

Arboga kommun

Borgensavgifter 2022



Modell

1. Marknadsräntor

- Kommunränta
- Bolag kreditvärdighet A rating
- Bolag kreditvärdighet BBB rating
- Bolagets aktuella kapitalbindning används för att pricka rätt på räntekurvan

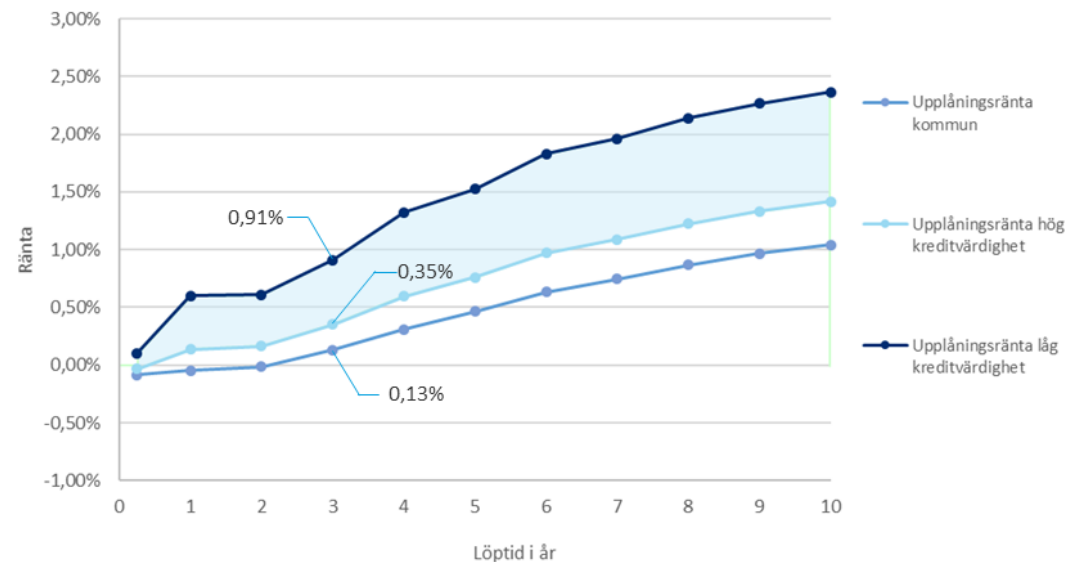
2. Individuell justering baserat på kreditvärdighet för att placera respektive bolag i spannet

- Soliditet
- Räntetäckningsgrad
- Rörelseresultat/Balansomslutning
- Jämförelser mot data från Statistiska Centralbyrån innehållande ca 2000 kommunala bolag
- Varje nyckeltal kan genererar 0-10 poäng - total max poäng 30

3. Bolagsräntan jämförs med kommunräntan varpå differensen utgör påslaget

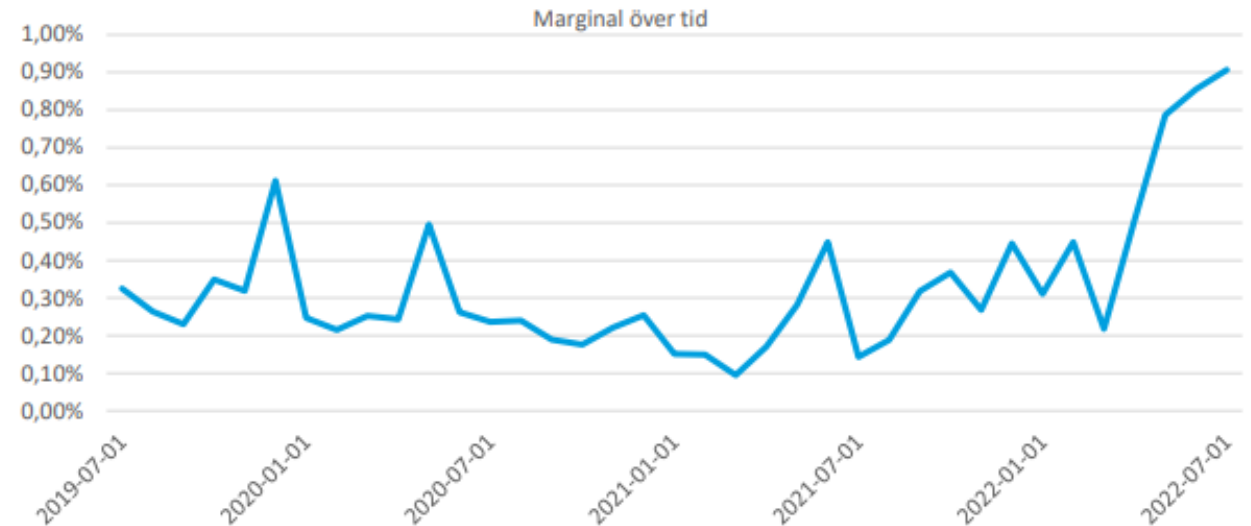
4. Snitt över tre år (36 mätpunkter) för att spegla att lån tagits upp över tid samt för att undvika onormala noteringar som kan uppstå om mätning sker vid endast ett givet datum

Exempel



Påverkande faktorer

- Bolagens nyckeltal
- Kapitalbindning
- Jämförelsematerialet (2 000 kommunala bolag)
- Spread mellan de olika räntekurvorna



Borgensavgifter 2022 (gäller fr.om. 2023-01-01)

Bolag	Poäng 2022	Borgen 2022	Poäng 2021	Borgen 2021
Arbogabostäder AB	19,77	0,53%	20,88	0,44%
Arboga Kommunalteknik AB	19,51	0,53%	20,00	0,46%
Kommunfastigheter i Arboga AB	15,31	0,63%	6,57	0,75%
Kommunfastigheter i Arboga AB (justerad sol)	19,11	0,54%	11,22	0,66%
Kommunfastigheter i Arboga AB (justerad sol, ex reavinst)	11,30	0,75%	11,22	0,66%

För Kommunfastigheter har vi genomfört tre beräkningar med nyckeltal baserat på

- Bokförda värden på fastighetsbeståndet
- Marknadsmässiga värden på fastighetsbeståndet, s.k. justerad soliditet (vilket användes förra året)
- Marknadsmässiga värden på fastighetsbeståndet men med avdrag i resultaträkningen för reavinst om 20,788 mnkr



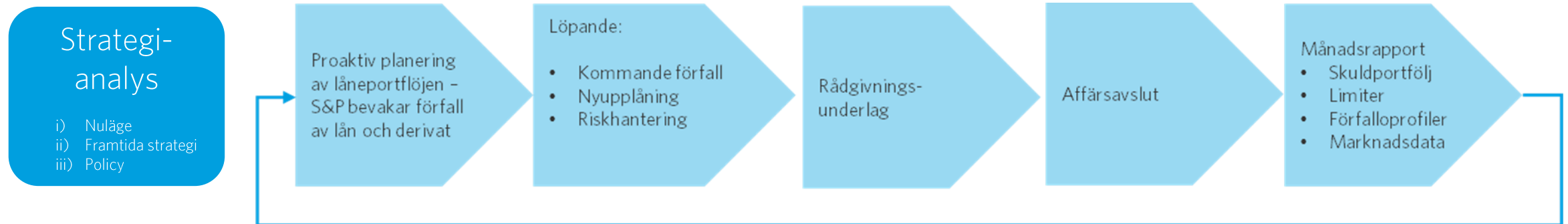
Skuldförvaltning i praktiken

○ Strategisk rådgivning

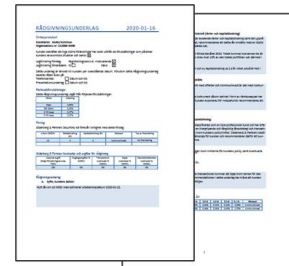
- Översyn och uppföljning av den långsiktiga skuldförvaltnings strategin
- Upprättande av finanspolicy
- Makro- marknadsbevakning

○ Operativ rådgivning

- Konkrete råd nya lån/omsättning av befintliga lån
- Säkerställa att riktlinjer följs på kort och lång sikt
- Uppföljning i form av månadsrapporter
- Marknadsmässiga borgensavgifter



Rådgivningsunderlag



Månadsrapporter

