Finansrapport for Sortland kommune eks KF og Husbanken

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 16.10.2024
Analysedato: 16.10.2024

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 16.10.2024
Analysedato: 16.10.2024
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

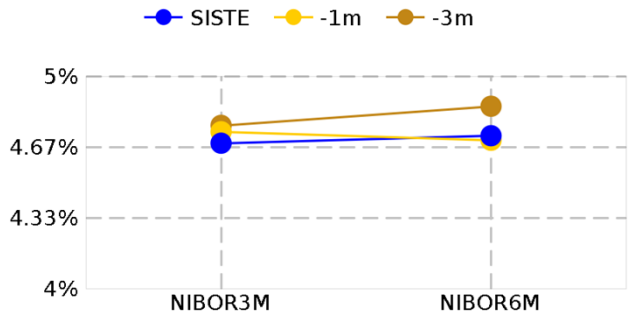
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,69%, NIBOR6M 4,72% og 10-års swaprente 3,75%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

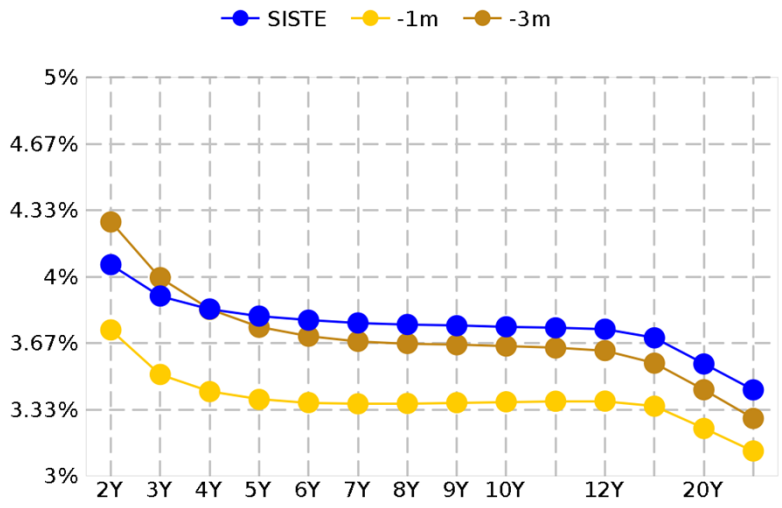
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,69%	4,74%	4,77%
NIBOR6M	4,72%	4,70%	4,86%

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	4,06%	3,73%	4,27%
Swap 3Y	3,90%	3,51%	4,00%
Swap 4Y	3,84%	3,42%	3,84%
Swap 5Y	3,80%	3,38%	3,75%
Swap 6Y	3,78%	3,37%	3,70%
Swap 7Y	3,77%	3,36%	3,68%
Swap 8Y	3,76%	3,36%	3,66%
Swap 9Y	3,75%	3,37%	3,66%
Swap 10Y	3,75%	3,37%	3,65%
Swap 11Y	3,74%	3,38%	3,64%
Swap 12Y	3,74%	3,38%	3,63%
Swap 15Y	3,69%	3,35%	3,57%
Swap 20Y	3,56%	3,24%	3,43%
Swap 25Y	3,43%	3,13%	3,29%

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	4,69%	3,62%	3,35%	3,40%
Endring		-1,07%	-1,34%	-1,28%
NIBOR6M	4,72%	3,62%	3,47%	3,53%
Endring		-1,10%	-1,25%	-1,19%

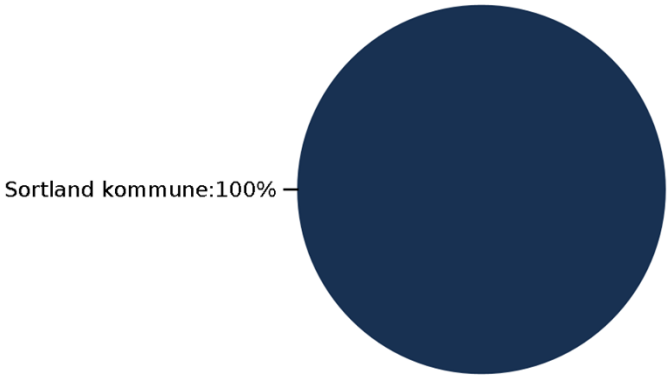
2 Trender

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

	16.10.2024	16.07.2024	16.04.2024
Utestående nettobalanse	1.362.948.003	1.288.128.399	1.196.073.056
Utestående bruttobalanse	1.362.948.003	1.288.128.399	1.196.073.056
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	5,19%	5,09%	4,85%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	5,19%	5,09%	4,85%
Rentekostnader siste 12 mnd	62.546.820	57.061.407	50.492.125
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	62.546.820	57.061.407	50.492.125
Rentebinding (år)	0,13	0,18	0,20
Andel rentebinding < 1 år	98,00%	95,35%	94,99%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,13	0,18	0,20
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	98,00%	95,35%	94,99%
Kapitalbinding (år)	15,58	15,53	15,71
Andel av kapitalbinding < 1 år	3,83%	4,92%	2,86%

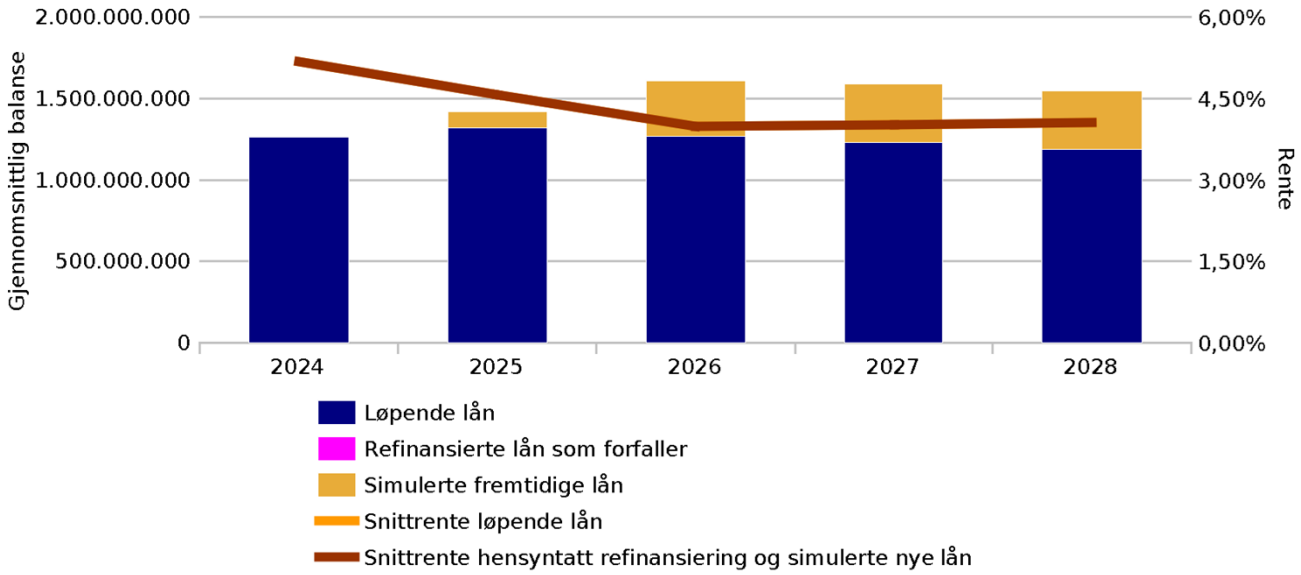
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 5,19% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.362.948.003 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 62.546.820 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.362.948.003 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.

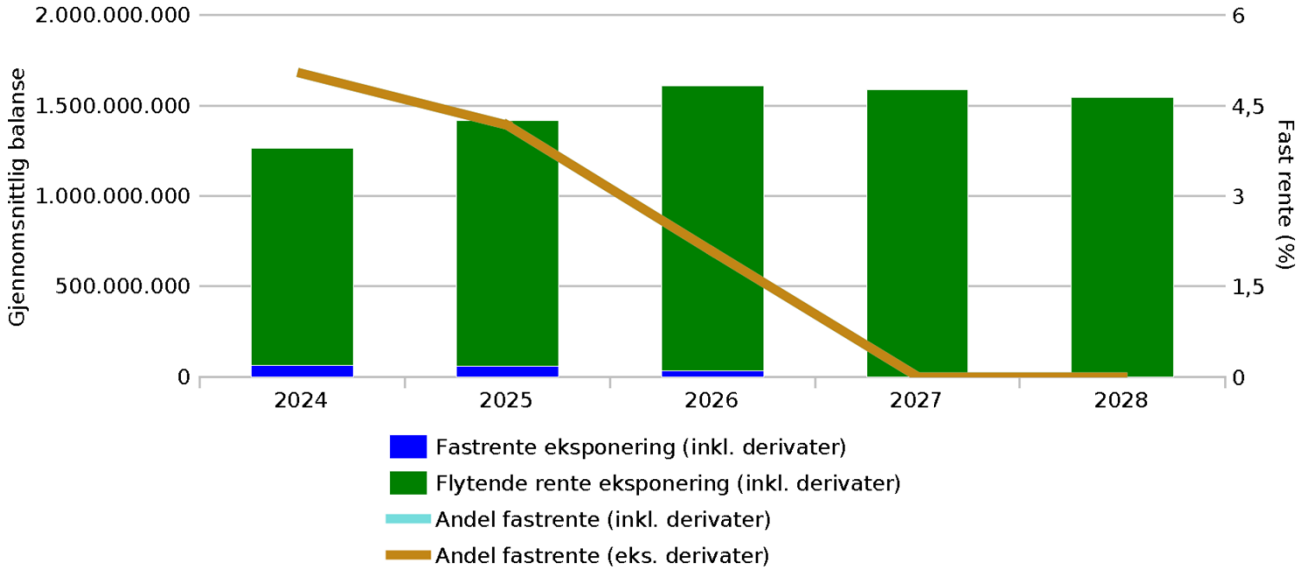


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

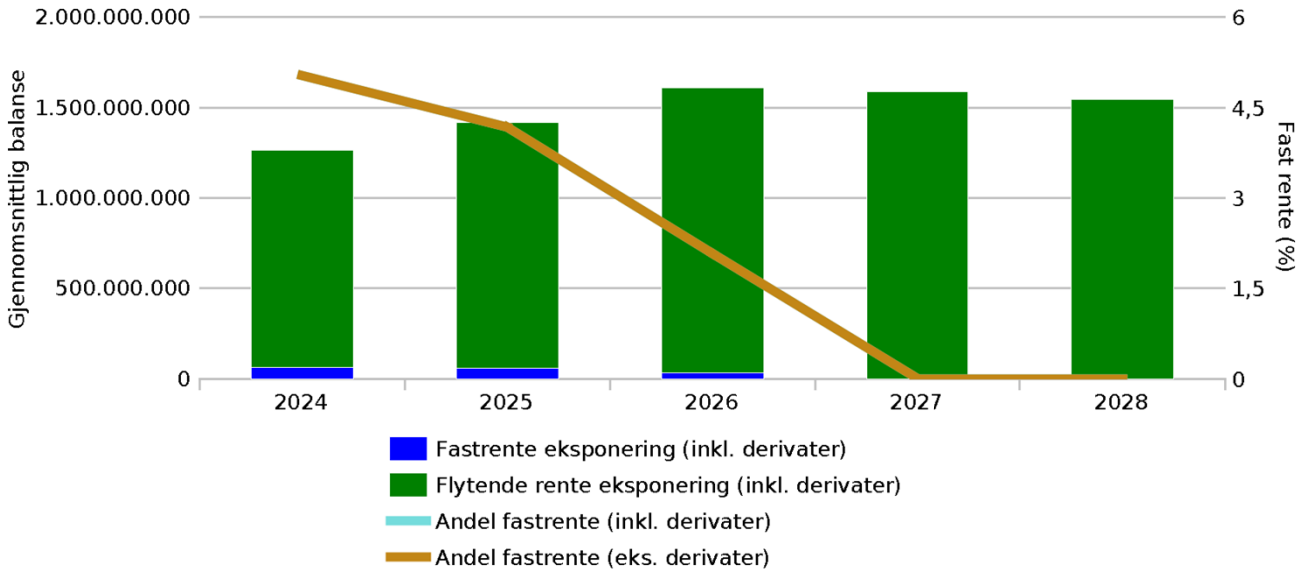
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2024	1.262.648.252	0	1.262.648.252	5,19%	0	5,19%
2025	1.319.941.336	0	1.319.941.336	4,57%	99.738.356	4,57%
2026	1.268.099.251	0	1.268.099.251	3,99%	341.301.598	3,99%
2027	1.228.029.693	0	1.228.029.693	4,02%	360.465.068	4,02%
2028	1.188.923.599	0	1.188.923.599	4,06%	357.746.585	4,06%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og Husbanken i Sortland kommune for løpende lån har 5,04% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 5,04%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

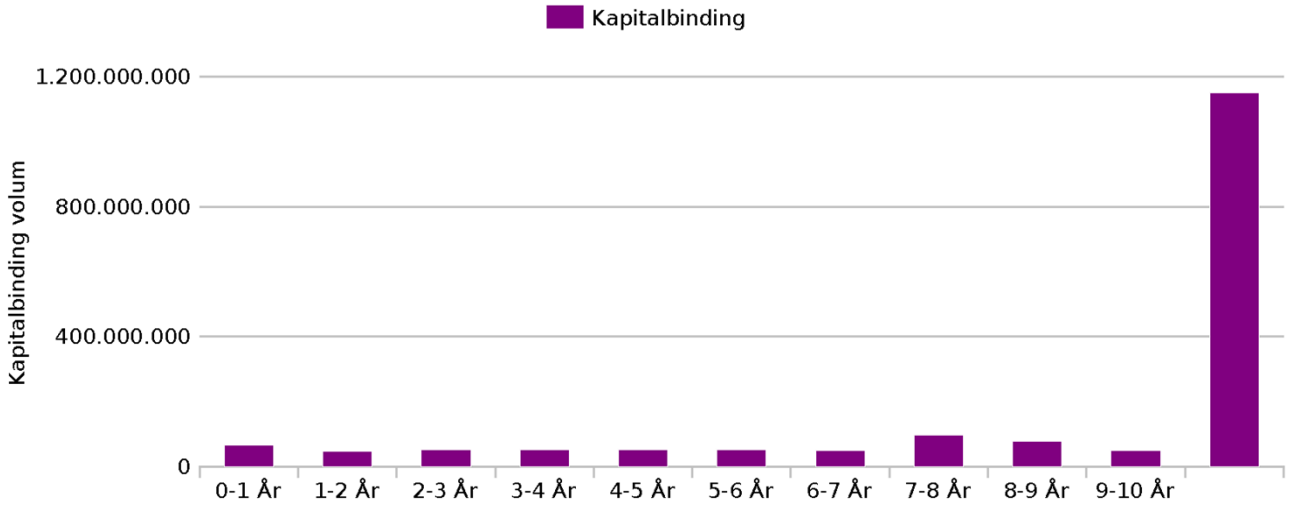


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



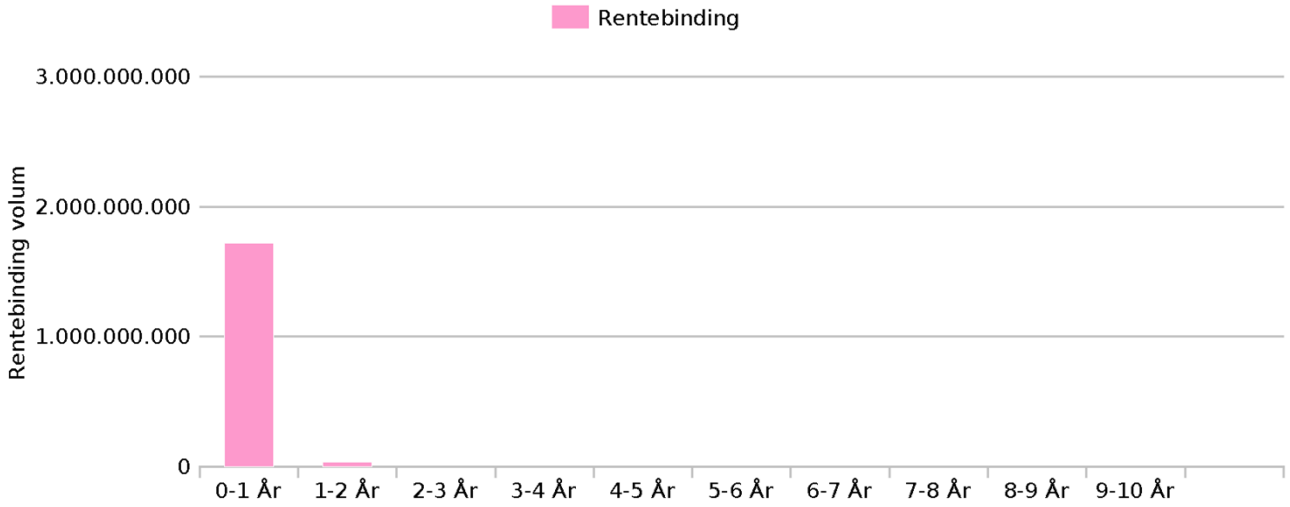
5 Finansiell risiko

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.

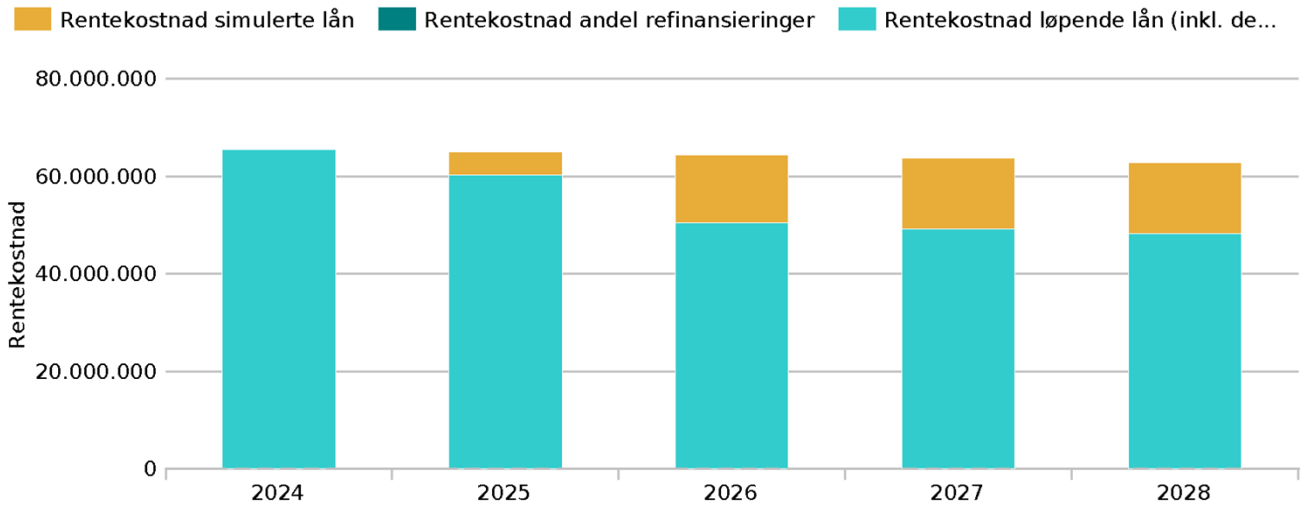
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 15,58 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,13 år. I porteføljen har 3,83% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 98,00% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 98,00% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,10	1.717.948.003	0,56	67.126.585
1-2 År	1,86	35.000.000	1,51	48.456.404
2-3 År	0,00	0	2,48	52.075.200
3-4 År	0,00	0	3,48	51.893.939
4-5 År	0,00	0	4,48	52.134.945
5-6 År	0,00	0	5,48	51.950.258
6-7 År	0,00	0	6,48	50.015.578
7-8 År	0,00	0	7,58	97.926.048
8-9 År	0,00	0	8,56	79.135.723
9-10 År	0,00	0	9,48	51.198.344
Over 10 År	0,00	0	20,98	1.151.034.977
Totalt	**0,13**	**1.752.948.003**	**15,58**	**1.752.948.003**

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 65.506.649 kr .



Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2024	65.506.649	65.506.649	0	0
2025	64.919.108	60.278.238	4.640.869	0
2026	64.290.061	50.497.357	13.792.704	0
2027	63.780.911	49.216.482	14.564.429	0
2028	62.754.276	48.155.126	14.599.150	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	65.506.649	66.525.163	1.018.514
2025	64.919.108	77.756.212	12.837.104
2026	64.290.061	79.507.262	15.217.201
2027	63.780.911	79.028.582	15.247.672
2028	62.754.276	77.615.314	14.861.037
2029	60.666.747	75.023.148	14.356.401
2030	58.683.833	72.558.504	13.874.671
2031	56.735.476	70.130.098	13.394.622
2032	53.879.005	66.592.207	12.713.202
2033	50.222.711	62.078.301	11.855.590

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 1.018.514 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 125.376.014 kr over de 10 kommende årene.

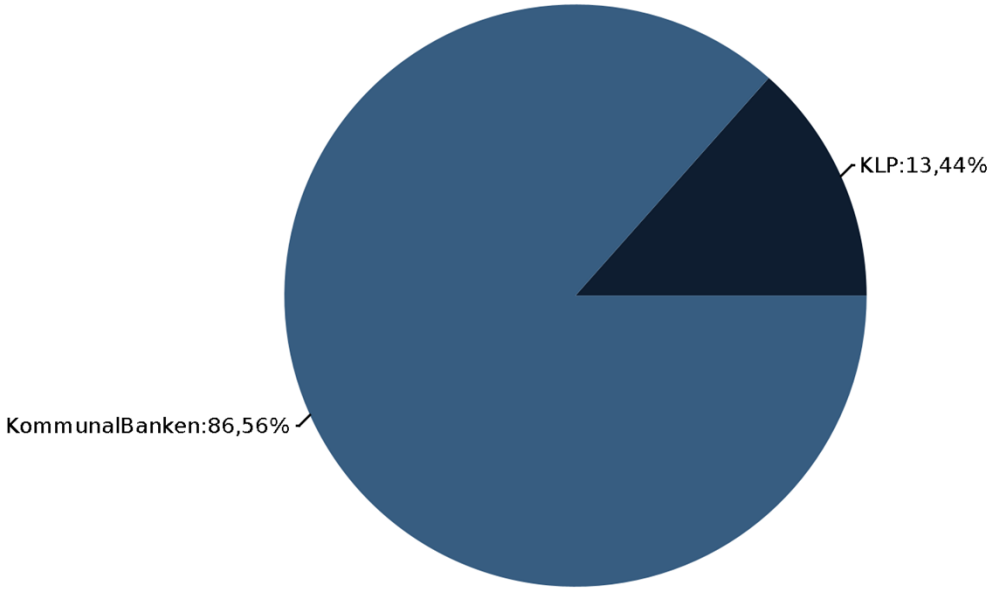
Tabellen og diagrammet nedenfor viser ytterligere endringer (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 2% (200bp). Denne rentesatsen kommer i tilegg til den ovenfor.

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2024	67.531.999	68.543.023	1.011.024
2025	90.123.749	102.702.767	12.579.018
2026	94.197.349	109.193.201	14.995.852
2027	93.609.330	108.649.565	15.040.235
2028	91.476.763	106.123.838	14.647.074
2029	88.283.591	102.430.285	14.146.695
2030	85.422.944	99.094.812	13.671.868
2031	82.566.527	95.764.097	13.197.570
2032	78.400.040	90.925.288	12.525.248
2033	73.092.208	84.771.318	11.679.109

Denne endringen med 200 bp (2 %) vil potensielt medføre inntil totalt 248.869.0707 kr over de 10 kommende årene.

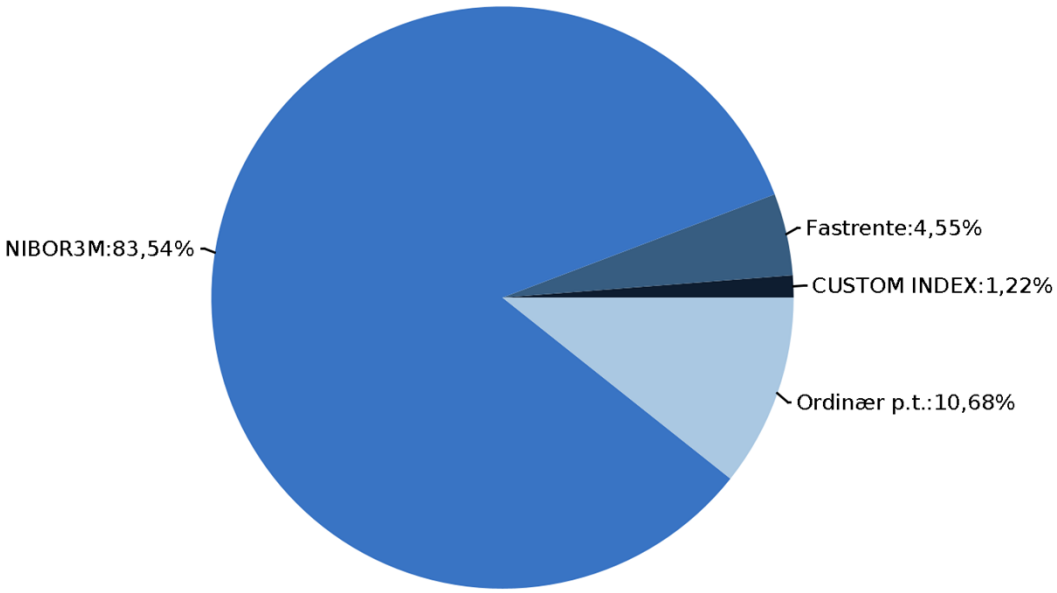
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 87%. Nest størst er KLP med 13%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	1.179.713.437	86,56%
KLP	183.234.566	13,44%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	16.678.428	1,22%
Ordinær p.t.	145.626.787	10,68%
NIBOR3M	1.138.642.788	83,54%
Fastrente	62.000.000	4,55%

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	16.10.2024	16.07.2024	16.04.2024
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	4,55%	4,98%	5,36%

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 16.10.2024 med 31.10.2025.

Lån til forfall

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
17.06.2025	Forfall	KBN-20080612	24,882,613

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
01.02.2025	Utløp bindingsperiode fastrente	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2025	
21.07.2025	Utløp bindingsperiode fastrente	KBN-20180275	

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	3.510.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
KLP	KLP-8317.50.49080	5.548.749	5,5400%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	5,3743%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
KommunalBanken	KBN-20160356	63.200.000	5,3700%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	61.875.000	5,3700%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2017	01.08.2057
KommunalBanken	KBN-20190335	37.500.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	79.500.000	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	22.940.723	5,1200%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20240053	98.333.330	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	09.02.2024	09.02.2054
KommunalBanken	KBN-20230367	98.333.330	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	08.11.2023	10.11.2053
KommunalBanken	KBN-20060589	7.596.420	5,4297%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	11.06.2030
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20240292	84.000.000	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.09.2024	11.09.2054
KommunalBanken	KBN-20070044	36.554.674	5,2502%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	52.249.990	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	5,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20080612	24.882.613	5,4123%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	45.833.350	5,2300%	3 mnd Nibor	0,5000%	16.12.2021	18.12.2051
KommunalBanken	KBN-20180275	24.500.000	2,4800%	Fastrente	0,0000%	20.07.2018	20.07.2038
KommunalBanken	KBN-20070710	47.430.810	5,4053%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032
KLP	KLP-83175596758	10.687.500	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	37.500.000	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	1.855.320	5,2117%	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	30.712.499	5,1700%	3 mnd Nibor	0,4000%	24.10.2017	24.01.2056

KLP	KLP-8317.62.58155	96.666.667	5,3400%	3 mnd Nibor	0,6000%	30.08.2023	25.08.2053
KommunalBanken	KBN-20240152	100.000.000	5,3400%	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	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2025	110.000.000	4,9170%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2025	01.02.2055
Simulert motpart	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2026	260.000.000	4,0442%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2026	01.02.2056
Simulert motpart	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2027	10.000.000	3,9703%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2027	01.02.2057
Simulert motpart	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2028	10.000.000	4,0098%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2028	01.02.2058

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.