

## ANALYS FASTPARTNER: Stark tillväxt av bolagets hyresintäkter för 2022

**Indexuppräkning i kombination med bra nettouthyrning medför stark tillväxt i hyresintäkterna inför 2022. Bolaget höjer utdelningen och vi på Analysguiden ser ett nytt motiverat värde**

### Utvecklingen under Q4 2021

Hyresintäkterna ökade under Q4 med 1,5% till 469 mkr (462) och driftnettot ökade 1,2% till 321 mkr (317), motsvarande en överskottsgrad på 68%. Orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet uppgick under Q4 till 1 595 mkr (1 024). Den svenska ekonomin utvecklades starkt under 2021. Stark efterfrågan i kombination med leveransproblem av vissa insatsvaror till industrin har lett till en högre inflationstakt, som under december 2021 ökade till 3,9%. Då i stort sett samtliga Fastpartners hyresavtal är indexreglerade medför uppräknningen av KPI-index en ordentlig tillväxt i bolagets hyresintäkter för 2022.

### Höjd utdelning och inlösen av preferensaktier

Det rullande årliga förvaltningsresultatet uppgår nu till ca 1 050 mkr (970) och fastighetsvärdet är 35 323 mkr (31 244). Bolagets mål om ett rullande förvaltningsresultat på 1 500 mkr år 2025 står fast. Bolagets styrelse har beslutat om en höjd utdelning på 2,20 kr (2,00), och även beslutat om inlösen av samtliga utestående preferensaktier.

### Stark svensk ekonomi under 2021

Fastpartner fokuserar på kommersiella fastigheter i de sex kärnmarknaderna Stockholm, Göteborg, Malmö, Uppsala, Norrköping och Gävle. Stockholmsområdet och det största segmentet är kontor som står för halva hyresvärdet. Den svenska ekonomin utvecklades starkt under 2021, och då i stort sett samtliga av Fastpartners hyresavtal är indexreglerade medför uppräknningen av KPI-index en ordentlig tillväxt i bolagets hyresintäkter. Indexuppräknningen i kombination med en bra nettouthyrning under 2021 medför en stark tillväxt av bolagets hyresintäkter för 2022.

### Riktkurs justerad till 142 kr

I den marknad Fastpartner befinner sig i kan man konstatera att väl sammansatta fastighetsportföljer erhåller en premie vid försäljning. Cushman & Wakefield har gjort bedömningen att portföljpremierna för Fastpartners innehav i dagens fastighetsmarknad ligger i intervallet 12,5–17,5% av marknadsvärdet på bolagets fastigheter. Mitten av detta intervall skulle indikera ett break-up-värde per stamaktie av serie A på ca 142 kr. Baserat på detta justerar vi vår riktkurs för Fastpartner till 142 kr (tidigare 150).

### Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/analys-fastpartner-stark-tillvaxt-av-bolagets-hyresintakter-2022>

### Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

## Bifogade filer

---

[ANALYS FASTPARTNER: Stark tillväxt av bolagets hyresintäkter för 2022](#)