Finansrapport for Sortland kommune eks KF og Husbanken

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 29.05.2024
Analysedato: 29.05.2024

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 29.05.2024
Analysedato: 29.05.2024
Filter: Sortland kommune eks KF og Husbanken

Denne rapporten gir en oversikt over sentrale nøkkeltall og utviklingen for gjeldsporteføljen i Sortland kommune. Alle beløp vises i NOK.

Innhold

1 Rentemarkedet

2 Trender

3 Gjeldsprofil

4 Fordeling fast og flytende rente

5 Finansiell risiko

6 Rentekostnader

7 Renterisiko

8 Långivere og motparter

9 Rammer i finansreglementet

10 Kommende hendelser

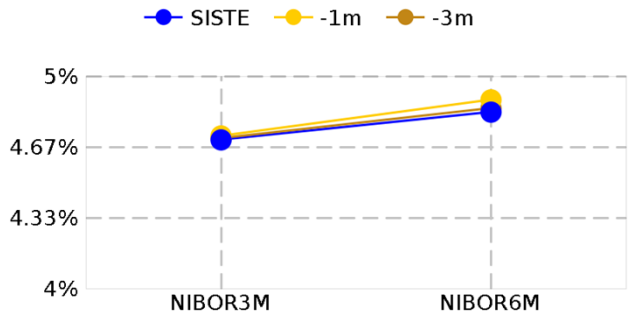
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,70%, NIBOR6M 4,83% og 10-års swaprente 3,87%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

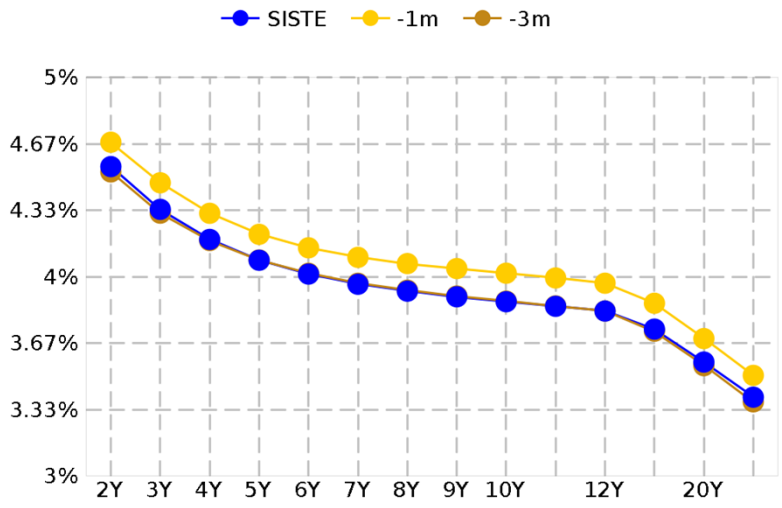
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,70%	4,72%	4,71%
NIBOR6M	4,83%	4,89%	4,85%

3 måneders NIBOR er den mest benyttede referanserenten for flytende rente i Norge. Dette er en flytende rente som varer i 3 måneder av gangen. Lån tilknyttet NIBOR har normalt i tillegg et marginpåslag fra banken. Endringer i NIBOR vil relativt raskt påvirke rentekostnaden for lån med flytende rente.

Fastrenter



LØPETID	SISTE	-1m	-3m
Swap 2Y	4,55%	4,67%	4,53%
Swap 3Y	4,34%	4,47%	4,32%
Swap 4Y	4,19%	4,32%	4,18%
Swap 5Y	4,08%	4,21%	4,08%
Swap 6Y	4,01%	4,14%	4,02%
Swap 7Y	3,96%	4,10%	3,97%
Swap 8Y	3,93%	4,07%	3,93%
Swap 9Y	3,90%	4,04%	3,90%
Swap 10Y	3,87%	4,02%	3,88%
Swap 11Y	3,85%	3,99%	3,85%
Swap 12Y	3,83%	3,97%	3,83%
Swap 15Y	3,74%	3,87%	3,73%
Swap 20Y	3,57%	3,69%	3,55%
Swap 25Y	3,40%	3,50%	3,37%

Bankenes fastrenter settes med utgangspunkt i swaprentene. Swaprentene som vises her utgjør "sålen" for fastrenten man kan få på et lån. Banken legger normalt i tillegg et marginpåslag på swaprenten, og i sum utgjør dette den fastrenten man kan inngå.

Tips: Om den blå grafen er relativt flat, indikerer dette at markedet ikke forventer store renteøkninger fremover. Er grafen brattere legger markedet til grunn at rentene skal opp.

Forventede NIBOR-renter

Tabellen nedenfor viser forventede renter frem i tid (implisitte renter), basert på markedsdata på analysetidspunktet.

Indeks	Siste	Forventet om 1 år	Forventet om 2 år	Forventet om 3 år
NIBOR3M	4,70%	4,18%	3,71%	3,47%
Endring		-0,52%	-0,99%	-1,23%
NIBOR6M	4,83%	4,29%	3,86%	3,64%
Endring		-0,55%	-0,97%	-1,19%

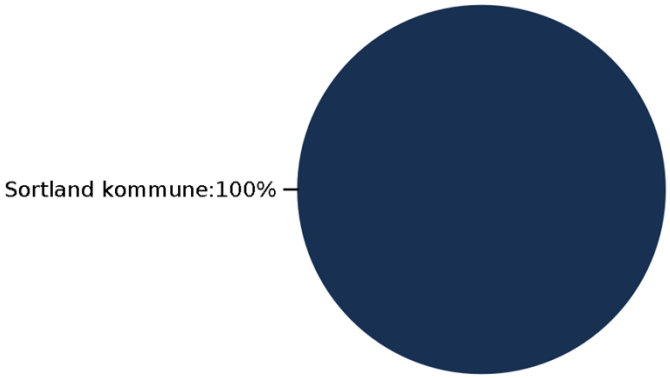
2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og Husbanken i Sortland kommune.

	29.05.2024	29.02.2024	29.11.2023
Utestående nettobalanse	1.291.719.583	1.199.312.880	1.118.483.932
Utestående bruttobalanse	1.291.719.583	1.199.312.880	1.118.483.932
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	4,98%	4,66%	4,29%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	4,98%	4,66%	4,29%
Rentekostnader siste 12 mnd	53.413.311	47.077.084	41.207.547
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	53.413.311	47.077.084	41.207.547
Rentebinding (år)	0,15	0,16	0,23
Andel rentebinding < 1 år	96,65%	96,40%	94,46%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,15	0,16	0,23
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	96,65%	96,40%	94,46%
Kapitalbinding (år)	15,86	16,07	15,83
Andel av kapitalbinding < 1 år	2,18%	2,06%	3,77%

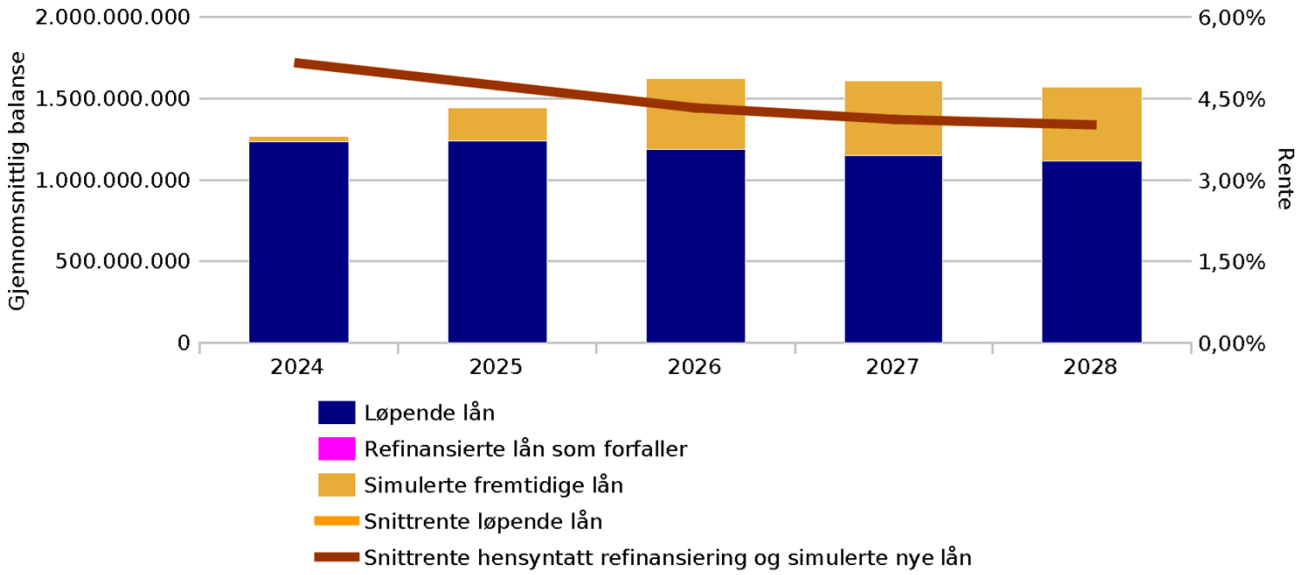
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 4,98% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.291.719.583 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 53.413.311 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.291.719.583 kr.



3 Gjeldsprofil

Prognose på fremtidig gjeldsprofil og gjennomsnittlig rente.
Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil også effekten av disse vises.

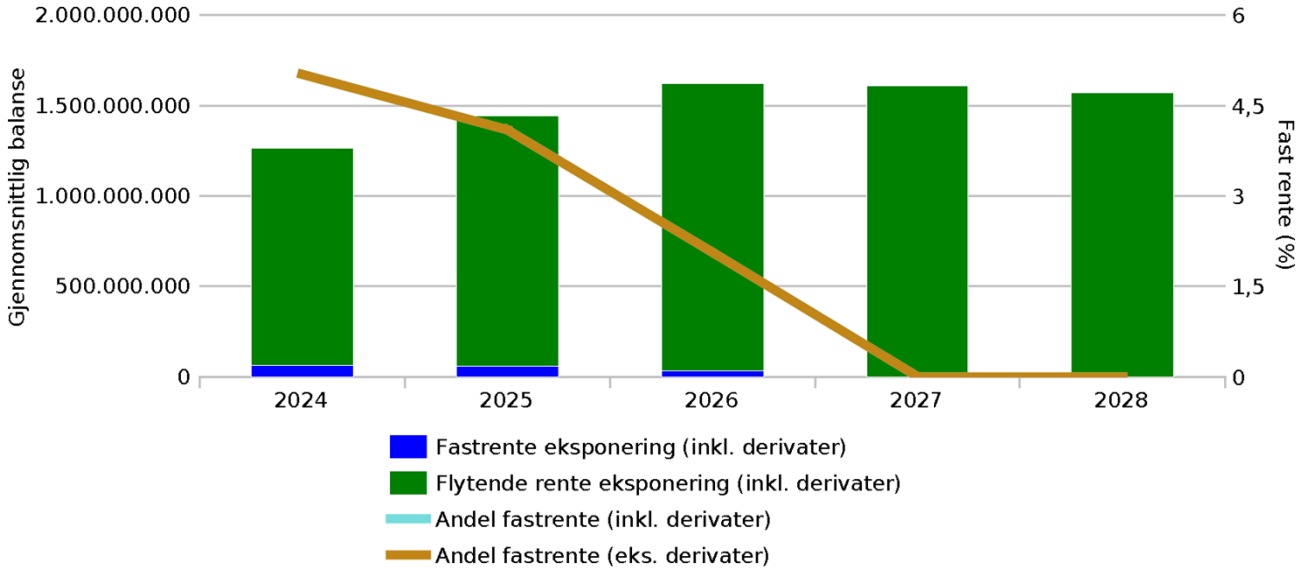


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

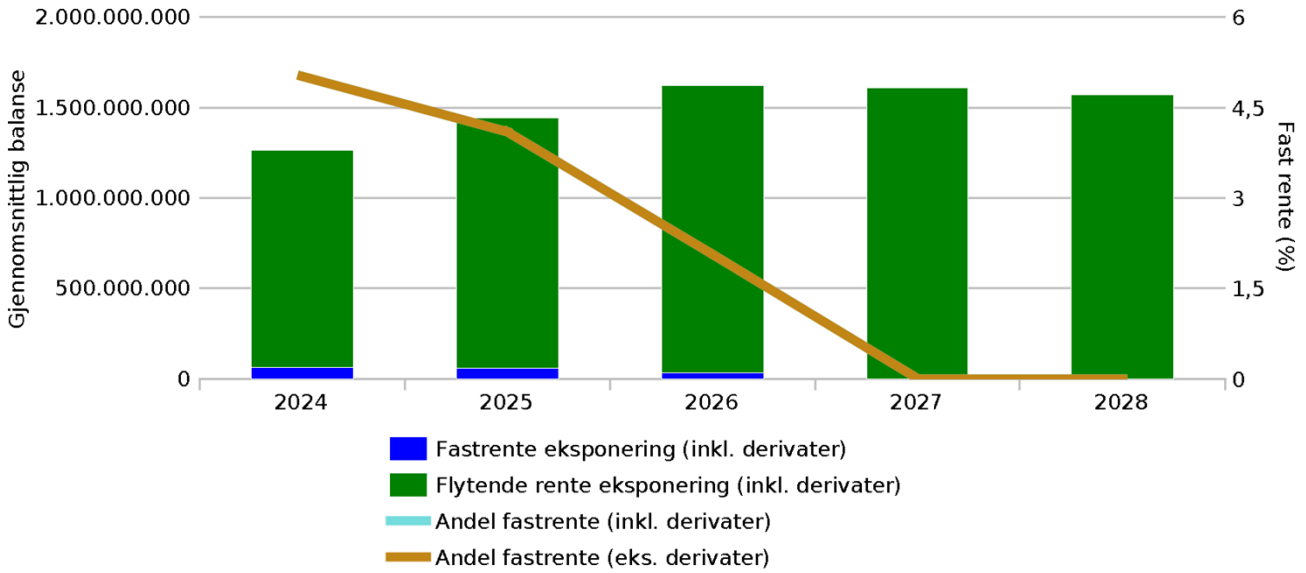
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2024	1.236.943.334	0	1.236.943.334	5,15%	29.377.049	5,15%
2025	1.237.506.267	0	1.237.506.267	4,74%	207.107.397	4,74%
2026	1.188.464.183	0	1.188.464.183	4,33%	432.430.137	4,33%
2027	1.151.186.953	0	1.151.186.953	4,12%	459.719.046	4,12%
2028	1.114.876.604	0	1.114.876.604	4,01%	454.755.075	4,01%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og Husbanken i Sortland kommune for løpende lån har 5,02% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 5,02%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

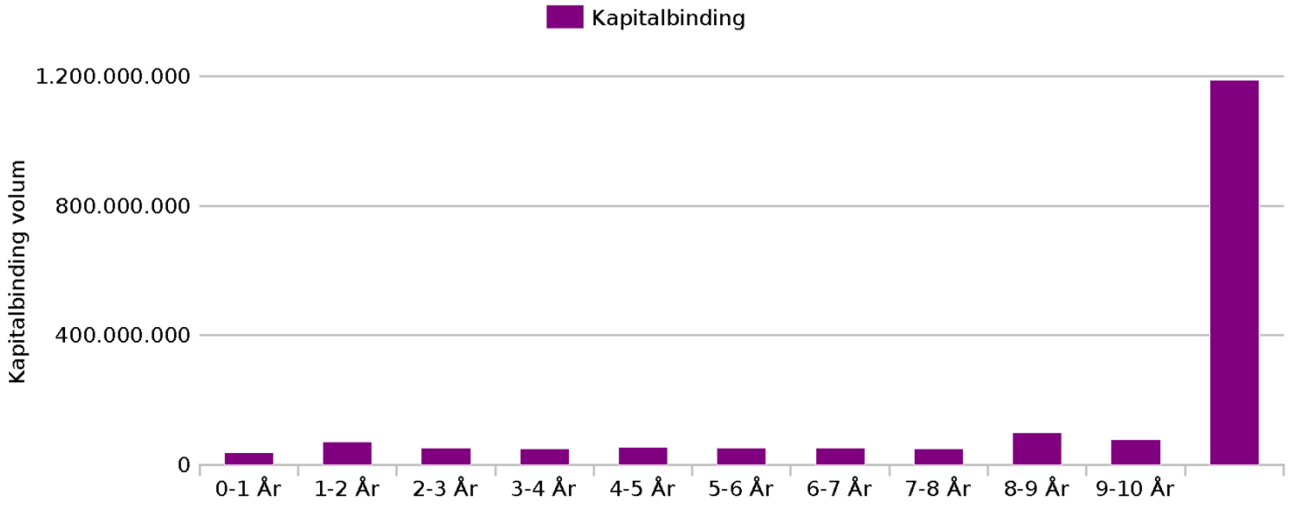


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



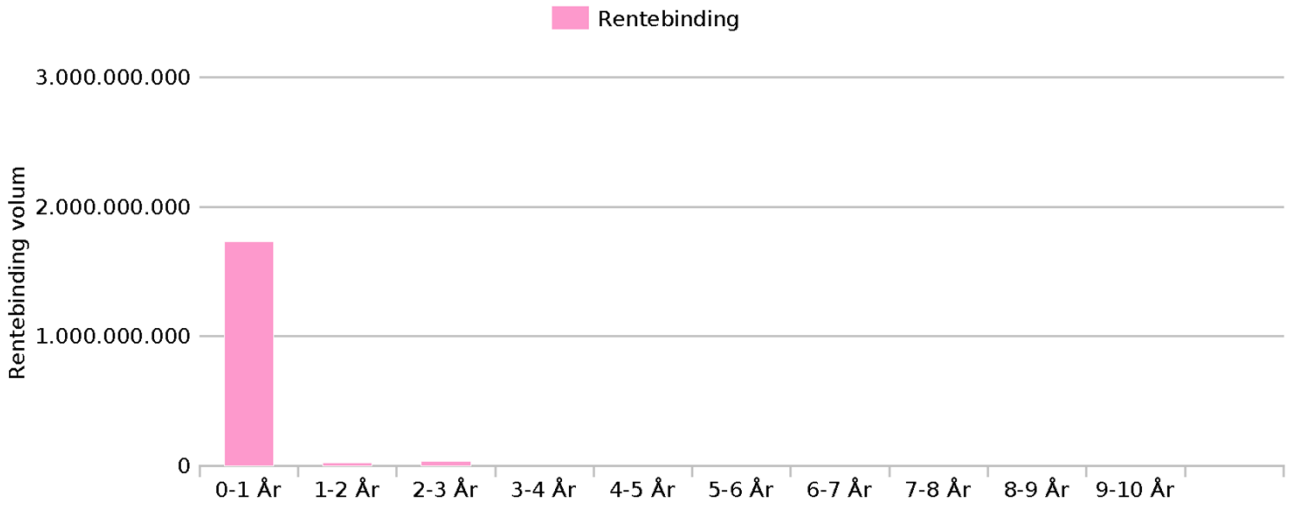
5 Finansiell risiko

Nedenfor vises hvordan porteføljens kapitalbinding og rentebinding er fordelt over kommende år.



Kapitalbinding viser hvordan porteføljens avdrag og låneforfall er fordelt frem i tid. Lave søyler vil normalt representere sum årlige avdrag. Høye søyler vil normalt representere avdragsfrie lån (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån) som forfaller i sin helhet.

En stor andel kort kapitalbinding indikerer at store deler av porteføljen snart forfaller og må refinansieres eller innløses innen kort tid. Dette kan i såfall innebære en finansiell risiko.



Rentebinding viser hvordan rentenes varighet er fordelt i porteføljen. Lån med flytende rente har rentebinding lavere enn 1 år. En stor andel kort rentebinding kan utgjøre en finansiell risiko ved å eksponere porteføljen for endringer i rentemarkedet.

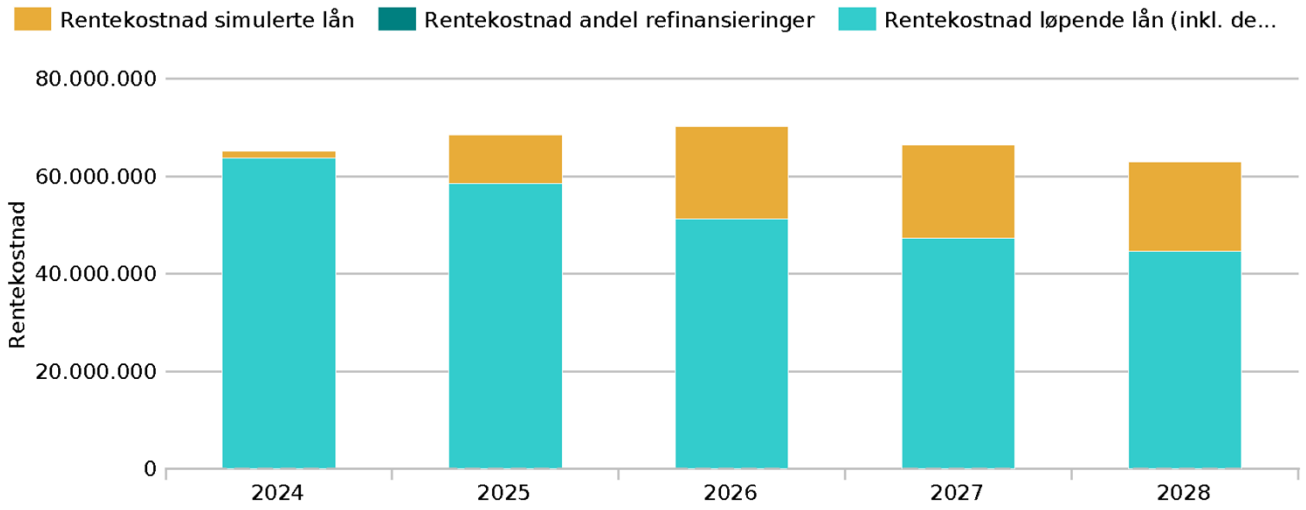
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 15,86 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,15 år. I porteføljen har 2,18% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 96,65% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 96,65% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,09	1.729.744.583	0,52	38.983.216
1-2 År	1,18	26.125.000	1,37	70.982.676
2-3 År	2,26	33.750.000	2,50	52.555.910
3-4 År	0,00	0	3,49	50.869.851
4-5 År	0,00	0	4,48	54.571.129
5-6 År	0,00	0	5,50	52.954.691
6-7 År	0,00	0	6,50	51.656.341
7-8 År	0,00	0	7,51	50.843.765
8-9 År	0,00	0	8,30	99.588.818
9-10 År	0,00	0	9,34	77.612.301
Over 10 År	0,00	0	21,16	1.189.000.885
Totalt	**0,15**	**1.789.619.583**	**15,86**	**1.789.619.583**

OBS! I analysen av finansiell risiko inkluderes ikke effekten av forventede refinansieringer i porteføljen.

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2024) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 65.223.592 kr .



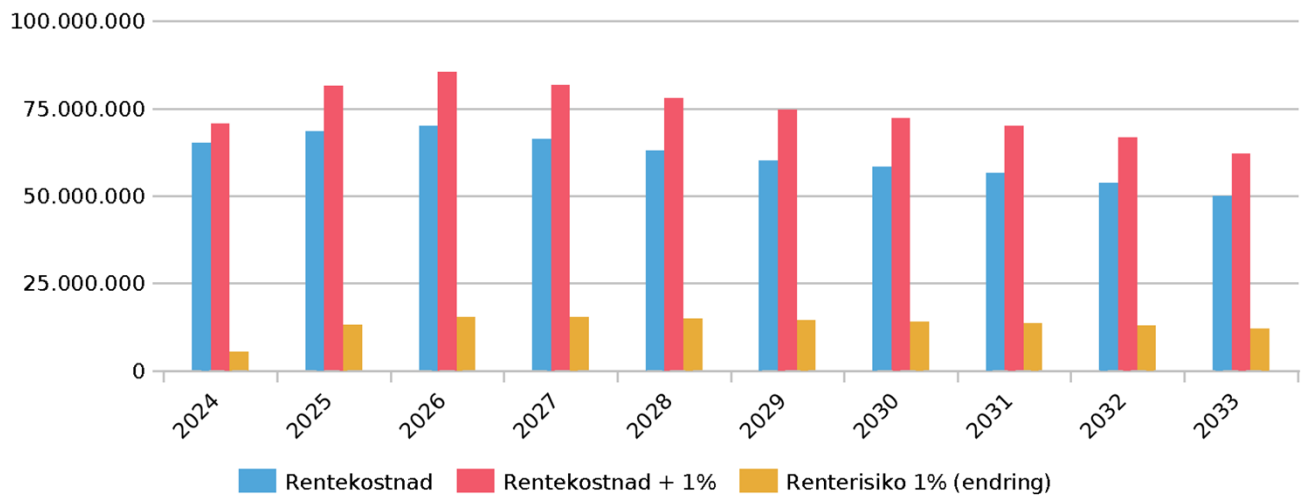
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2024	65.223.592	63.659.466	1.564.126	0
2025	68.486.190	58.587.212	9.898.979	0
2026	70.187.230	51.207.772	18.979.458	0
2027	66.363.215	47.312.520	19.050.695	0
2028	62.956.401	44.603.319	18.353.082	0

7 Renterisiko

Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 1% (100bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle derivater, forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2024	65.223.592	70.702.856	5.479.264
2025	68.486.190	81.606.674	13.120.484
2026	70.187.230	85.519.312	15.332.081
2027	66.363.215	81.762.127	15.398.912
2028	62.956.401	78.003.424	15.047.023
2029	60.260.688	74.767.133	14.506.446
2030	58.343.376	72.363.035	14.019.659
2031	56.555.697	70.121.014	13.565.317
2032	53.807.233	66.703.107	12.895.874
2033	50.050.838	62.034.346	11.983.509

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 5.479.264 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 131.348.568 kr over de 10 kommende årene.



Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med ytterligere 1 % (samlet 200bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle derivater, forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

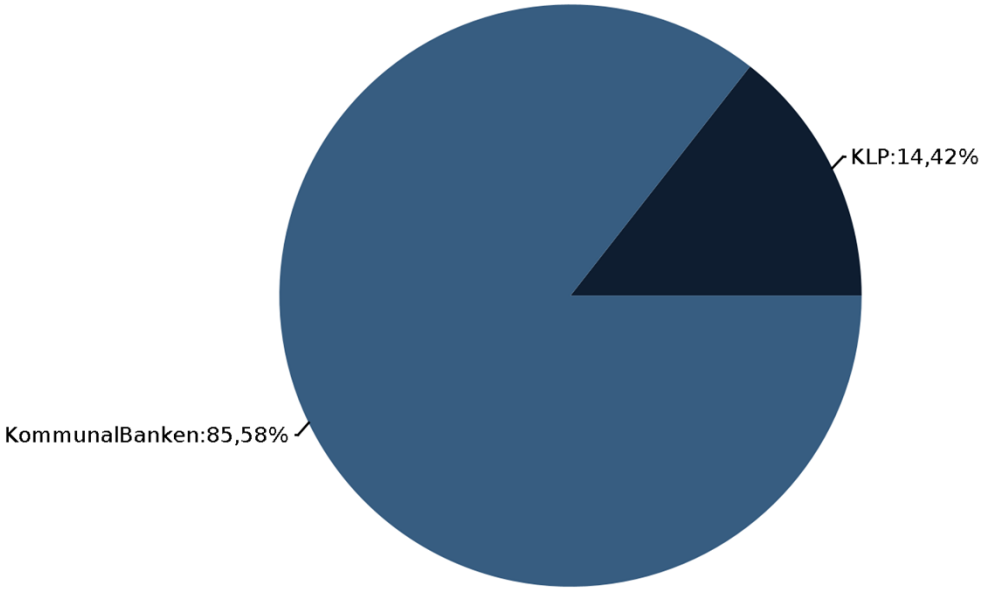
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2024	76.148.645	81.564.935	5.416.290
2025	94.562.996	107.401.821	12.838.826
2026	100.718.683	115.817.702	15.099.019
2027	97.013.762	112.158.003	15.144.241
2028	92.882.502	107.654.263	14.771.761
2029	89.122.133	103.372.498	14.250.365
2030	86.228.405	99.991.760	13.763.355

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2031	83.505.517	96.790.678	13.285.161
2032	79.414.050	92.029.697	12.615.647
2033	73.882.473	85.640.178	11.757.705

Denne endringen med 100 bp (1 %) vil potensielt medføre ytterligere 5.416.290 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 128.942.369 kr over de 10 kommende årene. Samlet inntil ca. 260 MNOK

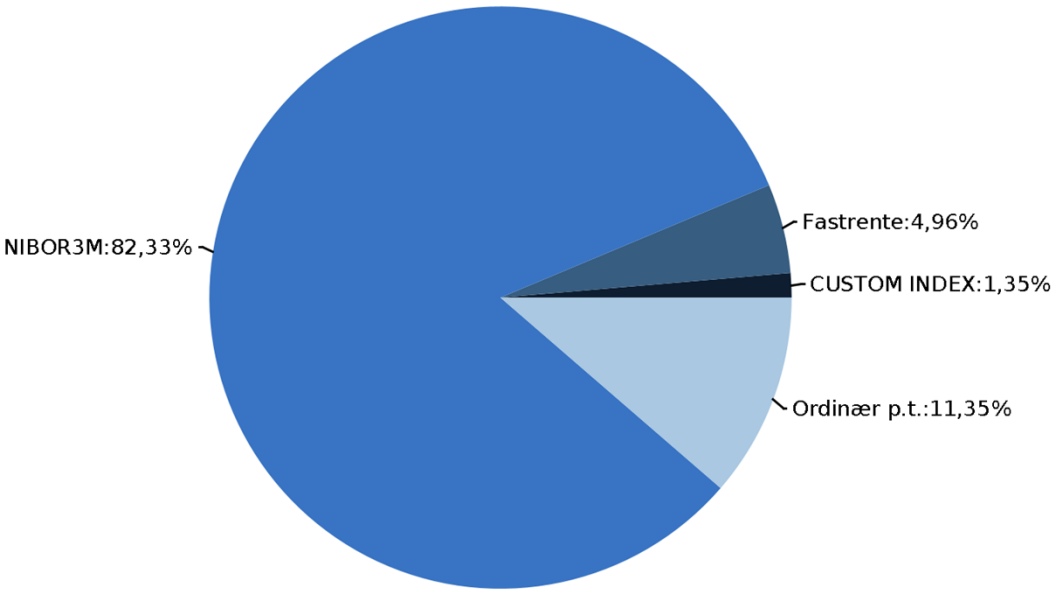
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 86%. Nest størst er KLP med 14%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	1.105.418.286	85,58%
KLP	186.301.297	14,42%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	17.418.428	1,35%
Ordinær p.t.	146.656.636	11,35%
NIBOR3M	1.063.519.519	82,33%
Fastrente	64.125.000	4,96%

9 Rammer i finansreglementet

Tabellen nedenfor viser gjeldsporteføljens status i forhold til rammer angitt i finansreglementet. Eventuelle rentebytteavtaler er inkludert. Effekten av forventede fremtidige refinansieringer av sertifikatlån eller obligasjonslån er ikke inkludert.

	Grenseverdier	29.05.2024	29.02.2024	29.11.2023
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	4,96%	5,45%	5,92%

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 29.05.2024 med 31.05.2025.

Lån til forfall

Ingen kommende lån til forfall.

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
26.08.2024	Utløp bindingsperiode fastrente	SK simulert lån 2024 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	

Utløp faste marginer

Ingen kommende utløp faste marginer.

11 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KLP	KLP-8317.50.01282	4.250.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
KLP	KLP-8317.50.49080	6.031.249	5,5100%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	5,4780%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
KommunalBanken	KBN-20160356	64.187.500	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	62.812.500	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2017	01.08.2057
KommunalBanken	KBN-20190335	38.750.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	81.000.000	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	23.332.871	5,1000%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20240053	100.000.000	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	09.02.2024	09.02.2054
KommunalBanken	KBN-20230367	98.333.330	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	08.11.2023	10.11.2053
KommunalBanken	KBN-20060589	8.229.450	5,5000%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	11.06.2030
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20070044	36.951.493	5,4243%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	52.249.990	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	5,2900%	3 mnd Nibor	0,6000%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20080612	24.882.613	5,4944%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	46.666.680	5,1900%	3 mnd Nibor	0,5000%	16.12.2021	18.12.2051
KommunalBanken	KBN-20180275	25.375.000	2,4800%	Fastrente	0,0000%	20.07.2018	20.07.2038
KommunalBanken	KBN-20070710	47.430.810	5,4910%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032
KLP	KLP-83175596758	11.062.500	5,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	38.125.000	5,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	1.855.320	5,4101%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2008	22.02.2039
KLP	KLP-8317.50.01274	13.167.949	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	22.10.2017	22.10.2033
KLP	KLP-8317.53.99391	30.956.249	5,1300%	3 mnd Nibor	0,4000%	24.10.2017	24.01.2056
KLP	KLP-8317.62.58155	97.500.000	5,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	30.08.2023	25.08.2053

KommunalBanken	KBN-20240152	100.000.000	5,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	27.05.2024	27.05.2054

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

12 Simulerte avtaler

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Simulert motpart	SK simulert lån 2025 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	340.000.000	4,6426%	3 mnd Nibor	0,6000%	20.08.2025	20.08.2055
Simulert motpart	SK simulert lån 2027 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	18.000.000	4,0349%	3 mnd Nibor	0,6000%	20.08.2027	20.08.2057
Simulert motpart	SK simulert lån 2026 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	55.900.000	4,2446%	3 mnd Nibor	0,6000%	24.08.2026	24.08.2056
Simulert motpart	SK simulert lån 2024 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	84.000.000	5,2370%	3 mnd Nibor	0,6000%	26.08.2024	26.08.2054

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

Disclaimer

Denne finansrapporten er automatisk generert, men kan også inneholde supplerende informasjon som er manuelt tilføyd av den som genererer rapporten. Kommunalbanken AS frasier seg alt ansvar for informasjonen i Finansrapporten og dens korrekthet.