



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2023-03-31



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2023-03-31	2023-02-28	2022-12-31
Lån (kr)	3 625 900 000	3 625 900 000	3 625 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	1,30%	1,30%	1,03%
Snittränta (inkl ränteswappar)	1,30%	1,30%	1,03%
Snittränta (inkl swappar, lånelöfter)	1,30%	1,30%	1,03%
Länemarginal mot Stibor 3m	2,05%	1,89%	-1,64%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,85	2,94	2,51
Ränteförfall inom 1 år (kr)	717 900 000	354 900 000	739 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	20%	10%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,85	2,94	2,51
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	717 900 000	354 900 000	739 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20%	10%	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	2,8 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,8 år	Ja 

Förfallostruktur

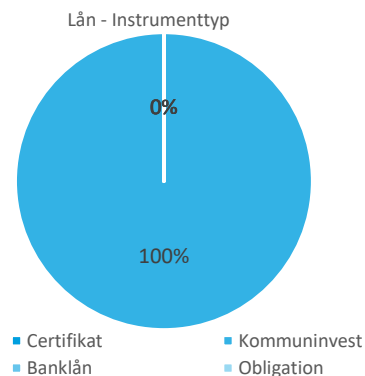
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

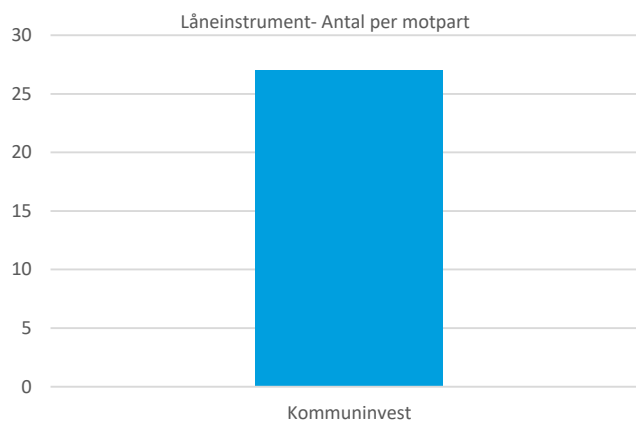
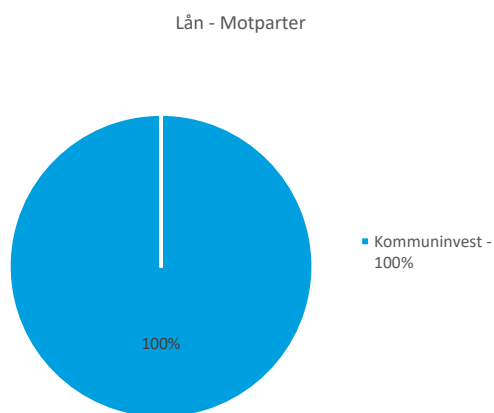
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 625 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 625 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

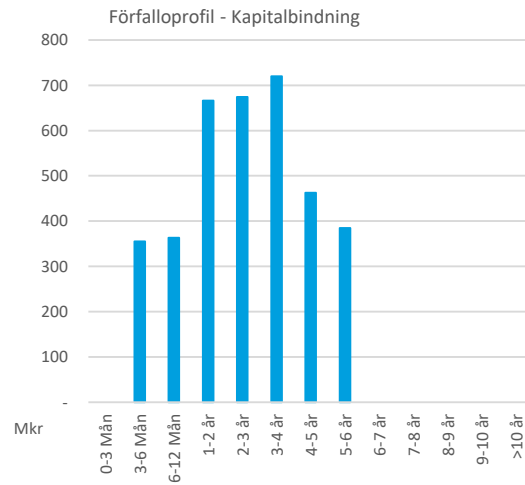
Lån

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



Kapitalbindning - Förfalloprofil

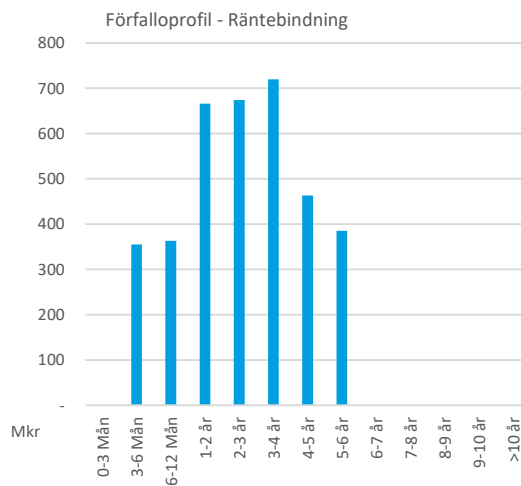
Intervall	2023-03-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	354 900 000	10%
6-12 Mån	363 000 000	10%
Summa inom 1 år	717 900 000	20%
1-2 år	666 000 000	18%
2-3 år	674 000 000	19%
3-4 år	720 000 000	20%
4-5 år	463 000 000	13%
5-6 år	385 000 000	11%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 625 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2023-03-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	354 900 000	10%
6-12 Mån	363 000 000	10%
Summa inom 1 år	717 900 000	20%
1-2 år	666 000 000	18%
2-3 år	674 000 000	19%
3-4 år	720 000 000	20%
4-5 år	463 000 000	13%
5-6 år	385 000 000	11%
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

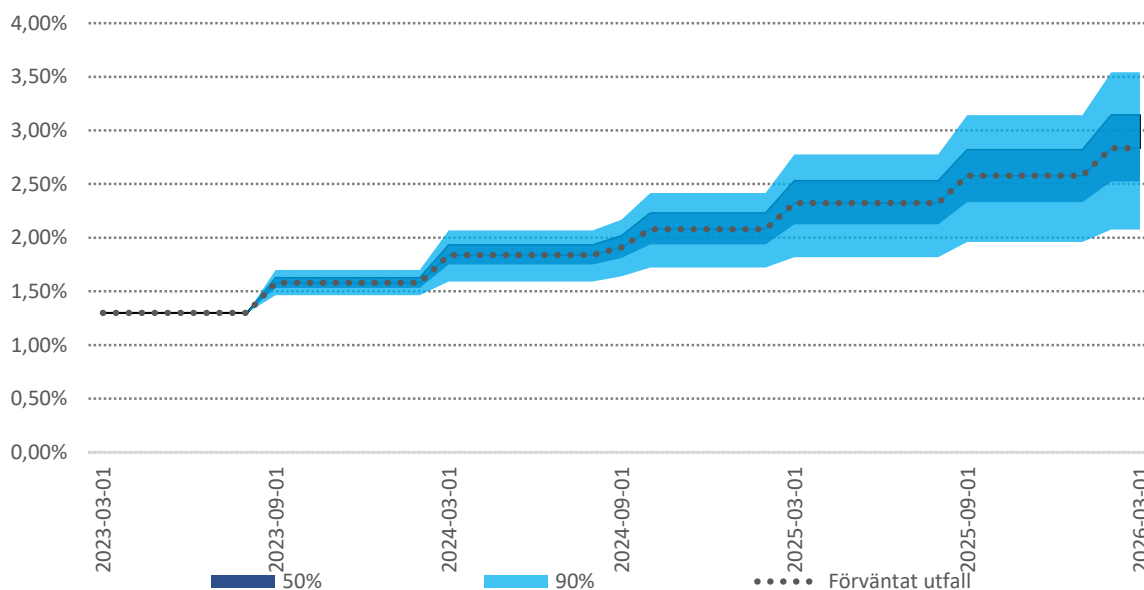
Översikt Upplåning

Nedan återfinns 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
2023	1,35%	49 094	1,32%	48 020	1,30%	46 972
2024	2,04%	74 017	1,82%	65 985	1,59%	57 472
2025	2,78%	100 690	2,33%	84 338	1,83%	66 330

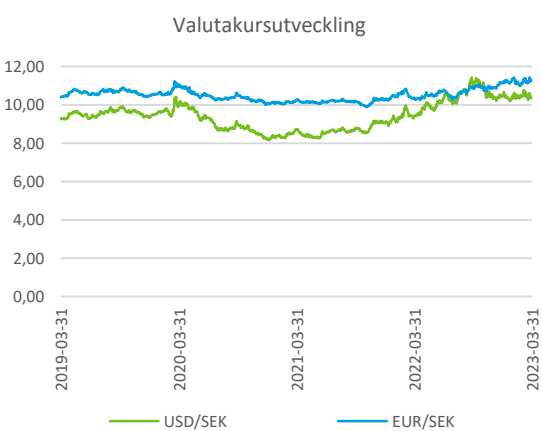
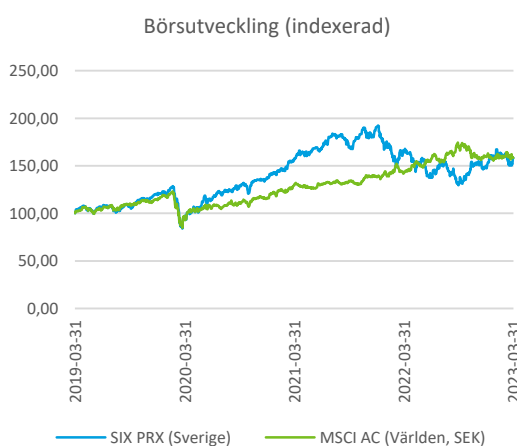
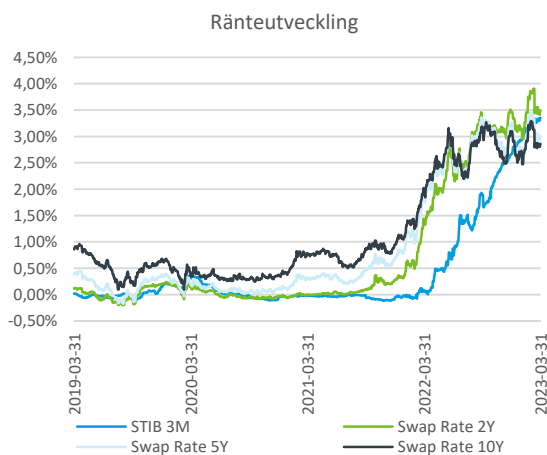
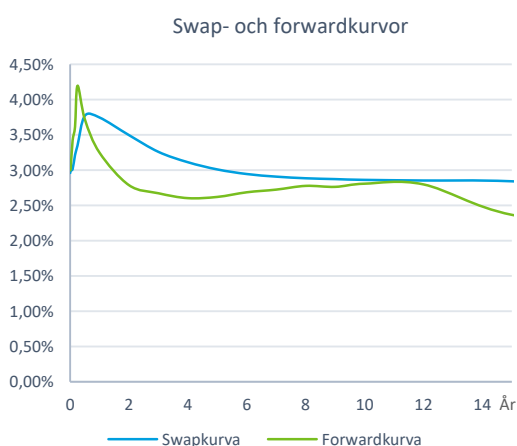
	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	1,50%	54 342	1,44%	52 193	1,38%	50 098
År2	2,22%	80 516	1,94%	70 509	1,65%	59 811
År3	2,99%	108 485	2,47%	89 627	1,90%	68 838

Estimerad räntekostnad låneportfölj



Marknadsnoteringar

Mars blev en turbulent månad där kollapsen i Silicon Valley Bank blev startskottet för en våg av oro för banker i både USA och Europa. Samtidigt ökade volatiliteten på räntemarknaden och vi fick se det största fallet för tvåårsräntan i USA sedan 1980-talet när förväntansbiladen av centralbankernas kommande räntehöjningar sänktes rejält. Bankturbulens präglade även aktiemarknaderna och de globala börserna föll stundtals på bred front. Summerar vi månaden steg trots allt ett globalt börsindex (MSCI AC World) med 2,3%, mätt i svenska kronor. Centralbankerna som jobbar med sin inflationsbekämpning måste nu balansera den höga inflationen mot den finansiella stabiliteten. Ser vi till marknadens tolkning av situationen räknar inte investerarna med att centralbankerna kan fortsätta sina räntehöjningar mycket längre. Det var dock precis vad både ECB och Fed signalerade, då de under månaden höjde med 50 respektive 25 punkter. USA:s räntemarknad prisar just nu mest sannolikt en oförändrad Fedränta på 4,75-5,00 procent i maj följt av sänkningar under sommaren och hösten. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 18,2% till 18,5%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten, från 20,2% till 20,0%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 18,0% till 18,3%. Vid månadskiftet var den 9-åriga svenska break-even inflationen 1,89%.



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 3,6Y FIX 0,35% 2023-09-15	KI 121082	Kommuninvest	100 000	0,35%	0,46	2023-09-15
Kommuninvest 5,2Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99508	Kommuninvest	104 900	0,61%	0,46	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,62% 2023-09-15	KI 99510	Kommuninvest	50 000	0,62%	0,46	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,61% 2023-09-15	KI 99509	Kommuninvest	50 000	0,61%	0,46	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix +0,67% 2024-03-15	KI 109645	Kommuninvest	200 000	0,67%	0,96	2024-03-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,7% 2024-03-15	KI 108701	Kommuninvest	163 000	0,70%	0,96	2024-03-15
Kommuninvest 4,96 YR FIX -0,02% 2024-09-16	KI 115436	Kommuninvest	80 000	-0,02%	1,46	2024-09-16
Kommuninvest 4,91 YR Fix 0,35% 2024-10-02	KI 117075	Kommuninvest	131 000	0,35%	1,51	2024-10-02
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 96562	Kommuninvest	43 000	1,37%	1,51	2024-10-02
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	45 000	0,45%	1,96	2025-03-17
Kommuninvest 3,9Y Fix 0,64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	1,96	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y Fix 0,51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	1,96	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y Fix 0,48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	1,96	2025-03-17
Kommuninvest 4,5Y Fix 0,34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	1,96	2025-03-17
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	43 000	0,42%	2,46	2025-09-15
Kommuninvest 4,3Y Fix 0,64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	2,84	2026-02-04
Kommuninvest 4,7Y Fix 0,42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	2,84	2026-02-04
Kommuninvest 4,9Y Fix 0,46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	2,84	2026-02-04
Kommuninvest 5Y Fix 0,44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	3,42	2026-08-31
Kommuninvest 4,8Y Fix 2,73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	3,96	2027-03-15
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	2,46	2025-09-15
Kommuninvest 4,9Y Fix 2,16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	3,98	2027-03-23
Kommuninvest 5Y Fix 2,92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	4,46	2027-09-15
Kommuninvest 5,3Y Fix 2,77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	4,46	2027-09-15
Kommuninvest 5,5Y Fix 2,93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	4,96	2028-03-15
Kommuninvest 5,6Y Fix 3,20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	5,46	2028-09-15
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.