



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2025-02-28



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2025-02-28	2025-01-31	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	-0,21%	-0,26%	-0,45%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,27	2,35	2,43
Ränteförfall inom 1 år (kr)	1 178 900 000	803 900 000	803 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	31%	21%	21%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,27	2,35	2,43
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	1 178 900 000	803 900 000	803 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	31%	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	2,27 år	Ja ●
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,27 år	Ja ●

Förfallostruktur

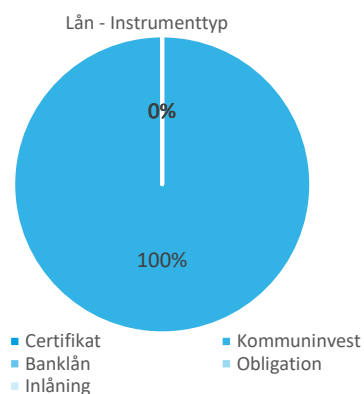
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	31%	Ja ●

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

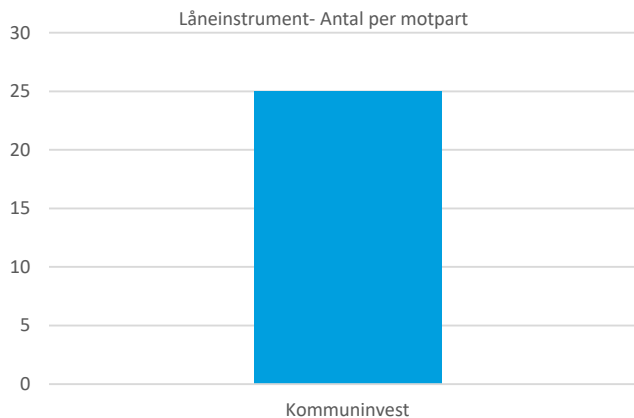
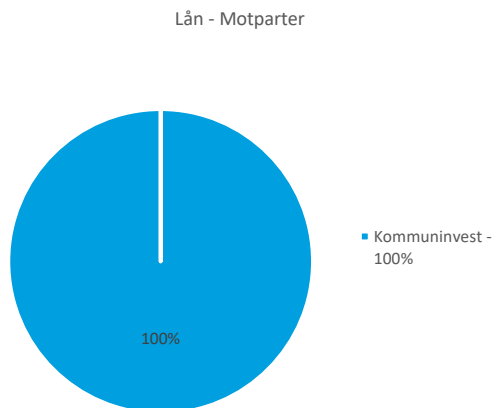
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 790 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 790 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

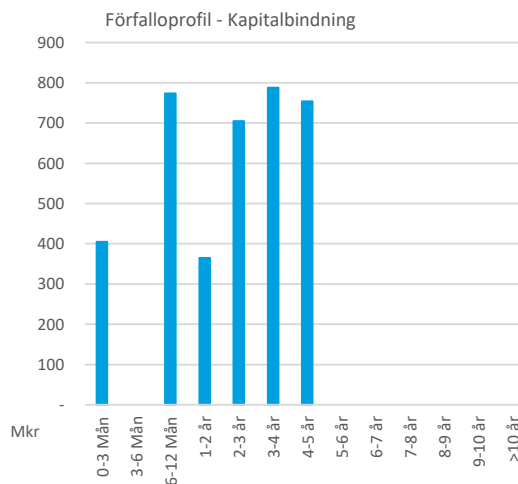
Lån

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



Kapitalbindning - Förfalloprofil

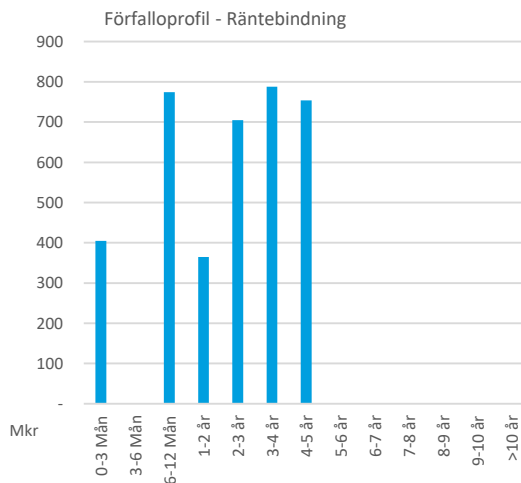
Intervall	2025-02-28	Andel av total skuld
0-3 Mån	404 900 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	774 000 000	20%
Summa inom 1 år	1 178 900 000	31%
1-2 år	365 000 000	10%
2-3 år	705 000 000	19%
3-4 år	788 000 000	21%
4-5 år	754 000 000	20%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 790 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2025-02-28	Andel av total skuld
0-3 Mån	404 900 000	11%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	774 000 000	20%
Summa inom 1 år	1 178 900 000	31%
1-2 år	365 000 000	10%
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%
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

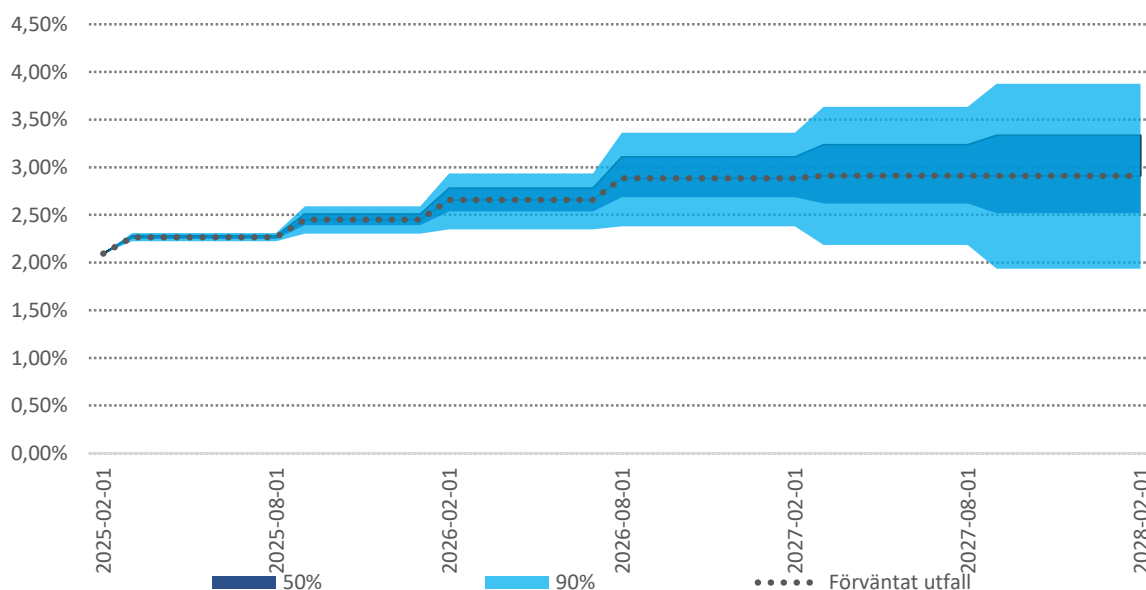
Översikt Upplåning

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
2025	2,33%	88 176	2,27%	85 987	2,21%	83 814
2026	3,02%	114 499	2,70%	102 263	2,35%	89 158
2027	3,63%	137 485	2,90%	110 078	2,17%	82 343

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,41%	91 322	2,33%	88 237	2,25%	85 147
År2	3,15%	119 373	2,77%	104 998	2,36%	89 625
År3	3,71%	140 726	2,91%	110 247	2,10%	79 544

Estimerad räntekostnad låneportfölj

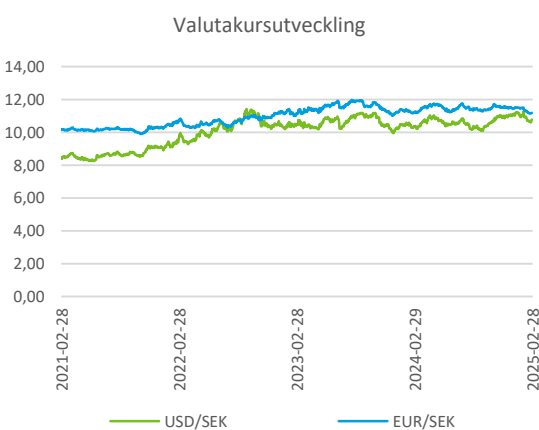
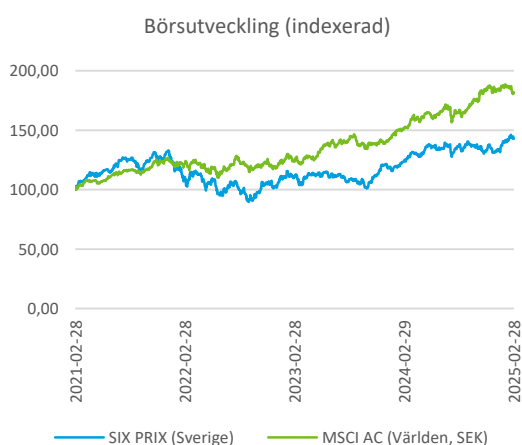
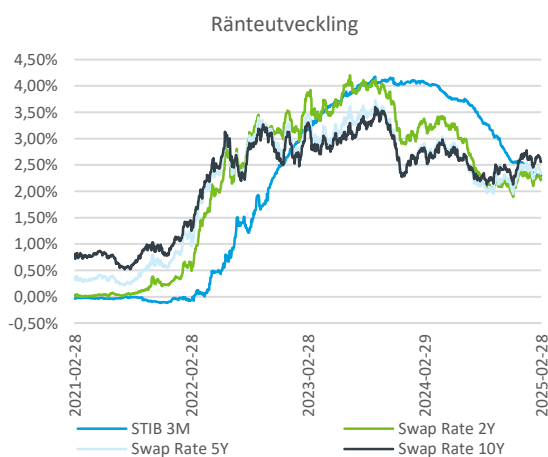
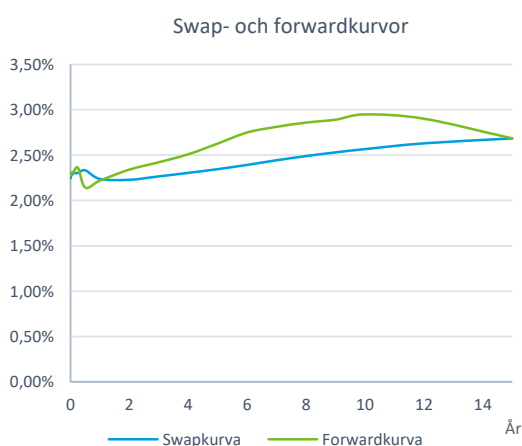


Marknadsnoteringar

Under februari månad presenterades inflationssiffror för januari som visade en ökning till 2,2 procent i årstakt, vilket överträffade förväntningarna. Denna uppgång förklaras delvis av en uppdatering av varukorgen vid årsskiftet, vilket bidrog till den högre inflationen. Samtidigt har den europeiska försvarssektorn utvecklats starkt, särskilt efter uttalanden från USA om mer återhållsamma stödpaket till Ukraina.

På den politiska arenan har Tyskland genomfört ett nyval där CDU, med Friedrich Merz i spetsen, fick förtroendet att bilda regering. I USA har Donald Trump fortsatt att tala om handelshinder, och de pausade tullarna mot Mexiko och Kanada väntas få effekt från och med den 4 mars. Trump har dessutom annonserat en höjning av tullarna mot Kina med ytterligare 10 procentenheter, utöver de 10 procent som redan är i kraft. De svaga amerikanska makroekonomiska siffrorna och Trumps handelspolitiska utspel har resulterat i fallande amerikanska marknadsräntor. Under februari har den svenska kronan stärkts med cirka 2,8 procent mot dollarn.

Tekniksektorn, som har stor betydelse för Magnificent Seven, har skakats av ökad konkurrens inom AI, vilket bidragit till en vacklande börsutveckling i USA, en utveckling som förstärkts av dollarns svaga kurs. Vid månadsskiftet var den 5-åriga svenska break-even inflationen 1,04%.



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%	0,05	2025-03-17
Kommuninvest 4.5Y FIX 0.34% 2025-03-17	KI 127362	Kommuninvest	45 000	0,34%	0,05	2025-03-17
Kommuninvest 4.8Y FIX 0.45% 2025-03-17	KI 125344	Kommuninvest	65 000	0,45%	0,05	2025-03-17
Kommuninvest 3.9Y FIX 0.64% 2025-03-17	KI 123392	Kommuninvest	65 000	0,64%	0,05	2025-03-17
Kommuninvest 5.3Y FIX 0.51% 2025-03-17	KI 118231	Kommuninvest	30 000	0,51%	0,05	2025-03-17
Kommuninvest 5.3Y FIX 0.48% 2025-03-17	KI 117514	Kommuninvest	125 000	0,48%	0,05	2025-03-17
Kommuninvest 2Y FIX 4.14% 2025-09-15	KI 158694	Kommuninvest	75 000	4,14%	0,55	2025-09-15
Kommuninvest 4.4Y FIX 0.42% 2025-09-15	KI 133962	Kommuninvest	135 000	0,42%	0,55	2025-09-15
Kommuninvest 4.8Y FIX 0.28% 2025-09-15	KI 130485	Kommuninvest	189 000	0,28%	0,55	2025-09-15
Kommuninvest 2.2Y FIX 3.96% 2026-02-04	KI 160552	Kommuninvest	25 000	3,96%	0,93	2026-02-04
Kommuninvest 4.7Y FIX 0.42% 2026-02-04	KI 135342	Kommuninvest	100 000	0,42%	0,93	2026-02-04
Kommuninvest 4.9Y FIX 0.46% 2026-02-04	KI 133231	Kommuninvest	200 000	0,46%	0,93	2026-02-04
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI 138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	1,51	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI 145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	2,05	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI 144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	2,07	2027-03-23
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI 145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	2,55	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI 158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	3,05	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI 155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	3,05	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI 148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	3,05	2028-03-15
Kommuninvest 5.8Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI 152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	3,55	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI 163566	Kommuninvest	160 000	3,01%	4,04	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI 168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	4,54	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI 168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	4,54	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.