



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2025-08-31



Sammanfattning



Översikt Upplåning

	2025-08-31	2025-07-31	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	0,17%	0,10%	-0,45%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,31	2,39	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)	2,31	2,39	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	2,31 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,31 år	Ja 

Förfallostruktur

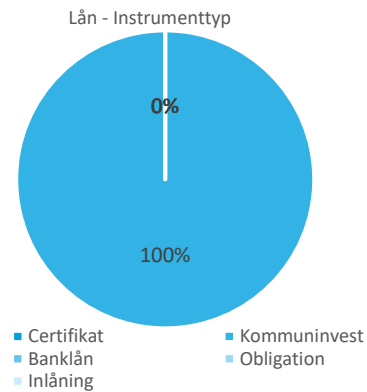
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

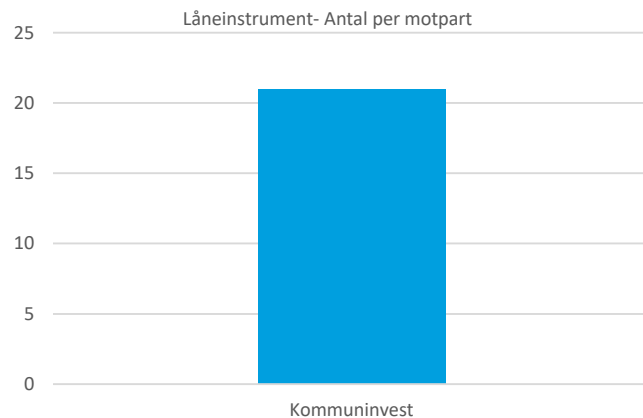
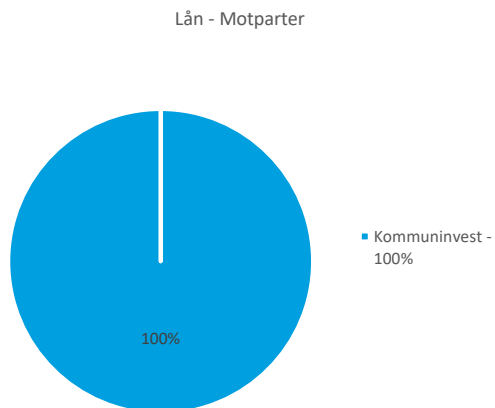
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

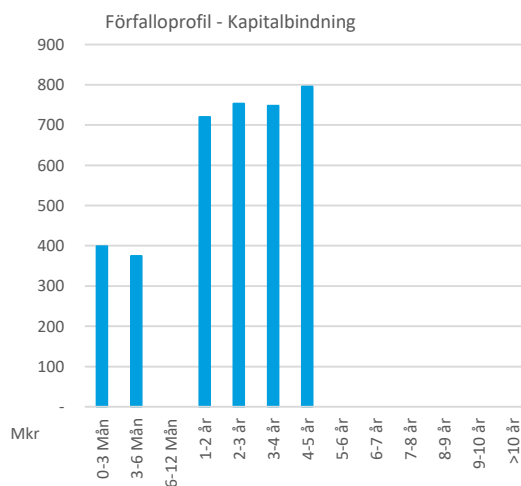
Lån

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



Kapitalbindning - Förfalloprofil

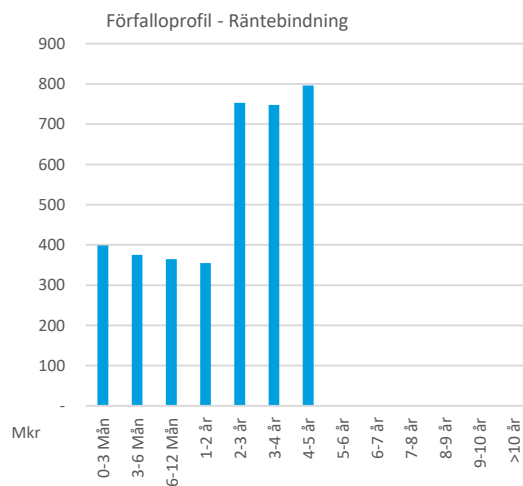
Intervall	2025-08-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	399 000 000	11%
3-6 Mån	375 000 000	10%
6-12 Mån	0	0%
Summa inom 1 år	774 000 000	20%
1-2 år	720 000 000	19%
2-3 år	753 000 000	20%
3-4 år	748 000 000	20%
4-5 år	795 900 000	21%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2025-08-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	399 000 000	11%
3-6 Mån	375 000 000	10%
6-12 Mån	365 000 000	10%
Summa inom 1 år	1 139 000 000	30%
1-2 år	355 000 000	9%
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

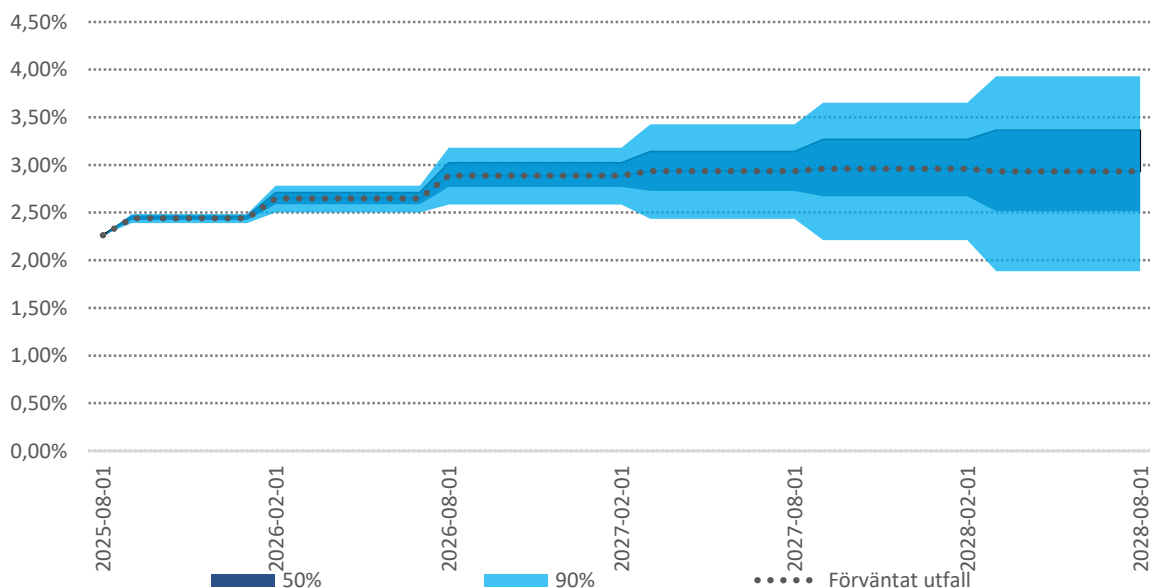
Översikt Upplåning

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%	86 275	2,26%	85 839	2,25%	85 375
2026	2,87%	108 647	2,69%	102 087	2,51%	95 208
2027	3,42%	129 727	2,93%	111 034	2,42%	91 621

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,62%	99 168	2,53%	95 874	2,44%	92 337
År2	3,28%	124 451	2,91%	110 196	2,52%	95 650
År3	3,75%	142 165	2,95%	111 671	2,09%	79 377

Estimerad räntekostnad låneportfölj



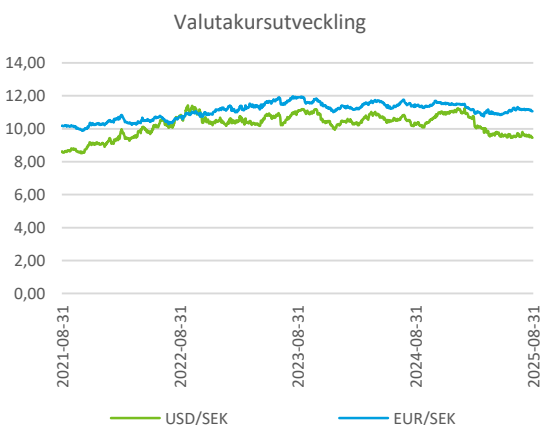
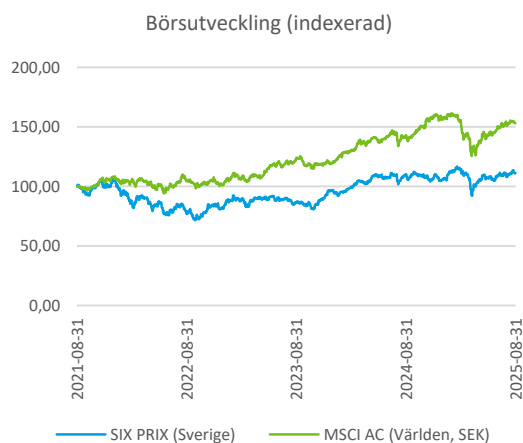
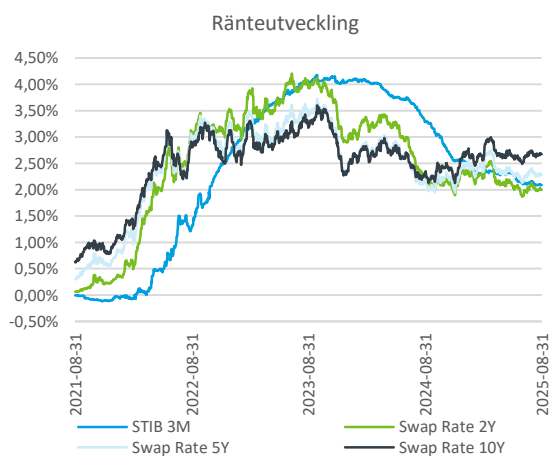
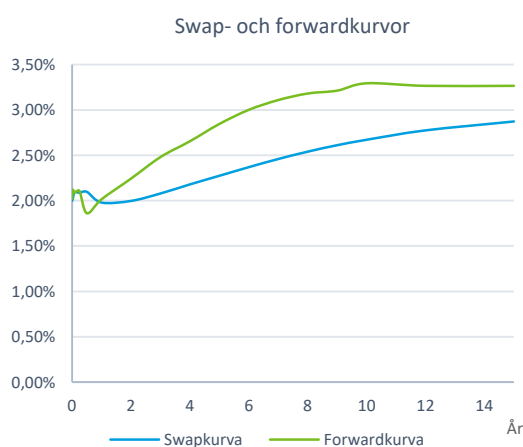
Marknadsnoteringar

Under augusti har marknadsräntorna i både Sverige och övriga Europa varit relativt stabila. I USA har vi däremot bevittnat mer betydande räntefall, till följd av en något svag arbetsmarknadsrapport (NFP) samt signaler från Fed-chefen Jerome Powell om potentiella räntesänkningar. Tvåårsräntan föll från 3,89% till 3,67%, femårsräntan från 3,89% till 3,68%, och tioårsräntan från 4,32% till 4,21%.

PCE-inflationen kom in i linje med förväntningarna, med en total inflation på 2,6% och en kärninflation på 2,9%. Den totala PCE-inflationen var oförändrad jämfört med föregående månad, medan kärninflationen steg marginellt från 2,8%.

I Europa har inflationen nu närmat sig målet. Den harmoniserade konsumentprisindexen (HIKP) uppgick till 2,0%, medan kärninflationen låg på 2,3%. I Sverige är inflationen däremot fortsatt för hög. KPIF uppgick till 3,0%, och KPIF exklusive energi till 3,2%. En stor del av uppgången tycks bero på sammansättningseffekter i varukorgen samt stigande flygpriser. Detta ger dock visst hopp om att inflationen kan komma att dämpas under hösten, särskilt mot slutet av året.

Riksbanken valde att lämna styrräntan oförändrad, men har samtidigt öppnat upp för att ytterligare räntesänkningar kan bli aktuella framöver.



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%	0,04	2025-09-15
Kommuninvest 4.4Y FIX 0.42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	0,04	2025-09-15
Kommuninvest 4.8Y FIX 0.28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	0,04	2025-09-15
Kommuninvest 2.2Y FIX 3.96% 2026-02-04	KI 160552	Kommuninvest	25 000	3,96%	0,43	2026-02-04
Kommuninvest 4.3Y FIX 0.64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	0,43	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	0,43	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	0,43	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	1,00	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	1,54	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	1,56	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2.92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	2,04	2027-09-15
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	2,04	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI 158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	2,54	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	2,54	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	2,54	2028-03-15
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	3,04	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI 163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	3,53	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI 168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	4,04	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI 168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	4,04	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.76% 2030-03-14	KI 174070	Kommuninvest	204 900	2,76%	4,54	2030-03-14
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.76% 2030-06-12	KI 174069	Kommuninvest	200 000	2,76%	4,78	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.