



FINANSRAPPORT

Enköpings Kommunkoncern

2026-08-31



Sammanfattning

Översikt Upplåning

	2026-08-31	2026-07-31	2025-12-31
Lån (kr)	6 526 828 430	6 526 828 430	6 086 803 430
Derivat - ränteswappar (kr)	-	-	100 000 000
Snittränta	2,55%	2,55%	2,39%
Snittränta (inkl ränteswappar)	2,55%	2,55%	2,38%
Snittränta (inkl swappar, lånelöften)	2,55%	2,55%	2,38%
Lånemarginal mot Stibor 3m	0,52%	0,51%	0,43%
Genomsnittlig räntebindning (år)	2,44	2,51	2,56
Ränteförfall inom 1 år (kr)	1 483 055 000	1 494 780 000	1 391 803 430
Ränteförfall inom 1 år (%)	23%	23%	23%
Genomsnittlig kapitalbindning (år)	2,47	2,54	2,61
Kapitalförfall inom 1 år (kr)	1 383 055 000	1 394 780 000	1 241 803 430
Kapitalförfall inom 1 år (%)	21%	21%	20%
Marknadsvärde derivatinstrument (kr)*	-	-	443 173

*Uppskattat marknadsvärde inkl. upplupen ränta

Avstämning mot finanspolicy

Ränte och kapitalbindning

	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Räntebindning	1,5 - 4 år	2,44 år	Ja 

Förfallstruktur

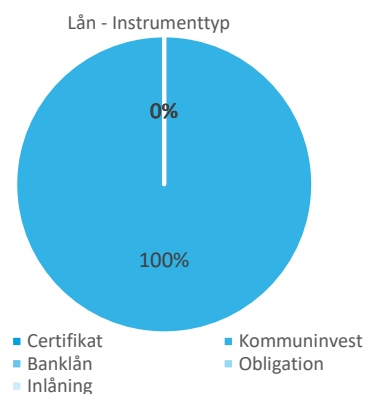
	Riskmandat	Utfall	Uppfyllt
Kapitalförfall inom närmaste 12M	Max 40%	21%	Ja 
Ränteförfall inom närmaste 12M	Max 50%	23%	Ja 

Skuldportfölj

I tabellen nedan visas en sammanställning av Enköpings Kommunkoncerns skuldportfölj

Skuldportfölj

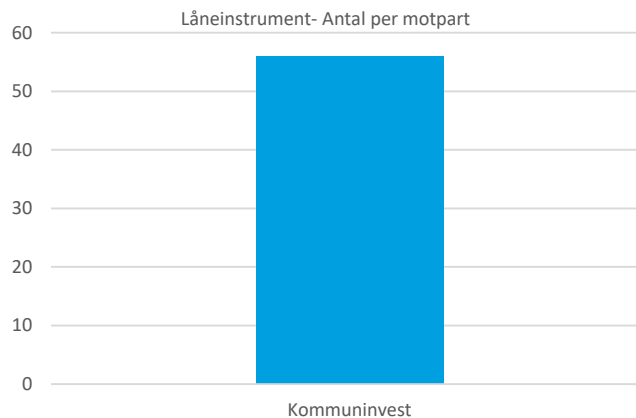
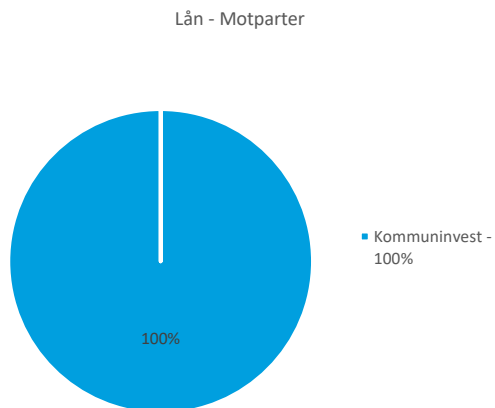
Instrumenttyp	Aktuell skuld	Andel av total skuld
Certifikat	0	0%
Kommuninvest	6 526 828 430	100%
Banklån	0	0%
Obligation	0	0%
Inlåning	0	0%
Summa	6 526 828 430	100%



Lån och kapitalbindning

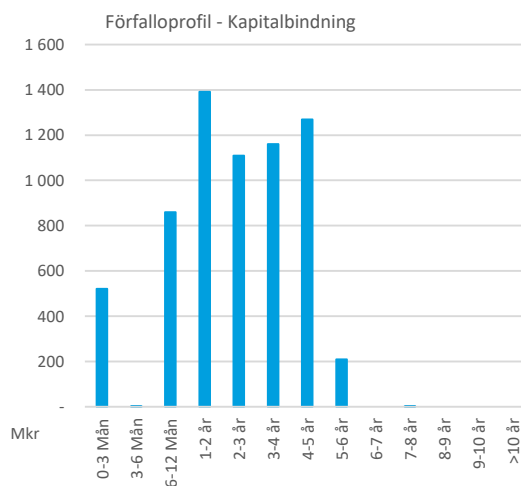
Lån

Motpart	Nominellt belopp	Antal	Andel av skuld
Kommuninvest	6 526 828 430	56	100%
Summa	6 526 828 430	56	100%



Kapitalbindning - Förfalloprofil

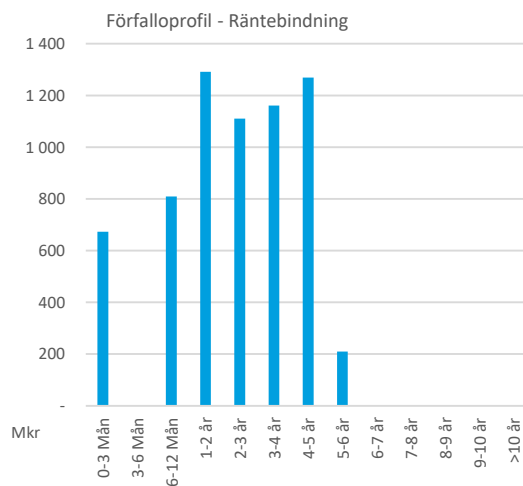
Intervall	2026-08-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	520 375 000	8%
3-6 Mån	2 680 000	0%
6-12 Mån	860 000 000	13%
Summa inom 1 år	1 383 055 000	21%
1-2 år	1 391 710 000	21%
2-3 år	1 109 738 430	17%
3-4 år	1 160 290 000	18%
4-5 år	1 269 355 000	19%
5-6 år	210 000 000	3%
6-7 år	0	0%
7-8 år	2 680 000	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	6 526 828 430	100%



Derivatinstrument och räntebindning

Räntebindning - Förfalloprofil

Intervall	2026-08-31	Andel av total skuld
0-3 Mån	673 055 000	10%
3-6 Mån	0	0%
6-12 Mån	810 000 000	12%
Summa inom 1 år	1 483 055 000	23%
1-2 år	1 291 710 000	20%
2-3 år	1 109 738 430	17%
3-4 år	1 160 290 000	18%
4-5 år	1 269 355 000	19%
5-6 år	210 000 000	3%
6-7 år	0	0%
7-8 år	2 680 000	0%
8-9 år	0	0%
9-10 år	0	0%
>10 år	0	0%
Summa förfall	6 526 828 430	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

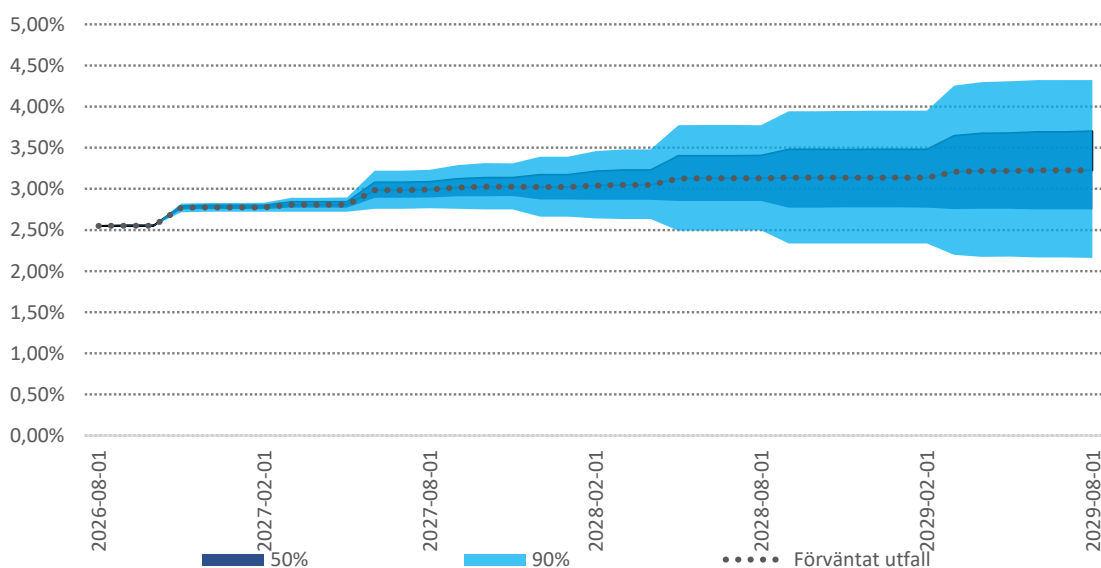
Översikt Upplåning

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	2,53%	162 498	2,53%	162 189	2,52%	161 861
2027	3,06%	199 874	2,90%	189 167	2,74%	178 782
2028	3,68%	240 025	3,09%	201 796	2,52%	164 260

	5% sämsta utfall		Förväntat utfall		5% bästa utfall	
	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år	Procent	Tkr per år
År1	2,84%	185 414	2,76%	180 303	2,68%	175 214
År2	3,47%	226 598	3,05%	199 195	2,64%	172 542
År3	4,08%	266 312	3,17%	206 862	2,28%	148 905

Estimerad räntekostnad låneportfölj

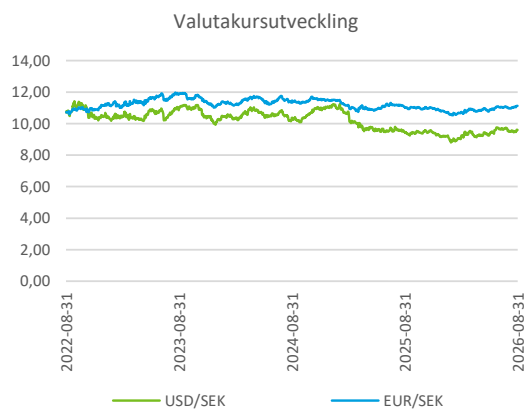
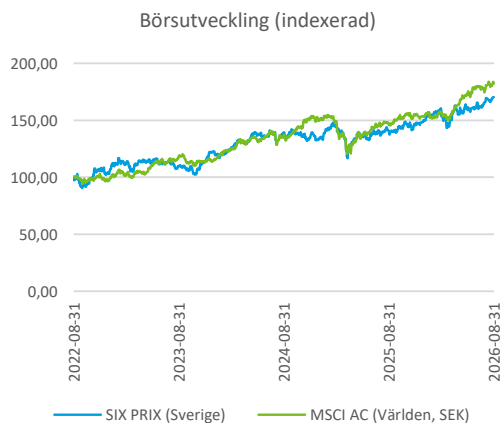
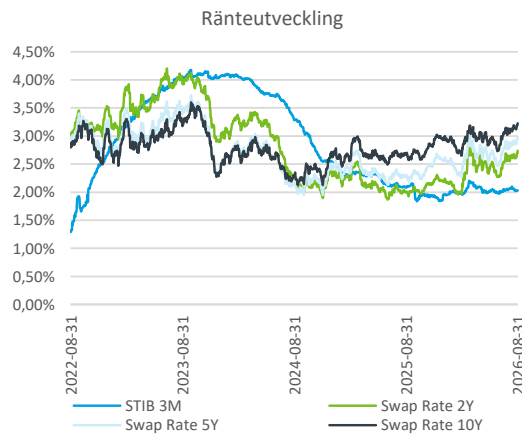
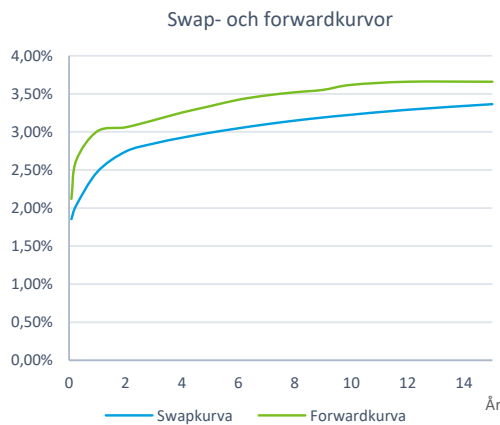


Marknadsnoteringar

På räntemarknaden steg de korta och långa statsobligationsräntorna över hela linjen i augusti. Räntekurvorna i Sverige och Europa var stabila under månaden, medan den initialt brantade och sedan flackade i USA.

Stort fokus har varit på Jackson Hole och kommentarer från Fed-ordföranden Kevin Warsh. Hans tal där lyfte att inflationsdata inte visar att den underliggande trenden förbättrats på ett betydande sätt. Talet uppfattades hökaktigt och sannolikheten för en Fed-höjning i september steg. För närvarande prissätter marknaden att Fed höjer räntan drygt en gång i år (35–38 bps), vilket är något mindre än prissättningen på ECB (45 bps i år) men i linje med förväntan på Riksbanken (35 bps i år).

Vid Riksbankens räntebesked i augusti lämnades styrräntan oförändrad på 1,75%. Protokollet visar att direktionen blivit mer bekymrad över inflationsutsikterna efter sommarens överraskande höga inflationsutfall. Det råder dock delade meningar om tidpunkten för en räntehöjning, och flera ledamöter vill se mer tecken på att inflationstrycket breddas innan de vill agera. För närvarande är KPIF på 0,7% och exklusive energi på 0,6%. Kronan försvagades under månaden mot både euron och dollarn.



Appendix – Förteckning lån

Skuldportfölj

Enköpings Kommunkoncern

Instrument	Bolag	Ref Nr	Motpart	Belopp (Tkr)	Ränta	Räntebinding	Förfallodag
Kommuninvest Tillsv. FRN +0.11% 2024-06-15	ENA Energi AB	KI 112397	Kommuninvest	9 450	2,15%	0,04	2026-09-15
Kommuninvest Tillsv. FRN +0.11% 2022-09-24	ENA Energi AB	KI 91700	Kommuninvest	25 925	2,12%	0,07	2026-09-24
Kommuninvest 5.2Y FIX 0.45% 2026-11-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 138790	Kommuninvest	50 000	0,45%	0,20	2026-11-12
Kommuninvest 5.2Y FIX 0.53% 2026-11-12	Enköpings kommun	KI 136706	Kommuninvest	175 000	0,53%	0,20	2026-11-12
Kommuninvest 5.5Y FIX 0.58% 2026-11-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 135899	Kommuninvest	160 000	0,58%	0,20	2026-11-12
Kommuninvest 6.9Y FIX 0.63% 2026-11-12	Enköpings kommun	KI 118663	Kommuninvest	100 000	0,63%	0,20	2026-11-12
Kommuninvest Tillsv. FRN +0.28%	Räddningstjänsten Enkö	KI 188010	Kommuninvest	2 680	2,31%	0,25	2026-11-30
Kommuninvest 1.1Y FIX 2.22% 2027-03-15	Enköpings kommun	KI 183874	Kommuninvest	170 000	2,22%	0,54	2027-03-15
Kommuninvest 5.8Y FIX 0.62% 2027-06-08	Enköpings kommuns mode	KI 136707	Kommuninvest	120 000	0,62%	0,77	2027-06-08
Kommuninvest 2.9Y FIX 3.01% 2027-06-15	Enköpings kommun	KI 166583	Kommuninvest	100 000	3,01%	0,79	2027-06-15
Kommuninvest 3.2Y FIX 3.16% 2027-06-15	AB Enköpings Hyresbost	KI 164029	Kommuninvest	100 000	3,16%	0,79	2027-06-15
Kommuninvest 3.3Y FRN +0.35% 2027-06-15	AB Enköpings Hyresbost	KI 162282	Kommuninvest	50 000	2,39%	0,04	2027-06-15
Kommuninvest 5.2Y FIX 1.40% 2027-06-15	AB Enköpings Hyresbost	KI 143591	Kommuninvest	120 000	1,40%	0,79	2027-06-15
Kommuninvest 2.9Y FIX 2.48% 2027-06-15	AB Enköpings Hyresbost	KI 176077	Kommuninvest	150 000	2,48%	1,54	2028-03-15
Kommuninvest 5.4Y FIX 0.99% 2027-06-15	Enköpings kommun	KI 142120	Kommuninvest	200 000	0,99%	0,79	2027-06-15
Kommuninvest 3Y FIX 2.34% 2027-09-15	AB Enköpings Hyresbost	KI 169484	Kommuninvest	119 710	2,34%	1,04	2027-09-15
Kommuninvest 1.9Y FIX 2.30% 2027-10-08	ENA Energi AB	KI 181287	Kommuninvest	50 000	2,30%	1,11	2027-10-08
Kommuninvest 4.3Y FIX 2.98% 2028-05-12	Enköpings kommun	KI 160547	Kommuninvest	150 000	3,17%	1,70	2027-12-08
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.49% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 152270	Kommuninvest	45 270	3,40%	1,29	2028-05-12
Kommuninvest 1.8Y FIX 2.69% 2028-02-15	Enköpings kommun	KI 187005	Kommuninvest	150 000	2,69%	1,46	2028-02-15
Kommuninvest 2.9Y FIX 2.48% 2028-03-15	AB Enköpings Hyresbost	KI 176077	Kommuninvest	42 000	2,48%	1,54	2028-03-15
Kommuninvest 2.9Y FIX 3.40% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 155904	Kommuninvest	30 000	3,40%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 3Y FRN +0.33% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 175425	Kommuninvest	100 000	2,40%	0,20	2028-05-12
Kommuninvest 4.1Y FIX 3.09% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 164028	Kommuninvest	100 000	3,09%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 4.1Y FIX 3.09% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 161858	Kommuninvest	100 000	3,09%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 4.3Y FRN +0.35% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 169484	Kommuninvest	100 000	2,88%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 5.6Y FIX 3.47% 2028-05-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 149319	Kommuninvest	150 000	3,47%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 5.7Y FIX 3.37% 2028-05-12	Enköpings kommuns mode	KI 149097	Kommuninvest	100 000	3,37%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 8Y FIX 0.78% 2028-05-12	Enköpings kommun	KI 123895	Kommuninvest	130 000	0,78%	1,70	2028-05-12
Kommuninvest 4.3Y FIX 3.09% 2028-09-29	Enköpings kommun	KI 166186	Kommuninvest	150 000	3,09%	2,08	2028-09-29
Kommuninvest 4.9Y FIX 3.78% 2028-09-29	AB Enköpings Hyresbost	KI 159429	Kommuninvest	150 000	3,78%	2,08	2028-09-29
Kommuninvest 3.9Y FIX 2.91% 2029-03-12	Enköpings kommun	KI 175441	Kommuninvest	100 000	2,91%	2,53	2029-03-12
Kommuninvest 4.4Y FIX 2.31% 2029-03-12	Enköpings kommun	KI 169547	Kommuninvest	200 000	2,31%	2,53	2029-03-12
Kommuninvest 4.8Y FIX 3.30% 2029-03-12	Enköpings kommuns mode	KI 165230	Kommuninvest	40 000	3,30%	2,53	2029-03-12
Kommuninvest 6.1Y FIX 3.19% 2029-03-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 152519	Kommuninvest	150 000	3,19%	2,53	2029-03-12
Kommuninvest 6.1Y FIX 3.21% 2029-03-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 152523	Kommuninvest	60 000	3,21%	2,53	2029-03-12
Kommuninvest 4Y FIX 2.65% 2029-04-16	AB Enköpings Hyresbost	KI 176101	Kommuninvest	78 000	2,65%	2,63	2029-04-16
Kommuninvest 2.8Y FIX 2.68% 2029-06-27	Räddningstjänsten Enkö	KI 188011	Kommuninvest	4 690	2,68%	2,83	2029-06-27
Kommuninvest 3Y FIX 2.78% 2029-06-27	ENA Energi AB	KI 187882	Kommuninvest	27 048	2,78%	2,83	2029-06-27
Kommuninvest 4.9Y FIX 2.56% 2029-11-12	Enköpings kommun	KI 171928	Kommuninvest	150 000	2,56%	3,20	2029-11-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.41% 2029-11-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 169483	Kommuninvest	155 290	2,41%	3,20	2029-11-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.38% 2029-11-12	Enköpings kommun	KI 169549	Kommuninvest	150 000	2,38%	3,20	2029-11-12
Kommuninvest 5.4Y FIX 2.93% 2029-11-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 166555	Kommuninvest	70 000	2,93%	3,20	2029-11-12
Kommuninvest 4Y FIX 2.74% 2030-06-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 187654	Kommuninvest	125 000	2,74%	3,78	2030-06-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.85% 2030-06-12	Enköpings kommun	KI 175694	Kommuninvest	150 000	2,85%	3,78	2030-06-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 3.03% 2030-06-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 175434	Kommuninvest	140 000	3,03%	3,78	2030-06-12
Kommuninvest 5.3Y FIX 2.78% 2030-06-12	Enköpings kommun	KI 173097	Kommuninvest	120 000	2,78%	3,78	2030-06-12
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.84% 2030-11-12	AB Enköpings Hyresbost	KI 184158	Kommuninvest	150 000	2,84%	4,20	2030-11-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.84% 2030-11-12	Enköpings kommun	KI 180390	Kommuninvest	200 000	2,84%	4,20	2030-11-12
Kommuninvest 5.4Y FIX 2.86% 2030-11-12	Enköpings kommun	KI 177479	Kommuninvest	200 000	2,86%	4,20	2030-11-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.70% 2030-11-12	Enköpings kommun	KI 179430	Kommuninvest	200 000	2,70%	4,20	2030-11-12
Kommuninvest 5.1Y FIX 2.87% 2031-03-14	Enköpings kommun	KI 183873	Kommuninvest	215 000	2,87%	4,54	2031-03-14
Kommuninvest 5.4Y FIX 2.98% 2031-05-12	Enköpings kommun	KI 182573	Kommuninvest	250 000	2,98%	4,70	2031-05-12
Kommuninvest 4.8Y FIX 2.87% 2031-06-18	Räddningstjänsten Enkö	KI 188012	Kommuninvest	4 355	2,87%	4,80	2031-06-18
Kommuninvest 5.3Y FIX 3.08% 2031-09-15	Enköpings kommun	KI 187013	Kommuninvest	210 000	3,08%	5,04	2031-09-15
Kommuninvest 7.2Y FIX 3.09% 2033-11-11	Räddningstjänsten Enkö	KI 188013	Kommuninvest	2 680	3,09%	7,20	2033-11-11
Summa				6 526 828			

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.