



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2025-07-31



Sammanfattning



Översikt Upplåning

	2025-07-31	2025-06-30	2024-12-31
Lån (kr)	3 790 900 000	3 790 900 000	3 790 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	2,26%	2,26%	2,09%
Snittränta (inkl ränteswappar)	2,26%	2,26%	2,09%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	2,26%	2,26%	2,09%
Lånemarginal mot Stibor 3m	0,10%	0,13%	-0,45%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,39	2,47	2,43
Ränteförfall inom 1 år (kr)	774 000 000	774 000 000	803 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	20%	20%	21%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,39	2,47	2,43
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	774 000 000	774 000 000	803 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20%	20%	21%
Marknadsvärde derivatinstrument (kr)*	-	-	-


*Uppskattat marknadsvärde inkl. upplupen ränta

Avstämning mot finanspolicy

Ränte och kapitalbindning

	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Kapitalbindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,39 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,39 år	Ja 

Förfallostruktur

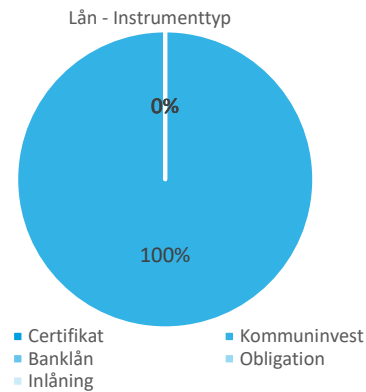
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

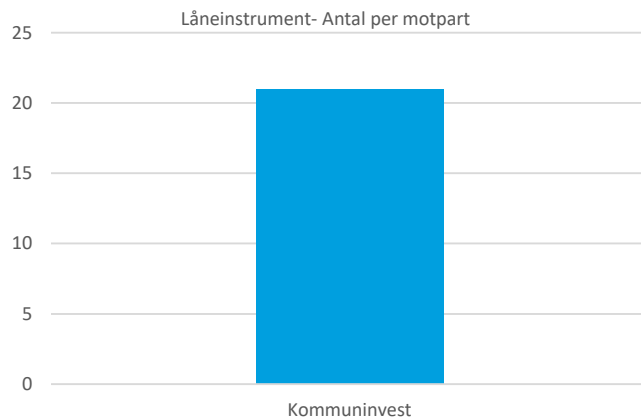
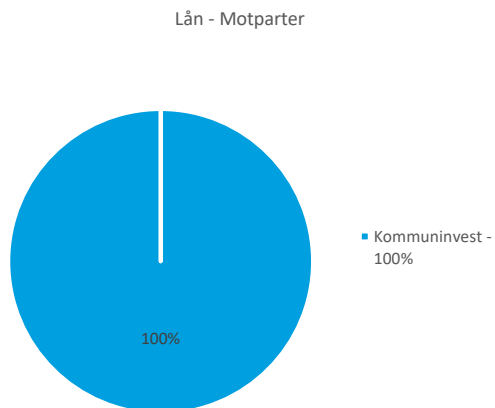
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

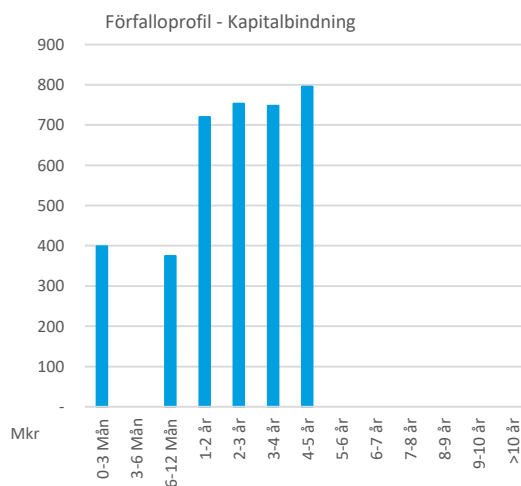
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 790 900 000	21	100%
Summa	3 790 900 000	21	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

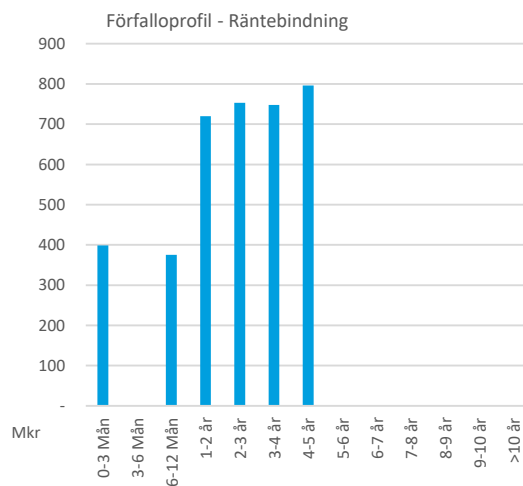
Intervall	2025-07-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	399 000 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	375 000 000	10%
Summa inom 1 år	774 000 000	20%
1-2 år	720 000 000	19%
2-3 år	753 000 000	20%
3-4 år	748 000 000	20%
4-5 år	795 900 000	21%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2025-07-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	399 000 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	375 000 000	10%
Summa inom 1 år	774 000 000	20%
1-2 år	720 000 000	19%
2-3 år	753 000 000	20%
3-4 år	748 000 000	20%
4-5 år	795 900 000	21%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Prognos räntekostnader

Prognosen över räntekostnader bygger på simuleringar av forwardräntor. Simuleringarna ger en spridning över potentiella framtida utfall samt illustrerar sannolikheten för inom vilka nivåer den framtida räntan kan ha. I simuleringarna har i huvudsak följande antaganden gjorts:

- Genomsnittlig räntebindning antas vara önskad räntebindning under prognosperioden
- Alla certifikat som förfaller antas finansieras om med nya certifikat
- Alla rörliga lån som förfaller antas bindas om till rörliga lån med 2 x genomsnittlig kapitalbindning
- Alla fasta lån som förfaller antas bindas om till fasta lån med 2 x genomsnittlig räntebindning
- Swappar som förfaller antas bindas om enligt följande: fasta benet 2 x genomsnittlig räntebindning, rörliga benet 3 månader
- Lånelöften antas rullas med identisk löptid och identiska villkor

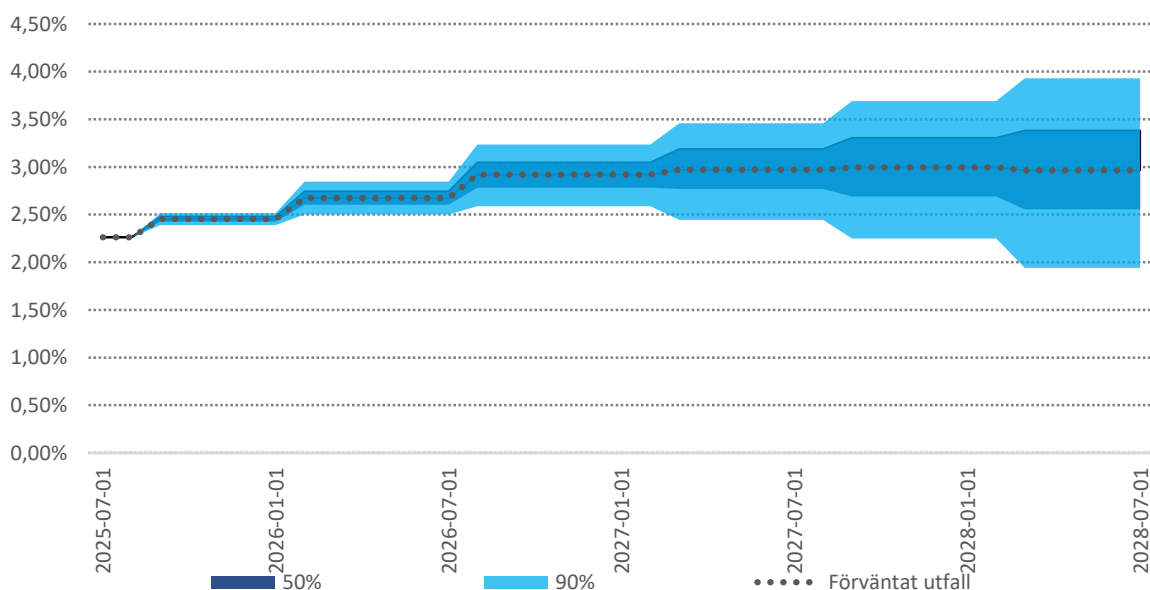
Översikt Upplåning

Nedan återfinns simuleringsresultaten på 1-3 års sikt, men också för de närmaste kalenderåren. Såväl förväntat resultat som de 5% sämsta och bästa utfallen inkluderas i tabellen. Vidare återfinns en graf som illustrerar förväntad ränteutveckling samt uppskattad spridning med olika sannolikhet.

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
2025	2,28%	86 551	2,27%	85 958	2,25%	85 361
2026	2,92%	110 720	2,72%	103 037	2,51%	95 175
2027	3,46%	131 226	2,96%	112 335	2,43%	92 129

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,61%	98 967	2,51%	95 243	2,41%	91 524
År2	3,28%	124 258	2,92%	110 516	2,53%	95 975
År3	3,73%	141 503	2,98%	112 963	2,18%	82 579

Estimerad räntekostnad låneportfölj



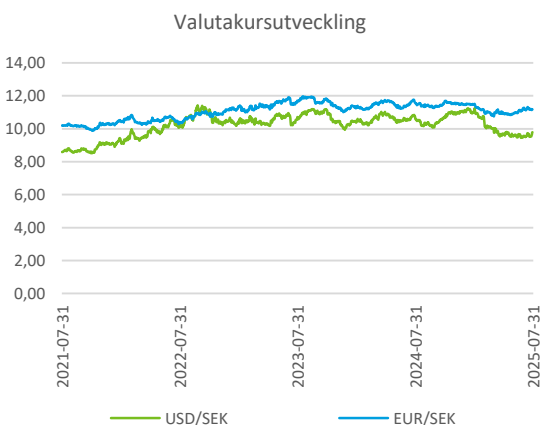
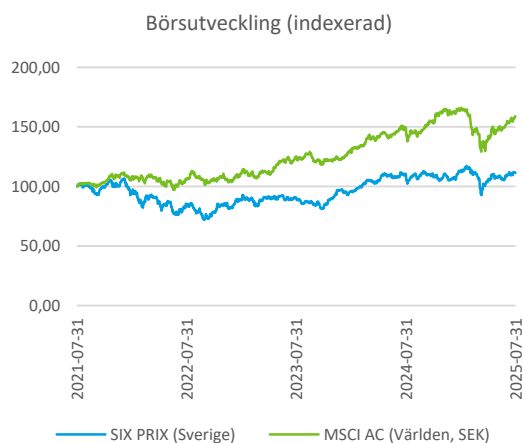
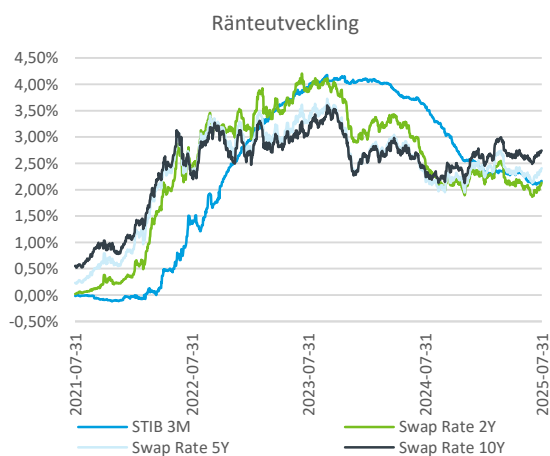
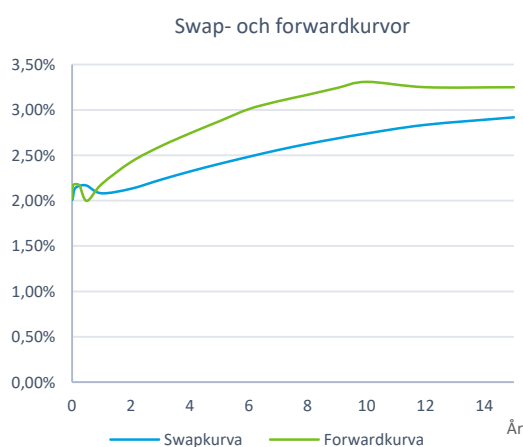
Marknadsnoteringar

Enligt preliminär data som publicerades den första augusti låg inflationen i Eurozonen kvar kring målet 2% under juli. ECB meddelade den 24 juli att styrräntan skulle bibehållas oförändrad, men marknaden prissätter i dagsläget en hög sannolikhet för att ECB annonserar en sänkning vid mötet i september.

I Sverige steg inflationen mätt som KPIF till 2,8% i juni och BNP-tillväxten för Q2 kom in svagt på 0,9%. Marknaden räknar med att Riksbanken håller räntan oförändrat på mötet i september.

I USA lämnade Fed styrräntan oförändrad vid sitt möte den 30 juli, där två ledamöter röstade emot förslaget, vilket inte är vanligt förekommande. Detta ökar också osäkerheten kring centralbankens framtida agerande då det tyder på en oenighet gällande penningpolitiken. Enligt marknaden är det i skrivande stund endast cirka 40% chans att Fed sänker räntan i september även om marknaden förväntar sig att en sänkning ska ha skett innan årsskiftet.

Räntorna i Sverige och USA har stigit något under juli. Fokus har skiftat från försvarsutgifter till budgetförhandlingar och handelsfriktioner, vilket påverkat riskpremierna i längre löptider.



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 2Y FIX 4.14% 2025-09-15	KI 158694	Kommuninvest	75 000	4,14%	0,13	2025-09-15
Kommuninvest 4.4Y FIX 0.42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	0,13	2025-09-15
Kommuninvest 4.8Y FIX 0.28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	0,13	2025-09-15
Kommuninvest 2.2Y FIX 3.96% 2026-02-04	KI 160552	Kommuninvest	25 000	3,96%	0,51	2026-02-04
Kommuninvest 4.3Y FIX 0.64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	0,51	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	0,51	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	0,51	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	1,08	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	1,63	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	1,65	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2.92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	2,13	2027-09-15
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	2,13	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI 158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	2,63	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	2,63	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	2,63	2028-03-15
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	3,13	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI 163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	3,62	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI 168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	4,12	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI 168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	4,12	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.76% 2030-03-14	KI 174070	Kommuninvest	204 900	2,76%	4,62	2030-03-14
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.76% 2030-06-12	KI 174069	Kommuninvest	200 000	2,76%	4,87	2030-06-12
Summa			3 790 900			

Disclaimer

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet. Söderberg & Partners ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

Söderberg & Partners Wealth Management AB:s behandling av personuppgifter sker i enlighet med Bolagets dataskyddspolicy, se "Så behandlar Söderberg & Partners dina personuppgifter" på www.soderbergpartners.se.