



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2025-10-31



Sammanfattning



Översikt Upplåning

	2025-10-31	2025-09-30	2024-12-31
Lån (kr)	3 790 900 000	3 790 900 000	3 790 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	2,44%	2,44%	2,09%
Snittränta (inkl ränteswappar)	2,44%	2,44%	2,09%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	2,44%	2,44%	2,09%
Lånemarginal mot Stibor 3m	0,50%	0,55%	-0,45%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,68	2,76	2,43
Ränteförfall inom 1 år (kr)	740 000 000	740 000 000	803 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	20%	20%	21%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,68	2,76	2,43
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	740 000 000	740 000 000	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	2,68 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,68 år	Ja 

Förfallostruktur

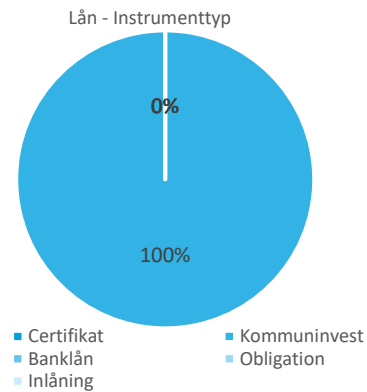
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

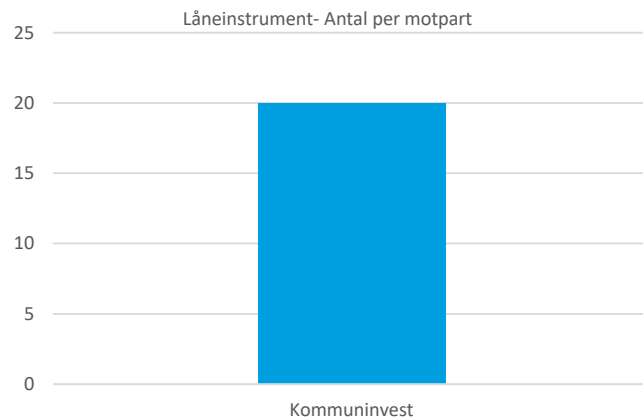
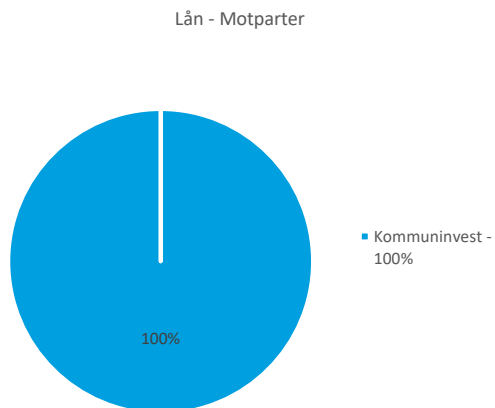
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

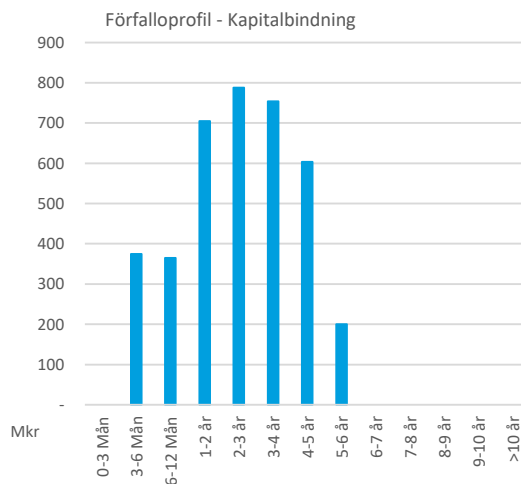
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 790 900 000	20	100%
Summa	3 790 900 000	20	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

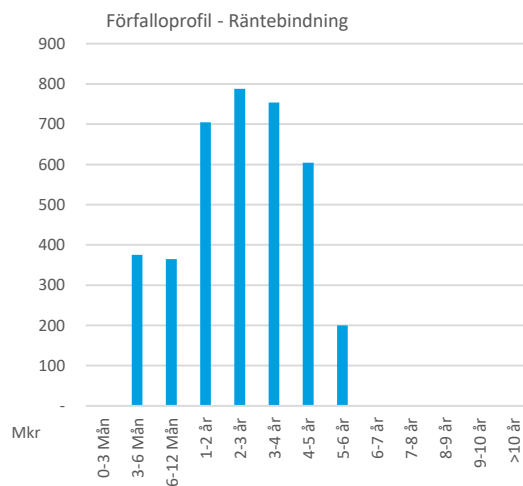
Intervall	2025-10-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	375 000 000	10%
6-12 Mån	365 000 000	10%
Summa inom 1 år	740 000 000	20%
1-2 år	705 000 000	19%
2-3 år	788 000 000	21%
3-4 år	754 000 000	20%
4-5 år	603 900 000	16%
5-6 år	200 000 000	5%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2025-10-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	375 000 000	10%
6-12 Mån	365 000 000	10%
Summa inom 1 år	740 000 000	20%
1-2 år	705 000 000	19%
2-3 år	788 000 000	21%
3-4 år	754 000 000	20%
4-5 år	603 900 000	16%
5-6 år	200 000 000	5%
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

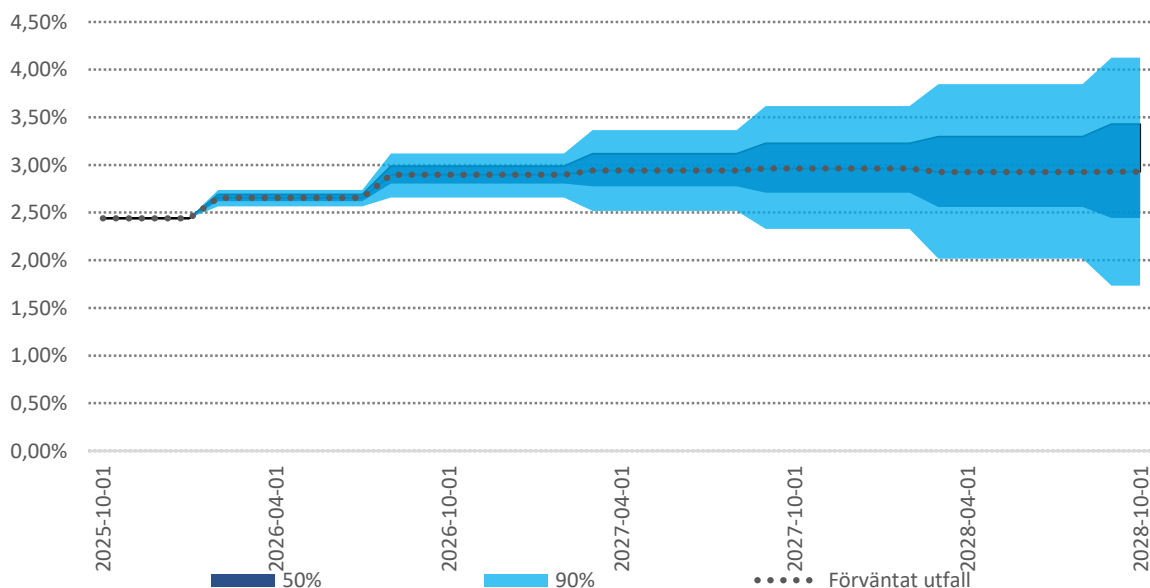
Översikt Upplåning

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	2,26%	85 839	2,26%	85 839	2,26%	85 839
2026	2,82%	106 759	2,70%	102 330	2,58%	97 622
2027	3,37%	127 638	2,94%	111 298	2,50%	94 960

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,70%	102 456	2,62%	99 447	2,54%	96 255
År2	3,28%	124 499	2,92%	110 882	2,56%	97 029
År3	3,77%	143 080	2,94%	111 478	2,12%	80 479

Estimerad räntekostnad låneportfölj

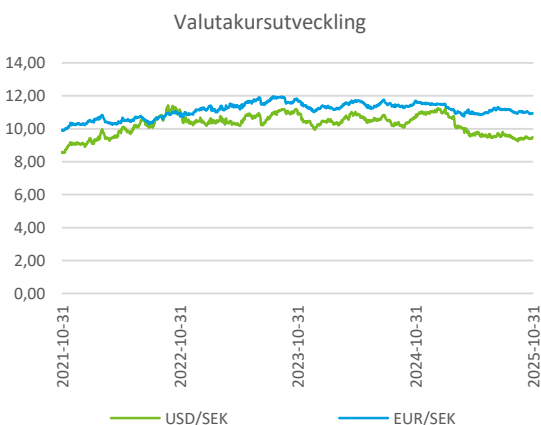
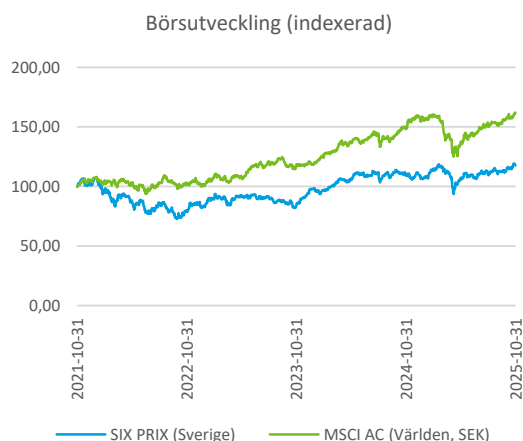
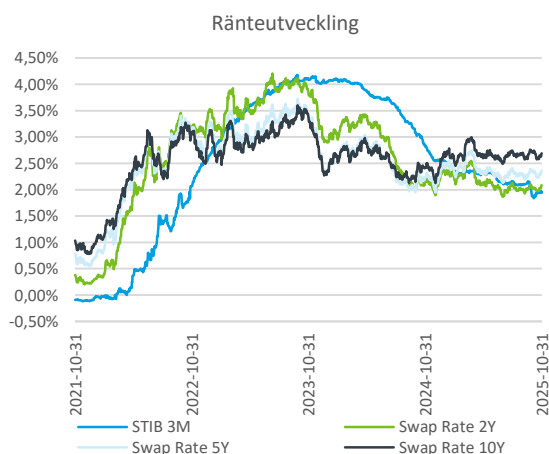
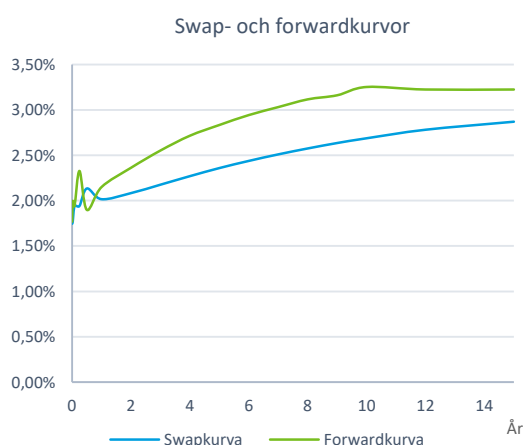


Marknadsnoteringar

Fed sänkte räntan med 25 punkter under månadens sista dagar och meddelade att man från den 1 december upphör med att minska balansräkningen. Samtidigt uttryckte man en mer hökaktig ton än tidigare och räntekommittén (FOMC) var oenig kring räntebeslutet. Beskedet har fått marknadens förväntningar på kommande möten att sjunka något.

Riksbanken höll inget penningpolitiskt möte under oktober och makrodata har mer eller mindre fallit ut enligt deras senaste prognos från september. ECB lämnade räntan oförändrad på 2%. KPI i USA kom under månaden in lägre än väntat på 3%. I Sverige sjönk KPIF en tiondels procentenhet till 3,1% och i Eurozonen sjönk inflationen mätt som HIKP med en tiondels procentenhet.

Nedstängningen av den amerikanska statsapparaten innebär att publicering av bl.a. officiell arbetsmarknadsdata senarelagts. Det är därför svårare att tyda hur den amerikanska realekonomin för närvarande utvecklas, även om data från den privata sektorn kan ge viss vägledning. ADP för september visade exempelvis på en fortsatt inbromsning på arbetsmarknaden med 32 000 färre jobb jämfört med en förväntad uppgång om 50 000 jobb. Nedstängningen av statsapparaten har varit bland de längsta någonsin och det är troligt att en smärre effekt av detta kommer att synas i Q4-siffrorna.



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 2.2Y FIX 3.96% 2026-02-04	KI 160552	Kommuninvest	25 000	3,96%	0,26	2026-02-04
Kommuninvest 4.3Y FIX 0.64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	0,26	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	0,26	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	0,26	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	0,83	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	1,38	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	1,40	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2.92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	1,88	2027-09-15
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	1,88	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI 158685	Kommuninvest	150 000	3,91%	2,38	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	2,38	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	2,38	2028-03-15
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	2,88	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI 163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	3,37	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI 168615	Kommuninvest	111 000	2,53%	3,87	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI 168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	3,87	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.76% 2030-06-12	KI 174069	Kommuninvest	200 000	2,76%	4,62	2030-06-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.74% 2030-09-13	KI 179998	Kommuninvest	199 000	2,74%	4,87	2030-09-13
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.75% 2030-11-12	KI 179999	Kommuninvest	200 000	2,75%	5,03	2030-11-12
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.