

FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2017-05-31

*Finansnettots utveckling

	Finansnetto mkr	Finansieringskostnad
Utfall 2017-05-31	-135	2,06%
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

Enligt OECDs värprognos har de globala ekonomiska utsikterna förbättrats och tillväxten väntas uppgå till 3,5 % i år jämfört med 3,0 % förra året. Euroområdet tillväxt utvecklades positivt under första kvartalet där BNP steg med 0,6 % jämfört med föregående kvartal och i årstakt ökade BNP med 1,9 %. Antalet nya jobb på den amerikanska arbetsmarknaden minskade till 137 000 i maj jämfört med 211 000 jobb i april. Oljepriset har fallit ytterligare och handlas nu på cirka 48 \$/fat.

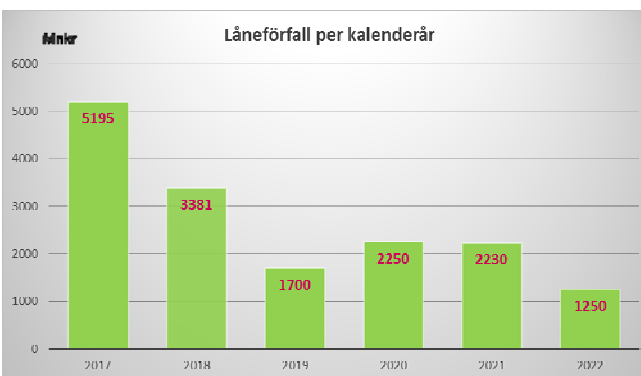
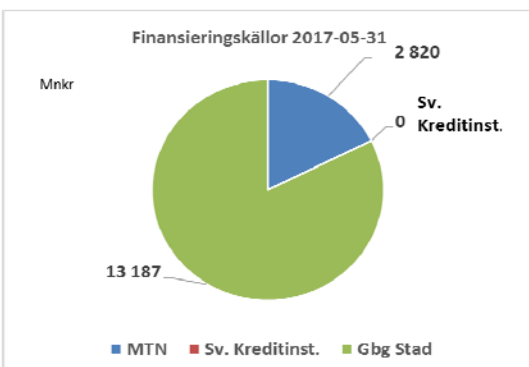
Räntemarknad

Svensk BNP steg med 2,2 % under första kvartalet vilket var lite lägre än väntat. Riksbankens prognos var 2,8 %. Inflationstakten ökade med 0,6 procentenheter från mars till 1,9 % i april, vilket var högre än Riksbankens prognos på 1,58 %. Den underliggande inflationen, KPIF, som räknar bort effekten av ränteförändringar, uppgick till 2,0 %. I euroområdet sjönk däremot inflationstakten till 1,4 % i maj jämfört med 1,9% i april vilket var lägre än väntat. Vid ECBs möte den 8 juni beslutade centralbanken att behålla styrräntan oförändrad på 0 % samt att det nuvarande stödprogrammet ska fortsätta under 2017 eller längre om nödvändigt. ECB bedömde att riskerna för tillväxten var balanserade och man räknar inte med några ytterligare räntesänkningar. Kronan har försvagats till 9,77 kr mot euron och stärkts till 8,73 kr mot dollarn.

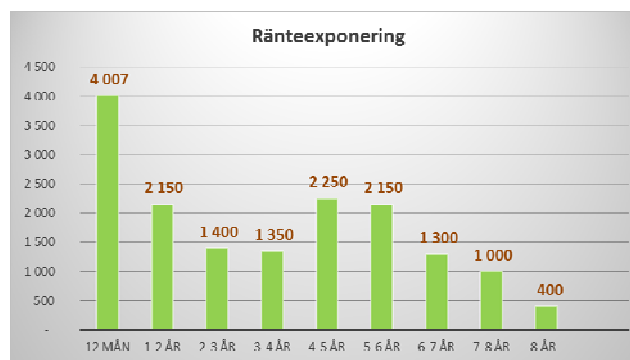
Skuldförvaltningen

Inga nya långa lån har upptagits eller refinansierats sedan föregående rapport i maj.

Finansieringskällor



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



FINANSRAPPORT

FÖRVALTNINGS AB FRAMTIDENS FINANSIELLA STÄLLNING 2017-05-31

	UTFALL 2017-05-31	UTFALL 2016-12-31	P2 2017-12-31	AVVIKELSE MOT ANVISN.
FINANSNETTO, intern resultaträkning				
Finansnetto i Mkr ¹⁾	-134,9 Mkr	-369,6 Mkr	-302 Mkr	
Genomsnittlig finansieringskostnad ²⁾	2,06%	2,36%	1,92%	
	UTFALL 2017-05-31	UTFALL 2016-12-31	Finansiella anvisningar Antagna 2016-04-15	
RÄNTERISK				
Volym ränteeponering	-16 017 Mkr	-15 841 Mkr	16 341 Mkr	
Andel ränteförfall inom 1 år	25,1%	27%	Max 30%	Nej
Räntebindningstid	3,4 år	3,2 år	Lägst 3,0 år och högst 5,0 år	Nej
Genomsnittlig ränta ³⁾	1,85%	2,07%	-----	
Lån	-16 007 Mkr	-15 843 Mkr	-----	
Ränteswappar, brutto	17 150 Mkr	15 900 Mkr	Enbart säkringsåtgärder	Nej
Ränteswappar, netto	12 750 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	-16 007 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	376 Mkr	540 Mkr	-----	
Outnyttjade kreditavtal	0 Mkr	0 Mkr	-----	
Summa	376 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 401, 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.