



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2023-05-31



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2023-05-31	2023-04-30	2022-12-31
Lån (kr)	3 765 900 000	3 765 900 000	3 625 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	1,38%	1,38%	1,03%
Snittränta (inkl ränteswappar)	1,38%	1,38%	1,03%
Snittränta (inkl swappar, lånelöfter)	1,38%	1,38%	1,03%
Länemarginal mot Stibor 3m	-2,32%	-2,17%	-1,64%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,76	2,84	2,51
Ränteförfall inom 1 år (kr)	717 900 000	717 900 000	739 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	19%	19%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,76	2,84	2,51
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	717 900 000	717 900 000	739 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	19%	19%	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

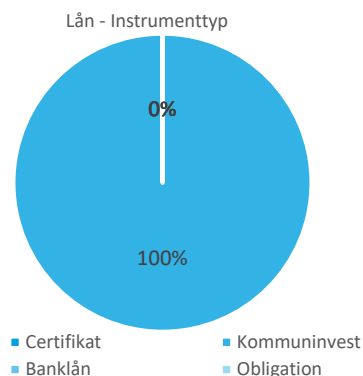
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	19%	Ja ●

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

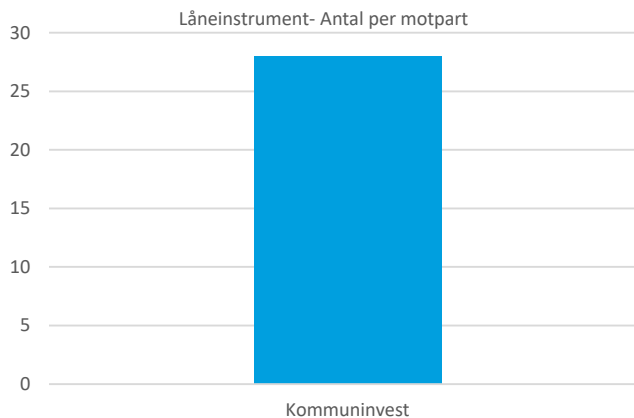
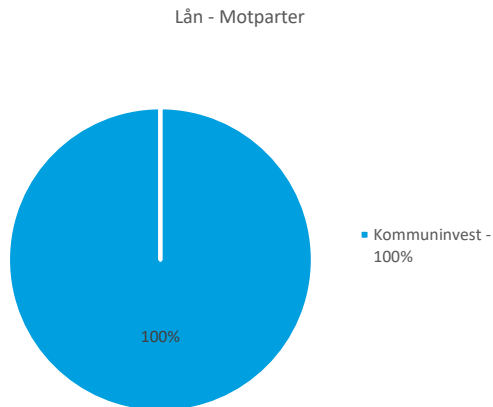
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 765 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 765 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

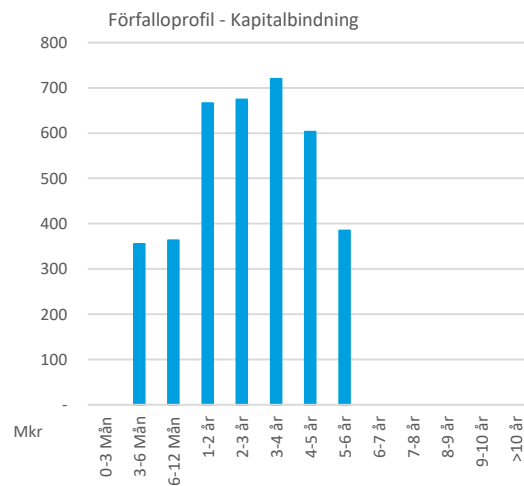
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 765 900 000	28	100%
Summa	3 765 900 000	28	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

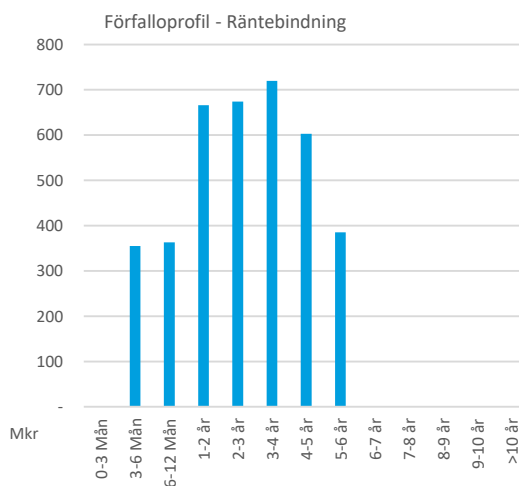
Intervall	2023-05-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	354 900 000	9%
6-12 Mån	363 000 000	10%
Summa inom 1 år	717 900 000	19%
1-2 år	666 000 000	18%
2-3 år	674 000 000	18%
3-4 år	720 000 000	19%
4-5 år	603 000 000	16%
5-6 år	385 000 000	10%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 765 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2023-05-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	354 900 000	9%
6-12 Mån	363 000 000	10%
Summa inom 1 år	717 900 000	19%
1-2 år	666 000 000	18%
2-3 år	674 000 000	18%
3-4 år	720 000 000	19%
4-5 år	603 000 000	16%
5-6 år	385 000 000	10%
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	3 765 900 000	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

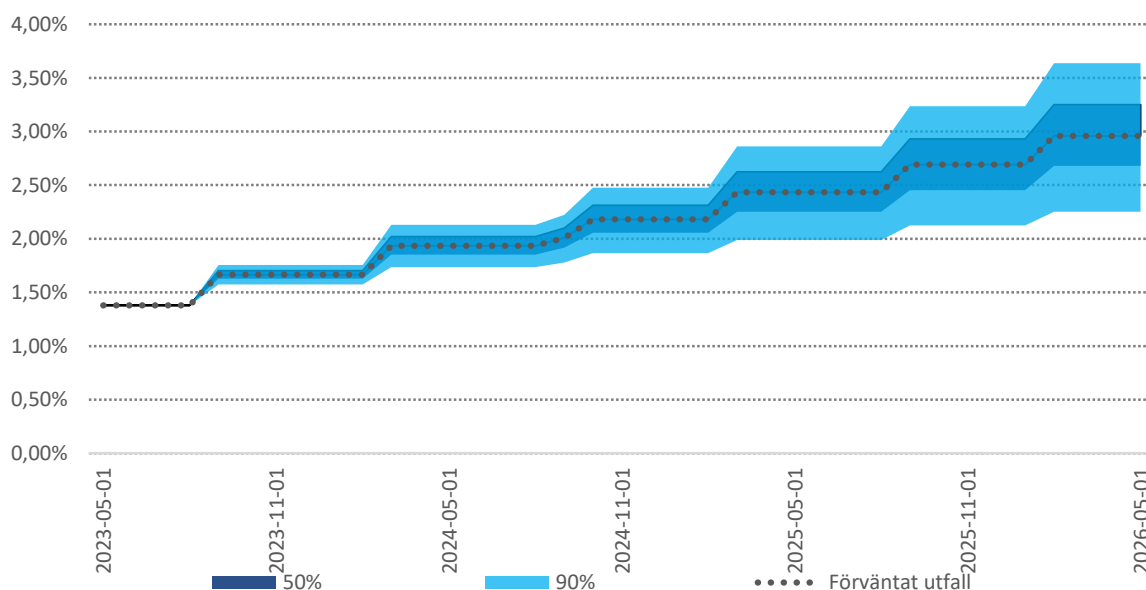
Översikt Upplåning

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	1,40%	52 777	1,38%	51 920	1,36%	51 084
2024	2,10%	79 164	1,91%	72 099	1,72%	64 789
2025	2,86%	107 620	2,44%	91 716	1,99%	75 022

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	1,69%	63 731	1,61%	60 787	1,54%	57 854
År2	2,40%	90 520	2,13%	80 102	1,84%	69 133
År3	3,21%	120 908	2,67%	100 656	2,11%	79 494

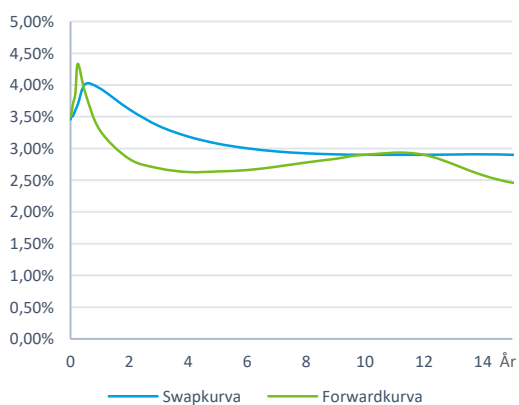
Estimerad räntekostnad låneportfölj



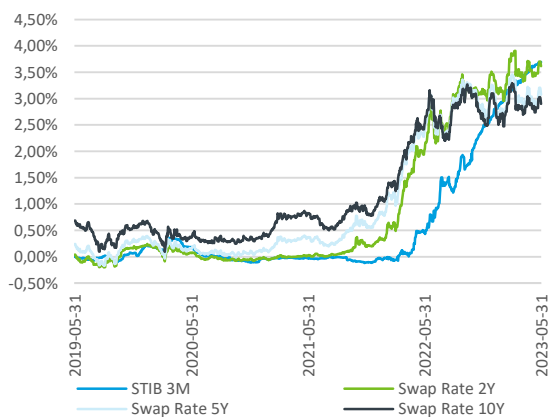
Marknadsnoteringar

Den positiva stämningen på världens börser fortsatte under maj. Sedan årsskiftet är MSCI World upp cirka 13% mätt i svenska kronor, efter en uppgång med 5,4% bara i maj. Bidragande var framför allt teknologisektorn där AI-relaterade aktier gått otroligt starkt och Nvidia värderades tillfälligt över 1 000 miljarder dollar. På hemmaplan har mycket fokus varit på krisdrabbade fastighetsbolag där SBB handlats ned ordentligt efter problem med räntebetalningarna. Frågan om det amerikanska skuldtaket, som tidigare lade sordin på det positiva sentimentet, fick en vändning igår när representanthuset godkände den överenskommelse som president Joe Biden och republikanernas talman Kevin McCarthy hade kommit fram till under helgen. Detta är ett betydande steg framåt mot en lösning, där nästa och avgörande steg är en omröstning i senaten och signering av Biden före den 5 juni. Det förväntas gå något smidigare i senaten eftersom demokraterna har majoritet där. Dollarn stärks något efter godkännandet av skuldtaksuppgörelsen men pressas samtidigt av att marknaden inte tror att den amerikanska centralbanken, Fed, kommer att höja räntan vid nästa möte den 14 juni. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 18,6% till 18,9%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten marginellt, från 19,0% till 18,9%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 18,1% till 18,0%. Vid månadsskiftet var den 9-åriga svenska break-even inflationen 1,80%.

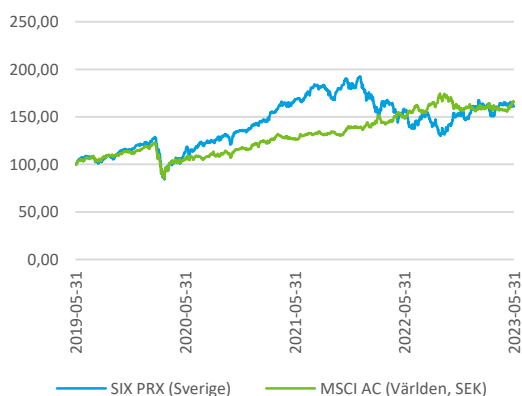
Swap- och forwardkurvor



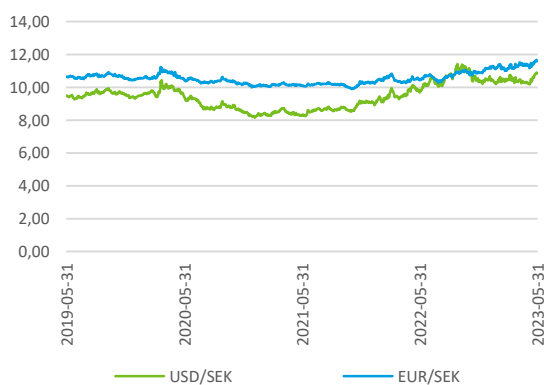
Ränteutveckling



Börsutveckling (indexerad)



Valutakursutveckling



Appendix – Förteckning lån

Skuldförfölj

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%	0,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,62% 2023-09-15	KI 99510	Kommuninvest	50 000	0,62%	0,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,61% 2023-09-15	KI 99509	Kommuninvest	50 000	0,61%	0,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99508	Kommuninvest	104 900	0,61%	0,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 0,6% 2023-09-15	KI 99507	Kommuninvest	50 000	0,60%	0,29	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix +0,67% 2024-03-15	KI 109645	Kommuninvest	200 000	0,67%	0,79	2024-03-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,7% 2024-03-15	KI 108701	Kommuninvest	163 000	0,70%	0,79	2024-03-15
Kommuninvest 4,96 YR FIX -0,02% 2024-09-16	KI 115436	Kommuninvest	80 000	-0,02%	1,29	2024-09-16
Kommuninvest 4,91 YR Fix 0,35% 2024-10-02	KI 117075	Kommuninvest	131 000	0,35%	1,34	2024-10-02
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Kommuninvest	125 000	1,37%	1,34	2024-10-02
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	1,80	2025-03-17
Kommuninvest 4,5Y Fix 0,34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	1,80	2025-03-17
Kommuninvest 3,9Y Fix 0,64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	1,80	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y Fix 0,51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	1,80	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y Fix 0,48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	1,80	2025-03-17
Kommuninvest 4,4Y Fix 0,42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	2,29	2025-09-15
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	2,29	2025-09-15
Kommuninvest 4,3Y Fix 0,64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	2,68	2026-02-04
Kommuninvest 4,7Y Fix 0,42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	2,68	2026-02-04
Kommuninvest 4,9Y Fix 0,46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	2,68	2026-02-04
Kommuninvest 5Y Fix 0,44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	3,25	2026-08-31
Kommuninvest 4,8Y Fix 2,73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	3,79	2027-03-15
Kommuninvest 5Y Fix 2,92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	130 000	2,92%	3,81	2027-09-15
Kommuninvest 4,9Y Fix 2,16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	3,81	2027-03-23
Kommuninvest 5,3Y Fix 2,77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	4,29	2027-09-15
Kommuninvest 4,9Y Fix 3,46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	4,79	2028-03-15
Kommuninvest 5,5Y Fix 2,93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	4,79	2028-03-15
Kommuninvest 5,6Y Fix 3,20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	5,29	2028-09-15
Summa			3 765 900			

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.