



# FINANSRAPPORT

**Alingsås Kommunkoncern**

**2025-01-31**



# Sammanfattning

## Översikt Upplåning

	2025-01-31	2024-12-31	2024-12-31
Lån (kr)	3 790 900 000	3 790 900 000	3 790 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	2,09%	2,09%	2,09%
Snittränta (inkl ränteswappar)	2,09%	2,09%	2,09%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	2,09%	2,09%	2,09%
Länemarginal mot Stibor 3m	-0,26%	-0,45%	-0,45%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,35	2,43	2,43
Ränteförfall inom 1 år (kr)	803 900 000	803 900 000	803 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	21%	21%	21%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,35	2,43	2,43
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	803 900 000	803 900 000	803 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	21%	21%	21%
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	2,35 år	Ja ●
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,35 år	Ja ●

### Förfallostruktur

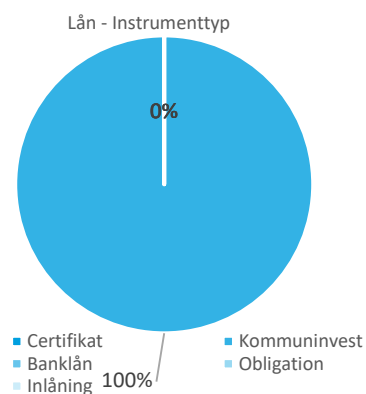
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	21%	Ja ●

## Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

### Skuldportfölj

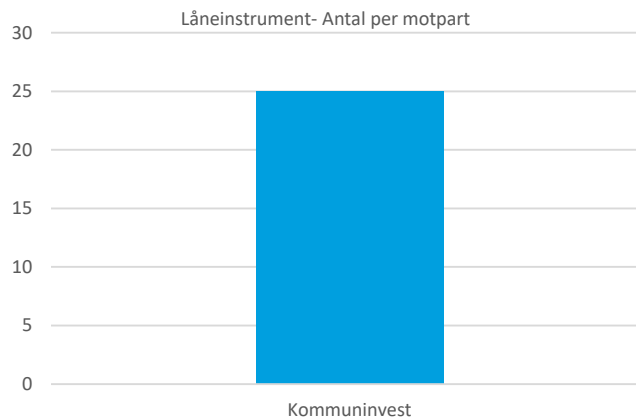
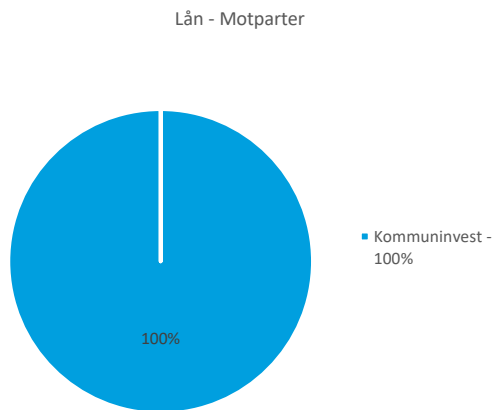
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
<b>Summa</b>	<b>3 790 900 000</b>	<b>100%</b>



## Lån och kapitalbindning

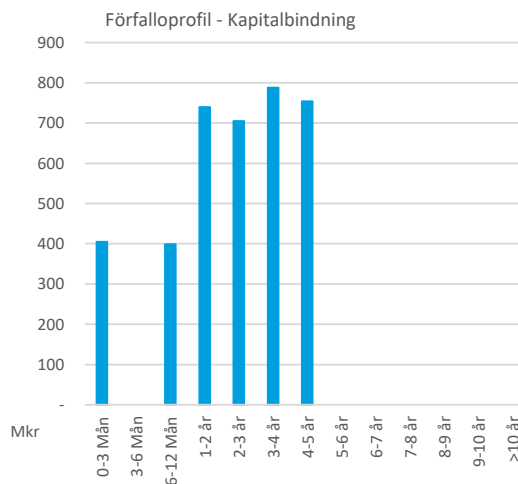
### Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 790 900 000	25	100%
<b>Summa</b>	<b>3 790 900 000</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>



Kapitalbindning - Förfalloprofil

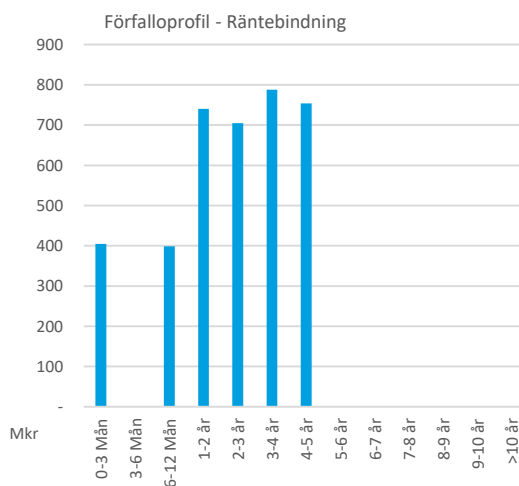
Intervall	2025-01-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	404 900 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	399 000 000	11%
<b>Summa inom 1 år</b>	<b>803 900 000</b>	<b>21%</b>
1-2 år	740 000 000	20%
2-3 år	705 000 000	19%
3-4 år	788 000 000	21%
4-5 år	754 000 000	20%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
<b>Summa förfall</b>	<b>3 790 900 000</b>	<b>100%</b>



# Derivatinstrument och räntebindning

## Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2025-01-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	404 900 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	399 000 000	11%
<b>Summa inom 1 år</b>	<b>803 900 000</b>	<b>21%</b>
1-2 år	740 000 000	20%
2-3 år	705 000 000	19%
3-4 år	788 000 000	21%
4-5 år	754 000 000	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%
<b>Summa förfall</b>	<b>3 790 900 000</b>	<b>100%</b>



## 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

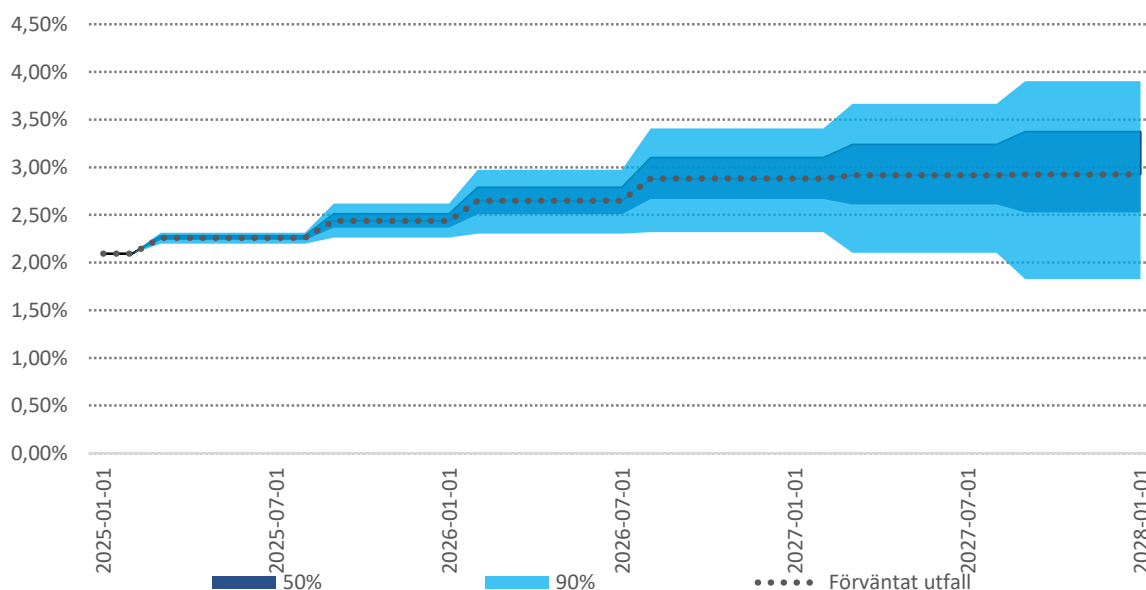
### Översikt Upplåning

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
2025	2,34%	88 546	2,26%	85 747	2,19%	82 962
2026	3,06%	115 958	2,69%	101 979	2,30%	87 245
2027	3,66%	138 740	2,91%	110 300	2,09%	79 137

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,38%	90 207	2,29%	86 835	2,20%	83 489
År2	3,12%	118 445	2,73%	103 376	2,31%	87 432
År3	3,70%	140 308	2,91%	110 439	2,05%	77 579

Estimerad räntekostnad låneportfölj

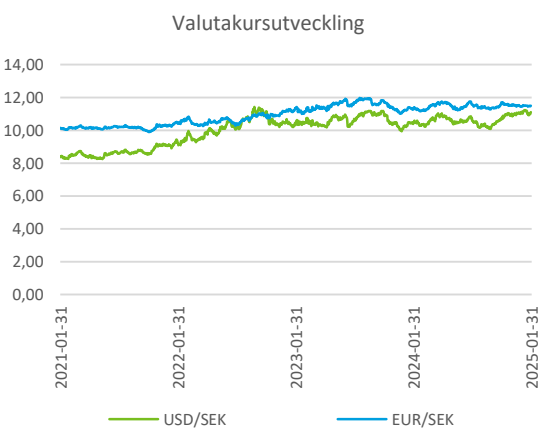
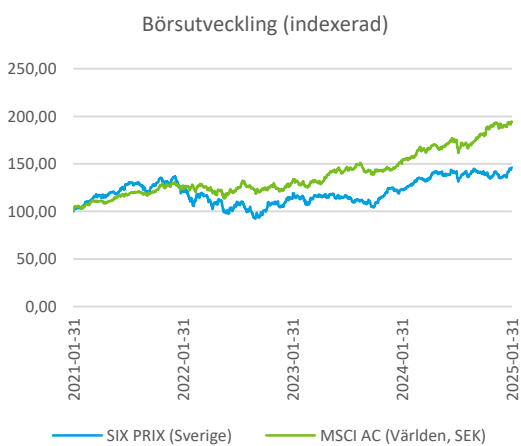
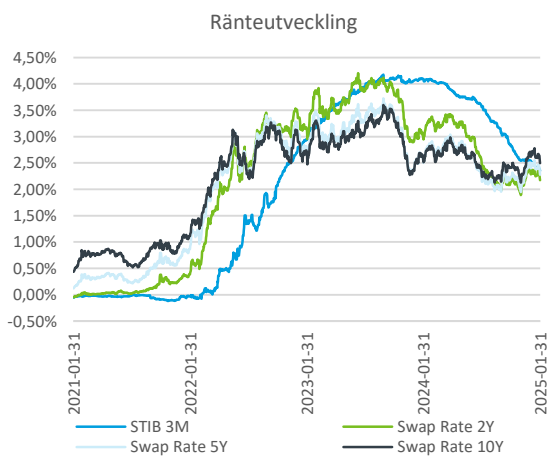
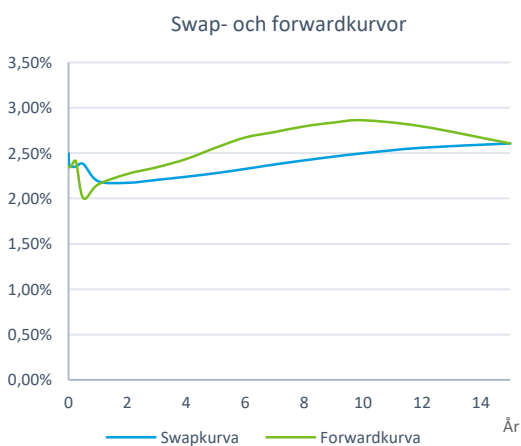


# Marknadsnoteringar

Under den sista veckan i januari sänkte både Riksbanken och ECB räntan med 25 punkter. Riksbanken förväntas nu göra ett uppehåll i ränteförändringarna i mars. Samtidigt valde Federal Reserve att lämna räntan oförändrad på 4,5% och har under månaden stramat åt kommunikationen kring takten för framtida räntesänkningar. I Storbritannien steg de långa räntorna till den högsta nivån sedan 2008, men rekylade därefter något. Även i USA såg vi en initial uppgång i långa räntor som sedan avmattades, vilket resulterade i en sidledes utveckling för räntorna sett till månaden som helhet.

Rapportsäsongen för fjärde kvartalet 2024 inleddes under månaden, där amerikanska banker levererade starka resultat, vilket tyder på en robust konjunktur. I Sverige visade även bank- och finanssektorn starkare resultat än analytikernas förväntningar, trots varierande utveckling av räntenetton. På bolagssidan har Nvidia haft en mer volatil månad efter att aktien föll med cirka 17% till följd av lanseringen av den kinesiska AI-tjänsten DeepSeek, som erbjuder konkurrenskraftiga lösningar sett till hårdvarukostnad. Aktien har dock återhämtat sig något efter nedgången. Tech-jättarnas rapporter har överlag överträffat analytikernas estimat, men mottagandet har varit svalt på grund av oro kring lönsamheten i deras AI-satsningar. Slutligen installerades Donald Trump som president under månaden, men detta hade en begränsad påverkan på marknaderna.

Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 15,6% till 14,3%. Sett till den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 16,4% till 15,8%, medan den europeiska börsens (SX5E 1Y) volatilitet minskade från 15,6% till 14,9%. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,08%.



# Appendix – Förteckning lån

## Skuldförteckning

Alingsås Kommun

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 1.5Y FIX 4.26% 2025-03-17	KI 158693	Kommuninvest	74 900	4,26%	0,13	2025-03-17
Kommuninvest 4.5Y FIX 0.34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	0,13	2025-03-17
Kommuninvest 4.8Y FIX 0.45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	0,13	2025-03-17
Kommuninvest 3.9Y FIX 0.64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	0,13	2025-03-17
Kommuninvest 5.3Y FIX 0.51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	0,13	2025-03-17
Kommuninvest 5.3Y FIX 0.48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	0,13	2025-03-17
Kommuninvest 2Y FIX 4.14% 2025-09-15	KI 158694	Kommuninvest	75 000	4,14%	0,63	2025-09-15
Kommuninvest 4.4Y FIX 0.42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	0,63	2025-09-15
Kommuninvest 4.8Y FIX 0.28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	0,63	2025-09-15
Kommuninvest 2.2Y FIX 3.96% 2026-02-04	KI 160552	Kommuninvest	25 000	3,96%	1,01	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	1,01	2026-02-04
Kommuninvest 4.3Y FIX 0.64% 2026-02-04	KI 139957	Kommuninvest	50 000	0,64%	1,01	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	1,01	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	1,58	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	2,13	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	2,15	2027-03-23
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	2,63	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI 158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	3,13	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	3,13	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	3,13	2028-03-15
Kommuninvest 5.8Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	3,63	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI 163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	4,12	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI 168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	4,62	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI 168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	4,62	2029-09-14
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](http://www.soderbergpartners.se).