



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2024-08-31



Sammanfattning


Översikt Upplåning

	2024-08-31	2024-07-31	2023-12-31
Lån (kr)	3 790 900 000	3 790 900 000	3 790 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	1,95%	1,95%	1,73%
Snittränta (inkl ränteswappar)	1,95%	1,95%	1,73%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	1,95%	1,95%	1,73%
Länemarginal mot Stibor 3m	-1,33%	-1,64%	-2,32%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,25	2,33	2,44
Ränteförfall inom 1 år (kr)	795 900 000	795 900 000	754 000 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	21%	21%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,25	2,33	2,44
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	795 900 000	795 900 000	754 000 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	21%	21%	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	2,25 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,25 år	Ja 

Förfallostruktur

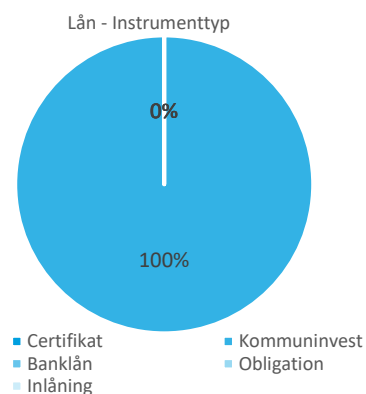
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	21%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

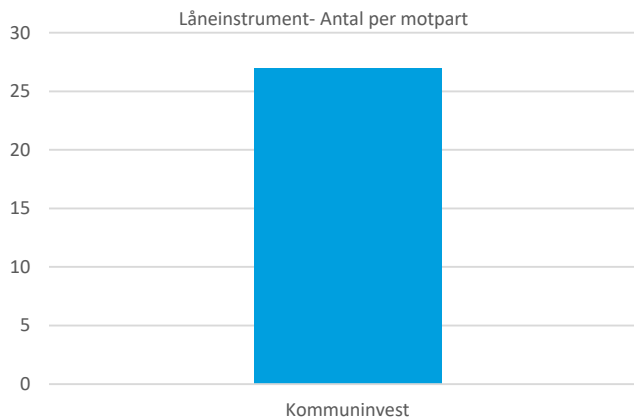
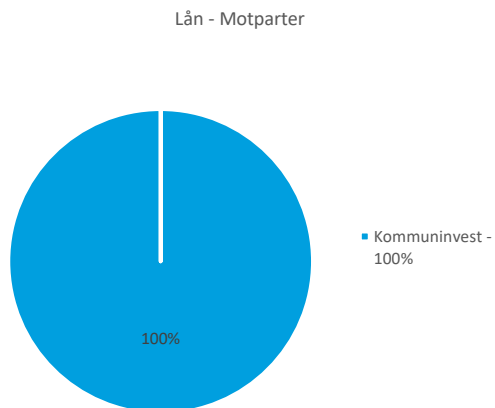
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

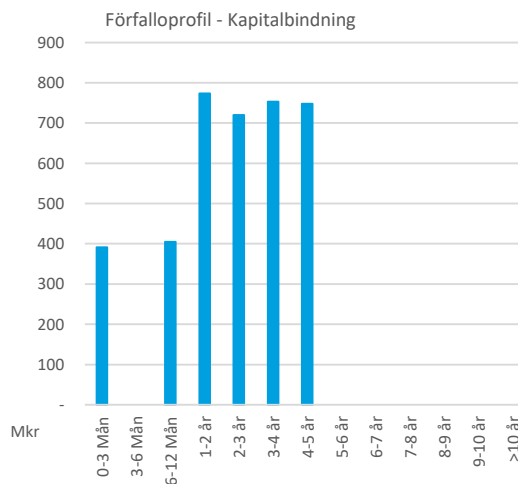
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 790 900 000	27	100%
Summa	3 790 900 000	27	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

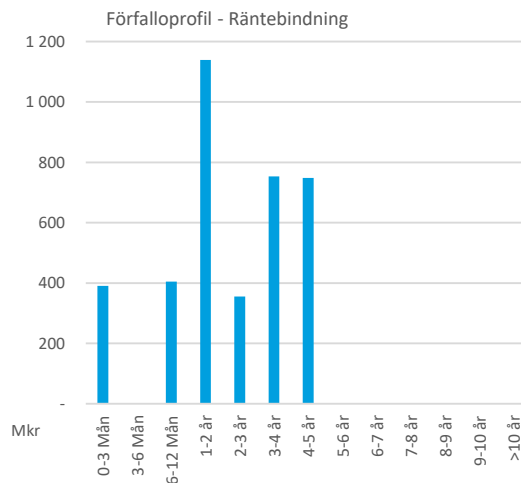
Intervall	2024-08-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	391 000 000	10%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	404 900 000	11%
Summa inom 1 år	795 900 000	21%
1-2 år	774 000 000	20%
2-3 år	720 000 000	19%
3-4 år	753 000 000	20%
4-5 år	748 000 000	20%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2024-08-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	391 000 000	10%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	404 900 000	11%
Summa inom 1 år	795 900 000	21%
1-2 år	1 139 000 000	30%
2-3 år	355 000 000	9%
3-4 år	753 000 000	20%
4-5 år	748 000 000	20%
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	3 790 900 000	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

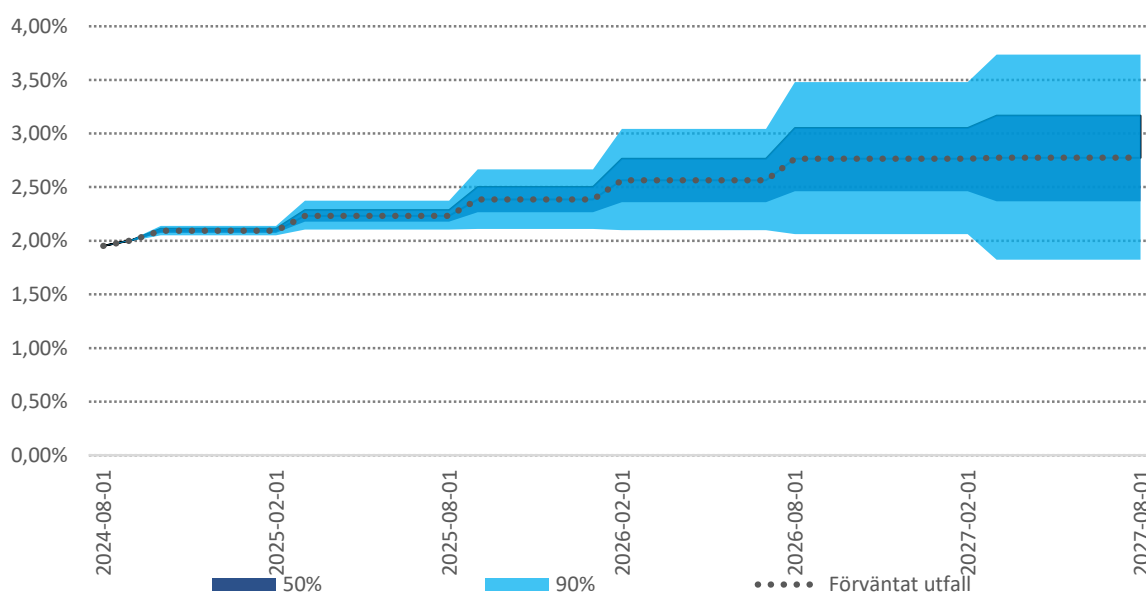
Översikt Upplåning

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
2024	1,93%	73 266	1,92%	72 957	1,92%	72 655
2025	2,39%	90 490	2,24%	84 764	2,09%	79 326
2026	3,13%	118 501	2,60%	98 596	2,09%	79 188

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,21%	83 782	2,13%	80 844	2,06%	78 111
År2	2,83%	107 264	2,46%	93 298	2,10%	79 764
År3	3,59%	135 985	2,77%	104 988	1,96%	74 421

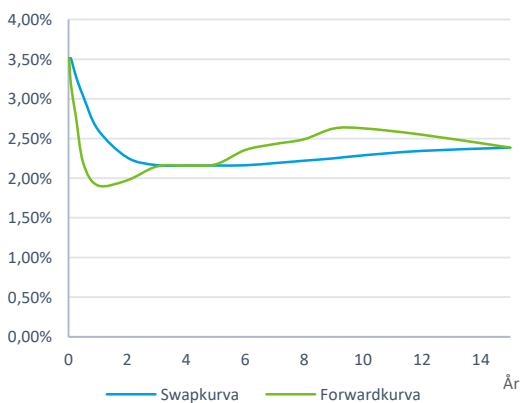
Estimerad räntekostnad låneportfölj



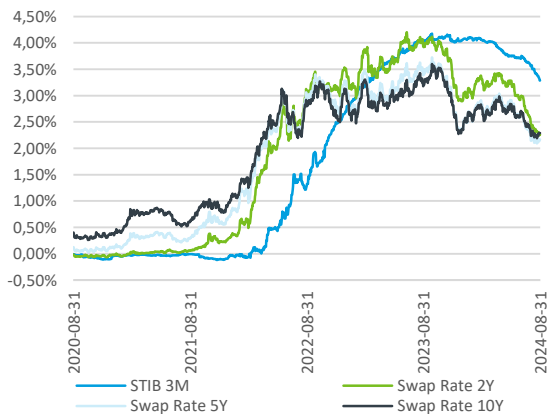
Marknadsnoteringar

Augusti inleddes med en kraftig nedgång när den japanska börsen föll med hela 12,5%, vilket drog med sig globala marknader. Mycket grundade sig i en oväntad räntehöjningen från den japanska centralbanken, BoJ, vilket fick yenen att stärkas avsevärt. Eftersom yenen tidigare använts som billig finansiering för aktieköp, bidrog den plötsliga valutaförstärkningen till en panikartad försäljning när investerare snabbt behövde stänga sina positioner. Till råga på allt eskalerade krisen i Mellanöstern samtidigt som oron för en eventuell amerikansk recession, efter svagare konjunkturdata från USA, steg. Den ökade recessionsoron har varit något överdriven, vilket senare data bekräftade och aktiemarknaden återhämtade sig. När vi summerar augusti steg MSCI AC World med 2,5% i lokal valuta men föll med 1,6% räknat i SEK. Den svenska kronan klarade sig bra trots börsoron och stärktes med cirka 4% mot dollarn och 2% mot euron, samtidigt som räntor har fallit under månaden. En amerikanska 10-årig statsobligationsränta inledde augusti på 4,03% och står i skrivande stund på 3,90%. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 14,6% till 14,2%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 15,5% till 15,3 %, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 14,8% till 14,6%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 0,94%.

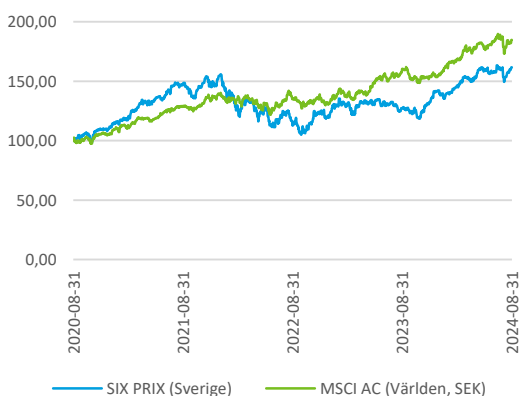
Swap- och forwardkurvor



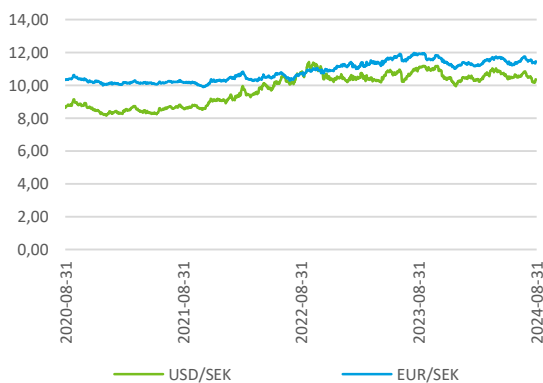
Ränteutveckling



Börsutveckling (indexerad)



Valutakursutveckling



Appendix – Förteckning lån

Skuldförteckning

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 4,96 YR FIX -0,02% 2024-09-16	KI 115436	Kommuninvest	80 000	-0,02%	0,04	2024-09-16
Kommuninvest 1Y FIX 4,34% 2024-10-02	KI 158692	Kommuninvest	55 000	4,34%	0,09	2024-10-02
Kommuninvest 4,91 YR FIX 0,35% 2024-10-02	KI 117075	Kommuninvest	331 000	0,35%	0,09	2024-10-02
Kommuninvest 7Y FIX 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Kommuninvest	125 000	1,37%	0,09	2024-10-02
Kommuninvest 1,5Y FIX 4,26% 2025-03-17	KI 158693	Kommuninvest	74 900	4,26%	0,55	2025-03-17
Kommuninvest 4,5Y FIX 0,34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	0,55	2025-03-17
Kommuninvest 4,8Y FIX 0,45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	0,55	2025-03-17
Kommuninvest 3,9Y FIX 0,64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	0,55	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y FIX 0,51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	0,55	2025-03-17
Kommuninvest 5,3Y FIX 0,48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	0,55	2025-03-17
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	1,04	2025-09-15
Kommuninvest 2Y FIX 4,14% 2025-09-15	KI 158694	Kommuninvest	75 000	4,14%	1,04	2025-09-15
Kommuninvest 4,8Y FIX 0,28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	1,04	2025-09-15
Kommuninvest 2,2Y FIX 3,96% 2026-02-04	KI 160552	Kommuninvest	25 000	3,96%	1,43	2026-02-04
Kommuninvest 4,3Y FIX 0,64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	1,43	2026-02-04
Kommuninvest 4,7Y FIX 0,42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	1,43	2026-02-04
Kommuninvest 4,9Y FIX 0,46% 2026-02-04	KI 139231	Kommuninvest	200 000	0,46%	1,43	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0,44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	355 000	0,44%	2,00	2026-08-31
Kommuninvest 4,8Y FIX 2,73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	2,54	2027-03-15
Kommuninvest 4,9Y FIX 2,16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	2,56	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2,92% 2027-09-15	KI 148789	Kommuninvest	200 000	2,92%	3,04	2027-09-15
Kommuninvest 5,3Y FIX 2,77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	3,04	2027-09-15
Kommuninvest 4,9Y FIX 3,46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	150 000	3,46%	3,54	2028-03-15
Kommuninvest 4,5Y FIX 3,91% 2028-03-15	KI 158695	Kommuninvest	140 000	3,91%	3,54	2028-03-15
Kommuninvest 5,5Y FIX 2,93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	3,54	2028-03-15
Kommuninvest 5,6Y FIX 3,20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	4,04	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3,01% 2029-03-12	KI 163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	4,53	2029-03-12
Summa			3 790 900			

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.