

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2016-06-30

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2016-06-30	-190	2,43%
P2 2016, helår	-381	2,41%
P1 2016, helår	-359	2,36%
Budget 2016, helår	-357	2,36%

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

Omvärldsutveckling

Omvärlden och finansmarknaderna har fokuserat på att analysera effekterna av Brexit sedan resultatet efter folkomröstningen blev klart under midsommarhelgen. Den finansiella utvecklingen medförde rekordstora rörlser med börsfall, ränteras och politisk osäkerhet. I augusti beslutade därför Bank of England att sänka räntan och utöka sitt program för kvantitativa åtgärder. I USA blev BNP för andra kvartalet 1,2 % att jämföra med 0,8 % i första. Den amerikanska arbetsmarknaden förbättrades i juni med en ökning med 287 000 nya jobb respektive 255 000 jobb i juli. Såväl FED som ECB lämnade sina respektive styrräntor oförändrade i juli. Oljepriset har varit nere på cirka 40 \$/fat under sommaren men har åter stigit till cirka 48 \$/fat.

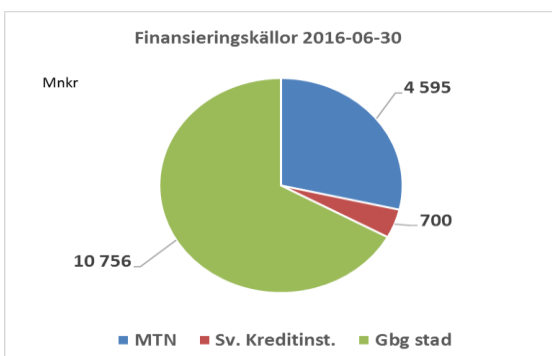
Svensk räntemarknad

Den ökade finansiella oron efter Brexit medförde även negativ påverkan för Sveriges del med kraftigt fallande räntor. Negativa räntor noterades ända upp till den 5-åriga swapräntan vilket fortfarande är gällande. Vid Riksbankens möte i juli lämnades reporäntan oförändrad på -0,5%. Riksbanken sänkte dock räntebanan och flyttade fram tidpunkten för den första räntehöjningen från kv 2 till kv 3 2017. Riksbanken upprepade även budskapet att man är beredd att vidta fler åtgärder om nödvändigt. Inflationstakten var 1,1 % i juli vilket är en uppgång från 1,0 % i juni. Svensk BNP steg med 0,3 % i andra kvartalet jämfört med första kvartalet. Kronan ligger nu på 9,48 kr mot euron och 8,36 kr mot dollarn.

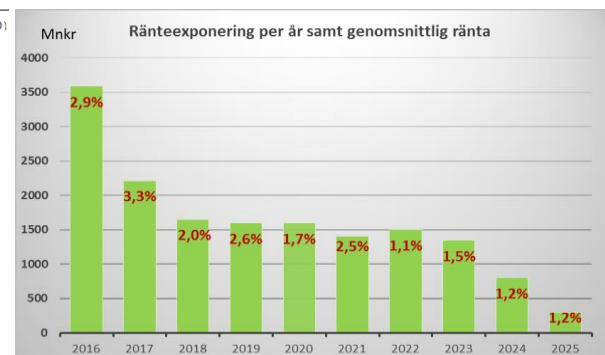
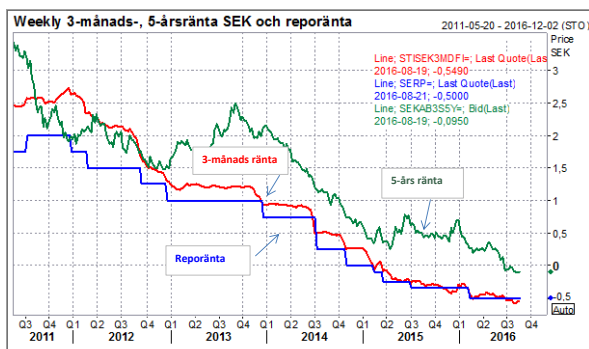
Skuldförvaltningen

Under juni och juli har inga långa lån upptagits eller refinansierats. Däremot har koncernen interna checklimit hos Göteborgs Stad höjts från 600 mnkr till 700 mnkr pga ökat behov av rörlsekredit.

Finansieringskällor



Svensk ränteutveckling avseende 3-månadsräntan, 5-årsräntan samt reporäntan



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2016-06-30

	UTFALL 2016-06-30	UTFALL 2015-12-31	P2 2016-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-189,9 Mkr	-395,3 Mkr	-381 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	2,43%	2,63%	2,41%	
	UTFALL 2016-06-30	UTFALL 2015-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2016-04-15	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-16 005 Mkr	-15 157 Mkr	16 100 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	26%	23%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,3 år	3,2 år	Lägst 2,5 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	2,27%	2,44%	-----	
Lån	-16 051 Mkr	-15 160 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	16 510 Mkr	14 835 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
FRA köpta	0 Mkr	0 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
FRA sålda	0 Mkr	0 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
CAPs	0 Mkr	0 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
REFINANSIERINGSRISK ⁴⁾			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Lånevolym	-16 051 Mkr	-15 160 Mkr	16 100 Mkr	
Kreditlöptid ⁴⁾	-----	1,9 år	-----	
Förfallostruktur	2016-2022	2016-2022		
PLACERINGSRISK				
Placeringsvolym, externa	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	
LIKVIDITETSRIK			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Kassatillgodohavanden	0 Mkr	5 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit KVK	402 Mkr	393 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	402 Mkr	399 Mkr	God betalningsberedskap	
VALUTARISK				
Volym valutaexponering	0	0	Ej tillåtet	Nej
MOTPARTSRISK				
Summa nettofordran	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	Nej
Schablonmetoden ⁵⁾	Nordea 418 Mkr	Nordea 424 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	Nej

1. Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar och återförda nedskrivningar.

2. Finansnetto exklusive rearesultat, nedskrivningar, återförda nedskrivningar, räntetäckning, kostnader för PRI och aktiverad ränta ställt i relation till genomsnittlig låneportfölj.

3. Avtalad ränta på utestående volym ställt i relation till ränteeponeringen.

4. Finans inom Stadsledningskontoret tryggar likviditetsförsörjningen i kommunkoncernen enligt stadens finanspolicy.

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

Vid kortare eller längre löptider skall motsvarande justering göras. **Kvittning mot lån kan göras enl avtal**