



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2025-11-30



Sammanfattning



Översikt Upplåning

	2025-11-30	2025-10-31	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	0,51%	0,50%	-0,45%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,59	2,68	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)	2,59	2,68	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	2,59 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,59 år	Ja 

Förfallostruktur

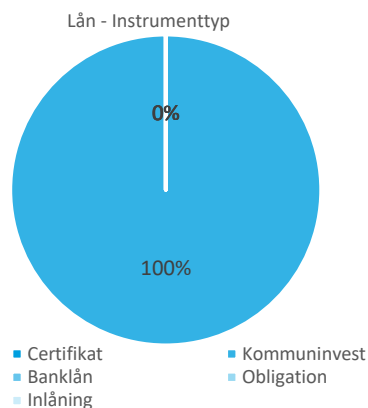
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

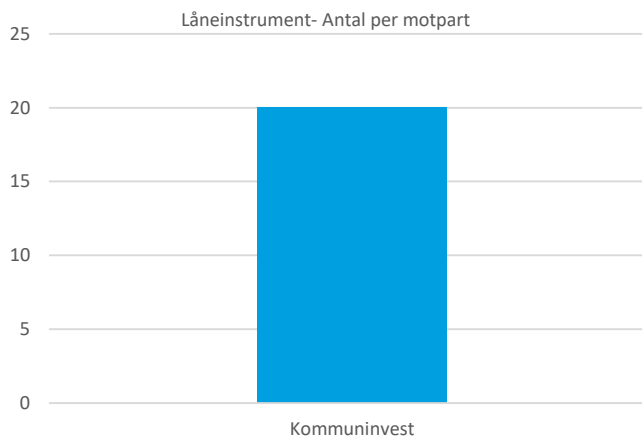
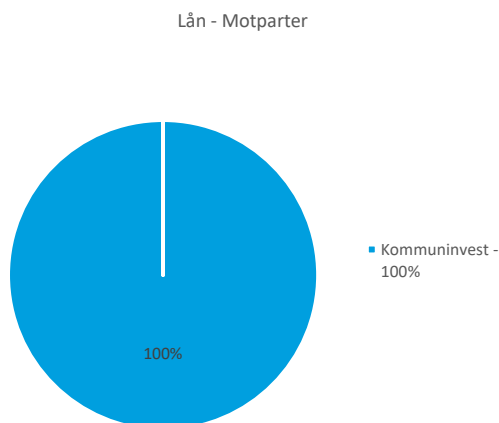
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

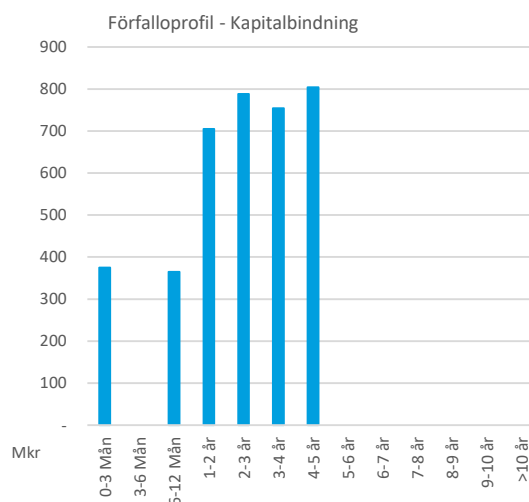
Lån

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



Kapitalbindning - Förfalloprofil

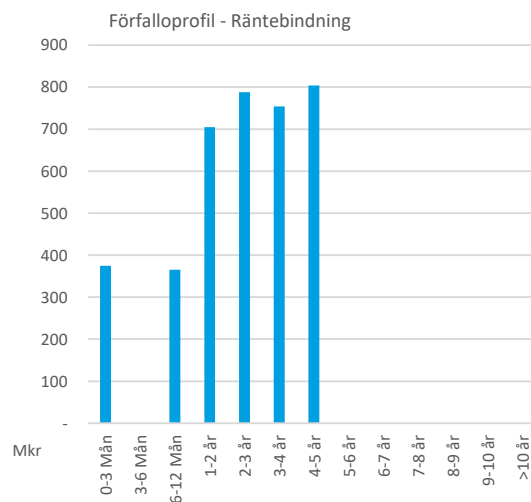
Intervall	2025-11-30	Andel av total skuld
0-3 Mån	375 000 000	10%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	365 000 000	10%
Summa inom 1 år	740 000 000	20%
1-2 år	705 000 000	19%
2-3 år	788 000 000	21%
3-4 år	754 000 000	20%
4-5 år	803 900 000	21%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2025-11-30	Andel av total skuld
0-3 Mån	375 000 000	10%
3-6 Mån	0	0%
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	803 900 000	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

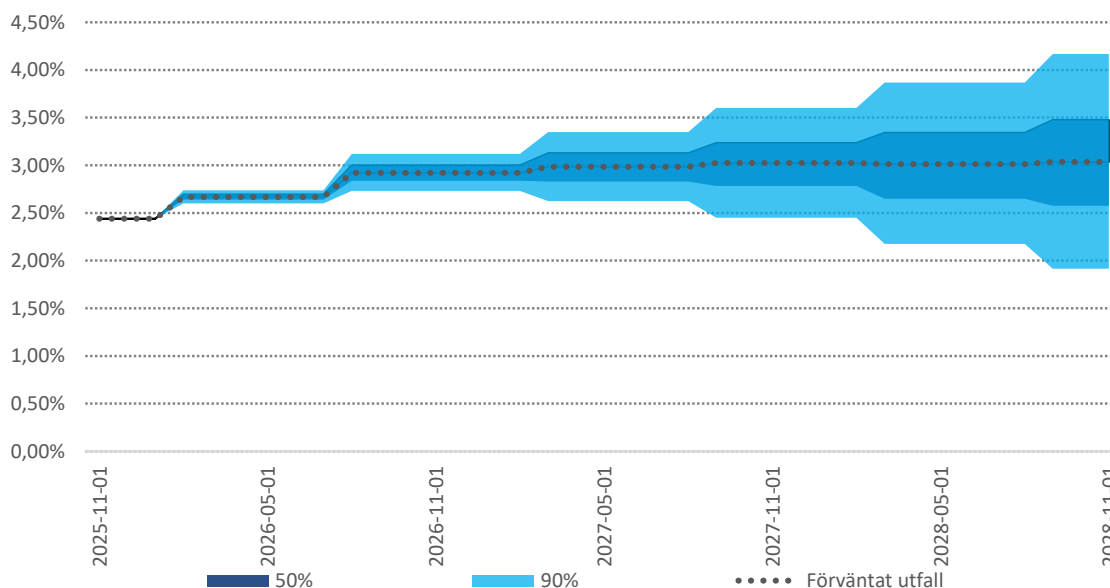
Översikt Upplåning

Nedan återfinns simuleringresultaten 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	2,81%	106 695	2,71%	102 879	2,62%	99 198
2027	3,35%	127 159	2,98%	112 890	2,61%	98 827

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,76%	104 549	2,67%	101 359	2,59%	98 282
År2	3,31%	125 630	2,97%	112 567	2,63%	99 713
År3	3,83%	145 159	3,02%	114 464	2,22%	84 300

Estimerad räntekostnad låneportfölj

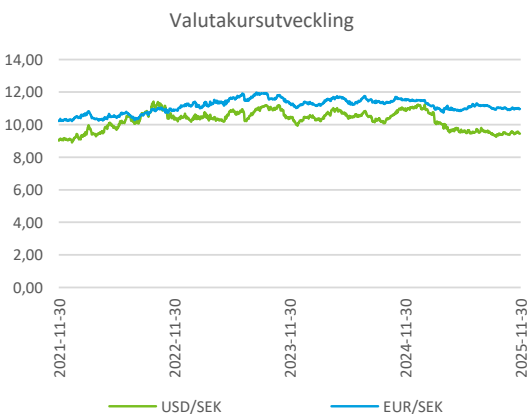
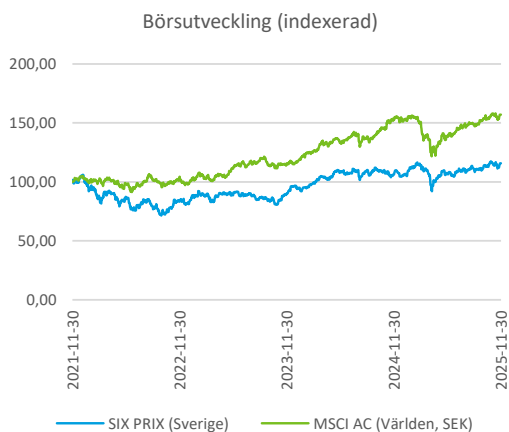
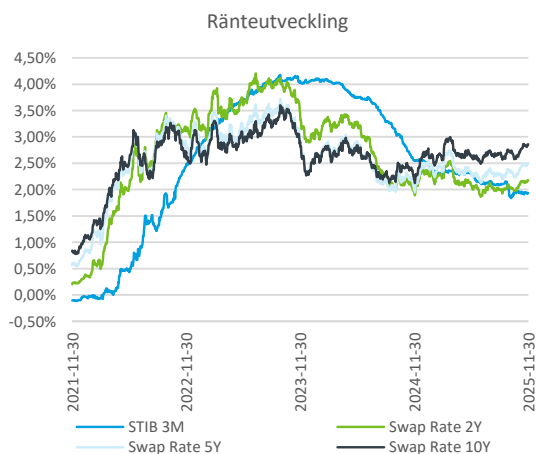
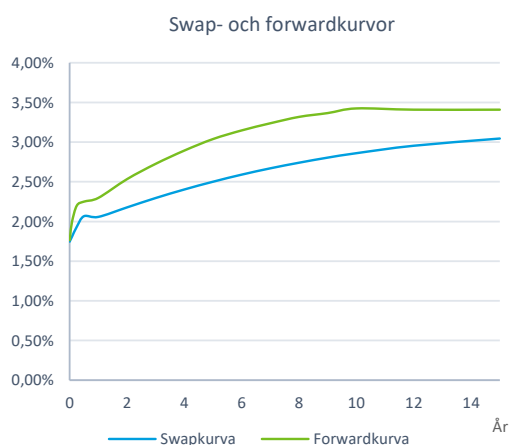


Marknadsnoteringar

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75% vid sitt möte den 5 november. Marknaden prognostiserar att räntan ligger kvar på denna nivå en tid framöver. ECB väntas också behålla räntan oförändrad på 2% vid sitt möte den 18 december, då inflationen i euroområdet ligger nära målet.

I USA har förväntningarna på Fed varit mer osäkra under månaden, där flera ledamöter poängterade den rådande statistiska osäkerheten givet nedstängningen av statsapparaten, som bland annat resulterade i en utebliven PCE-inflation. Med det sagt vände vindarna under slutet av månaden i spåren av mjukare uttalanden från ledamöter i Fed och marknaden prissätter nu i hög grad en decembersänkning.

Statslåneräntan i Sverige per den 30 november fastställdes till 2,55%, vilket är en viktig referenspunkt för skatteberäkningar och långsiktiga räntor. Kronan har handlats sidled mot såväl euron som dollarn under månaden, även om viss volatilitet syns kopplat till en risk-off effekt, där dollarn stundvis stärkts brett.



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%	0,18	2026-02-04
Kommuninvest 4.3Y FIX 0.64% 2026-02-04	KI_139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	0,18	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI_135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	0,18	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI_133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	0,18	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI_138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	0,75	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI_145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	1,79	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI_144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	1,31	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2.92% 2027-09-15	KI_148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	1,79	2027-09-15
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI_145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	1,79	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI_158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	2,29	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI_155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	2,29	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI_148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	2,29	2028-03-15
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI_152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	2,79	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI_163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	3,28	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI_168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	3,79	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI_168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	3,79	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.76% 2030-03-14	KI_174070	Kommuninvest	204 900	2,76%	4,29	2030-03-14
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.76% 2030-06-12	KI_174069	Kommuninvest	200 000	2,76%	4,53	2030-06-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.74% 2030-09-13	KI_179998	Kommuninvest	199 000	2,74%	4,79	2030-09-13
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.75% 2030-11-12	KI_179999	Kommuninvest	200 000	2,75%	4,95	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.