

Västerviks kommunkoncern

Finansrapport

för perioden november 2025



VÄSTERVIKS
KOMMUN

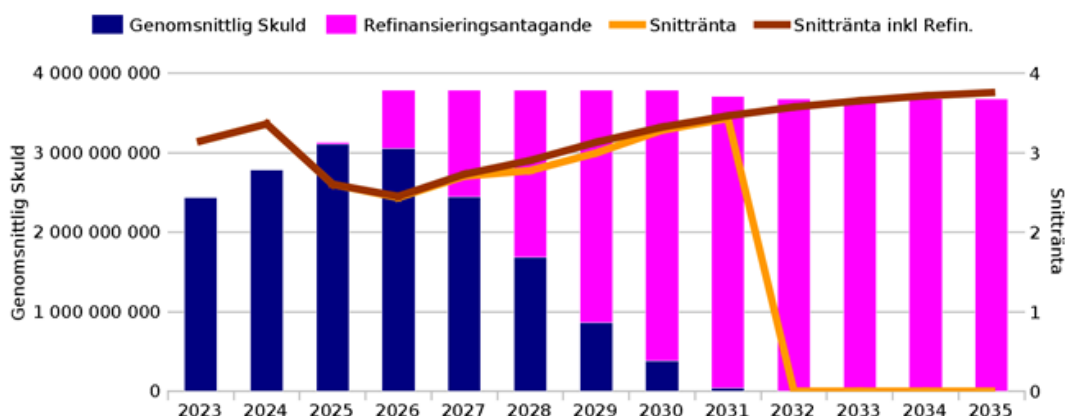
FINANSRAPPORT NOVEMBER 2025

Kommunkoncernens lån och genomsnittsräntor

Kommunkoncernens externa låneskuld uppgår till 3 175 mnkr och med hänsyn tagen till checkkrediten är den totala skulden 3 287,7 mnkr. Låneskulden har ökat med 340,7 mnkr sedan förra året och med 39,3 mnkr sedan föregående månad. (Se tabell nedan.)

Låneskuld (mnkr)	November 2024	Oktober 2025	November 2025
Låneram 2025: 4 516,0	2 947,0	3 248,4	3 287,7

Snitträntan för aktuell period uppgår till 2,46 % inklusive derivaten. Om derivaten exkluderas är snitträntan 2,44 %. I diagrammet nedan ses en prognos av låneskulden och genomsnittsräntor med refinansieringsantagande. (Alla diagram är hämtade ur KI-finans.)

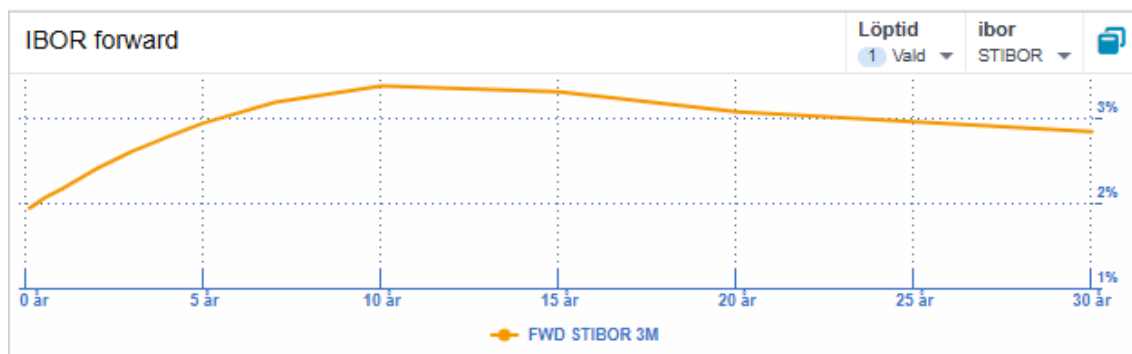


Finans

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad (1,75 %) vid direktionssammanträdet i november. Detta beslut följer den tidigare kommunicerade planen för penningpolitiken. Samtidigt är inflations- och konjunkturutsikterna osäkra, med kvarstående riskbild i omvärlden med geopolitiska konflikter, oförutsägbarheten i den amerikanska handelspolitiken och svaga statsfinanser i flera länder.

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.

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



Finansiell risk

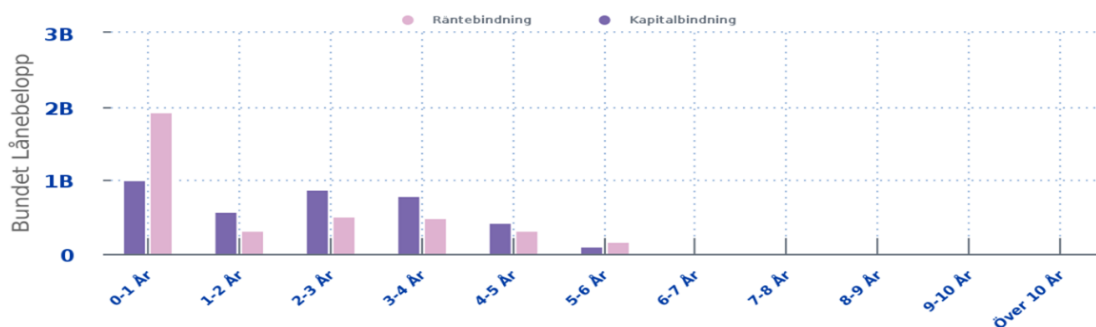
Finansiell risk hanteras bland annat genom reglering av räntebindningstiden och kapitalbindningstiden i skuldportföljen. Räntebindning hanteras genom räntederivat samt med fasträntelån. Kapitalbindningen regleras genom löptider på lån vid omsättning och nyupplåning.

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 1,7 år. Enligt finanspolicyn ska räntebindningen ligga inom intervallet 1 - 5 år. Andel räntebindning på 1 år eller kortare uppgår till 51,0 % av skuldvolymen.

Kapitalbindning

Den genomsnittliga kapitalbindningstiden i skuldportföljen uppgår till 2,3 år. Andel av skuldportföljen som förfaller inom 1 år uppgår till 26,4 %.



Diagrammet ovan visar hur kapital- respektive räntebindningar fördelar sig över tid. Majoriteten av ränte- samt kapitalbindning är 4 år eller kortare. Omsättning av två lån á 200 mnkr styck sker i december 2025, och målsättning då är att flytta ränte- samt kapitalbindning framåt, för att få en bättre riskspridning.

Låneskuldens fördelning på respektive låntagare

Gemensam skuldportfölj Mnkr	November 2024	Oktober 2025	November 2025	Låneram 2025
Kommunen	341,5	337,8	368,6	0,0
Västerviks Kommuns Förvaltnings AB	-3 218,5	-3 497,3	-3 565,5	-4 421,0
Västervik Resort AB	-70,3	-89,2	-91,1	-95,0
Västervik Biogas AB	0,3	0,3	0,3	0,0
Summa kommunkoncern	-2 947,0	-3 248,4	-3 287,7	-4 516,0

Bolagskoncernen specificerat Mnkr	November 2024	Oktober 2025	November 2025	Låneram 2025
Västerviks kommuns Förvaltnings AB	-19,3	-2,5	-13,5	koncernram
Västervik Miljö & Energi AB	-1 053,1	-1 377,9	-1 379,5	-1 580,0
Västervik Kraft Elnät AB	-13,6	-33,0	-52,1	-80,0
Västerviks Bostads AB	-967,1	-920,4	-940,8	-1 126,0
TjustFastigheter AB	-1 165,4	-1 163,5	-1 179,6	-1 635,0
Summa bolagskoncern	-3 218,5	-3 497,3	-3 565,5	-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 ökad likviditet med 30,8 mnkr.

Kommunkoncernen visar sammantaget jämfört med föregående månad en ökad upplåning med 39,3 mnkr.

Bolagskoncernen har ökat sin upplåning från föregående månad med 68,2 mnkr.

Lånen hos Kommuninvest uppgår till sammanlagt 3 175 mnkr fördelade på 18 olika lån.

Låneramen för koncernen uppgår för 2025 till 4 516 mnkr.