

Västerviks kommunkoncern

Finansrapport

för perioden december 2025



VÄSTERVIKS
KOMMUN

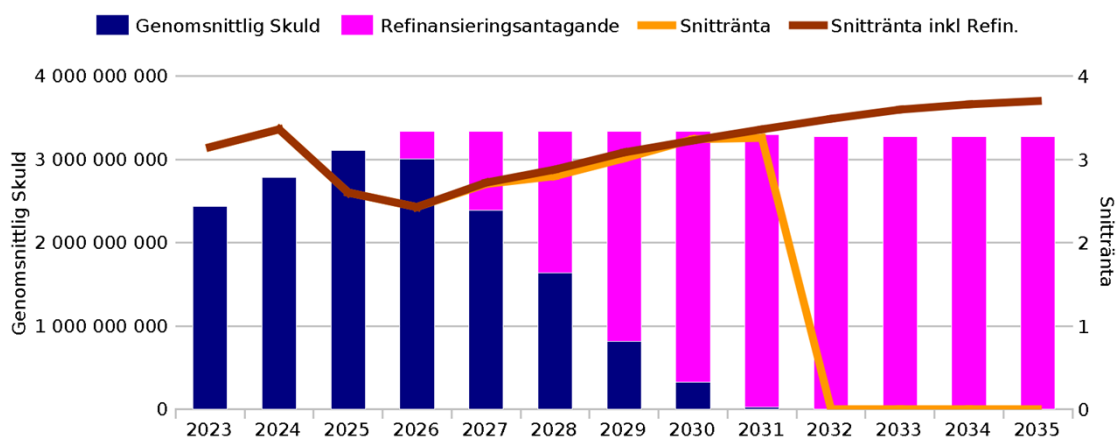
FINANSRAPPORT DECEMBER 2025

Kommunkoncernens lån och genomsnittsräntor

Kommunkoncernens externa låneskuld uppgår till 3 275 mnkr och med hänsyn tagen till checkkrediten är den totala skulden 3 338,0 mnkr. Låneskulden har ökat med 359,6 mnkr sedan förra året och med 50,3 mnkr sedan föregående månad. (Se tabell nedan.)

Låneskuld (mnkr)	December 2024	November 2025	December 2025
Låneram 2025: 4 516,0	2 978,4	3 287,7	3 338,0

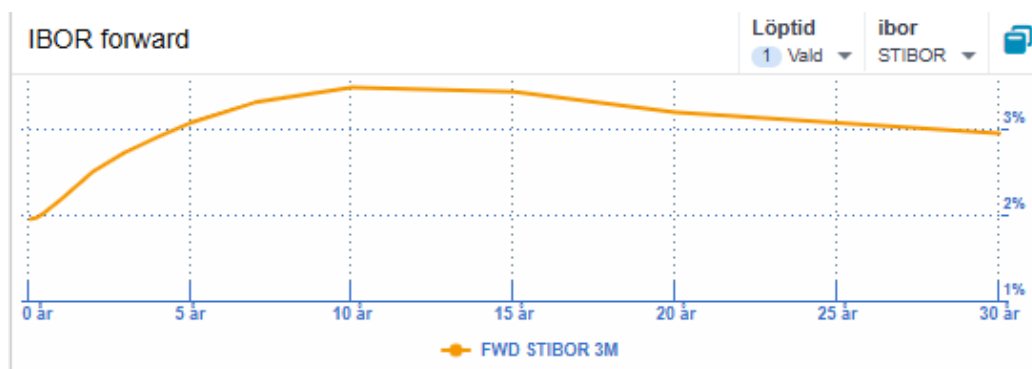
Snitträntan för aktuell period uppgår till 2,36 % inklusive derivaten. Om derivaten exkluderas är snitträntan 2,33 %. I diagrammet nedan ses en prognos av låneskulden och genomsnittsräntor med refinansieringsantagande. (Alla diagram är hämtade ur KI-finans.)



Finans

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad (1,75 %) vid direktionssammanträdet i december. Detta beslut följer den tidigare kommunicerade planen för penningpolitiken. Riksbanken bedömer att konjunkturutsikterna ser något bättre ut framåt, men att fortsatt osäkerhet råder. Det finns risker i både omvärlden och Sverige som kan påverka inflationen och konjunkturen framöver. I omvärlden präglas riskbilden fortsatt av geopolitiska konflikter, osäkerhet kring den amerikanska utrikes- och handelspolitiken, höga tillgångsvärderingar på finansiella marknader och svaga offentliga finanser i flera länder. I Sverige finns även en osäkerhet kring hushållens konsumtionsbeteende och vilka effekter nästa års mer expansiva finanspolitik får. Styrräntan förväntas ligga kvar på denna nivå under en tid framöver, detta bedöms bidra till att konjunkturen stärks och till att inflationen stabiliseras nära målet på sikt samtidigt som Riksbanken följer utvecklingen noga och är beredd att anpassa penningpolitiken om utsikterna förändras.

I diagrammet nedan ses aktuell ränteprognos för stibor 3M per sista december 2025. Stibor förväntas landa på ca 2,16 % om 1 år.



Finansiell risk

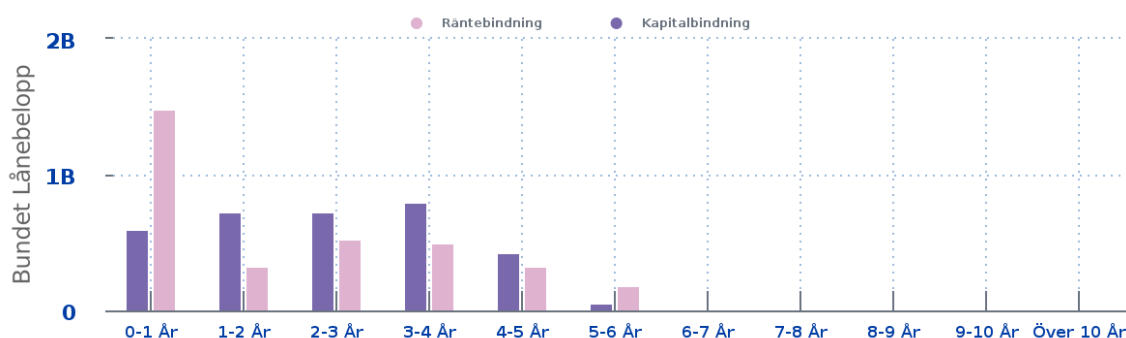
Finansiell risk hanteras bland annat genom reglering av räntebindningstiden och kapitalbindningstiden i skuldportföljen. Räntebindning hanteras genom räntederivat samt med fasträntelån. Kapitalbindningen regleras genom löptider på lån vid omsättning och nyupplåning.

Räntebindning

Räntan hanteras genom att reglera strukturen på ränteförfallen i skuldportföljen. Den genomsnittliga löptiden på räntebindningen i skuldportföljen mäts inklusive derivatkontrakten. Genomsnittlig räntebindningstid uppgår till 1,9 år. Enligt finanspolicyn ska räntebindningen ligga inom intervallet 1 - 5 år. Andel räntebindning på 1 år eller kortare uppgår till 44,4 % av skuldvolymen.

Kapitalbindning

Den genomsnittliga kapitalbindningstiden i skuldportföljen uppgår till 2,5 år. Andel av skuldportföljen som förfaller inom 1 år uppgår till 18,0 %.



Diagrammet ovan visar hur kapital- respektive räntebindningar fördelar sig över tid. Kapitalbindningen har en jämn spridning mellan 1–5 år, räntebindningen ligger kortare än önskat, och vid framtida omsättningar ska strävan göras för att sprida räntebindningen över en längre tid. Nästa omsättning är februari 2026.

Låneskuldens fördelning på respektive låntagare

Gemensam skuldportfölj Mnkr	December 2024	November 2025	December 2025	Låneram 2025
Kommunen	272,5	368,6	280,0	0,0
Västerviks Kommuns Förvaltnings AB	-3 178,1	-3 565,5	-3 524,9	-4 421,0
Västervik Resort AB	-73,1	-91,1	-93,4	-95,0
Västervik Biogas AB	0,3	0,3	0,3	0,0
Summa kommunkoncern	-2 978,4	-3 287,7	-3 338,0	-4 516,0

Bolagskoncernen specificerat Mnkr	December 2024	November 2025	December 2025	Låneram 2025
Västerviks kommuns Förvaltnings AB	-11,1	-13,5	-1,1	koncernram
Västervik Miljö & Energi AB	-1 083,5	-1 379,5	-1 429,4	-1 580,0
Västervik Kraft Elnät AB	-2,2	-52,1	-29,4	-80,0
Västerviks Bostads AB	-959,6	-940,8	-924,3	-1 126,0
TjustFastigheter AB	-1 121,7	-1 179,6	-1 140,7	-1 635,0
Summa bolagskoncern	-3 178,1	-3 565,5	-3 524,9	-4 421,0

Låneskuldens fördelning på respektive låntagare, kommentar

Kommunen lånar ut sitt likvidöverskott till internbanken, vilket framgår i tabellen ovan.

Kommunen visar jämfört med föregående månad en minskad likviditet med 88,6 mnkr.

Kommunkoncernen visar sammantaget jämfört med föregående månad en ökad upplåning med 50,3 mnkr.

Bolagskoncernen har minskat sin upplåning från föregående månad med 40,6 mnkr.

Lånen hos Kommuninvest uppgår till sammanlagt 3 275 mnkr fördelade på 19 olika lån.

Låneramen för koncernen uppgår för 2025 till 4 516 mnkr.