



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2023-01-31



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2023-01-31	2022-12-31	2022-12-31
Lån (kr)	3 625 900 000	3 625 900 000	3 625 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	1,03%	1,03%	1,03%
Snittränta (inkl ränteswappar)	1,03%	1,03%	1,03%
Snittränta (inkl swappar, lånelöfter)	1,03%	1,03%	1,03%
Länemarginal mot Stibor 3m	-1,92%	-1,64%	-1,64%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,42	2,51	2,51
Ränteförfall inom 1 år (kr)	739 900 000	739 900 000	739 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	20%	20%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,42	2,51	2,51
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	739 900 000	739 900 000	739 900 000
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	2,4 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,4 år	Ja 

Förfallostruktur

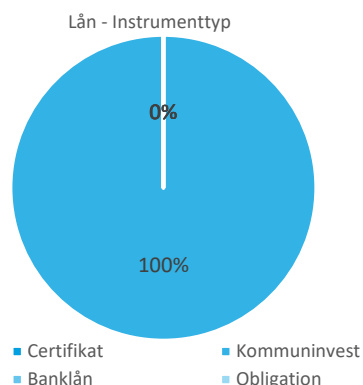
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

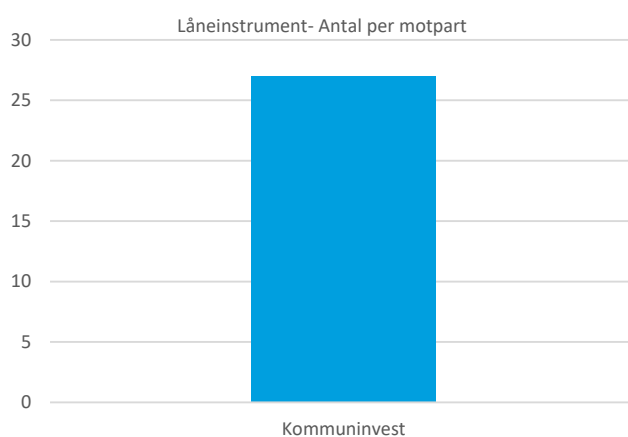
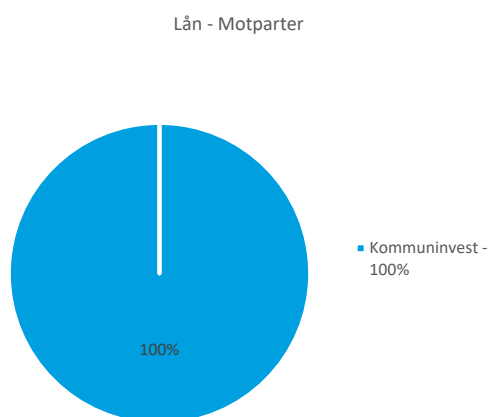
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 625 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 625 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

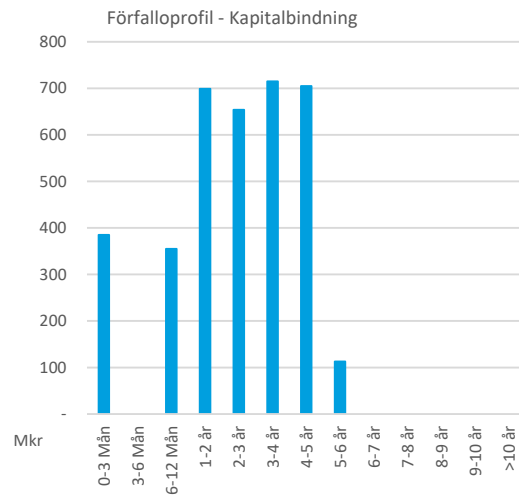
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 625 900 000	27	100%
Summa	3 625 900 000	27	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

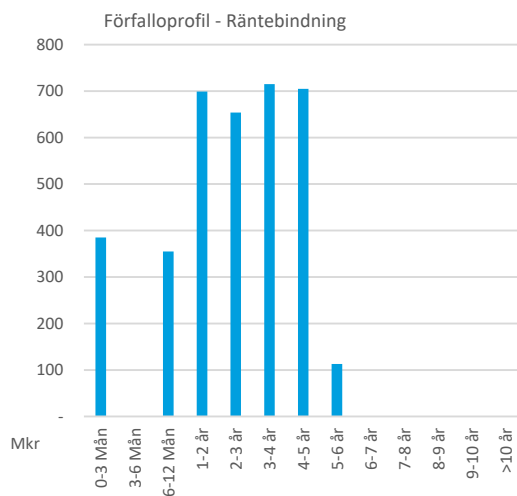
Intervall	2023-01-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	385 000 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	354 900 000	10%
Summa inom 1 år	739 900 000	20%
1-2 år	699 000 000	19%
2-3 år	654 000 000	18%
3-4 år	715 000 000	20%
4-5 år	705 000 000	19%
5-6 år	113 000 000	3%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 625 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2023-01-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	385 000 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	354 900 000	10%
Summa inom 1 år	739 900 000	20%
1-2 år	699 000 000	19%
2-3 år	654 000 000	18%
3-4 år	715 000 000	20%
4-5 år	705 000 000	19%
5-6 år	113 000 000	3%
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

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

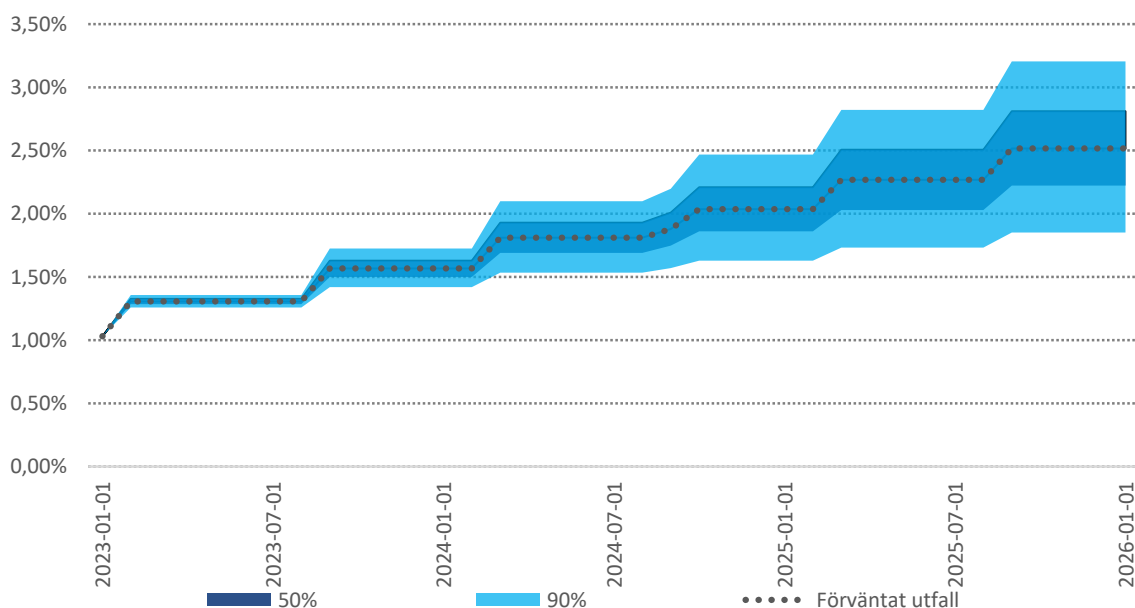
Översikt Upplåning

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
2023	1,39%	50 551	1,33%	48 061	1,26%	45 697
2024	2,08%	75 238	1,79%	65 020	1,52%	55 265
2025	2,83%	102 578	2,27%	82 410	1,74%	62 943

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	1,45%	52 649	1,37%	49 683	1,29%	46 872
År2	2,14%	77 484	1,83%	66 439	1,54%	55 897
År3	2,89%	104 806	2,31%	83 860	1,75%	63 617

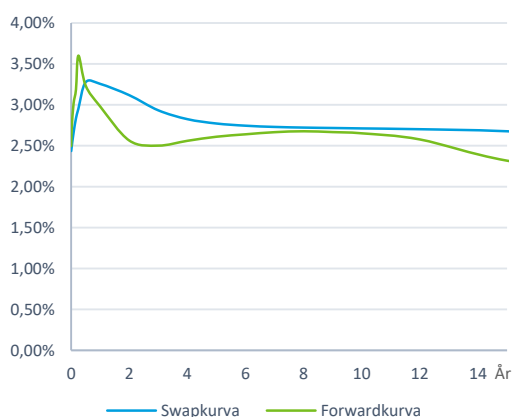
Estimerad räntekostnad låneportfölj



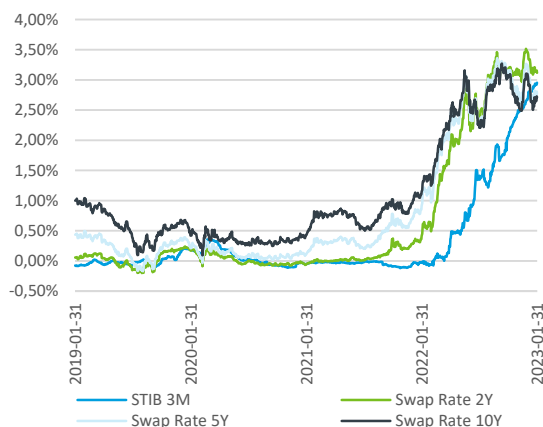
Marknadsnoteringar

Aldrig tidigare har en konjunktuell nedgång varit så förutspådd som denna. Än så länge håller dock världsekonomin emot bättre än många väntat sig. Under månaden presenterades BNP siffror för det fjärde kvartalet och både i USA och Europa var det överraskande positiva siffror. Samtidigt reviderade IMF upp sina globala tillväxtprognoser för både 2022 (från 3,2% till 3,4%) och 2023 (från 2,7% till 2,9%), vilket kan ses som anmärkningsvärt givet den stora osäkerhet vi står inför. Vändpunkten i inflation, centralbanker och Kinas återöppnande bidrar dock onekligen positivt till årets tillväxt, vilket även återspeglades på världens börser. Ett globalt aktieindex (MSCI AC World) steg med 7,7% räknat i svenska kronor, medan Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg med 7,9%. Samtidigt har räntorna fallit över hela linjen där en tioårig amerikansk statsobligationsränta idag ligger på 3,53%, vilket kan jämföras med 3,83% vid årsskiftet. Liknande trender ses på europeiska och svenska räntor. Dollarn har också försvagats något och fortsätter därmed på höstens fallande trend. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade under månaden från 20,6% till 18,0%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade även där volatiliteten, från 23,5% till 19,1%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 20,6% till 17,2%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,89%.

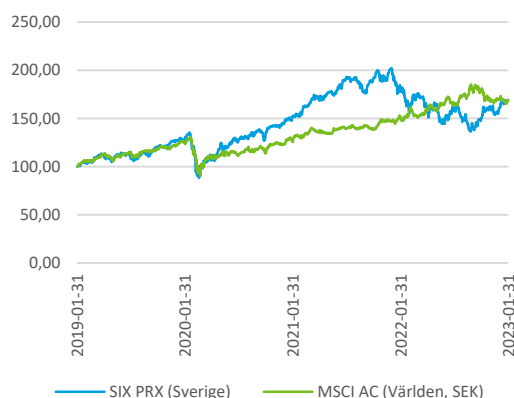
Swap- och forwardkurvor



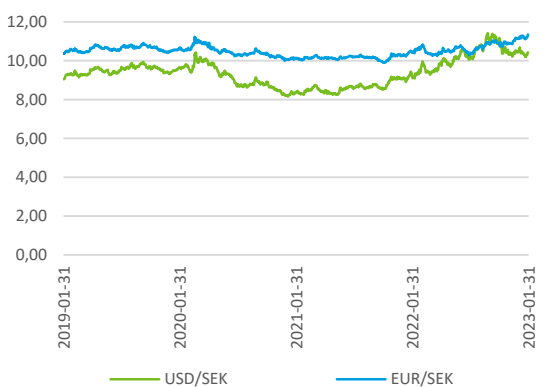
Ränteutveckling



Börsutveckling (indexerad)



Valutakursutveckling



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 5,2Y FIX 0,67% 2023-02-22	KI 94401	Kommuninvest	385 000	0,67%	0,06	2023-02-22
Kommuninvest 3,6Y FIX 0,35% 2023-09-15	KI 121082	Kommuninvest	100 000	0,35%	0,63	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,62% 2023-09-15	KI 99510	Kommuninvest	50 000	0,62%	0,63	2023-09-15
Kommuninvest 5,2Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99508	Kommuninvest	104 900	0,61%	0,63	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,6% 2023-09-15	KI 99507	Kommuninvest	50 000	0,60%	0,63	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix +0,67% 2024-03-15	KI 109645	Kommuninvest	200 000	0,67%	1,13	2024-03-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,7% 2024-03-15	KI 108701	Kommuninvest	163 000	0,70%	1,13	2024-03-15
Kommuninvest 4,96 YR FIX -0,02% 2024-09-16	KI 115436	Kommuninvest	80 000	-0,02%	1,63	2024-09-16
Kommuninvest 4,91 YR Fix 0,35% 2024-10-02	KI 117075	Kommuninvest	131 000	0,35%	1,67	2024-10-02
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Kommuninvest	125 000	1,37%	1,67	2024-10-02
Kommuninvest 4,5Y FIX 0,34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	2,13	2025-03-17
Kommuninvest 4,8Y FIX 0,45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	2,13	2025-03-17
Kommuninvest 3,9Y FIX 0,64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	2,13	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y FIX 0,51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	2,13	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y FIX 0,48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	2,13	2025-03-17
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	2,63	2025-09-15
Kommuninvest 4,8Y FIX 0,28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	2,63	2025-09-15
Kommuninvest 4,3Y FIX 0,64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	3,01	2026-02-04
Kommuninvest 4,7Y FIX 0,42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	3,01	2026-02-04
Kommuninvest 4,9Y FIX 0,46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	3,01	2026-02-04
Kommuninvest 5Y Fix 0,44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	3,58	2026-08-31
Kommuninvest 4,8Y FIX 2,73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	4,13	2027-03-15
Kommuninvest 4,9Y FIX 2,16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	4,15	2027-03-23
Kommuninvest 5Y Fix 2,92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	4,63	2027-09-15
Kommuninvest 5,3Y FIX 2,77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	4,63	2027-09-15
Kommuninvest 5,5Y FIX 2,93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	5,13	2028-03-15
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.