# Finansrapport for Sortland kommune eks KF og Husbanken

# SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 27.01.2025
Analysedato: 27.01.2025

KBN Finans



KBN Finans

# Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 27.01.2025
Analysedato: 27.01.2025
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

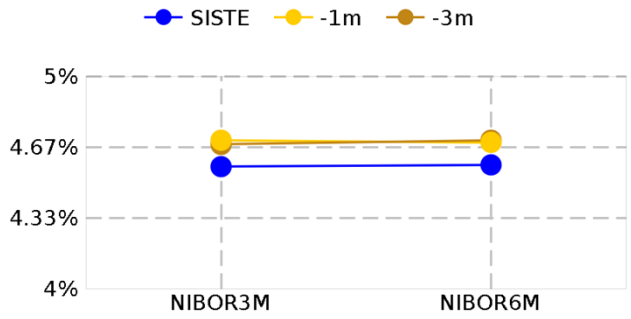
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

# 1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,58%, NIBOR6M 4,58% og 10-års swaprente 4,00%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

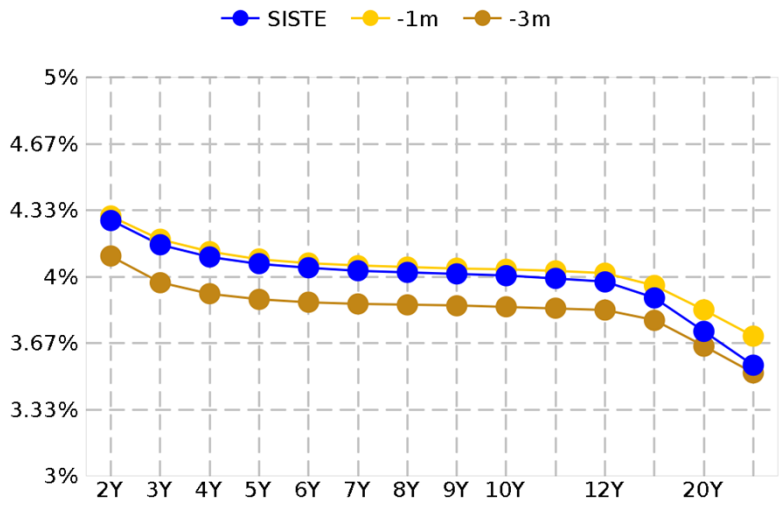
**Flytende renter (NIBOR)**




| INDEKS | SISTE | -1m | -3m |
|---|---|---|---|
| NIBOR3M | 4,58% | 4,70% | 4,68% |
| NIBOR6M | 4,58% | 4,69% | 4,70% |

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 | 4,28% | 4,30% | 4,10% |
| Swap 3Y | 4,16% | 4,19% | 3,97% |
| Swap 4Y | 4,10% | 4,13% | 3,91% |
| Swap 5Y | 4,07% | 4,09% | 3,89% |
| Swap 6Y | 4,04% | 4,07% | 3,87% |
| Swap 7Y | 4,03% | 4,05% | 3,86% |
| Swap 8Y | 4,02% | 4,05% | 3,86% |
| Swap 9Y | 4,01% | 4,04% | 3,85% |
| Swap 10Y | 4,00% | 4,04% | 3,85% |
| Swap 11Y | 3,99% | 4,03% | 3,84% |
| Swap 12Y | 3,97% | 4,02% | 3,83% |
| Swap 15Y | 3,89% | 3,96% | 3,78% |
| Swap 20Y | 3,73% | 3,83% | 3,65% |
| Swap 25Y | 3,56% | 3,70% | 3,52% |

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 | 4,58% | 3,83% | 3,59% | 3,55% |
| Endring | | -0,75% | -0,98% | -1,03% |
| NIBOR6M | 4,58% | 3,91% | 3,72% | 3,68% |
| Endring | | -0,67% | -0,86% | -0,90% |

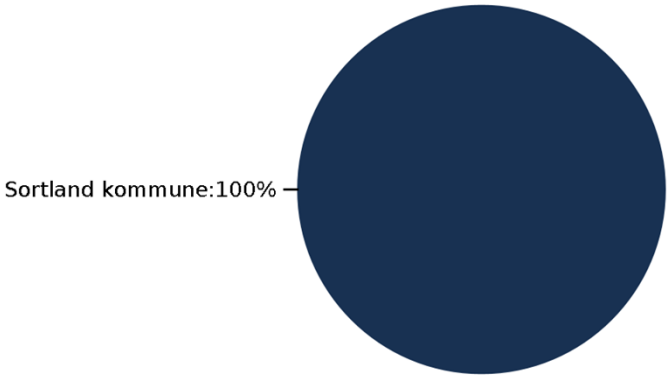
## 2 Trender

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

| | 27.01.2025 | 27.10.2024 | 27.07.2024 |
|---|---|---|---|
| Utestående nettobalanse | 1.346.017.915 | 1.362.011.203 | 1.287.009.649 |
| Utestående bruttobalanse | 1.346.017.915 | 1.362.011.203 | 1.287.009.649 |
| Utestående nominelt i derivater | | | |
| Derivater i % av restgjeld | | | |
| Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd | 5,20% | 5,19% | 5,11% |
| Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd | 5,20% | 5,19% | 5,11% |
| Rentekostnader siste 12 mnd | 66.571.719 | 63.137.809 | 57.813.694 |
| Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd | 66.571.719 | 63.137.809 | 57.813.694 |
| Rentebinding (år) | 0,10 | 0,11 | 0,16 |
| Andel rentebinding < 1 år | 98,07% | 98,08% | 97,18% |
| Rentebinding (år) eks. derivater | 0,10 | 0,11 | 0,16 |
| Andel rentebinding < 1 år eks. derivater | 98,07% | 98,08% | 97,18% |
| Kapitalbinding (år) | 15,46 | 15,57 | 15,50 |
| Andel av kapitalbinding < 1 år | 3,78% | 4,06% | 5,44% |

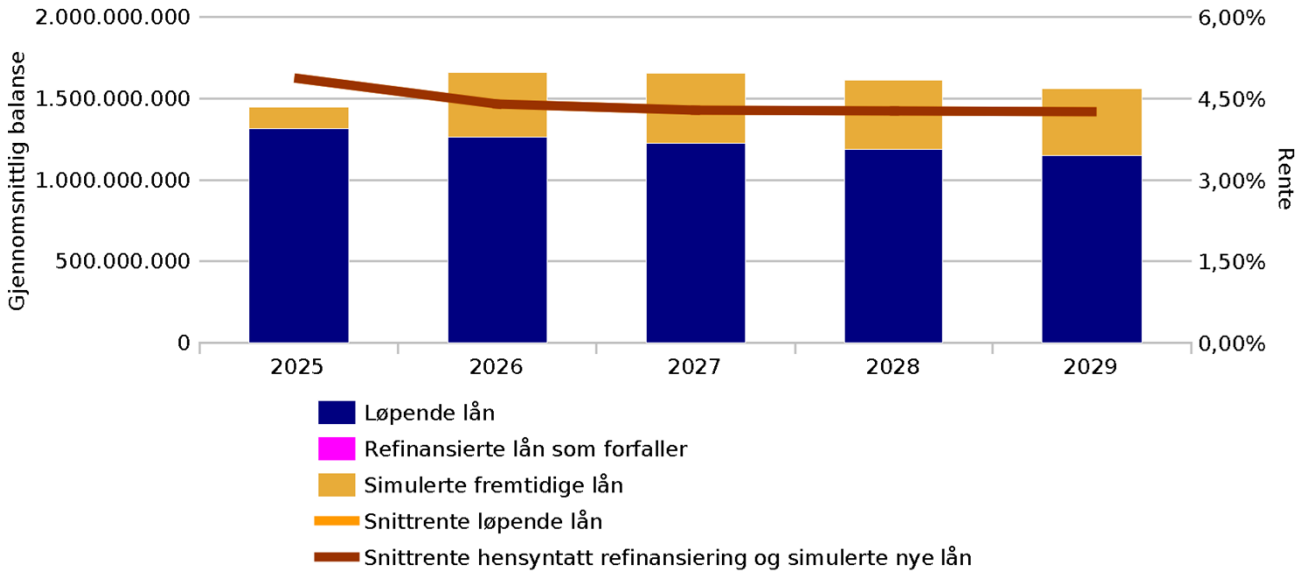
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 5,20% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.346.017.915 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 66.571.719 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.346.017.915 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.

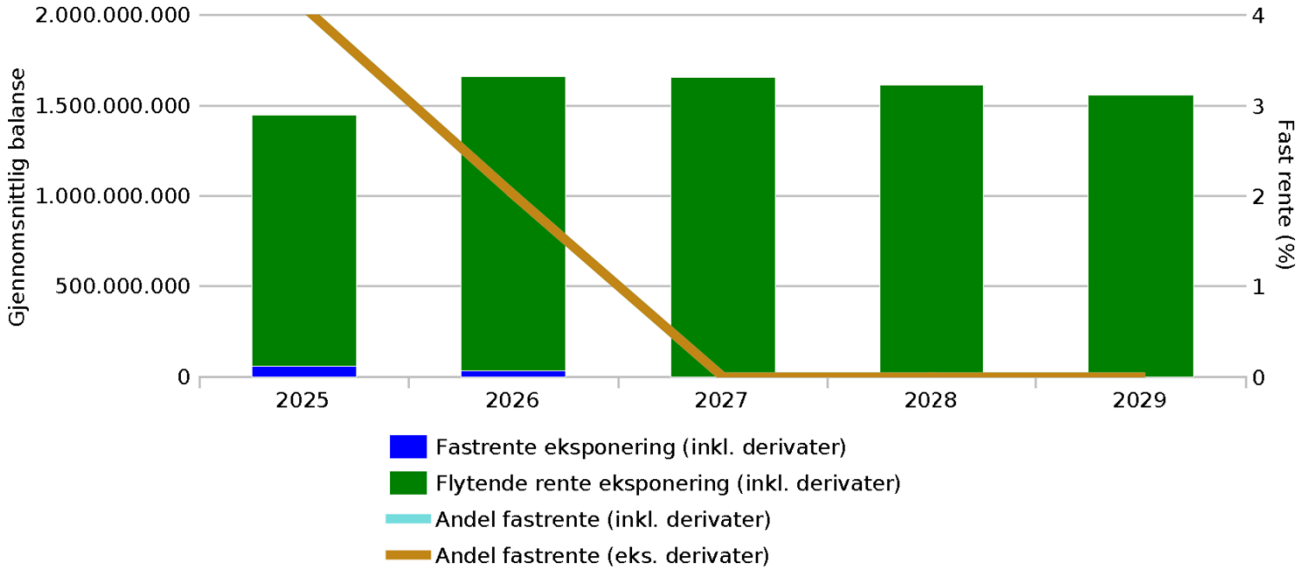



Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

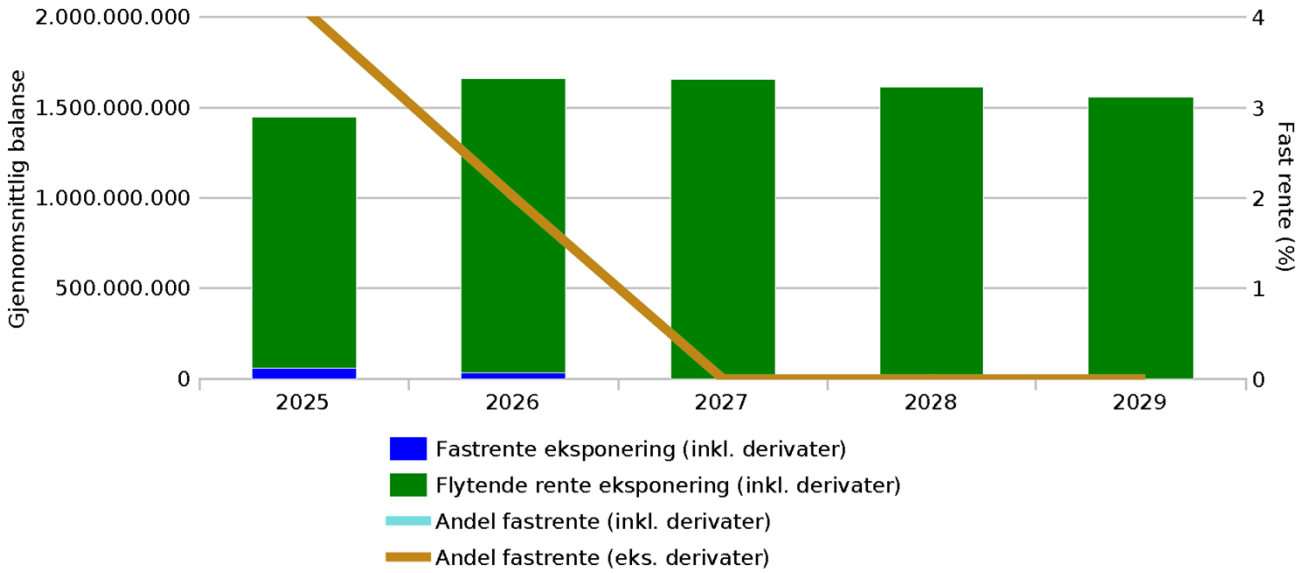
| Periode | Løpende lån | Refinansierte lån som forfaller | Sum løpende og refinansierte lån | Snittrente løpende lån | Simulerte fremtidige lån | Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1.313.713.382 | 0 | 1.313.713.382 | 4,86% | 136.006.849 | 4,86% |
| 2026 | 1.262.791.824 | 0 | 1.262.791.824 | 4,40% | 397.821.690 | 4,40% |
| 2027 | 1.223.972.533 | 0 | 1.223.972.533 | 4,28% | 430.310.160 | 4,28% |
| 2028 | 1.186.115.916 | 0 | 1.186.115.916 | 4,27% | 426.389.003 | 4,27% |
| 2029 | 1.148.208.665 | 0 | 1.148.208.665 | 4,26% | 411.772.603 | 4,26% |

# 4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og Husbanken i Sortland kommune for løpende lån har 4,09% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 4,09%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

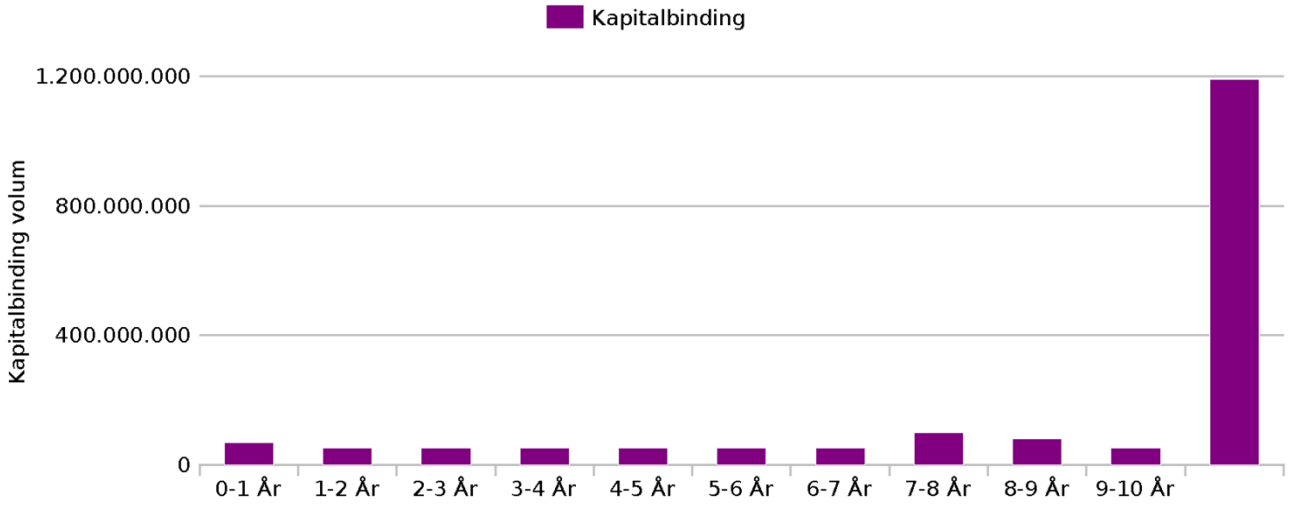



Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



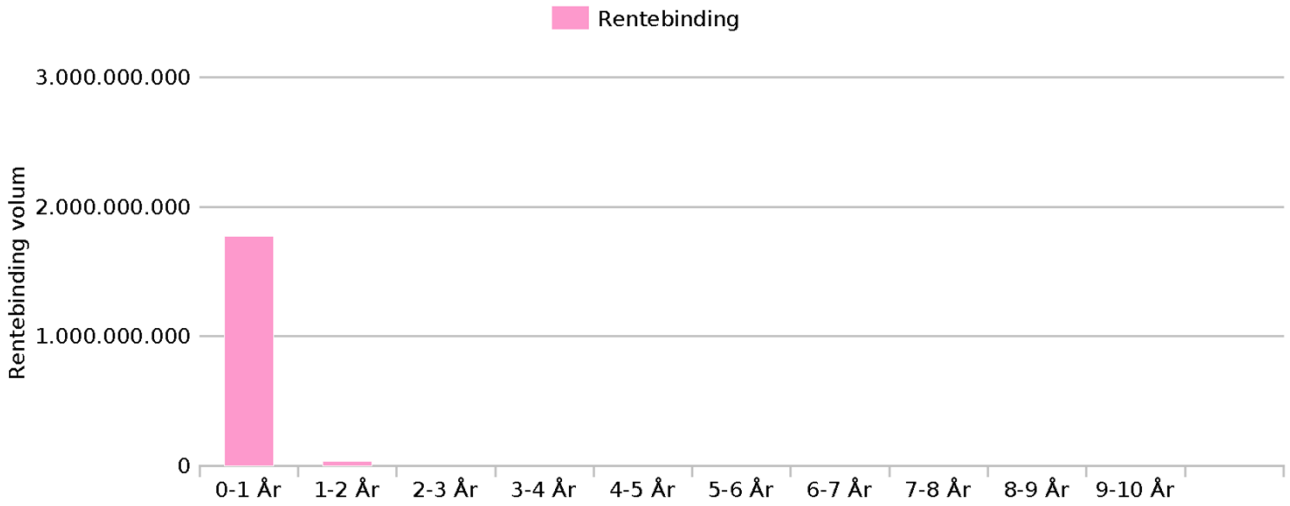
# 5 Finansiell risiko

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 15,45 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,10 år. I porteføljen har 3,78% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 98,07% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 98,07% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

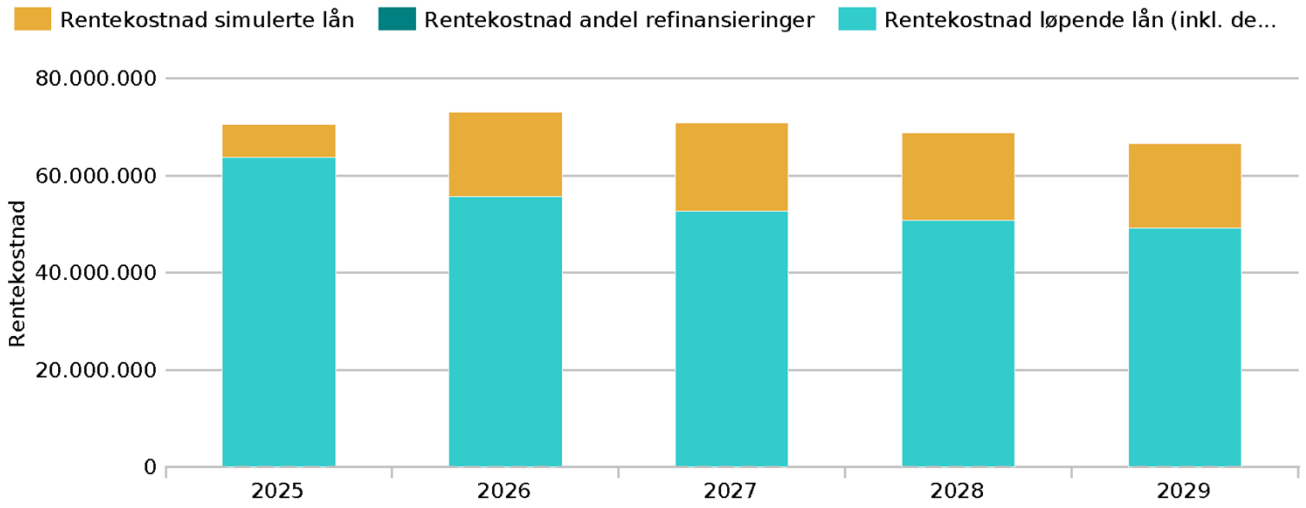
| | Rentebinding (år) | Rentebinding (kr) | Kapitalbinding (år) | Kapitalbindning (kr) |
|---|---|---|---|---|
| 0-1 År | 0,07 | 1.776.017.915 | 0,44 | 68.540.923 |
| 1-2 År | 1,58 | 35.000.000 | 1,48 | 51.206.426 |
| 2-3 År | 0,00 | 0 | 2,46 | 53.283.094 |
| 3-4 År | 0,00 | 0 | 3,47 | 53.226.700 |
| 4-5 År | 0,00 | 0 | 4,47 | 53.383.123 |
| 5-6 År | 0,00 | 0 | 5,46 | 52.956.400 |
| 6-7 År | 0,00 | 0 | 6,46 | 52.528.259 |
| 7-8 År | 0,00 | 0 | 7,44 | 100.858.468 |
| 8-9 År | 0,00 | 0 | 8,45 | 81.646.116 |
| 9-10 År | 0,00 | 0 | 9,46 | 53.014.553 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Over 10 År | 0,00 | 0 | 20,80 | 1.190.373.851 |
| **Totalt** | **0,10** | **1.811.017.915** | **15,45** | **1.811.017.915** |

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

# 6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2025) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 70.523.553 kr .



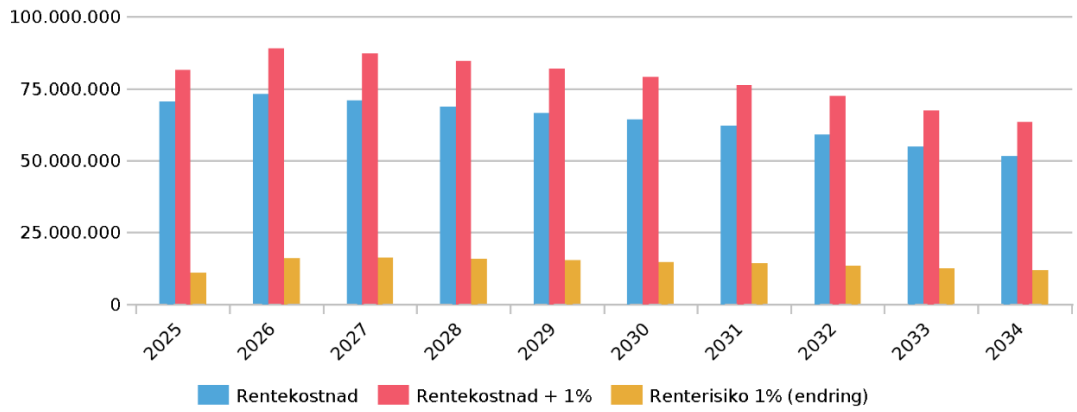

| Periode | Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering | Rentekostnader løpende lån & derivater | Rentekostnad simulerte lån | Rentekostnad refinansieringer |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 70.523.553 | 63.788.477 | 6.735.076 | 0 |
| 2026 | 73.118.994 | 55.656.347 | 17.462.647 | 0 |
| 2027 | 70.868.046 | 52.636.568 | 18.231.477 | 0 |
| 2028 | 68.815.949 | 50.838.235 | 17.977.714 | 0 |
| 2029 | 66.508.753 | 49.199.805 | 17.308.948 | 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% |
|---|---|---|---|
| 2025 | 70.523.553 | 81.469.888 | 10.946.335 |
| 2026 | 73.118.994 | 89.086.366 | 15.967.372 |
| 2027 | 70.868.046 | 87.185.075 | 16.317.029 |
| 2028 | 68.815.949 | 84.726.139 | 15.910.190 |
| 2029 | 66.508.753 | 81.897.630 | 15.388.877 |
| 2030 | 64.282.537 | 79.099.211 | 14.816.674 |
| 2031 | 62.123.105 | 76.356.107 | 14.233.002 |
| 2032 | 59.030.489 | 72.489.554 | 13.459.065 |
| 2033 | 54.899.236 | 67.434.004 | 12.534.768 |
| 2034 | 51.512.336 | 63.395.406 | 11.883.070 |

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 10.946.335 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 141.456.382 kr over de 10 kommende årene.

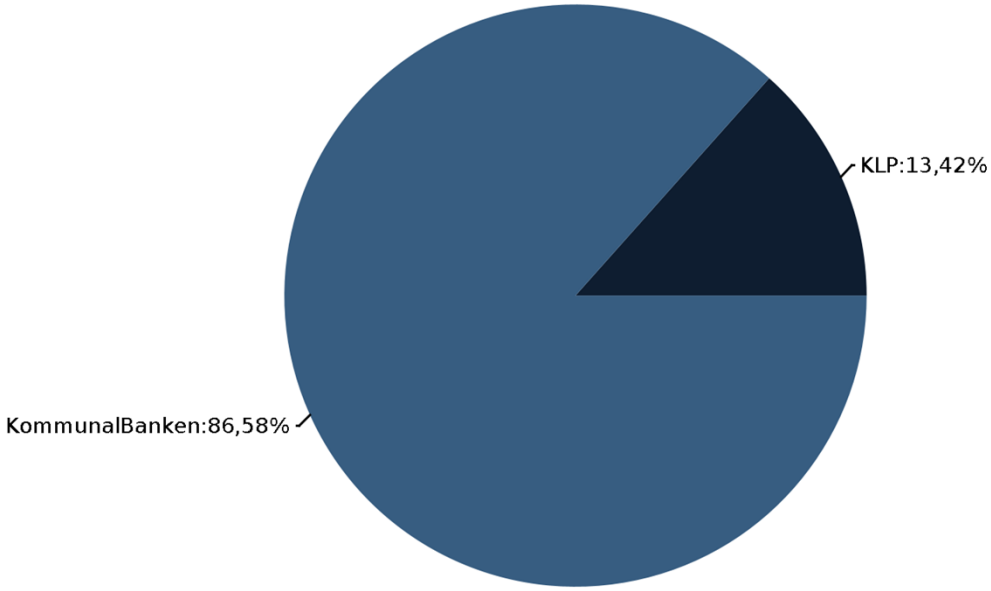



Tabellen nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 1% (100bp) og 2 % (200bp). Endring med 200 bp (2%) vil potensielt medføre ca. 268 000 000 kr over de 10 kommende årene.

| Periode | Rentekostnad +1 % | Rentekostnad 2 %) |
|---|---|---|
| 2025 | 81.469.888 | 91.905.906 |
| 2026 | 89.086.366 | 103.094.319 |
| 2027 | 87.185.075 | 101.369.989 |
| 2028 | 84.726.139 | 98.436.050 |
| 2029 | 81.897.630 | 94.995.728 |
| 2030 | 79.099.211 | 92.041.228 |
| 2031 | 76.356.107 | 89.158.943 |
| 2032 | 72.489.554 | 84.877.934 |
| 2033 | 67.434.004 | 79.085.237 |
| 2034 | 63.395.406 | 74.365.897 |

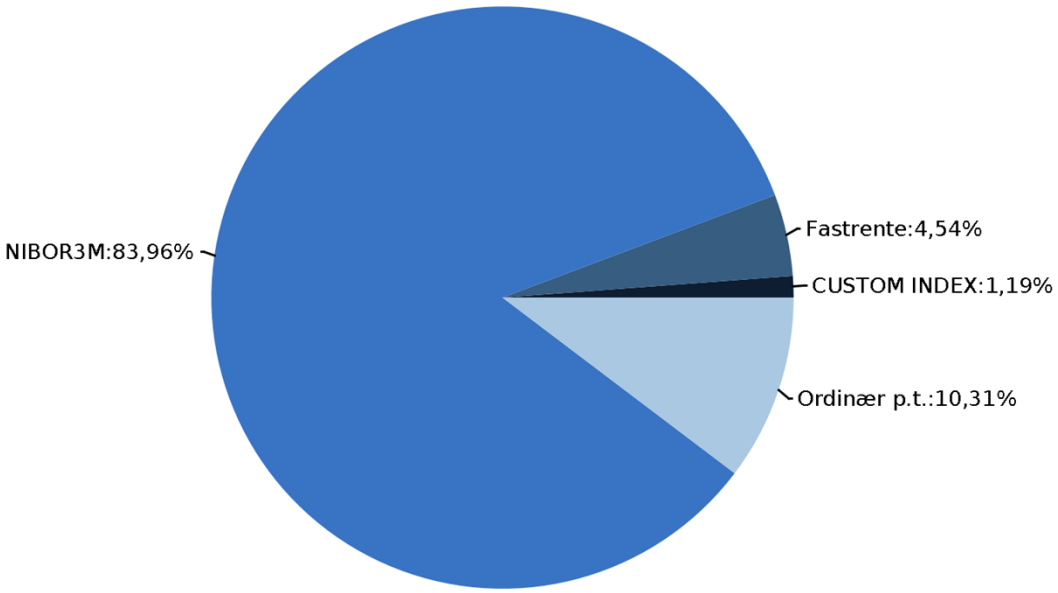
# 8 Långivere, motparter og produktfordeling

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




| Långiver | Gjeld | Andel i % |
|---|---|---|
| KommunalBanken | 1.165.422.057 | 86,58% |
| KLP | 180.595.858 | 13,42% |

Porteføljen inneholder ingen derivater.




| Kategori | Utestående | Andel |
|---|---|---|
| CUSTOM INDEX | 15.985.378 | 1,19% |
| Ordinær p.t. | 138.793.747 | 10,31% |
| NIBOR3M | 1.130.113.790 | 83,96% |
| Fastrente | 61.125.000 | 4,54% |

# 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 | 27.01.2025 | 27.10.2024 | 27.07.2024 |
|---|---|---|---|---|
| **Finansreglement Sortland** | | | | |
| Andel fastrente | Maks. 50,00 (Prosent) | 4,54% | 4,55% | 4,91% |

# 10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 27.01.2025 med 31.01.2026.

**Lån til forfall**

| Dato | Hendelse | Referanse | Beløp |
|---|---|---|---|
| 10.06.2025 | Forfall | KBN-20060589 | 763,380 |
| 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 | 5.307.499 | 5,4900% | 3 mnd Nibor | 0,8000% | 01.12.2017 | 01.06.2030 |
| KommunalBanken | KBN-20070719 | 27.306.950 | 5,0592% | P.t. rente | 0,0000% | 27.12.2007 | 01.07.2033 |
| KommunalBanken | KBN-20160356 | 63.200.000 | 5,3000% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 01.08.2016 | 01.08.2056 |
| KommunalBanken | KBN-20170396 | 61.875.000 | 5,3000% | 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 | 78.000.000 | 5,2800% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 04.12.2020 | 05.12.2050 |
| KLP | KLP-8317.53.19592 | 22.744.649 | 5,0800% | 3 mnd Nibor | 0,4000% | 06.12.2019 | 05.12.2053 |
| KommunalBanken | KBN-20240053 | 98.333.330 | 5,3200% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 09.02.2024 | 09.02.2054 |
| KommunalBanken | KBN-20060589 | 763.380 | 5,1231% | P.t. rente | 0,0000% | 08.12.2006 | 10.06.2025 |
| KommunalBanken | KBN-20230367 | 96.666.660 | 5,3100% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 08.11.2023 | 10.11.2053 |
| KommunalBanken | KBN-20100014 | 32.071.650 | 5,2300% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 11.01.2010 | 11.07.2050 |
| KommunalBanken | KBN-20240292 | 84.000.000 | 5,2700% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 11.09.2024 | 11.09.2054 |
| KommunalBanken | KBN-20070044 | 36.554.674 | 5,4364% | P.t. rente | 0,0000% | 12.02.2007 | 12.08.2047 |
| KommunalBanken | KBN-20100205 | 98.750.000 | 5,2300% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 12.04.2010 | 12.10.2050 |
| KommunalBanken | KBN-20220356 | 51.333.320 | 5,3000% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 15.11.2022 | 15.11.2052 |
| KommunalBanken | KBN-20120583 | 34.495.000 | 5,2700% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 14.12.2012 | 16.12.2052 |
| KommunalBanken | KBN-20110209 | 85.945.000 | 5,2200% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 15.04.2011 | 17.04.2051 |
| KommunalBanken | KBN-20080612 | 24.882.613 | 5,1026% | P.t. rente | 0,0000% | 17.12.2008 | 17.06.2025 |
| KommunalBanken | KBN-20210519 | 45.000.020 | 5,1700% | 3 mnd Nibor | 0,5000% | 16.12.2021 | 18.12.2051 |
| KommunalBanken | KBN-20180275 | 23.625.000 | 2,4800% | Fastrente | 0,0000% | 20.07.2018 | 20.07.2038 |
| KommunalBanken | KBN-20070710 | 47.430.810 | 5,0942% | P.t. rente | 0,0000% | 20.12.2007 | 21.06.2032 |
| KLP | KLP-83175596758 | 10.500.000 | 5,2800% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 21.12.2018 | 21.09.2038 |
| KommunalBanken | KBN-20140541 | 37.500.000 | 5,2800% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 19.09.2014 | 21.09.2054 |
| KommunalBanken | KBN-20080721 | 1.855.320 | 5,4149% | P.t. rente | 0,0000% | 22.12.2008 | 22.02.2039 |
| KLP | KLP-8317.50.01274 | 12.474.899 | 1,9500% | Egendefinert rente | 0,0000% | 22.10.2017 | 22.10.2033 |
| KLP | KLP-8317.53.99391 | 30.224.999 | 5,0100% | 3 mnd Nibor | 0,4000% | 24.10.2017 | 24.01.2056 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KLP | KLP-8317.62.58155 | 95.833.333 | 5,3000% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 30.08.2023 | 25.08.2053 |
| KommunalBanken | KBN-20240152 | 98.333.330 | 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 | Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2025 | 150.000.000 | 5,1699% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 01.02.2025 | 01.02.2055 |
| Simulert motpart | Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2026 | 280.000.000 | 4,4257% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 01.02.2026 | 01.02.2056 |
| Simulert motpart | Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2027 | 25.000.000 | 4,1945% | 3 mnd Nibor | 0,6000% | 01.02.2027 | 01.02.2057 |
| Simulert motpart | Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2028 | 10.000.000 | 4,2471% | 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.