr 9

Datum: 2022-09-13

Diarienummer: 2022-0037

Handläggare

Marita Åblad

Telefon: 031-773 75 59

E-post: marita.ablad@framtiden.se

Finansrapport

Informationsärende

Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden

Finansrapport per 2022-07-31 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 2022-07-31

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-07-31

	UTFALL 2022-07-31	PROGNOS 2 2022-12-31	UTFALL 2021-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 2	-150,6/-144,3	-250	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,17%	1,15%	1,21%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-23 691	-23 602	-22 944
Genomsnittlig ränta	1,19%		1,07%

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

²⁾ Nettoexponering P2 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2022.

Omvärldsutveckling

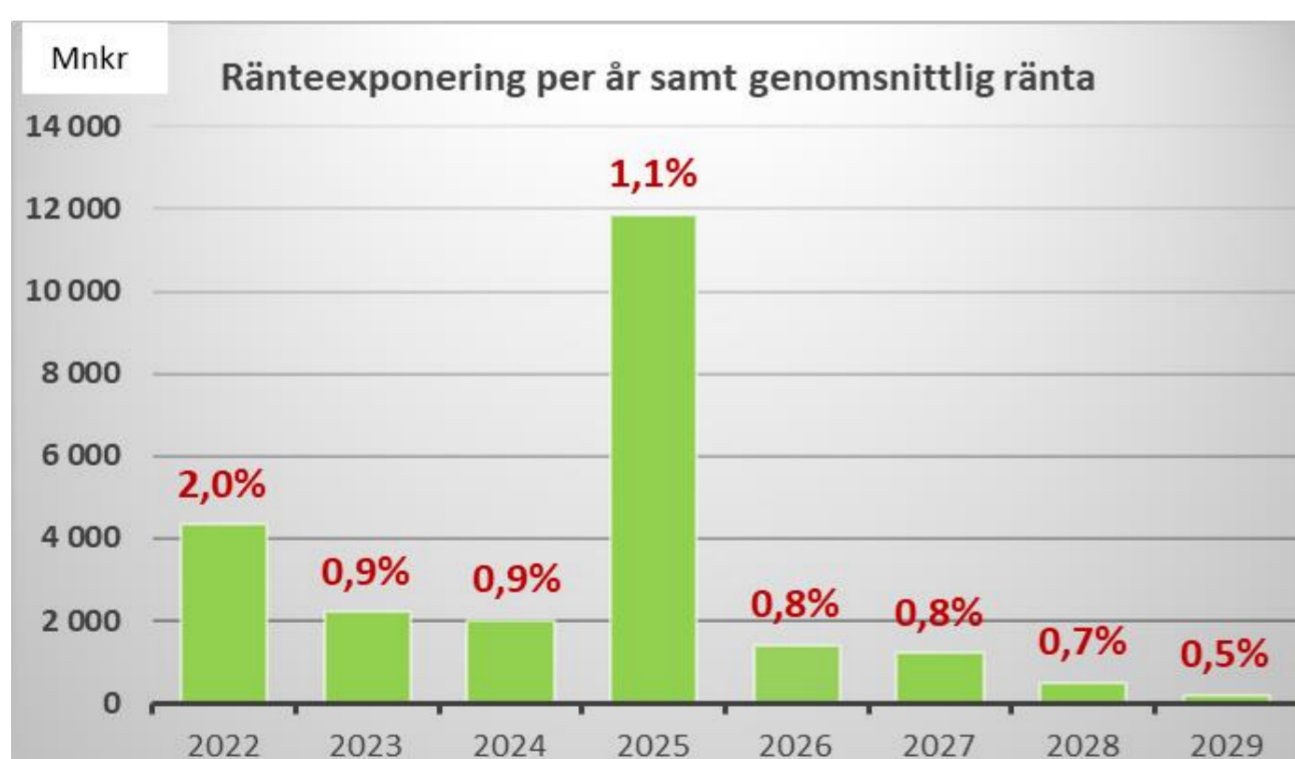
I omvärlden har recessionsoron ökat och har visats genom fallande långräntor. Centralbankerna har gjort fortsatt stora räntehöjningar under sommaren för att bekämpa inflationen. Den amerikanska centralbanken Fed beslutade om en ytterligare höjning med 0,75% till ränteintervallet 2,25-2,50% i juli. BNP i USA minskade med 0,9% i årstakt under andra kvartalet, jämfört med en minskning med 1,6% under första kvartalet. BNP har således fallit två kvartal i rad, men USA anses ändå inte vara i recession bland annat pga den starka arbetsmarknaden. Efter den rekordhöga Inflationen i USA i juni på 9,1% i årstakt minskade inflationen i juli till 8,5% vilket var lägre än väntat. Enligt marknadens förväntningar bedöms att FED höjer räntan med 0,75% även vid nästa möte i september. Sysselsättningen i USA ökade med 578 tusen personer i juli, jämfört med 372 tusen i juni och arbetslösheten minskade till 3,5%. Även ECB höjde styrräntan med 0,5% i juli mot väntade 0,25% med anledning av ökade inflationsrisker. I euroområdet var konsumtionen lägre och detaljhandeln minskade med 3,7% i årstakt i juni. Oljepriset har åter stigit och handlas strax över 100 USD/fat.

Sverige

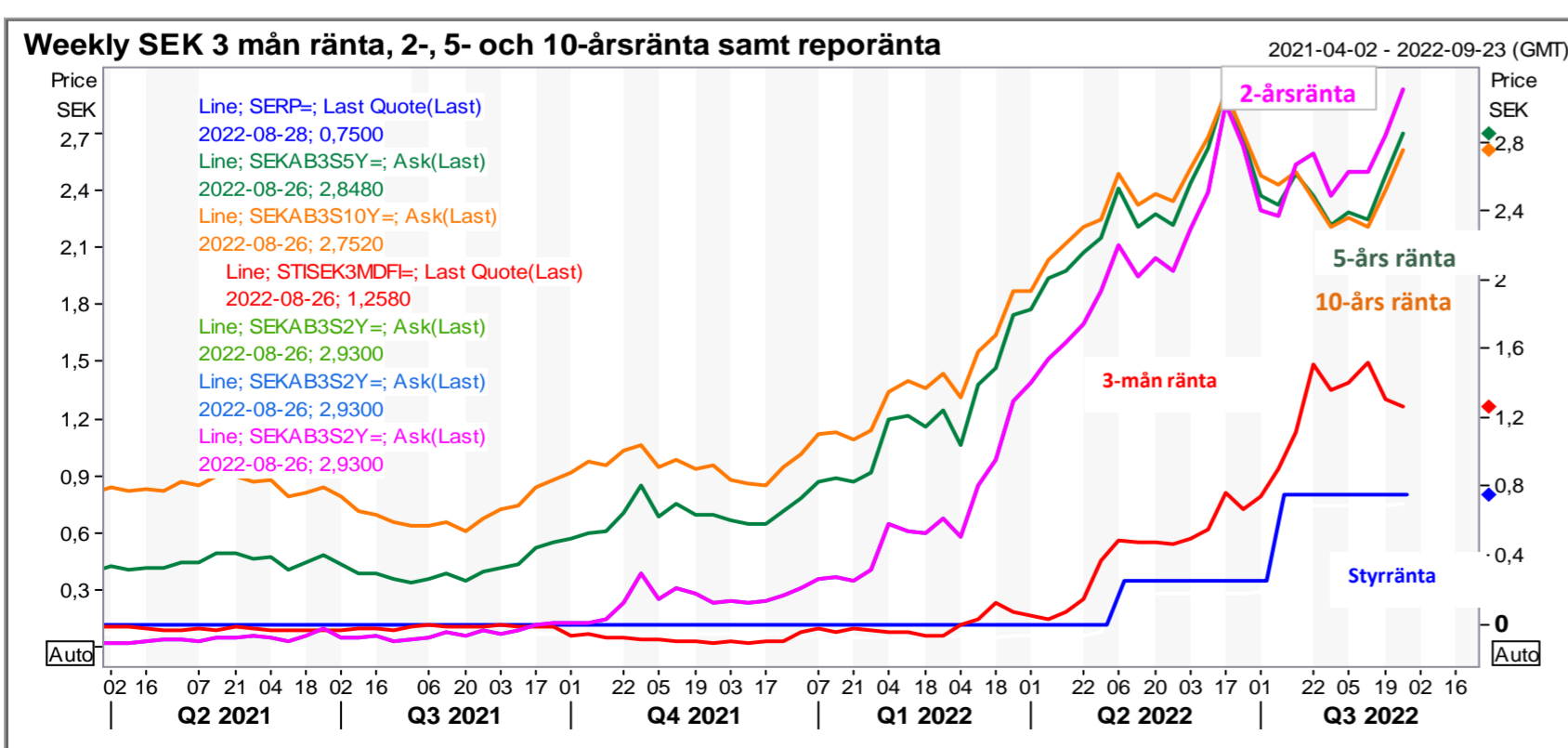
Svensk BNP ökade med 1,4% under andra kvartalet och i årstakt uppgick BNP till 4,2%. Konjunkturinstitutet uppdaterade sin konjunkturbild med en dystrare bild av framtidsutsikterna där hög inflation, stigande räntor, fallande tillgångspriser och ett sämre arbetsmarknadsläge pressar hushållen. KI har därför nedreviderat prognosen för BNP 2023 från 1,2% ned till 0,5% och reviderat upp inflationsprognosen samt också en lämnat en högre styrränteprognos med 2% styrränta i slutet av 2022. I juli sjönk KPIF-inflationen till 8,0% från 8,5% i juni. Det var tillfälligt lägre priser för el och drivmedel som bidrog till minskningen medan livsmedelspriserna ökade med 13,5%. KPIF exklusive energi steg till 6,6% i juli från 6,1% i juni. Arbetsförmedlingen rapporterade att den säsongsrensade arbetslösheten var 6,7% i juli. På ett år har arbetslösheten därmed minskat från 7,9%. Den svenska räntekurvan är nu inverterad, dvs 10-årsräntan som för närvarande ligger på 2,75% är lägre än 5-årsräntan på 2,84% och lägre än 2-årsräntan på 2,93%, vilket signalerar lågkonjunktur. Tremånadsräntan har fallit något till 1,26%. Kronan noteras nu till cirka 10,58 kr både mot euron och mot dollarn!

Skuldförvaltning

Nyupplåningen i Stadens kontolösning ökade med 200 mnkr i juni och med 100 mnkr i juli.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Styrränta	0,75% (2022-06-29)
KPI, juli	8,5% (8,7%)
KPIF, juli	8,0% (8,5%)
BNP Q2-2022	1,4% Q/Q, 4,2% Y/Y
**Arbetslöshet, juli	6,7%
EUR/SEK	10,58 kr
USD/SEK	10,58 kr

**Enligt Arbetsförmedlingen

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-07-31

	UTFALL 2022-07-31	UTFALL 2021-12-31	PROGNOS 2 2022 2022-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning			
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-150,6 Mkr	-244 Mkr	-250 Mkr
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	1,17%	1,21%	1,15%

	UTFALL 2022-07-31	UTFALL 2021-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-23 691 Mkr	-22 944 Mkr	23 602 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,19%	1,07%	
Lån	-23 691 Mkr	-22 944 Mkr	
Ränteswappar, brutto	10 700 Mkr	12 100 Mkr	
Ränteswappar, netto	10 700 Mkr	11 500 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-23 691 Mkr	-22 944 Mkr	23 602 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	711,2 Mkr	703 Mkr	
Summa	711,2 Mkr	703 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillätet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran Schablonmetoden ⁷⁾	354 Mkr Nordea 164 Mkr	0 Mkr Nordea 202 Mkr	Max 500 Mkr per motpart Max 500 Mkr per motpart

- Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar.
- Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar, återförda nedskrivningar, ränteintäkter, kostnader för PRI och aktiverad ränta ställt i relation till genomsnittlig låneportfölj.
- Nettoexponering i kolumnen Prognos 2 2022 avser genomsnittlig viktad lånevolym under 2022.
- Avtalad ränta på utestående volym ställt i relation till ränteeponeringen.
- Göteborgs stad garanterar refinansieringsrisken för lån som förfaller under 2022 samt inrapporterad skuldökning för 2022.
- Framtidenkoncernens genomsnittliga kreditlöptid är samma som Göteborgs Stads, dvs ca 3,4 år.
- Den schablonmässiga motpartsrisken beräknas genom att 10% av underliggande volym vid en 5-årig löptid betraktas som utnyttjad limit.