



**VAGGERYDS
KOMMUN**

Finansrapport 2020

Ansvarig förvaltning: Ekonomienheten





Innehåll

Koncernens skuldportfölj	3
Prognos koncern	4
Kommande händelser i skuldportfölj	5
Räntekostnader	5
Nyckeltal	7

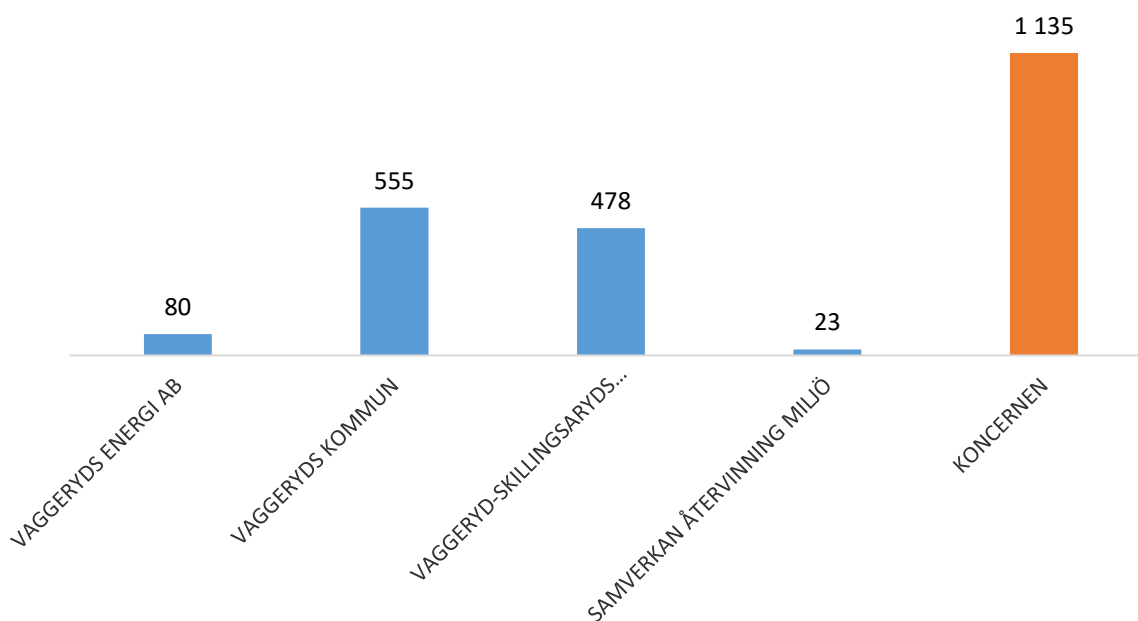
Koncernens skuldportfölj

Nedan visas utvecklingen för skuldportföljen sedan 2016 för koncernen som helhet inklusive prognosen för nya lån under perioden 2021 - 2023. Koncernens plan för nyupplåning framgår i tabell nedan och utgör grund för prognosen för hela koncernen.



Den totala skuldportföljen för koncernen är 1 135,5 mnkr och fördelar sig enligt nedan stapeldiagram per 2020-12-31. I diagrammet framgår att kommunen och VSBo har de stora låneportföljerna idag, medan VEAB och SÅM har en lägre nivå. Samverkan Återvinning Miljöns totala skuld på 22,5 mnkr är upptagen till Vaggeryds kommun andel om 15,75 %. Under året har skulderna ökat i koncernen med 130 mnkr enligt planen som kommunicerades 2019. Kommunen har lånat upp 100 mnkr och VEAB har lånat upp 30mnkr.

Fördelning av låneskuld inom koncernen 2020-12-31, mnkr



Prognos koncern

Koncernportföljens prognostiserade utveckling t o m 2023

Företag	2020/230	Prognos 2021	Prognos 2022	Prognos 2023
Vaggeryds kommun	555	605	705	755
Vaggeryd Skillingaryd Bostads AB	478	478	528	578
Vaggeryds Energi AB	80	110	210	250
Samverkan Återvinning Miljö	22,5	22,5	42,5	69,5
Totalt	1 135,5	1 215,5	1 485,5	1 652,5

Planen för nyupplåning är framtagna i dialog med bolagen.

Plan för nyupplåning

Företag	2021	2022	2023
Vaggeryds kommun	50	100	50
Vaggeryd Skillingaryd Bostads AB	0	50*	50*
Vaggeryds Energi AB	30**	100**	40**
Samverkan Återvinning Miljö	0	20	27
Totalt	80	270	167

*Dessa år är enligt Satu något osäkra.

** Osäkerheten i summorna är relativt stora enligt Rikard och beror på hur upphandlingsförfaranden och miljötillstånd kommer att löpa på. Faktorer som Vaggeryds Energi inte styr över.

Förklaring till lånebehoven

Vaggeryds kommun

2021 - 2023

Lånebehovet är framräknat inom ramen för kommunens budgethandling. Behovet baseras på en finansbudget som i sin tur fångar den löpande verksamheten, exploateringsverksamheten, den skatte- och avgiftsfinansierade investeringarna.

Vaggeryd Skillingaryd Bostads AB

2021-2023

Mera osäkert men preliminärt 50 mkr per år med start 2022.

Vaggeryds Energi AB

2021- 2023

Byggnation av ny värmeproduktion. Relativt osäker summa då det beror mycket på hur upphandlingsförfarande och miljötillstånd går. Byggnation av ny värmeproduktion samt nya mottagningsstationer i elnätet, 115 mkr. Även här osäkerhet på pga tillstånd.

Samverkan Återvinning Miljö

2021- 2023

Utveckling av ÅVC- anläggningar (byggnader, maskiner, nya behandlingsmetoder av material.) Lånebehov 2022 samt 2023.

Kommande händelser i skuldportfölj

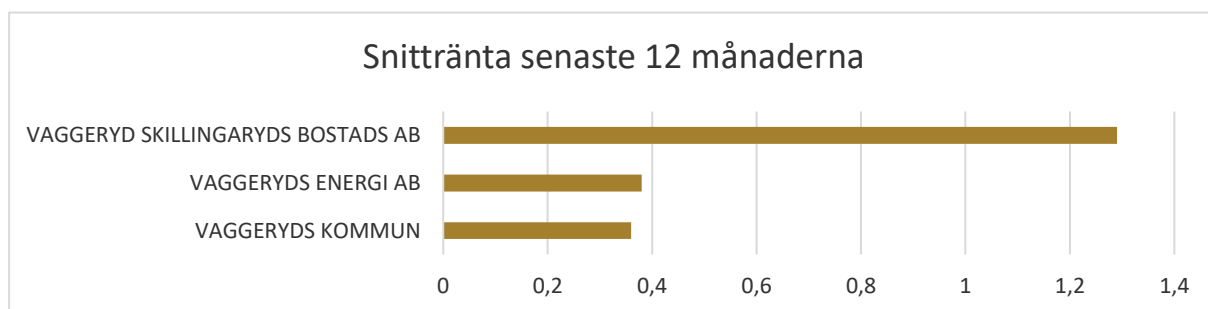
Lån som förfaller och antas omsättas i nya lån

Företag	2021	2022	2023
Vaggeryds kommun	115	100	150
Vaggeryd Skillingaryd Bostads AB	50*	18	37
Vaggeryds Energi AB	30	10	10
Samverkan Återvinning Miljö	0	5	13
Totalt	195	133	210

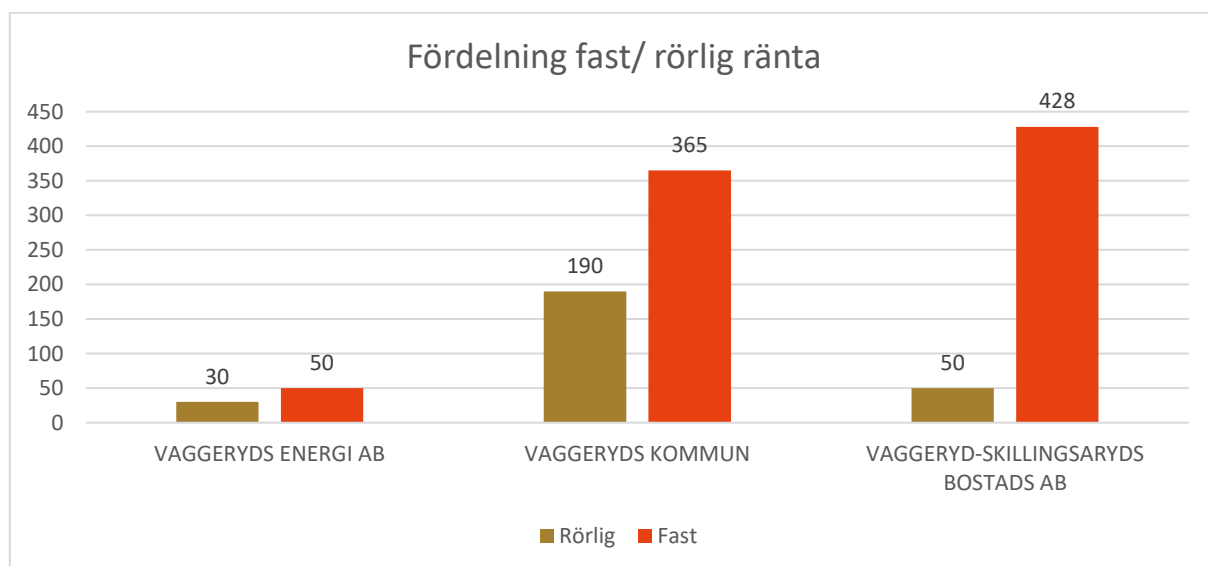
*Tillsvidarelån

Räntekostnader

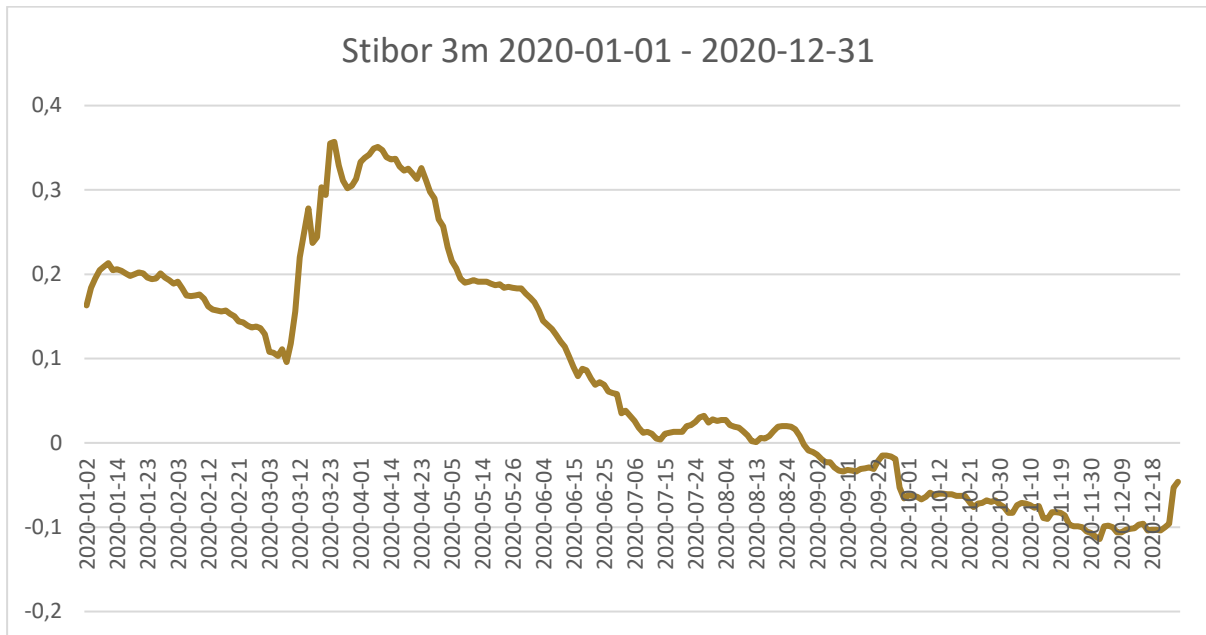
Snitträntan de senaste 12 månaderna för bolagen fördelar sig enligt nedan diagram. Den något högre räntesatsen för VSBo förklaras av att man till en högre utsträckning valt en fast ränta samt en något längre bindningstid i jämförelse med framförallt kommunen. Sen senaste rapport har snitträntan fortsatt vara på en relativt låg nivå för samtliga bolag.



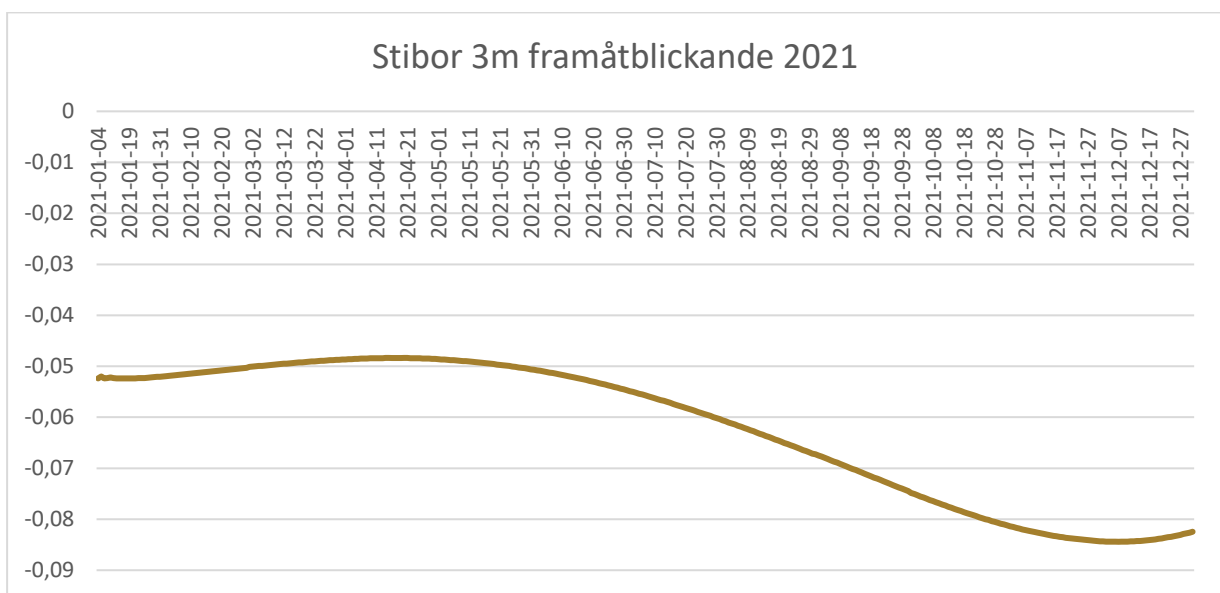
Andel fast ränta jämfört med rörlig ränta ser ut enligt nedan. Rörlig ränta innebär en räntebindning på mindre än ett år. Skillnaderna jämfört med senaste rapporten är att Vaggeryds kommuns andel av fast ränta har ökat till 190 mnkr ifrån 90 mnkr. Detta har varit ett medvetet val då kommunen vill få en jämnare fördelning mellan fast och rörlig ränta. Även Vaggeryds energi valde att binda sina 30 mnkr som de lånade upp i mars 2020 på fast ränta.



Stibor 3m har under 2020 rört sig kraftigt. Från att ha börjat året med en sjunkande ränteutveckling till att gå kraftigt uppåt och sedan mot slutet av april åter vända något neråt. Räntan har sedan toppen 24 mars sakta sjunkit till att hamna under 0 % i slutet av augusti. Se grafen nedan.



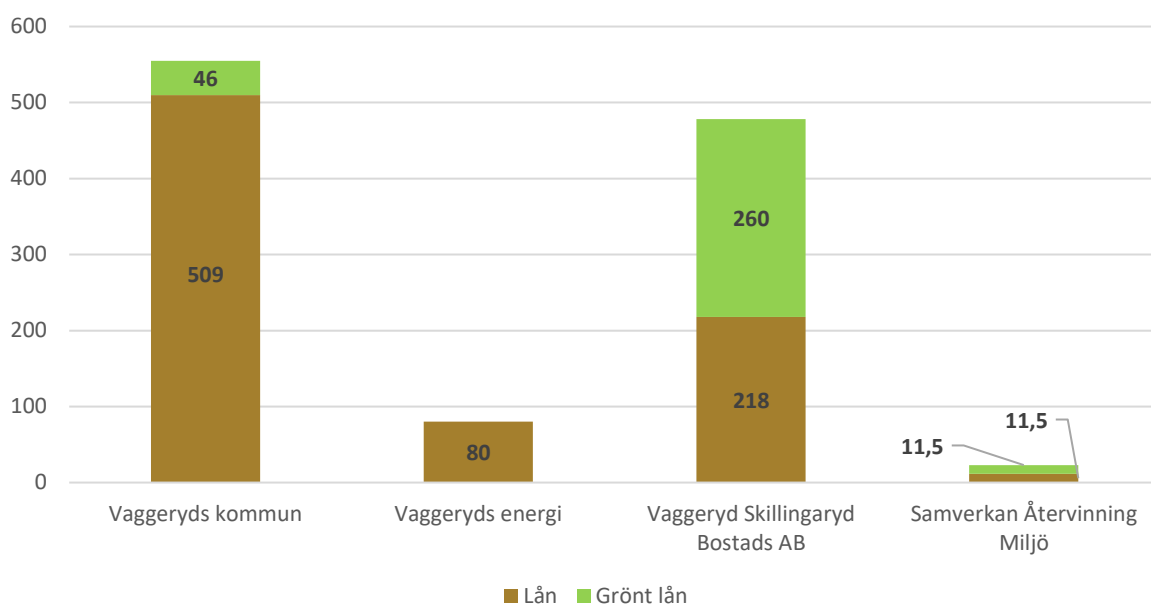
Även hela 2021 är prognosen att Stibor 3 m ska vara på minus. Som lägst är prognosen ner mot -0,08 % framåt slutet av 2021. Skulle prognosen visa sig stämma skulle detta medföra lägre räntekostnader för samtliga bolag.



Nyckeltal

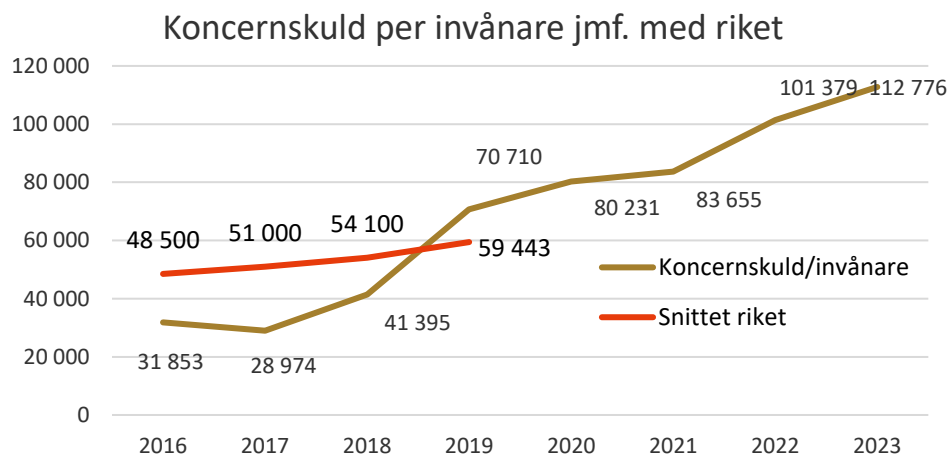
Andel gröna lån

Koncernen fortsätter att låna med så kallade ”gröna” lån när det är möjligt. Kommunen fick sitt första beviljade gröna lån utbetalt under 2020. Det var Vaggeryds nya vattenverk som godkändes som ett grönt lån till lånesumman 46 mnkr. Totalt har nu koncernen 316,5 mnkr i gröna lån. En andel på 27 %. Den största andelen gröna lån står VSBo för både i procentuell del och i absoluta tal. VSBo har 54 % gröna lån och totalen uppgår till 260 mnkr. Även SÅM har en hög procentuell del av sin finansiering via gröna lån med sina 50 %. Nedan tabell visar fördelningen mellan de lån som klassats som gröna lån och övriga lån.



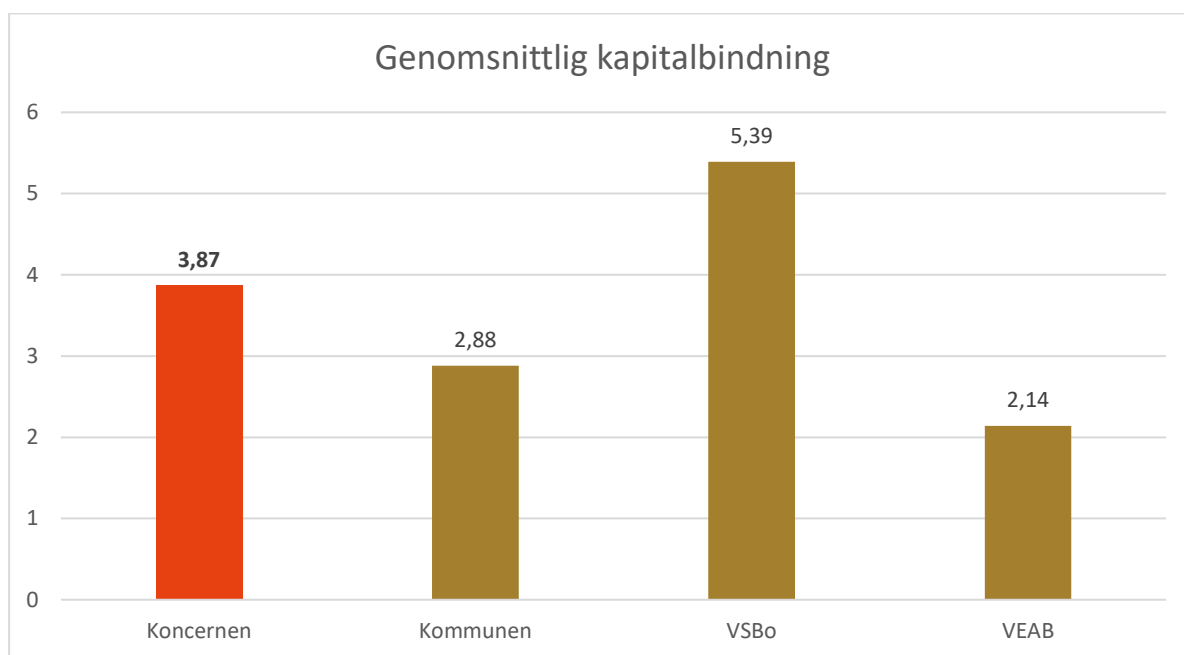
Koncernskuld per invånare

Koncernskuld per invånare Vaggeryds kommun, utfall till och med 2020-12-31 och prognos 2021-2022. Nyckeltalet har ökat kraftigt eftersom skulden ökar fortare än antalet invånare i kommunen. Snittet i riket har även det fortsatt uppåt om än i något måttligare takt än Vaggeryds kommuns skuld. Senaste siffrorna som är släppta för riket är från 2019.



Kapital- och räntebindning

De riktvärden som antogs i dokumentet riktlinjer för skuldförvaltning säger att koncernkoncernens totala upplåningsvolym ska eftersträva en genomsnittlig kapitalbindning om 2 år med ett tillåtet intervall mellan 1,5 och 6 år. Nedan stapeldiagram visar aktuella värden för koncernen som helhet samt bolagen. Koncernens sammantagna kapitalbindning är 3,87 år och ligger därmed inom målintervall. Högsta andelen kapitalbindningsförfall inom 12 månader får dock högst uppgå till maximalt 30 %. Drygt 17 % av utestående skuldportfölj binds om inom 12 månader så även det är ok givet riktlinjen.



Nedan stapeldiagram visar den genomsnittliga räntebindningen och riktlinjen säger att koncernkoncernen ska eftersträva en genomsnittlig räntebindning om 2 år med ett tillåtet intervall mellan 1,5 och 6 år. Koncernen ligger här på 3,38 år och håller sig alltså inom tillåtet intervall.

