



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2023-10-31



Sammanfattning



Översikt Upplåning

	2023-10-31	2023-09-30	2022-12-31
Lån (kr)	3 765 900 000	3 765 900 000	3 625 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	1,71%	1,71%	1,03%
Snittränta (inkl ränteswappar)	1,71%	1,71%	1,03%
Snittränta (inkl swappar, lånelöfter)	1,71%	1,71%	1,03%
Länemarginal mot Stibor 3m	-2,40%	-2,46%	-1,64%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,61	2,69	2,51
Ränteförfall inom 1 år (kr)	754 000 000	443 000 000	739 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	20%	12%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,61	2,69	2,51
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	754 000 000	443 000 000	739 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	20%	12%	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	2,6 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,6 år	Ja 

Förfallostruktur

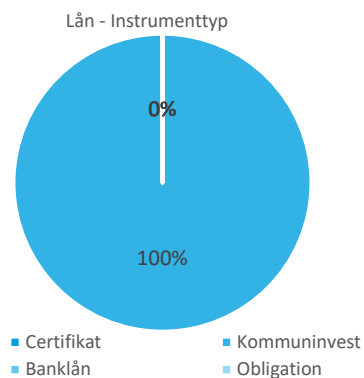
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	20%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

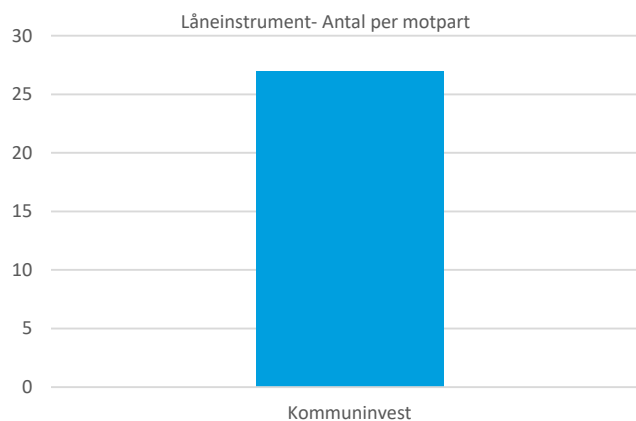
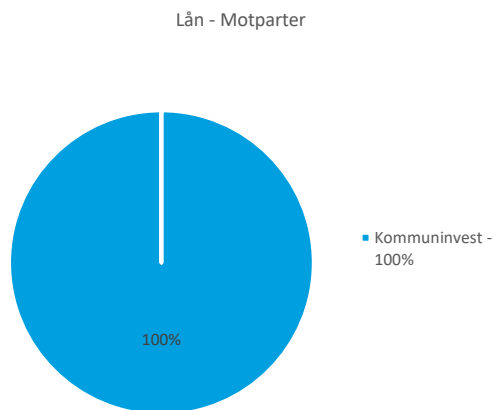
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 765 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 765 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

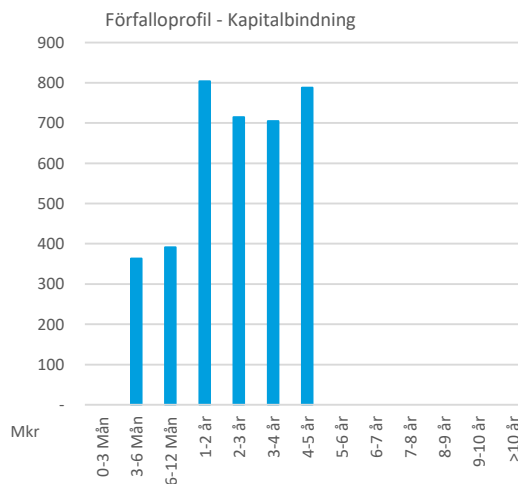
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 765 900 000	27	100%
Summa	3 765 900 000	27	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

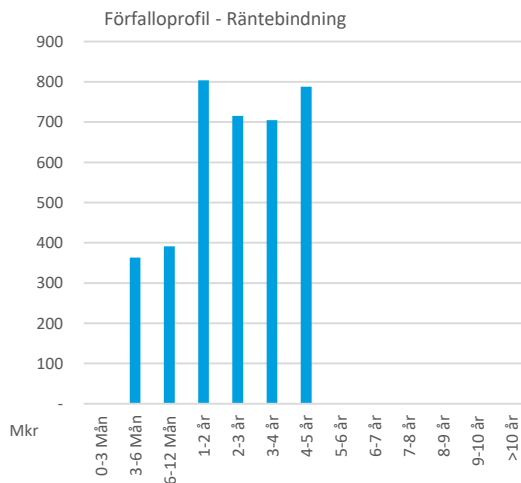
Intervall	2023-10-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	363 000 000	10%
6-12 Mån	391 000 000	10%
Summa inom 1 år	754 000 000	20%
1-2 år	803 900 000	21%
2-3 år	715 000 000	19%
3-4 år	705 000 000	19%
4-5 år	788 000 000	21%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 765 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2023-10-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	363 000 000	10%
6-12 Mån	391 000 000	10%
Summa inom 1 år	754 000 000	20%
1-2 år	803 900 000	21%
2-3 år	715 000 000	19%
3-4 år	705 000 000	19%
4-5 år	788 000 000	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	3 765 900 000	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

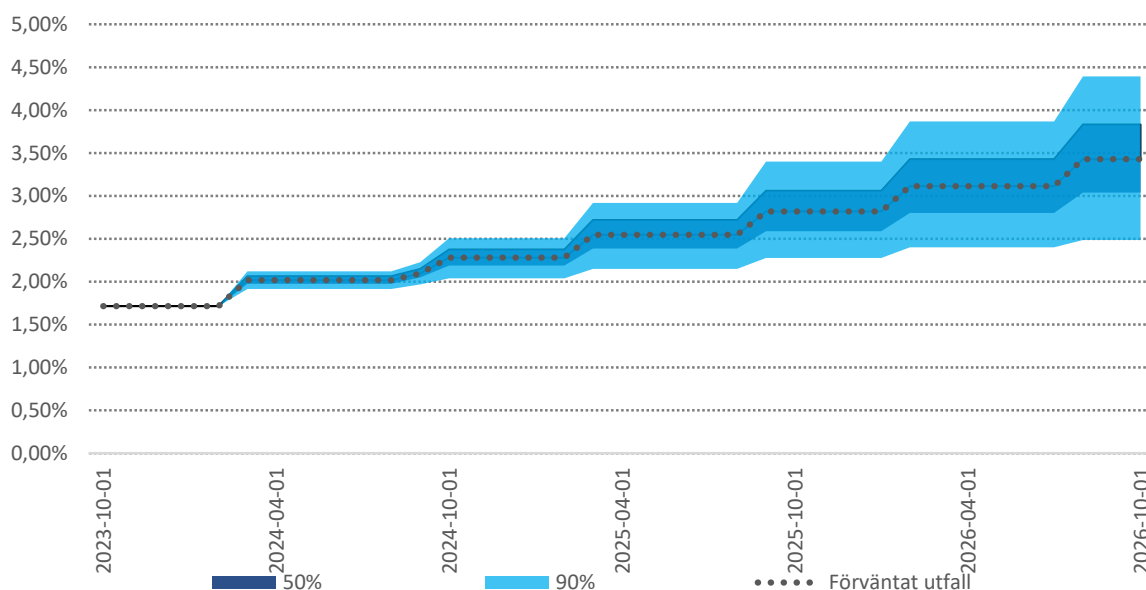
Översikt Upplåning

Nedan återfinns 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	1,39%	52 398	1,39%	52 398	1,39%	52 398
2024	2,09%	78 807	1,99%	75 017	1,89%	71 157
2025	2,93%	110 521	2,55%	95 910	2,15%	81 109

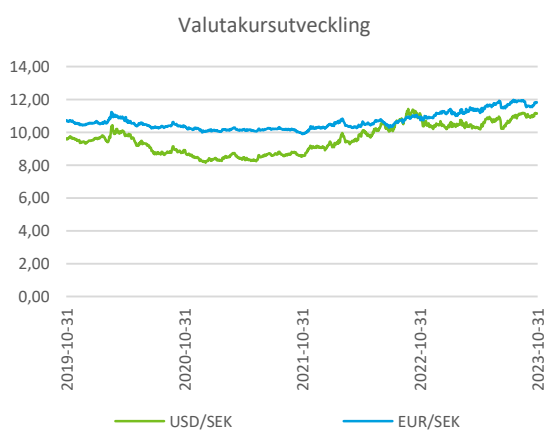
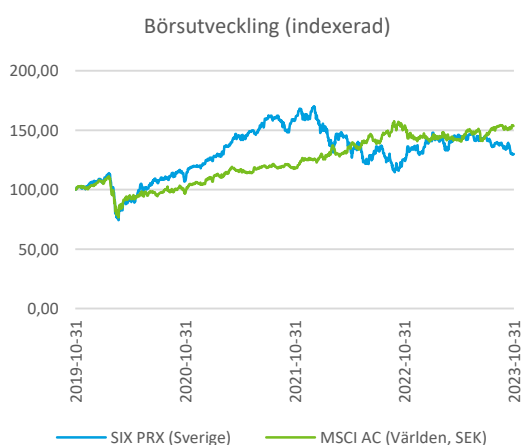
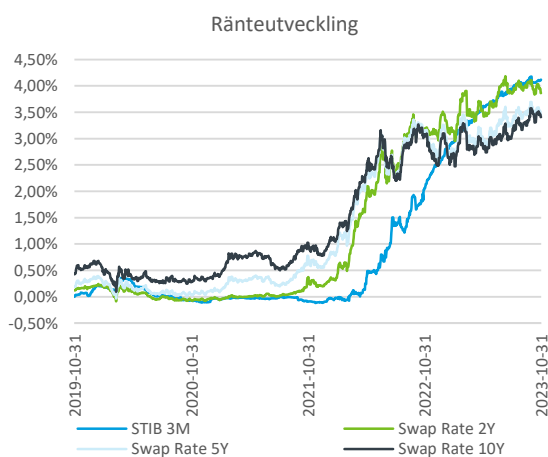
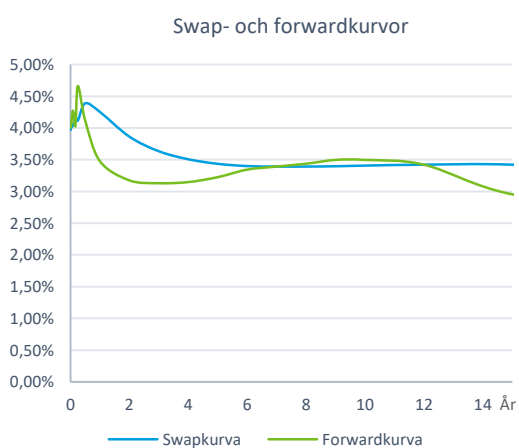
	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	1,96%	73 842	1,90%	71 479	1,84%	69 114
År2	2,79%	104 908	2,46%	92 521	2,11%	79 639
År3	3,80%	143 089	3,07%	115 523	2,37%	89 328

Estimerad räntekostnad låneportfölj



Marknadsnoteringar

Marknaden har under oktober präglats av kriget mellan Israel och Hamas. Det marknaden är mest orolig för är att konflikten eskalerar till andra länder i mellanöstern, vilket skulle riskera att leda till en kraftig minskning av det tillgängliga utbudet av olja. Följaktligen följde kraftigt stigande oljepriser, som åtföljdes av snabbt stigande räntor då marknaden oroade sig för att de högre oljepriserna skulle medföra ett långvarigt inflationstryck. Oljepriset hann dock falla tillbaka innan månaden var slut. Volatila oljepriser, stigande långräntor och det allmänt negativa marknadssentimentet bidrog till fallande börser under månaden. Trots att bolagen på aggregerad nivå lyckades leverera hyggliga rapporter så var dessa inte tillräckligt för att bära upp aktiemarknaden. På S&P 500 föll i snitt de bolag som slog vinstestimatet med 0,7% på rapportdagen. De flesta utvecklade marknader samt Kina uppvisade ett börsfall i lokal valuta på omkring 3–4%, men då kronan försvagades så var det framför allt Sverige som underpresterade mätt i SEK under månaden. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) ökade under månaden från 16,7% till 18,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) ökade volatiliteten från 17,8% till 18,5%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet ökade från 16,7% till 17,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,67%.



Appendix – Förteckning lån

Skuldförteckning

Alingsås Kommun

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 5Y Fix +0,67% 2024-03-15	KI 109645	Kommuninvest	200 000	0,67%	0,38	2024-03-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,7% 2024-03-15	KI 108701	Kommuninvest	163 000	0,70%	0,38	2024-03-15
Kommuninvest 4,96 YR Fix -0,02% 2024-09-16	KI 115436	Kommuninvest	80 000	-0,02%	0,88	2024-09-16
Kommuninvest 1Y Fix 4,34% 2024-10-02	KI 158692	Kommuninvest	55 000	4,34%	0,92	2024-10-02
Kommuninvest 4,91 YR Fix 0,35% 2024-10-02	KI 117075	Kommuninvest	131 000	0,35%	0,92	2024-10-02
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Kommuninvest	125 000	1,37%	0,92	2024-10-02
Kommuninvest 1,5Y Fix 4,26% 2025-03-17	KI 158693	Kommuninvest	74 900	4,26%	1,38	2025-03-17
Kommuninvest 4,5Y Fix 0,34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	1,38	2025-03-17
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	1,38	2025-03-17
Kommuninvest 3,9Y Fix 0,64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	1,38	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y Fix 0,48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	1,38	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y Fix 0,51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	1,38	2025-03-17
Kommuninvest 2Y Fix 4,14% 2025-09-15	KI 158694	Kommuninvest	75 000	4,14%	1,88	2025-09-15
Kommuninvest 4,4Y Fix 0,42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	1,88	2025-09-15
Kommuninvest 4,8Y Fix 0,28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	1,88	2025-09-15
Kommuninvest 4,3Y Fix 0,64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	2,26	2026-02-04
Kommuninvest 4,9Y Fix 0,46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	100 000	0,46%	2,26	2026-02-04
Kommuninvest 5Y Fix 0,44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	2,83	2026-08-31
Kommuninvest 4,8Y Fix 2,73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	3,38	2027-03-15
Kommuninvest 4,9Y Fix 2,16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	3,40	2027-03-23
Kommuninvest 5Y Fix 2,92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	3,88	2027-09-15
Kommuninvest 4,5Y Fix 3,91% 2028-03-15	KI 158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	4,38	2028-03-15
Kommuninvest 5,3Y Fix 2,77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	3,88	2027-09-15
Kommuninvest 4,9Y Fix 3,46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	4,38	2028-03-15
Kommuninvest 5,5Y Fix 2,93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	4,38	2028-03-15
Kommuninvest 5,6Y Fix 3,20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	4,88	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.