



FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2026-06-30



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2026-06-30	2026-05-31	2025-12-31
Lån (kr)	3 990 900 000	3 990 900 000	3 790 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Snittränta	2,67%	2,67%	2,44%
Snittränta (inkl ränteswappar)	2,67%	2,67%	2,44%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	2,67%	2,67%	2,44%
Lånemarginal mot Stibor 3m	0,70%	0,66%	0,48%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,57	2,65	2,51
Ränteförfall inom 1 år (kr)	720 000 000	720 000 000	740 000 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	18%	18%	20%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,57	2,65	2,51
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	720 000 000	720 000 000	740 000 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	18%	18%	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	2,57 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,57 år	Ja 

Förfallostruktur

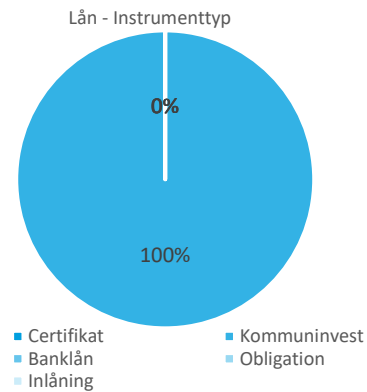
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	18%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

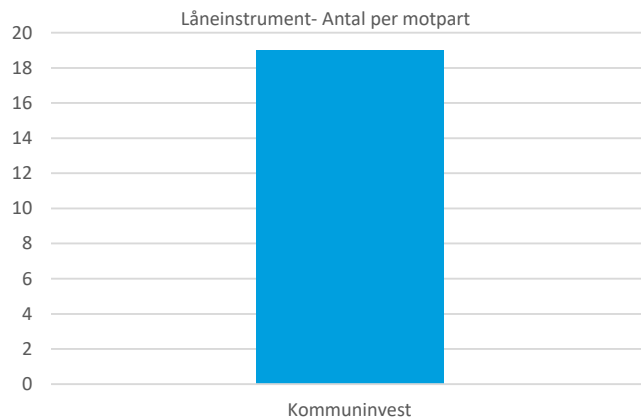
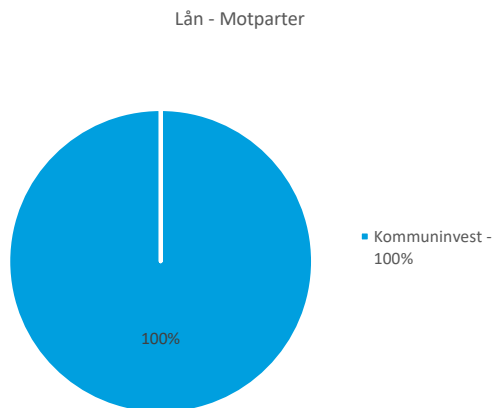
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 990 900 000	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 990 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

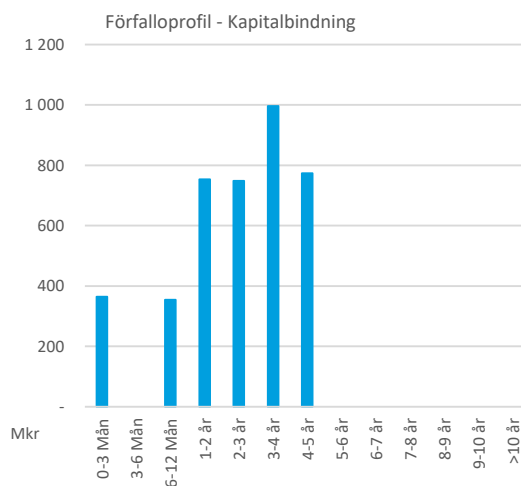
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 990 900 000	19	100%
Summa	3 990 900 000	19	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

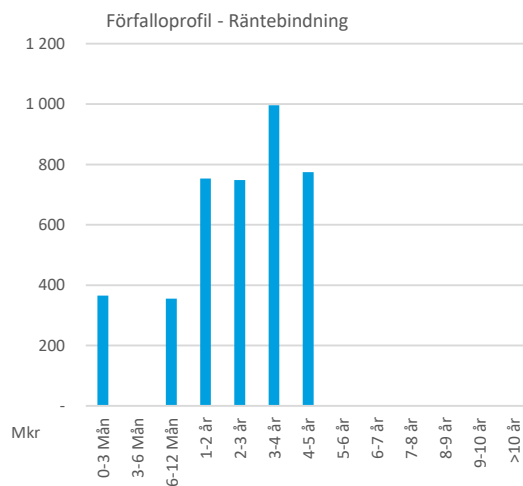
Intervall	2026-06-30	Andel av total skuld
0-3 Mån	365 000 000	9%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	355 000 000	9%
Summa inom 1 år	720 000 000	18%
1-2 år	753 000 000	19%
2-3 år	748 000 000	19%
3-4 år	995 900 000	25%
4-5 år	774 000 000	19%
5-6 år	0	0%
6-7 år	0	0%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 990 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2026-06-30	Andel av total skuld
0-3 Mån	365 000 000	9%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	355 000 000	9%
Summa inom 1 år	720 000 000	18%
1-2 år	753 000 000	19%
2-3 år	748 000 000	19%
3-4 år	995 900 000	25%
4-5 år	774 000 000	19%
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	3 990 900 000	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

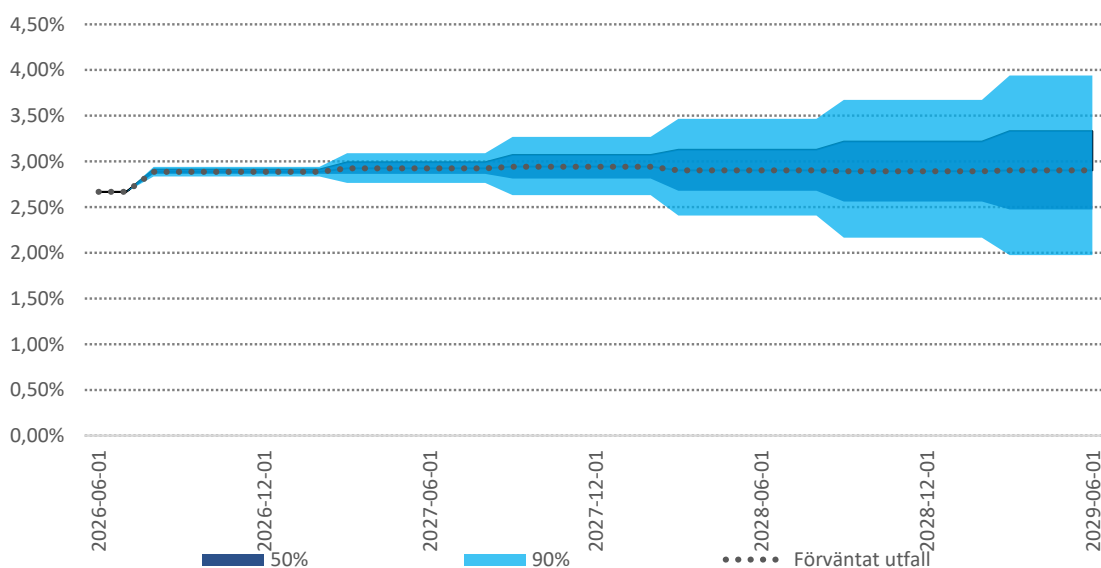
Översikt Upplåning

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
2026	2,72%	106 804	2,70%	106 105	2,69%	105 405
2027	3,10%	123 598	2,92%	116 535	2,75%	109 711
2028	3,47%	138 415	2,91%	116 109	2,40%	95 928

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,93%	116 992	2,86%	114 135	2,79%	111 315
År2	3,27%	130 642	2,93%	116 851	2,61%	104 124
År3	3,69%	147 188	2,90%	115 614	2,18%	86 955

Estimerad räntekostnad låneportfölj



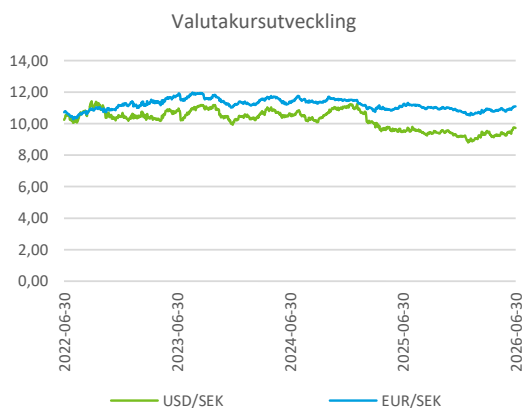
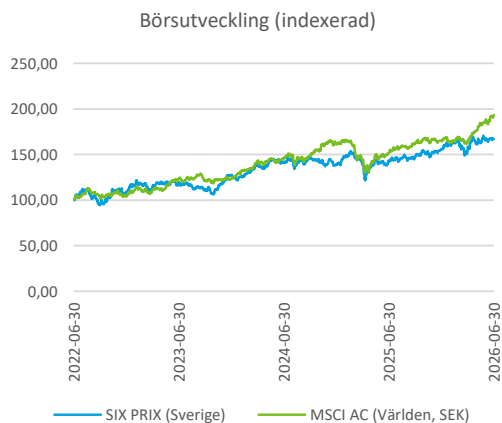
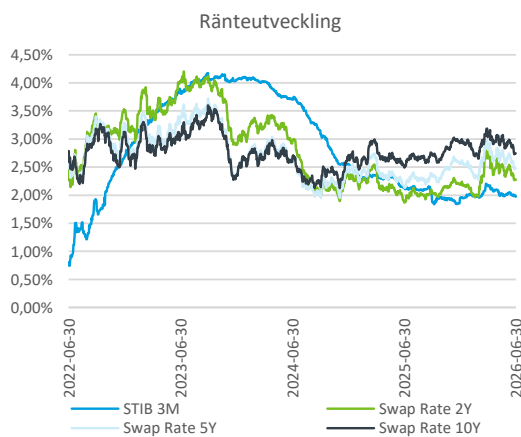
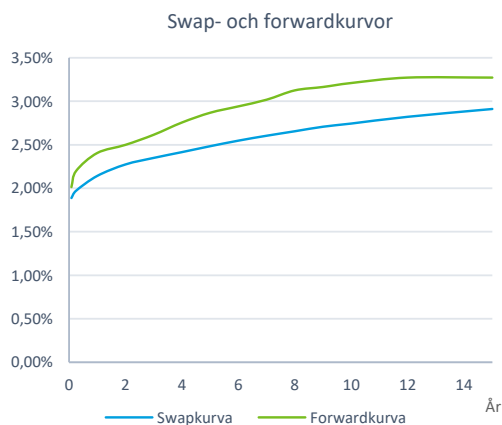
Marknadsnoteringar

Fed och Riksbanken lämnade styrräntorna oförändrade men höjde prognoserna vid senaste mötet. I princip signalerar Fed en höjning i år och Riksbanken en 50 procents sannolikhet för en höjning innan årsskiftet. ECB höjde räntan vid junimötet mot bakgrund av kriget och dess effekt på inflationen.

Om något har marknaden prisat in lite mer än vad centralbankerna, främst Fed, signalerar vilket kan tolkas som att investerare inte är övertygade att disinflationen sker snart. Detta har hållit uppe korträntorna i USA och euroområdet, vilket flattat räntekurvorna.

Lägre råvarupriser bör dock innebära en nedsidesrisk för centralbankernas inflationsprognoser då de sannolikt inte hann inkorporera USAs och Irans viljeförklaring. Samtidigt kan lägre oljepriser bidra till en stärkt köpkraft hos hushållen, vilket stödjer efterfrågan.

Inflationstrycket i USA och Europa är fortsatt förhöjt med en inflation på drygt 4 procent i maj för USA och preliminärt 2,8 procent för eurozonen i juni. I Sverige är inflationen lägre med en KPIF på 1,5 procent i maj. Även om de fulla priseffekterna av kriget ännu inte syns talar dock mycket för att Sverige får viss, men begränsad påverkan framöver.



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Kommuninvest 5Y FIX 0.44% 2026-08-31	KI_138901	Kommuninvest	365 000	0,44%	0,17	2026-08-31
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.73% 2027-03-15	KI_145980	Kommuninvest	225 000	2,73%	0,71	2027-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.16% 2027-03-23	KI_144654	Kommuninvest	130 000	2,16%	0,73	2027-03-23
Kommuninvest 5Y FIX 2.89% 2027-08-15	KI_148789	Kommuninvest	200 000	2,89%	1,21	2027-08-15
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.77% 2027-09-15	KI_145981	Kommuninvest	150 000	2,77%	1,21	2027-09-15
Kommuninvest 4.5Y FIX 3.91% 2028-03-15	KI_158695	Kommuninvest	150 000	3,91%	1,71	2028-03-15
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.46% 2028-03-15	KI_155402	Kommuninvest	140 000	3,46%	1,71	2028-03-15
Kommuninvest 5.5Y FIX 2.93% 2028-03-15	KI_148791	Kommuninvest	113 000	2,93%	1,71	2028-03-15
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.20% 2028-09-15	KI_152428	Kommuninvest	385 000	3,20%	2,21	2028-09-15
Kommuninvest 5Y FIX 3.01% 2029-03-12	KI_163566	Kommuninvest	363 000	3,01%	2,70	2029-03-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.53% 2029-09-14	KI_168615	Kommuninvest	311 000	2,53%	3,21	2029-09-14
Kommuninvest 5Y FIX 2.55% 2029-09-14	KI_168613	Kommuninvest	80 000	2,55%	3,21	2029-09-14
Kommuninvest 3.5Y FIX 2.82% 2029-11-12	KI_186726	Kommuninvest	200 000	2,82%	3,37	2029-11-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.76% 2030-03-14	KI_174070	Kommuninvest	204 900	2,76%	3,71	2030-03-14
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.76% 2030-06-12	KI_174069	Kommuninvest	200 000	2,76%	3,95	2030-06-12
Kommuninvest 5Y FIX 2.74% 2030-09-13	KI_179998	Kommuninvest	199 000	2,74%	4,20	2030-09-13
Kommuninvest 5.2Y FIX 2.75% 2030-11-12	KI_179989	Kommuninvest	200 000	2,75%	4,37	2030-11-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.92% 2031-03-14	KI_183360	Kommuninvest	187 500	2,92%	4,71	2031-03-14
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.93% 2031-05-12	KI_183361	Kommuninvest	187 500	2,93%	4,87	2031-05-12
Summa			3 990 900			

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.