



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2026-01-31



Sammanfattning



Översikt Upplåning

	2026-01-31	2025-12-31	2025-12-31
Lån (kr)	3 790 900 000	3 790 900 000	3 790 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	2,44%	2,44%	2,44%
Snittränta (inkl ränteswappar)	2,44%	2,44%	2,44%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	2,44%	2,44%	2,44%
Lånemarginal mot Stibor 3m	0,42%	0,48%	0,48%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,43	2,51	2,51
Ränteförfall inom 1 år (kr)	740 000 000	740 000 000	740 000 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	20%	20%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,43	2,51	2,51
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	740 000 000	740 000 000	740 000 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20%	20%	20%
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	2,43 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,43 år	Ja 

Förfallostruktur

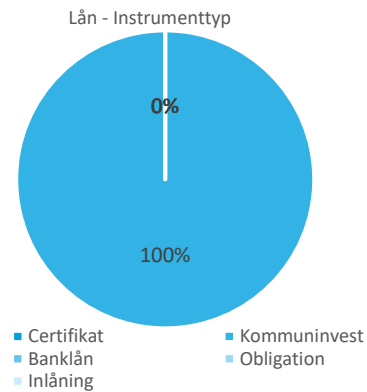
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

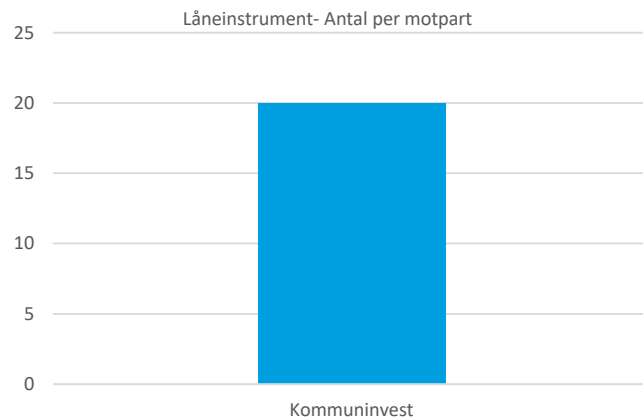
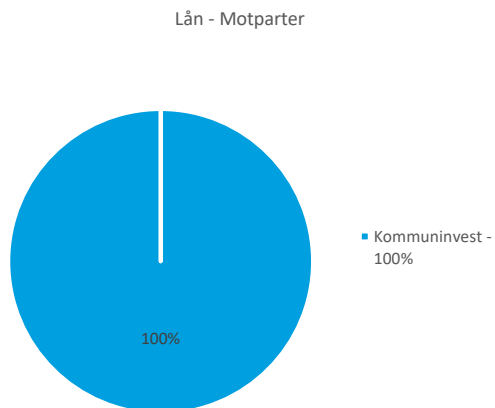
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

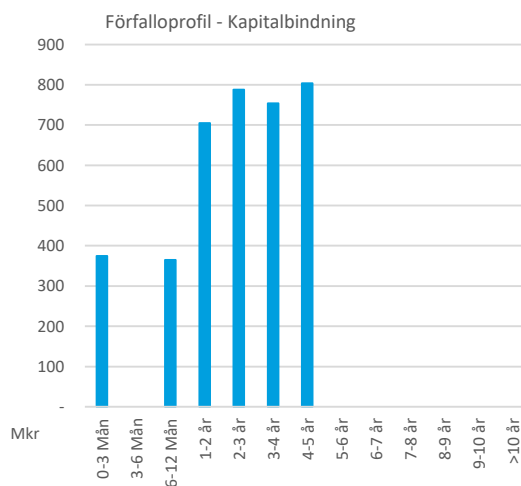
Lån

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



Kapitalbindning - Förfalloprofil

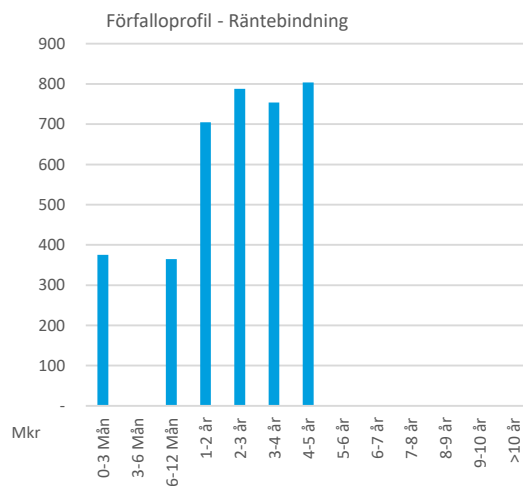
Intervall	2026-01-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	375 000 000	10%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	365 000 000	10%
Summa inom 1 år	740 000 000	20%
1-2 år	705 000 000	19%
2-3 år	788 000 000	21%
3-4 år	754 000 000	20%
4-5 år	803 900 000	21%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2026-01-31	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

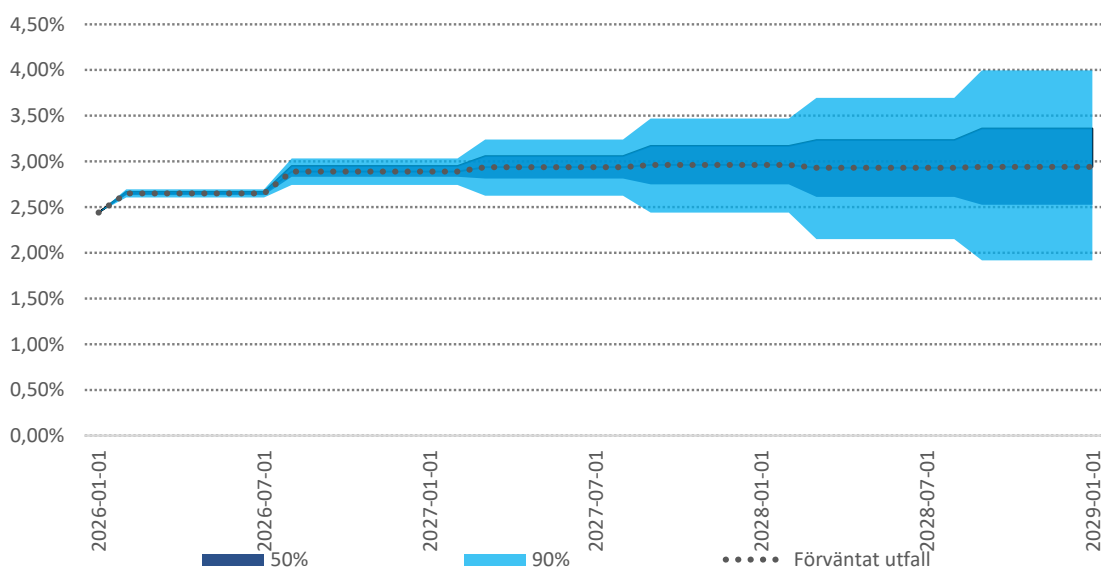
Översikt Upplåning

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
2026	2,76%	104 807	2,69%	102 150	2,62%	99 447
2027	3,25%	123 065	2,93%	111 148	2,61%	98 849
2028	3,71%	140 785	2,94%	111 493	2,16%	82 022

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,81%	106 681	2,73%	103 572	2,65%	100 403
År2	3,28%	124 443	2,94%	111 374	2,58%	97 892
År3	3,76%	142 449	2,94%	111 422	2,12%	80 372

Estimerad räntekostnad låneportfölj

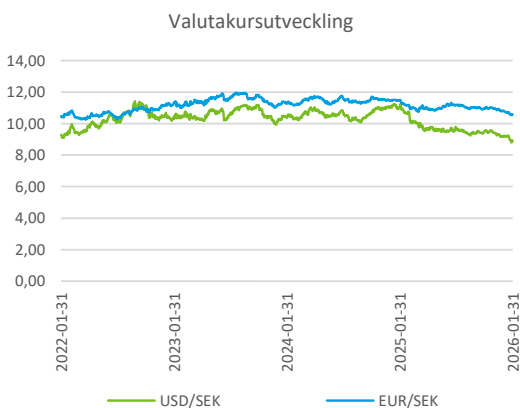
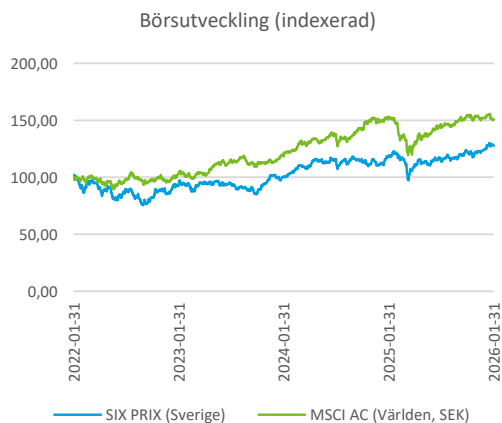
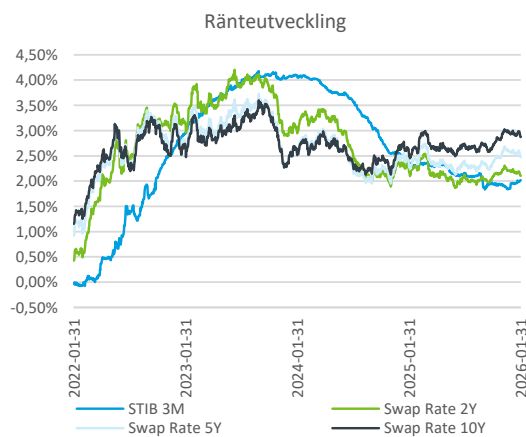
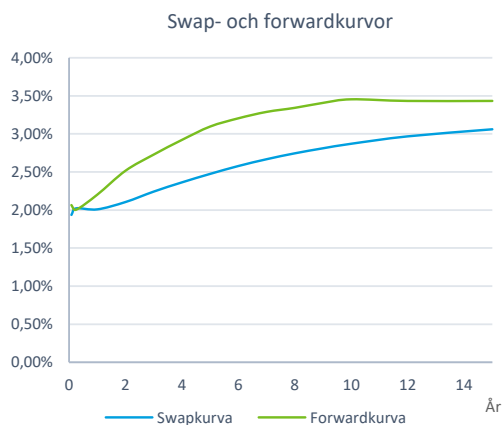


Marknadsnoteringar

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad vid sitt januarimöte, i linje med förväntningarna. Kommunikationen var i stort sett neutral, men om något fick kronan och dess effekter på inflationen lite större utrymme. Inga nya prognoser lämnades vid mötet.

De svenska marknadsräntorna har varit stabila i januari oavsett löptid. Marknaden prissätter fortfarande att Riksbanken sänkt klart och någon enskild punkt för höjning ligger i prissättningen i slutet på detta år. Inflationen ligger kring målet men under 2026 finns flera faktorer (ex. korgeffekten) som talar för fortsatt disinflation.

I USA fortsatte Federal Reserves att pressas med nya påhopp från president Trump. Fed lämnade styrräntan oförändrad och mer fokus lades återigen på inflation, och något mindre på arbetsmarknaden jämfört med de senaste månaderna. De amerikanska räntorna steg svagt sannolikt som ett svar på Fed:s räntebesked och p.g.a. marknadens ifrågasättande av centralbankens oberoende. Samtidigt ökade fokuset på utnämningen av en ny Fed-ordförande och rättegången av Fed-ledamoten Lisa Cook. Trump nominerade den tidigare Fed guvernören Kevin Warsh som ny ordförande, med planerad tillträdesperiod efter Jerome Powells mandatperiod. Warsh är känd som "räntehök" men har under senare år även uttryckt stöd för lägre räntor, vilket skapat viss osäkerhet kring hur hans mjukare kommunikation harmoniserar med hans historiska hållning.



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%	0,01	2026-02-04
Kommuninvest 4.3Y FIX 0.64% 2026-02-04	KI_139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	0,01	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI_135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	0,01	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI_133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	0,01	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI_138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	0,58	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI_145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	1,13	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI_144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	1,15	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2.92% 2027-09-15	KI_148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	1,63	2027-09-15
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI_145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	1,63	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI_158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	2,13	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI_155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	2,13	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI_148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	2,13	2028-03-15
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI_152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	2,63	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI_163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	3,12	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI_168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	3,62	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI_168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	3,62	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.76% 2030-03-14	KI_174070	Kommuninvest	204 000	2,76%	4,12	2030-03-14
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.76% 2030-06-12	KI_174069	Kommuninvest	200 000	2,76%	4,37	2030-06-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.74% 2030-09-13	KI_179998	Kommuninvest	199 000	2,74%	4,62	2030-09-13
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.75% 2030-11-12	KI_179999	Kommuninvest	200 000	2,75%	4,78	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.