

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2017-06-30

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2017-06-30	-160	2,03%
P2 2017, helår	-302	1,92%
P1 2017, helår	-303	1,92%
Budget 2017, helår	-300	1,88%

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

Omvärldsutveckling

Den militära konflikten mellan USA och Nordkorea har nu trappats ner vilket har medfört stigande börser. I juni reviderade den Internationella valutafonden (IMF) ner prognosen för amerikansk tillväxt under de kommande åren vilket har lett till en kraftig försvagning av dollarn. En dollar kostar för närvarande cirka 8,13 kr att jämföra med 9,40 kr i december. Även inflationsutvecklingen är svag vilket oroar flera FED-ledamöter. Däremot är den amerikanska arbetsmarknaden stabil och antalet nya jobb ökade till 209 000 i juli. Oljepriset har pressats uppåt sedan i maj då Opec-länderna förlängde sin överenskommelse om att minska produktionen och handlas nu på cirka 51 \$/fat.

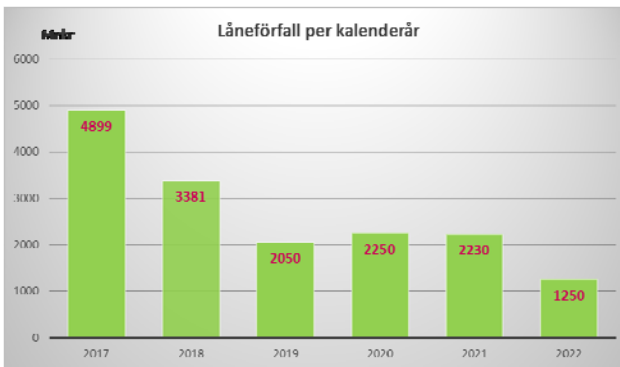
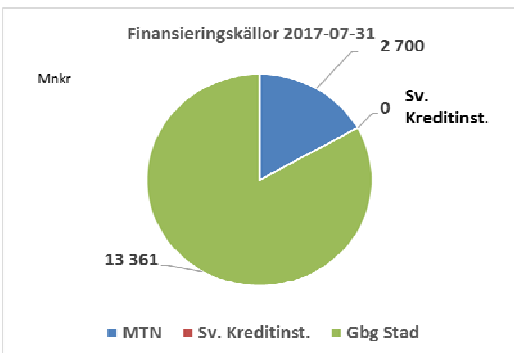
Räntemarknad

Den svenska ekonomin är god med en stark ökning av tillväxten under andra kvartalet med 1,7% på kvartalsbasis och 4,0 % i årstakt. Inflationen har de senaste månaderna varit högre än Riksbankens prognoser och i juli uppgick KPI till 2,2 %, den högsta siffran på flera år, vilket stärkte kronan. Vid mötet i början av juli beslutade Riksbanken om oförändrad ränta och obligationsköp samtidigt som nedåtricken för en ytterligare sänkning togs bort genom att räntebanan höjdes. Först i mitten av 2018 väntas reporäntan börja höjas, vilket är samma bedömning som Riksbanken gjorde i april. I Euroområdet är utsikterna för ökad tillväxt och inflation positiva vilket bidragit till stigande räntor och starkare euro. Kronan noteras för närvarande till 9,53 kr mot euron och till 8,13 kr mot dollarn.

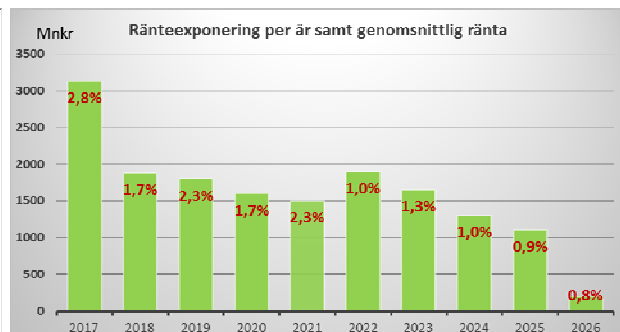
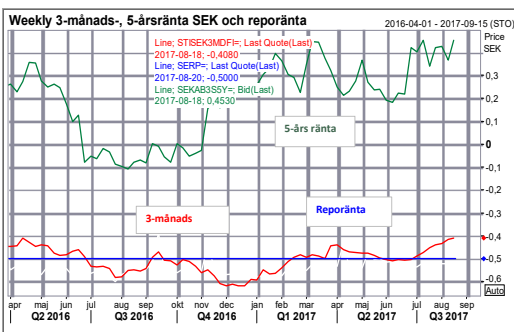
Skuldförvaltningen

Ett MTN-lån på 120 mnkr förföll i juni som har refinansierats med ett lån med kort räntebindning. Ett lån hos Gbg Stad på 250 mnkr har utökats med 100 mnkr och refinansierats med ett tvåårigt lån med en marginal på 0,43 procent.

Finansieringskällor



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



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2017-06-30

	UTFALL 2017-06-30	UTFALL 2016-12-31	P2 2017-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-159,6 Mkr	-369,6 Mkr	-302 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	2,03%	2,36%	1,92%	
	UTFALL 2017-06-30	UTFALL 2016-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2016-04-15	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-15 920 Mkr	-15 841 Mkr	16 341 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	26%	27%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,4 år	3,2 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,81%	2,07%	-----	
Lån	-15 920 Mkr	-15 843 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	17 250 Mkr	15 900 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	12 650 Mkr	12 100 Mkr		
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	-15 920 Mkr	-15 843 Mkr	16 341 Mkr	
Kreditlöptid ⁴⁾	-----	1,9 år	-----	
Förfallostruktur	2017-2022	2017-2022		
PLACERINGSRISK				
Placeringsvolym, externa	0 Mkr	0 Mkr	Max 500 Mkr per motpart	
LIKVIDITETSRIK			Tryggas av Göteborgs Stad enligt stadens finanspolicy	
Kassatillgodohavanden	0 Mkr	2 Mkr	-----	
Placeringar, externa	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Outnyttjad intern checkkredit KVK	563 Mkr	540 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	563 Mkr	542 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 405 Mkr	Nordea 383 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.