

Styrelsehandling nr 9e
Datum: 2022-10-18
Diarienummer: 2022-0038

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

Finansrapport

Informationsärende

Styrelsen Förvaltnings AB Framtiden

Finansrapport per 2022-08-31 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 2022-08-31

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-08-31

	UTFALL 2022-08-31	PROGNOS 2 2022-12-31	UTFALL 2021-12-31
¹⁾ Finansnetto, mkr, utfall/Prognos 2	-174,5/-165,7	-250	-244
Genomsnittlig finansieringskostnad	1,18%	1,15%	1,21%
²⁾ Nettoexponering, mkr	-23 686	-23 602	-22 944
Genomsnittlig ränta	1,11%		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

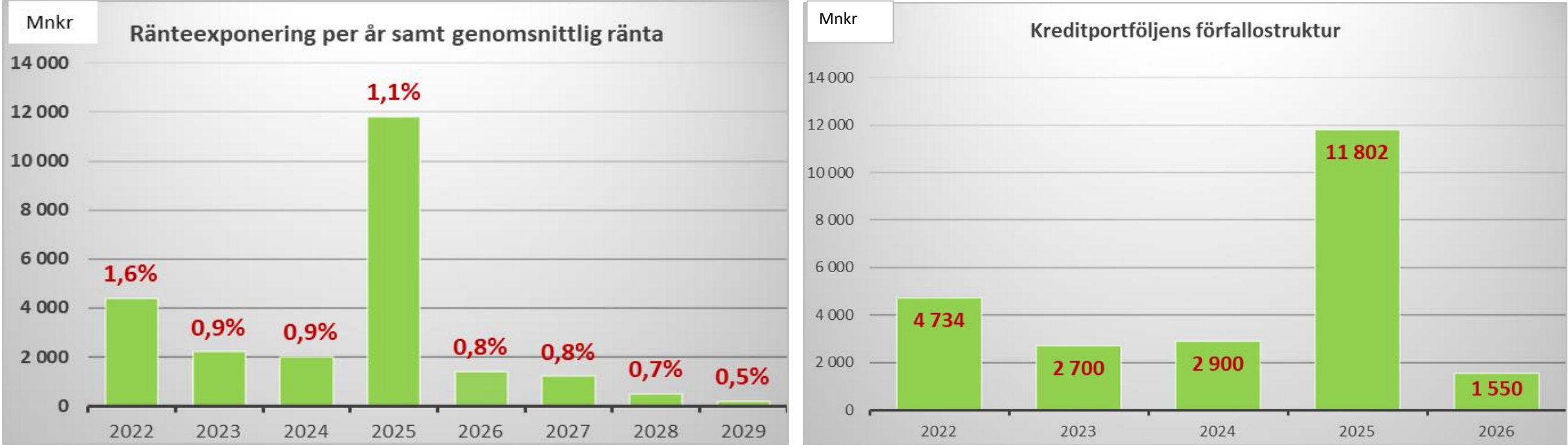
I ett uppmärksammat tal i augusti framförde USAs centralbankschef Jerome Powell att såväl hushåll som företag får räkna med en del "smärta" då hög ränta, lägre tillväxt och svagare arbetsmarknad är nödvändig för att dämpa inflationstrycket. I augusti uppgick den amerikanska inflationen uppgick till 8,3% i årstakt jämfört med 8,5% i juli och kärninflationen ökade till 6,3% från 5,9% i juli. I september kom beskedet från Fed om att höja styrräntan med 0,75% en tredje gång till 3,25%. Även räntebanan justerades uppåt och indikerar en topp på 4,6% under 2023. Efter beskedet föll de amerikanska börserna kraftigt och räntorna steg. Den amerikanska ekonomin skapade 315 tusen nya jobb i augusti jämfört med 578 tusen i juli. Arbetslösheten steg till 3,7 % och lönerna ökade med 5,2%. Även ECB beslutade på sitt septembermöte att höja styrräntan med 0,75% till 1,25%. Samtidigt nedreviderade ECB sin prognos för BNP-utvecklingen i euroområdet medan inflationsprognosen uppreviderades. Ny inflationsdata för euroområdet visade att inflationen steg till 10,0% i september från 9,1% i augusti vilket var något mer än vad som väntats. Energipriserna visade på en uppgång på cirka 41% i årstakt. Oljepriset har ökat något efter beskedet från OPEC+ om en minskning av oljeproduktionen och handlas nu till cirka 87 USD/fat.

Sverige

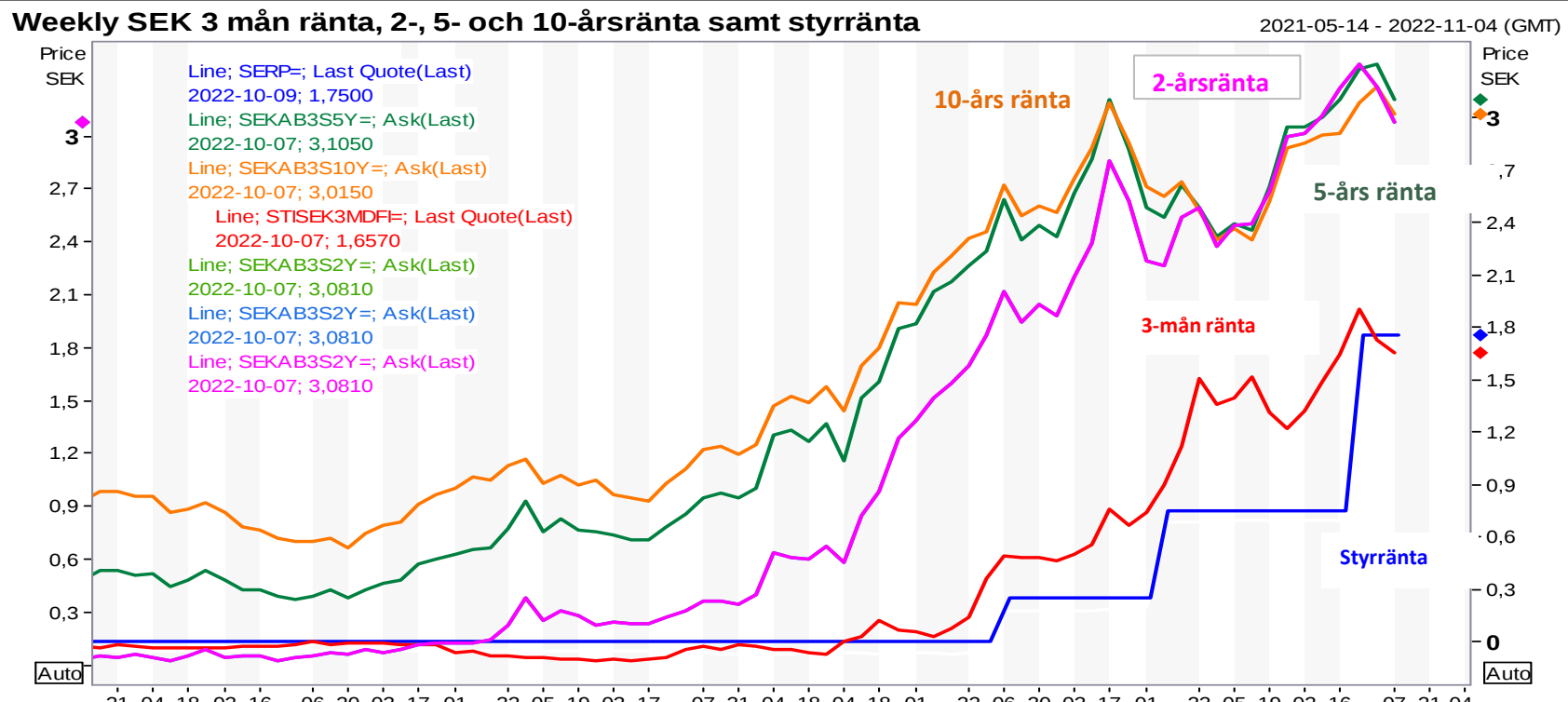
Enligt Konjunkturinstitutets (KI) septemberprognos slår den höga inflationen hårt mot omvärlden och svensk ekonomi. KI bedömer att den svaga efterfrågeutvecklingen leder till att svensk ekonomi går in i en lågkonjunktur nästa år. Samtidigt påverkas den svenska exportnäringen negativt av den vikande omvärldskonjunkturen. I augusti steg KPIF-inflationen till 9,0% från 8,0% i juli. Det var var främst kraftigt stigande elpriser (29%) som bidrog till ökningen. KPIF exklusive energi ökade till 6,8% i augusti från 6,6% i juli. Det senaste räntebeskedet från Riksbanken överraskade marknaden med en räntehöjning med 1% till 1,75%. Enligt räntebanan väntas en höjning med 0,5% i november och ytterligare 0,25% i februari 2023 och toppar på 2,5%. Det kan jämföras med marknadens prissättning om en styrränta på 3,5% nästa år. Kronan försvagades efter beskedet om höjningen. Arbetsförmedlingen rapporterade att den säsongsrensade arbetslösheten sjönk till 6,5% i augusti (6,7% i juli) och arbetsmarknaden fortsätter att förbättras men i en långsammare takt. Den svenska räntekurvan har stigit i linje med Europa och 10-årsräntan ligger för närvarande på 3,03%, 5-årsräntan på 3,11% och 2-årsräntan på 3,09%. Tremånadsräntan ligger på 1,66%. Kronan har stärkts något och noteras till cirka 10,94 kr mot dollarn och till cirka 10,84 kr mot euron.

Skuldförvaltning

Ingen nyupplåning i Stadens kontolösning under augusti och september.



Ränteutveckling



Nyckeltal

Styrränta	1,75% (2022-09-20)
KPI, augusti	9,8 % (8,5%)
KPIF, augusti	9,0% (8,0%)
BNP Q2-2022	0,9% Q/Q, 3,8% Y/Y
**Arbetslöshet, augusti	6,5% (6,7%)
EUR/SEK	10,94 kr
USD/SEK	10,84 kr

21 04 18 02 18	05 20 03 17 01	22 05 19 03 17	07 21 04 18 04 18 01	22 05 20 03 17 01	22 05 19 02 18	07 21 04
Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 22

**Enligt Arbetsförmedlingen

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2022-08-31

	UTFALL 2022-08-31	UTFALL 2021-12-31	PROGNOS 2 2022 2022-12-31
FINANSNETTO, intern resultaträkning Finansnetto i Mkr ¹⁾ Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	-174,5 Mkr 1,18%	-244 Mkr 1,21%	-250 Mkr 1,15%

	UTFALL 2022-08-31	UTFALL 2021-12-31	
RÄNTEEXPONERING			
Volym ränteeponering	-23 686 Mkr	-22 944 Mkr	23 602 Mkr ³⁾
Genomsnittlig ränta ⁴⁾	1,11%	1,07%	
Lån	-23 686 Mkr	-22 944 Mkr	
Ränteswappar, brutto	10 500 Mkr	12 100 Mkr	
Ränteswappar, netto	10 500 Mkr	11 500 Mkr	

REFINANSIERINGSRISK ⁵⁾			
Lånevolym	-23 686 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	665,5 Mkr	703 Mkr	
Summa	665,5 Mkr	703 Mkr	

VALUTAEXPONERING			
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillätet

MOTPARTSRISK			
Summa nettofordran Schablonmetoden ⁷⁾	496 Mkr Nordea 158 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 2 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.