



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2022-05-31



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2022-05-31	2022-04-30	2021-12-31
Lån (kr)	3 625 900 000	3 625 900 000	3 495 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	0,57%	0,57%	0,51%
Snittränta (inkl ränteswappar)	0,57%	0,57%	0,51%
Snittränta (inkl swappar, lånelöfter)	0,57%	0,57%	0,51%
Länemarginal mot Stibor 3m	0,12%	0,33%	0,56%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,13	2,21	2,44
Ränteförfall inom 1 år (kr)	1 073 000 000	1 073 000 000	688 000 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	30%	30%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,13	2,21	2,44
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	1 073 000 000	1 073 000 000	688 000 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	30%	30%	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	2,1 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,1 år	Ja 

Förfallostruktur

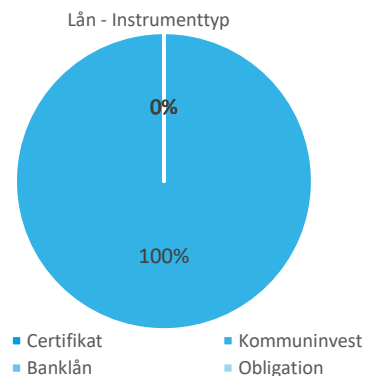
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	30%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

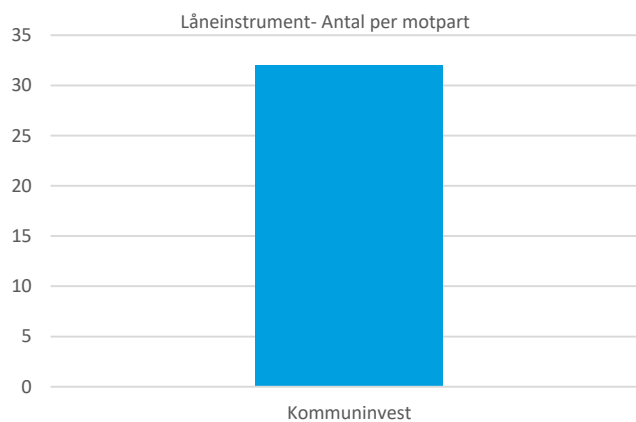
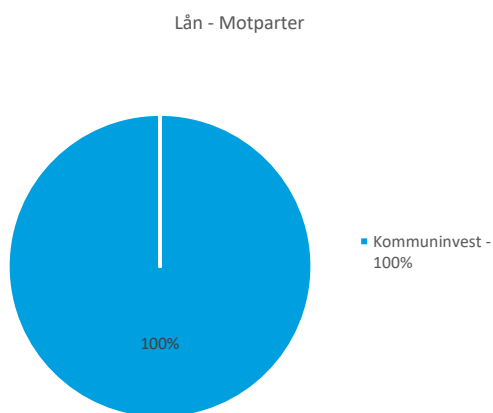
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 625 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 625 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

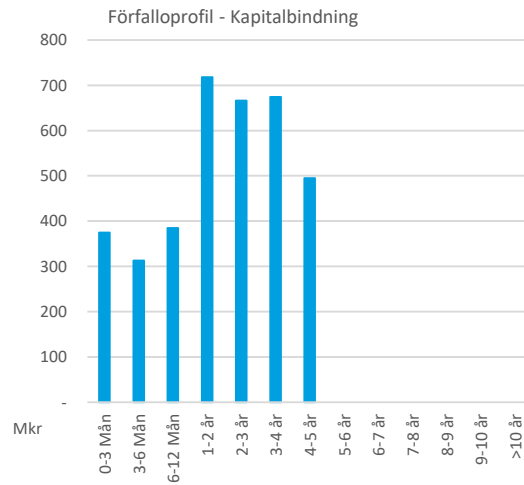
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 625 900 000	32	100%
Summa	3 625 900 000	32	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

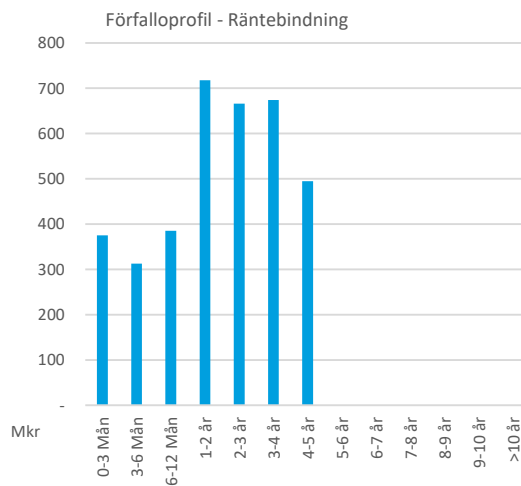
Intervall	2022-05-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	375 000 000	10%
3-6 Mån	313 000 000	9%
6-12 Mån	385 000 000	11%
Summa inom 1 år	1 073 000 000	30%
1-2 år	717 900 000	20%
2-3 år	666 000 000	18%
3-4 år	674 000 000	19%
4-5 år	495 000 000	14%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 625 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2022-05-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	375 000 000	10%
3-6 Mån	313 000 000	9%
6-12 Mån	385 000 000	11%
Summa inom 1 år	1 073 000 000	30%
1-2 år	717 900 000	20%
2-3 år	666 000 000	18%
3-4 år	674 000 000	19%
4-5 år	495 000 000	14%
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	3 625 900 000	100%



Prognos räntekostnader

Prognoserna över räntekostnader bygger på en modell som grundar sig 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 följande huvudsakliga antaganden gjorts:

- Aktuell räntebindning antas vara önskad räntebindning under prognosperioden
- Alla certifikat som förfaller antas finansieras om med nya certifikat
- Alla FRN som förfaller antas bindas om till FRN med 2 x aktuell kapitalbindning med marginal som motsvara bindingskostnaden
- Alla fastränteobligationer som förfaller antas bindas om till fastränteobligationer med 2 x aktuell räntebindning
- Swappar som förfaller antas bindas om enligt följande: fasta benet 2 x räntebindningstiden, rörliga benet 3 månader
- Lånelöften antas rullas med identisk löptid och identiska villkor

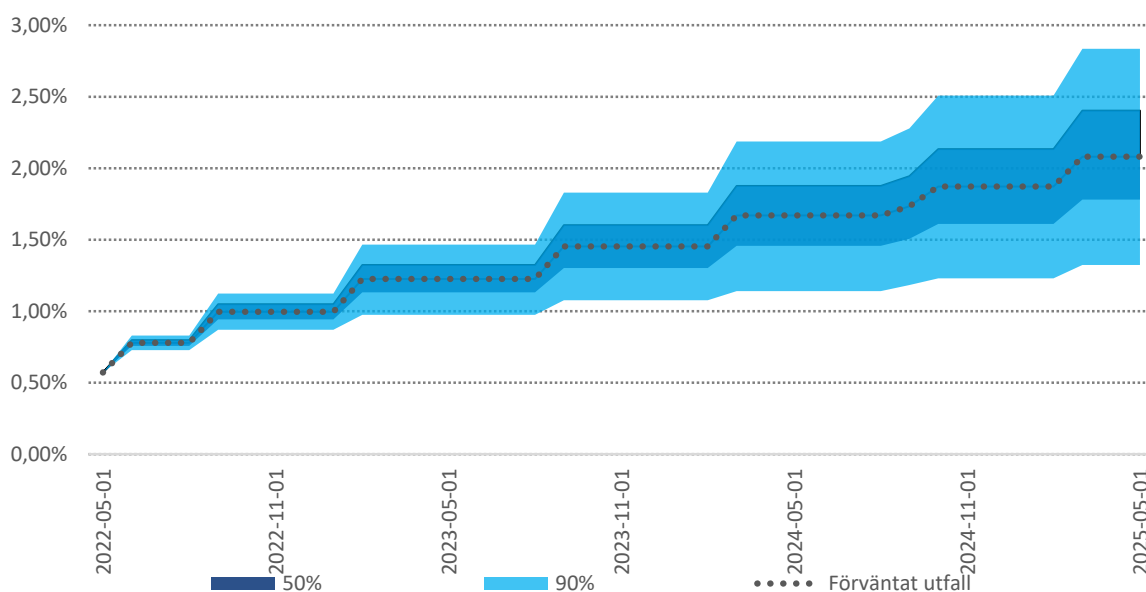
Översikt Upplåning

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
2022	0,75%	27 333	0,71%	25 714	0,67%	24 125
2023	1,50%	54 375	1,24%	45 088	0,98%	35 646
2024	2,16%	78 265	1,65%	59 984	1,14%	41 429

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	1,09%	39 492	0,96%	34 917	0,84%	30 306
År2	1,77%	64 098	1,41%	51 231	1,05%	38 199
År3	2,44%	88 338	1,83%	66 256	1,21%	43 933

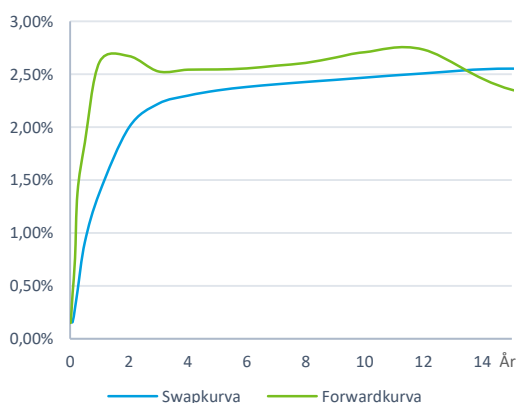
Estimerad räntekostnad låneportfölj



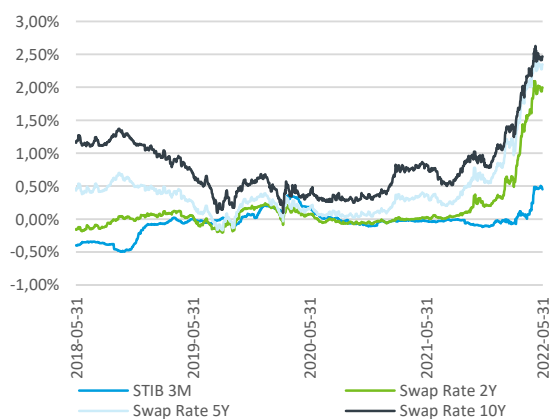
Marknadsnoteringar

Vårens stora orosmoln har fortsatt att prägla de finansiella marknaderna under maj. Även om svängningarna under månaden varit kraftiga så avslutades maj till slut relativt oförändrat efter en stark slutspurt. Den sista veckan i maj var faktiskt den första positiva börsveckan på nio veckor. Mätt i svenska kronor så föll världsindex (MSCI AC World) marginellt med -0,2% under månaden samtidigt som valutarörelserna var relativt små. Hittills i år har världsindex fallit med -5,8% mätt i svenska kronor samtidigt som utvecklingen i lokala valutor uppgått till -12,8%. På räntemarknaden föll både svenska och amerikanska obligationsräntor något under månaden samtidigt som den tyska motsvarigheten steg desto mer. Marknaden fortsätter att präglas av osäkerhet, dels från effekter från Rysslands invasion av Ukraina såsom höga råvarupriser och osäkerhet kring europeisk energiförsörjning, dels en osäkerhet kring centralbankernas hantering av den just nu höga inflationstakten. Centralbankernas kommunikation har varit lika tydlig som kraftig och en total omställning av penningpolitiken är just nu pågående. Stockholmsbörsen (SIX PRX) föll under månaden med -1,1% och den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) föll med -0,8% i lokal valuta och steg med 0,6% i svenska kronor. Tillväxtmarknader steg under maj med 0,4% i lokal valuta och 0,1% i svenska kronor. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 21,4% till 20,8%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade även där volatiliteten, från 24,5% till 23,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) minskade från 22,1% till 21,1%. Vid månadskiftet handlades en dollar för 9,73 kronor, en euro för 10,48 kronor och ett brittiskt pund för 12,30 kronor. På räntemarknaden steg den nominella svenska tvåårsräntan med en punkt till 1,16% medan femårsräntan föll med tio punkter till 1,48% och den tioåriga föll med 13 punkter till 1,58%. Vid månadskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 2,82%.

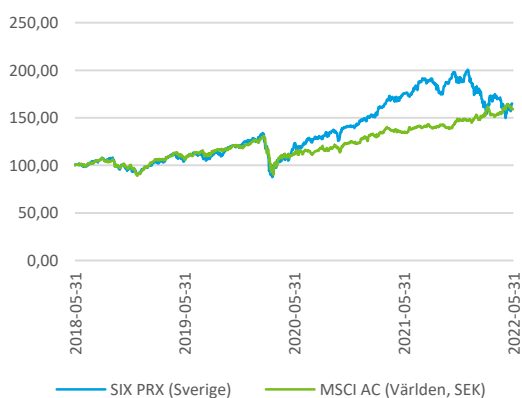
Swap- och forwardkurvor



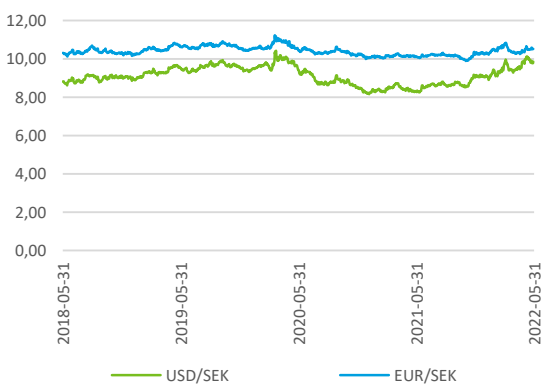
Ränteutveckling



Börsutveckling (indexerad)



Valutakursutveckling



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,96% 2022-06-01	KI 94293	Fix Kommuninvest	30 000	0,96%	0,00	2022-06-01
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,94% 2022-06-01	KI 94271	Fix Kommuninvest	60 000	0,94%	0,00	2022-06-01
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,47% 2022-06-01	KI 94434	Kommuninvest	245 000	0,47%	0,00	2022-06-01
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,71% 2022-06-01	KI 94287	Kommuninvest	40 000	0,71%	0,00	2022-06-01
Kommuninvest 4,7Y FIX 0,84% 2022-09-01	KI 94288	Kommuninvest	40 000	0,84%	0,25	2022-09-01
Kommuninvest 3,03 YR FIX -0,06% 2022-09-15	KI 114230	Kommuninvest	95 000	-0,06%	0,29	2022-09-15
Kommuninvest 3,21 Y FIX 0,10% 2022-09-15	KI 112763	Kommuninvest	50 000	0,10%	0,29	2022-09-15
Kommuninvest 3Y FIX 0,13% 2022-09-15	KI 112546	Kommuninvest	98 000	0,13%	0,29	2022-09-15
Kommuninvest 5,2Y FIX 0,67% 2023-02-22	KI 94401	Kommuninvest	385 000	0,67%	0,73	2023-02-22
Kommuninvest 3,6Y FIX 0,35% 2023-09-15	KI 121082	Kommuninvest	100 000	0,35%	1,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,62% 2023-09-15	KI 99510	Kommuninvest	50 000	0,62%	1,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,61% 2023-09-15	KI 99509	Kommuninvest	50 000	0,61%	1,29	2023-09-15
Kommuninvest 5,2Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99508	Kommuninvest	104 900	0,61%	1,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,6% 2023-09-15	KI 99507	Kommuninvest	50 000	0,60%	1,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix +0,67% 2024-03-15	KI 109645	Kommuninvest	200 000	0,67%	1,79	2024-03-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,7% 2024-03-15	KI 108701	Kommuninvest	163 000	0,70%	1,79	2024-03-15
Kommuninvest 4,96 YR FIX -0,02% 2024-09-16	KI 115436	Kommuninvest	80 000	-0,02%	2,29	2024-09-16
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Kommuninvest	125 000	1,37%	2,34	2024-10-02
Kommuninvest 4,5Y FIX 0,34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	2,80	2025-03-17
Kommuninvest 4,8Y FIX 0,45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	2,80	2025-03-17
Kommuninvest 3,9Y FIX 0,64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	2,80	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y FIX 0,51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	2,80	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y FIX 0,48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	2,80	2025-03-17
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	3,29	2025-09-15
Kommuninvest 4,8Y FIX 0,28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	3,29	2025-09-15
Kommuninvest 4,3Y FIX 0,64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	3,68	2026-02-04
Kommuninvest 4,9Y FIX 0,46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	3,68	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0,44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	4,25	2026-08-31
Kommuninvest 4,9Y FIX 2,16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	4,81	2027-03-23
Summa			3 625 900			

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.