

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2016-08-31

***Finansnettots utveckling**

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2016-08-31	-252	2,41%
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

Enligt Swedbanks senaste konjunkturrapport är svag tillväxt, låga räntor och populistiska strömningen hot mot världsekonomin. De bedömer att den globala ekonomin växer med cirka 3 % om året, med måttlig tillväxt i USA och euroområdet medan utvecklingen på tillväxtmarknaderna går mer isär. Utvecklingen på den amerikanska arbetsmarknaden bromsade upp när antalet nya jobb i augusti endast blev 151 000 jämfört med 255 000 i juli. Siffran kan påverka FEDs beslut för en kommande räntehöjning. ECB meddelade att alla policyräntor och QE-åtgärder lämnades oförändrade efter mötet i början av september. Efter beskedet steg räntorna då förväntningarna var att ECB skulle utöka stimulanserna. Oljepriset har varierat under månaden och ligger på cirka 47 \$/fat.

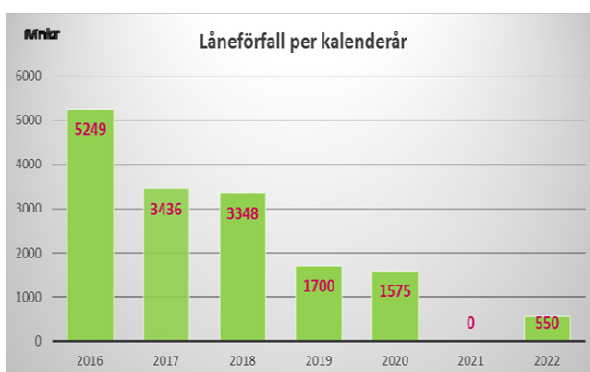
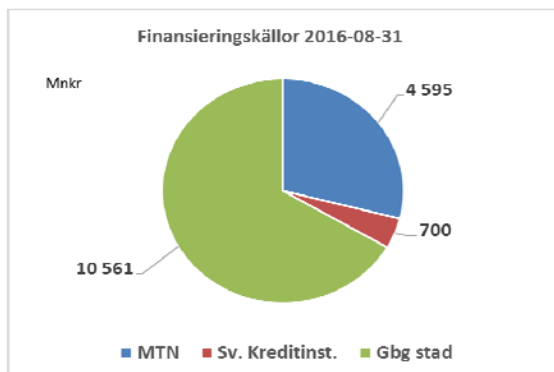
Svensk räntemarknad

I början av september beslutade Riksbanken om såväl oförändrad reporänta som QE-åtgärder eftersom inflationen stiger och svensk ekonomi utvecklas starkt. Däremot är osäkerheten i omvärlden fortsatt stor. De svenska räntorna är fortsatt låga men har stigit i de längre löptiderna efter ECBs och Riksbankens besked om uteblivna nya stimulanser. Kronan har försvagats ytterligare till 9,57 kr mot euron och 8,59 kr mot dollarn.

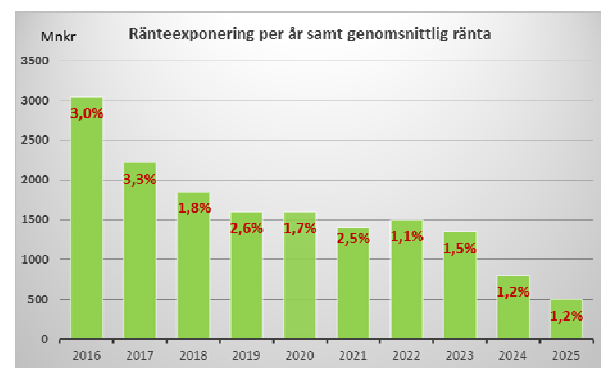
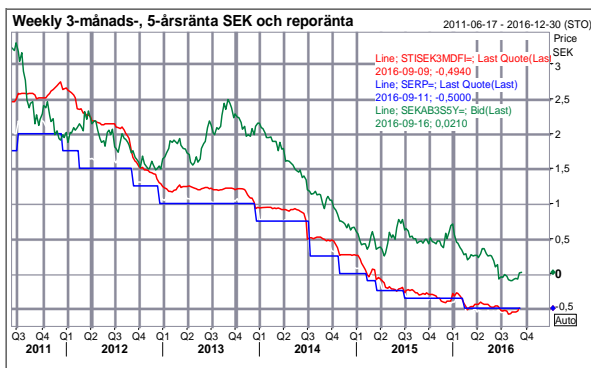
Skuldförvaltningen

I början av september har ett obligationslån på 370 mkr refinansierats med kort finansiering via Göteborgs Stad.

Finansieringskällor



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



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2016-08-31

	UTFALL 2016-08-31	UTFALL 2015-12-31	P2 2016-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-251,7 Mkr	-395,3 Mkr	-381 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	2,41%	2,63%	2,41%	
	UTFALL 2016-08-31	UTFALL 2015-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2016-04-15	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-15 858 Mkr	-15 157 Mkr	16 100 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	26%	23%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,2 år	3,2 år	Lägst 2,5 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	2,23%	2,44%	-----	
Lån	-15 856 Mkr	-15 160 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	15 910 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	-15 856 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	597 Mkr	393 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	597 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 400 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, ränteutgifter, 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**