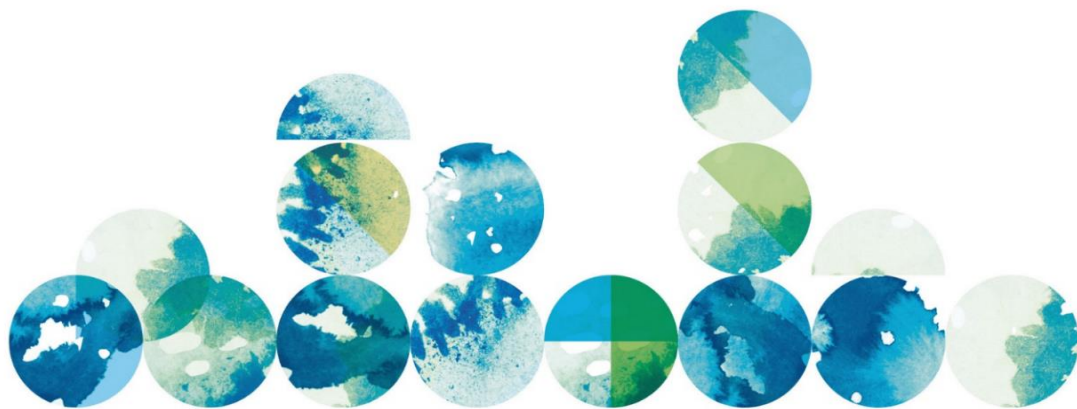




FINANSRAPPORT

Alingsås Kommunkoncern

2018-09-30




Sammanfattning

Översikt Upplåning


	2018-09-30	2018-08-31	2017-12-31
Lån (kr)	3 395 900 000	3 395 900 000	3 345 900 000
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	-
Genomsnittsränta	0,69%	0,68%	0,55%
Genomsnittsränta (inkl ränteswappar)	0,69%	0,68%	0,55%
Länemarginal mot Stibor 3m	1,14%	1,06%	1,01%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,43	2,41	1,80
Ränteförfall inom 1 år (kr)	1 016 000 000	1 021 000 000	1 756 900 000
Ränteförfall inom 1 år (%)	30%	30%	53%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,51	2,52	2,58
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	916 000 000	921 000 000	414 900 000
Kapitalförfall inom 1 år (%)	27%	27%	12%
Marknadsvärde derivatinstrument (kr)	-	-	-

Avstämning mot finanspolicy

Ränte och kapitalbindning

	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Kapitalbindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,5 år	Ja 
Räntebindning	2,5 år	1,5 år - 4 år	2,4 år	Ja 

Förfallostruktur

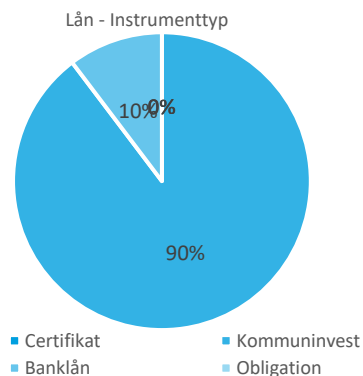
	Mål	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Ränteförfall	< 1 år	0% - 50%	30%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Alingsås Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

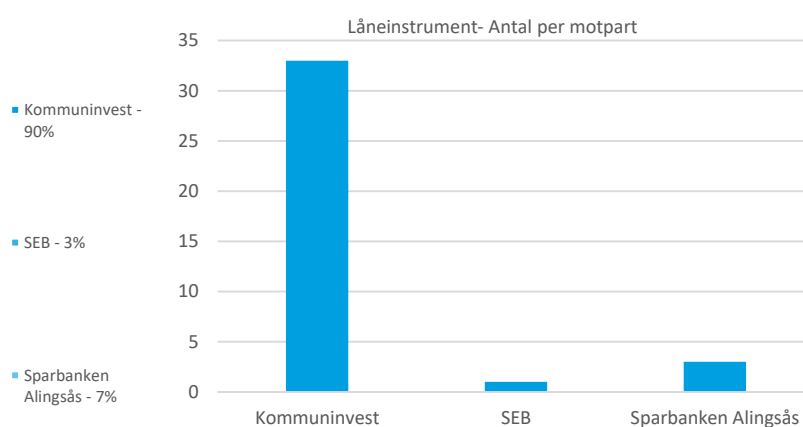
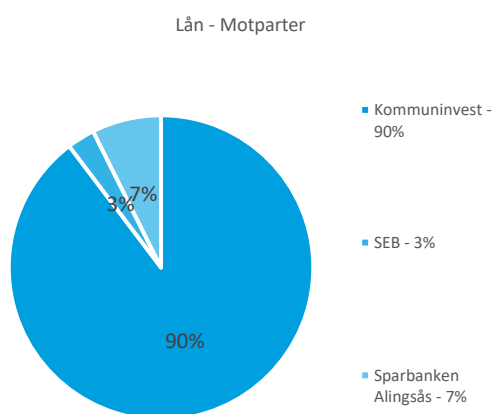
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	3 045 900 000	90%
Banklån	350 000 000	10%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	3 395 900 000	100%



Lån och kapitalbindning

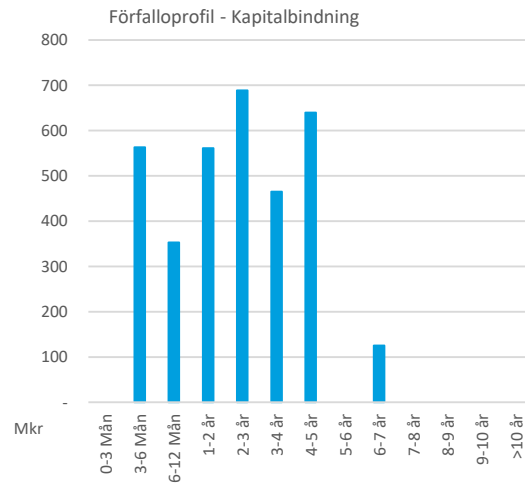
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	3 045 900 000	33	90%
SEB	100 000 000	1	3%
Sparbanken Alingsås	250 000 000	3	7%
Summa	3 395 900 000	37	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

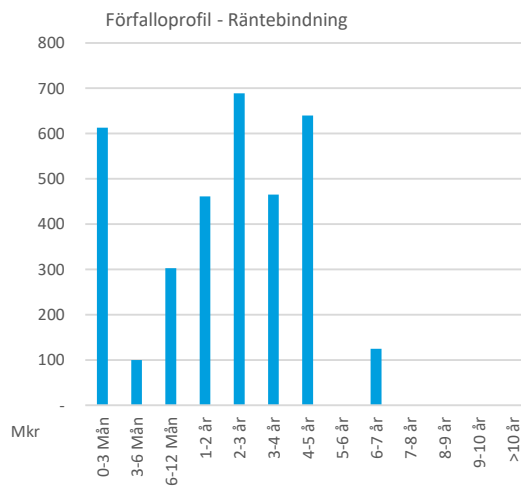
Intervall	2018-09-30	Andel av total skuld
0-3 Mån	0	0%
3-6 Mån	563 000 000	17%
6-12 Mån	353 000 000	10%
Summa inom 1 år	916 000 000	27%
1-2 år	561 000 000	17%
2-3 år	689 000 000	20%
3-4 år	465 000 000	14%
4-5 år	639 900 000	19%
5-6 år	0	0%
6-7 år	125 000 000	4%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 395 900 000	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2018-09-30	Andel av total skuld
0-3 Mån	613 000 000	18%
3-6 Mån	100 000 000	3%
6-12 Mån	303 000 000	9%
Summa inom 1 år	1 016 000 000	30%
1-2 år	461 000 000	14%
2-3 år	689 000 000	20%
3-4 år	465 000 000	14%
4-5 år	639 900 000	19%
5-6 år	0	0%
6-7 år	125 000 000	4%
7-8 år	0	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	3 395 900 000	100%



Prognos räntekostnader

Prognoserna över räntekostnader bygger på en modell som grundar sig 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 följande huvudsakliga antaganden gjorts:

- Aktuell räntebindning antas vara önskad räntebindning under prognosperioden
- Alla certifikat som förfaller antas finansieras om med nya certifikat
- Alla FRN som förfaller antas bindas om till FRN med 2 x aktuell kapitalbindning med marginal som motsvara bindingskostnaden
- Alla fastränteobligationer som förfaller antas bindas om till fastränteobligationer med 2 x aktuell räntebindning
- Swappar som förfaller antas bindas om enligt följande: fasta benet 2 x räntebindningstiden, rörliga benet 3 månader
- Lånelöften antas rullas med identisk löptid och identiska villkor

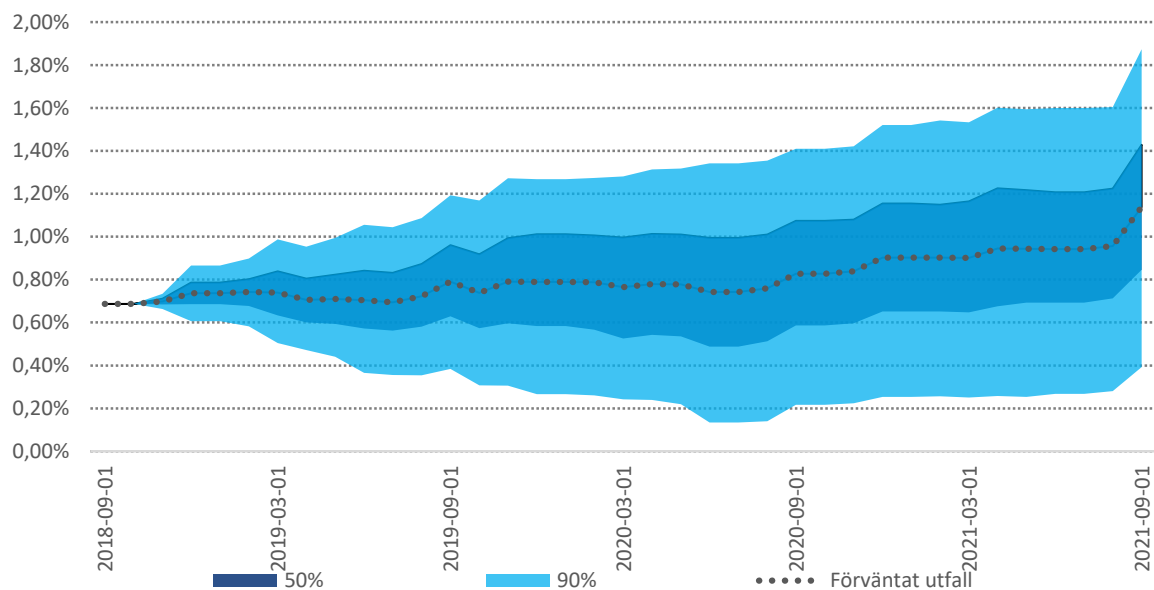
Översikt Upplåning

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
2018	0,65%	21 946	0,64%	21 845	0,64%	21 746
2019	1,03%	35 055	0,73%	24 928	0,44%	14 946
2020	1,33%	45 283	0,79%	26 673	0,21%	7 238

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	0,91%	30 734	0,71%	24 227	0,53%	17 890
År2	1,28%	43 565	0,77%	26 179	0,24%	8 203
År3	1,53%	51 941	0,90%	30 649	0,25%	8 477

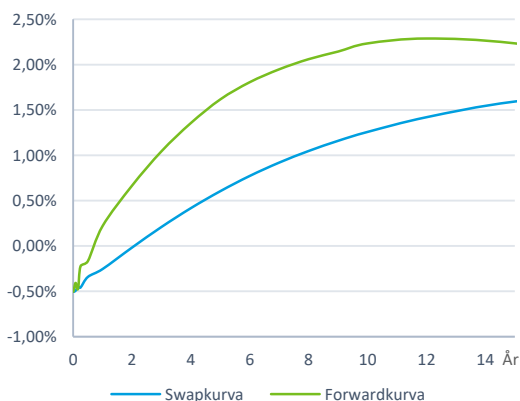
Estimerad räntekostnad låneportfölj



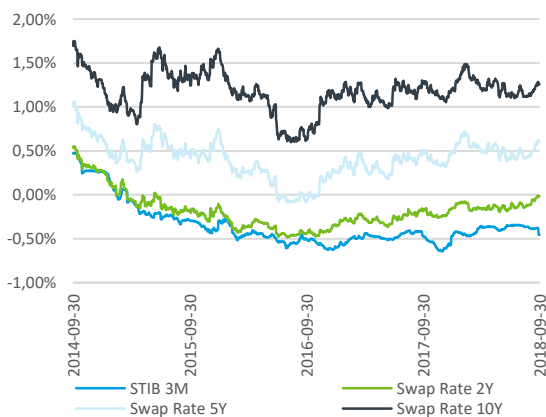
Marknadsnoteringar

September var en händelserik månad på de finansiella marknaderna. Den amerikanska centralbanken meddelade som väntat att de höjer styrräntan med 25 punkter till det nya målintervall 2,00–2,25%. I Sverige valde Riksbanken att ligga kvar med reporäntan på 0,50% men indikerade med större tydlighet att en första höjning nu är nära, något som resulterade i att kronan stärktes och att räntan på svenska statsobligationer steg under månaden. Månaden var även händelserik sett till den politiska arenan. Sett till geopolitiken så valde USA att utöka importtullar på kinesiska varor till ett värde om 200 miljarder dollar, vilket Kina svarade på med tullar till ett värde av 60 miljarder dollar på import från USA. Detta påverkade inte börsen nämnvärt utan det amerikanska borsindexet S&P 500 stängde den 20 september på all-time high och totalt under månaden steg indexet med 0,6% i lokal valuta men sjönk med 2,4% i svenska kronor. Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg marginellt med 0,1% under månaden, vilket ger en positiv avkastning om 11,3% sedan årsskiftet. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) steg också med 0,2% i lokal valuta men sjönk 2,6% i svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) fortsatte att falla och sjönk med 0,5% i lokal valuta, vilket motsvarar ett fall med 3,5% i svenska kronor. Den globala aktiemarknaden (MSCI World) steg däremot under månaden med 0,6% i lokal valuta, men föll med 2,4% i svenska kronor. Volatiliteten minskade något på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) under september från 13,6% till 13,4%. Även på den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten från 14,4% till 14,3% och den europeiska börsens volatilitet (SX5E 1Y) sjönk från 14,2% till 14,0%. På valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot de flesta större valutorna och en dollar handlades vid månadsskiftet för 8,88 kronor, en euro för 10,31 kronor och ett brittiskt pund för 11,58 kronor. Sett till räntemarknaden steg yelden på den reala svenska statsobligationen 3104 (förfall 2028) under månaden med 14 punkter till -1,32% och yelden på den kortare, 3102 (förfall 2020), steg med hela 26 punkter till -2,24%. Yelden på den nominella svenska statsobligationen 1053 (förfall 2039) steg under månaden med drygt 11 punkter till 1,33% och även den kortare obligationen 1047 (förfall 2020) steg med drygt 7 punkter till -0,45%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,97%.

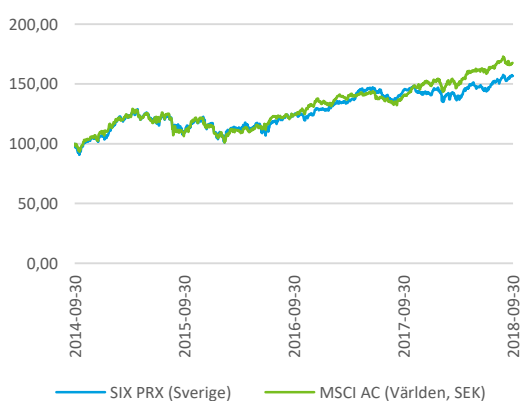
Swap- och forwardkurvor



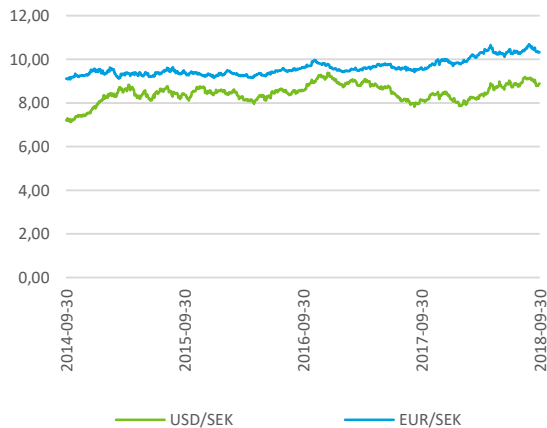
Ränteutveckling



Börsutveckling (indexerad)



Valutakursutveckling



Appendix A – Förteckning lån

Skuldportfölj

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebindning	Förfallodag
Sparbanken Alingsås 1,3Y FIX 0,69% 2019-03-29	6551137422	Sparbanken Alingsås	100 000	0,69%	0,50	2019-03-29
Kommuninvest 1,4Y FIX 0,38% 2019-05-28	KI 94283	Kommuninvest	30 000	0,38%	0,66	2019-05-28
Kommuninvest 1,5Y FIX 0,33% 2019-06-18	KI 94256 Fix	Kommuninvest	49 000	0,33%	0,72	2019-06-18
Kommuninvest 1,5Y FIX 2,01% 2019-06-18	KI 94266	Kommuninvest	49 000	2,01%	0,72	2019-06-18
Kommuninvest 1,5Y Fix 0,58% 2019-08-12	KI 94248 Fix	Kommuninvest	95 000	0,58%	0,87	2019-08-12
Kommuninvest 1,5Y FIX 0,29% 2019-09-17	KI 94254 Fix	Kommuninvest	80 000	0,29%	0,96	2019-09-17
Kommuninvest 1,9Y FIX 2,55% 2019-10-28	KI 94269	Kommuninvest	131 000	2,55%	1,08	2019-10-28
Kommuninvest 1,9Y FIX 0,22% 2019-11-12	KI 94290 Fix	Kommuninvest	25 000	0,22%	1,12	2019-11-12
Kommuninvest 1,9Y FIX 0,25% 2019-11-27	KI 94284	Kommuninvest	30 000	0,25%	1,16	2019-11-27
Kommuninvest 2Y FIX 0,60% 2020-04-22	KI 94262 Fix	Kommuninvest	65 000	0,60%	1,56	2020-04-22
Kommuninvest 2,7Y FIX 0,34% 2020-09-01	KI 94291 Fix	Kommuninvest	45 000	0,34%	1,92	2020-09-01
Kommuninvest 2,9Y FIX 0,46% 2020-12-01	KI 94263 Fix	Kommuninvest	50 000	0,46%	2,17	2020-12-01
Kommuninvest 2,9Y FIX 0,48% 2020-12-01	KI 94265	Kommuninvest	139 000	0,48%	2,17	2020-12-01
Kommuninvest 3,3Y FIX 0,53% 2021-04-22	KI 94433	Kommuninvest	135 000	0,53%	2,56	2021-04-22
Kommuninvest 3Y Fix 0,28% 2021-09-15	KI 102800	Kommuninvest	85 000	0,28%	2,96	2021-09-15
Kommuninvest 3,6Y FIX 0,37% 2021-09-15	94432	Kommuninvest	200 000	0,37%	2,96	2021-09-15
Kommuninvest 3,7Y FIX 0,86% 2021-09-15	KI 94268 Fix	Kommuninvest	80 000	0,86%	2,96	2021-09-15
Kommuninvest 3,8Y Fix 1,58% 2021-10-25	KI 94270 Fix	Kommuninvest	50 000	1,58%	3,07	2021-10-25
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,96% 2022-06-01	KI 94293 Fix	Kommuninvest	30 000	0,96%	3,67	2022-06-01
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,94% 2022-06-01	KI 94271 Fix	Kommuninvest	60 000	0,94%	3,67	2022-06-01
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,47% 2022-06-01	KI 94434	Kommuninvest	245 000	0,47%	3,67	2022-06-01
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,71% 2022-06-01	KI 94287	Kommuninvest	40 000	0,71%	3,67	2022-06-01
Kommuninvest 4,7Y FIX 0,84% 2022-09-01	KI 94288	Kommuninvest	40 000	0,84%	3,92	2022-09-01
Kommuninvest 5,2Y FIX 0,67% 2023-02-22	KI 94401	Kommuninvest	385 000	0,67%	4,39	2023-02-22
Kommuninvest 5Y Fix 0,62% 2023-09-15	KI 99510	Kommuninvest	50 000	0,62%	4,96	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99509	Kommuninvest	50 000	0,61%	4,96	2023-09-15
Kommuninvest 5Y Fix 0,6% 2023-09-15	KI 99507	Kommuninvest	50 000	0,60%	4,96	2023-09-15
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Kommuninvest	125 000	1,37%	6,01	2024-10-02
Kommuninvest 1,1Y FRN +0,41% 2019-02-13	KI 94277	Kommuninvest	100 000	0,06%	0,12	2019-02-13
Kommuninvest 1,1Y FRN +0,49% 2019-02-13	KI 94275	Kommuninvest	100 000	0,14%	0,12	2019-02-13
Kommuninvest 1,2Y FRN +0,49% 2019-03-12	KI 94280	Kommuninvest	163 000	0,10%	0,20	2019-03-12
Sparbanken Alingsås 1,3Y FRN +0,93% 2019-03-29	6551132951	Sparbanken Alingsås	100 000	0,55%	0,22	2019-03-29
Sparbanken Alingsås 1,5Y FRN +0,92% 2019-06-28	6551132878	Sparbanken Alingsås	50 000	0,54%	0,22	2019-06-28
SEB 2,2Y FRN +0,90% 2020-02-28	85983298	SEB	100 000	0,52%	0,22	2020-02-28
Summa			3 395 900			

Appendix C

Upplupen ränta*

Alingsås Kommunkoncern

Instrument	Ref Nr	Instrument typ	Upplupen ränta
Sparbanken Alingsås 1,3Y FIX 0,69% 2019-03-29	6551137422	Fixed Rate Bond	-15 333
Kommuninvest 1,4Y FIX 0,38% 2019-05-28	KI 94283	Fixed Rate Bond	-9 500
Kommuninvest 1,5Y FIX 0,33% 2019-06-18	KI 94256 Fix	Fixed Rate Bond	-4 492
Kommuninvest 1,5Y FIX 2,01% 2019-06-18	KI 94266	Fixed Rate Bond	-27 358
Kommuninvest 1,5Y Fix 0,58% 2019-08-12	KI 94248 Fix	Fixed Rate Bond	-68 875
Kommuninvest 1,5Y FIX 0,29% 2019-09-17	KI 94254 Fix	Fixed Rate Bond	-7 089
Kommuninvest 1,9Y FIX 2,55% 2019-10-28	KI 94269	Fixed Rate Bond	-2 579 608
Kommuninvest 1,9Y FIX 0,22% 2019-11-12	KI 94290 Fix	Fixed Rate Bond	-6 875
Kommuninvest 1,9Y FIX 0,32% 2019-11-12	KI 94257 Fix	Fixed Rate Bond	-40 000
Kommuninvest 1,9Y FIX 0,25% 2019-11-27	KI 94284	Fixed Rate Bond	-6 458
Kommuninvest 2Y FIX 0,60% 2020-04-22	KI 94262 Fix	Fixed Rate Bond	-70 417
Kommuninvest 2,5Y FIX 3,11% 2020-06-11	KI 94285	Fixed Rate Bond	-95 460
Kommuninvest 2,7Y FIX 0,34% 2020-09-01	KI 94291 Fix	Fixed Rate Bond	-10 625
Kommuninvest 2,9Y FIX 0,46% 2020-12-01	KI 94263 Fix	Fixed Rate Bond	-15 372
Kommuninvest 2,9Y FIX 0,48% 2020-12-01	KI 94265	Fixed Rate Bond	-46 333
Kommuninvest 3,3Y FIX 0,53% 2021-04-22	KI 94433	Fixed Rate Bond	-129 188
Kommuninvest 3,6Y FIX 0,37% 2021-09-15	94432	Fixed Rate Bond	-22 611
Kommuninvest 3,7Y FIX 0,86% 2021-09-15	KI 94268 Fix	Fixed Rate Bond	-21 022
Kommuninvest 3,8Y Fix 1,58% 2021-10-25	KI 94270 Fix	Fixed Rate Bond	-138 250
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,96% 2022-06-01	KI 94293 Fix	Fixed Rate Bond	-20 000
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,94% 2022-06-01	KI 94271 Fix	Fixed Rate Bond	-39 167
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,47% 2022-06-01	KI 94434	Fixed Rate Bond	-79 965
Kommuninvest 4,4Y FIX 0,71% 2022-06-01	KI 94287	Fixed Rate Bond	-92 300
Kommuninvest 4,7Y FIX 0,84% 2022-09-01	KI 94288	Fixed Rate Bond	-23 333
Kommuninvest 5,2Y FIX 0,67% 2023-02-22	KI 94401	Fixed Rate Bond	-257 950
Kommuninvest 5Y Fix 0,62% 2023-09-15	KI 99510	Fixed Rate Bond	-9 472
Kommuninvest 5Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99509	Fixed Rate Bond	-9 319
Kommuninvest 5,2Y Fix 0,61% 2023-09-15	KI 99508	Fixed Rate Bond	-19 552
Kommuninvest 5Y Fix 0,6% 2023-09-15	KI 99507	Fixed Rate Bond	-9 167
Kommuninvest 7Y Fix 1,37% 2024-10-02	KI 95562	Fixed Rate Bond	-409 097
Kommuninvest 1,1Y FRN +0,41% 2019-02-13	KI 94277	Floating Rate Note	-7 283
Kommuninvest 1,1Y FRN +0,49% 2019-02-13	KI 94275	Floating Rate Note	-17 506
Kommuninvest 1,2Y FRN +0,49% 2019-03-12	KI 94280	Floating Rate Note	-7 317
Sparbanken Alingsås 1,3Y FRN +0,93% 2019-03-29	6551132951	Floating Rate Note	-12 156
Sparbanken Alingsås 1,5Y FRN +0,92% 2019-06-28	6551132878	Floating Rate Note	-5 978
SEB 2,2Y FRN +0,90% 2020-02-28	85983298	Floating Rate Note	-11 489
Summa			-4 353 789

Summa

-4 353 789