Finansrapport for Sortland kommune eks KF og Husbanken

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 27.05.2025
Analysedato: 27.05.2025

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 27.05.2025
Analysedato: 27.05.2025
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

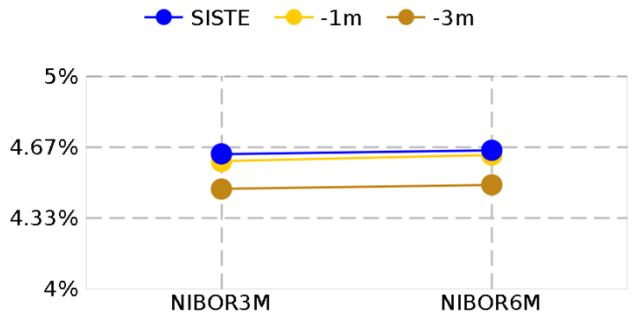
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,64%, NIBOR6M 4,65% og 10-års swaprente 4,06%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

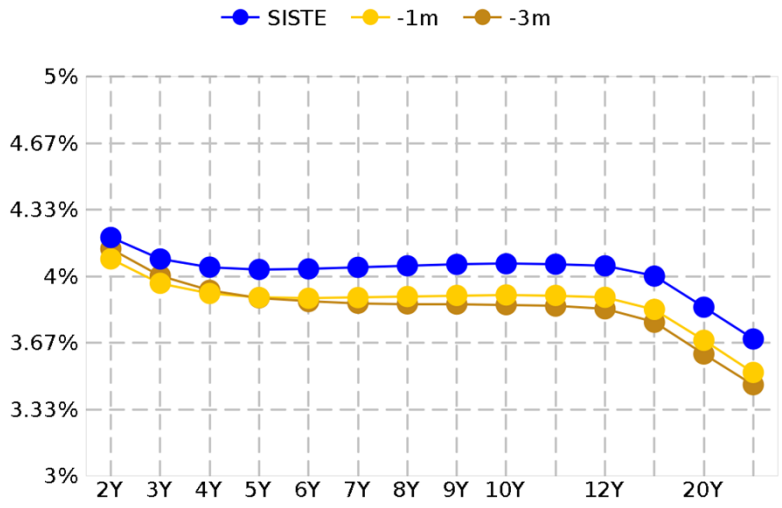
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,64%	4,60%	4,47%
NIBOR6M	4,65%	4,63%	4,49%

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	4,19%	4,09%	4,14%
Swap 3Y	4,09%	3,96%	4,00%
Swap 4Y	4,05%	3,91%	3,93%
Swap 5Y	4,03%	3,89%	3,89%
Swap 6Y	4,04%	3,89%	3,87%
Swap 7Y	4,04%	3,89%	3,86%
Swap 8Y	4,05%	3,90%	3,86%
Swap 9Y	4,06%	3,90%	3,86%
Swap 10Y	4,06%	3,91%	3,86%
Swap 11Y	4,06%	3,90%	3,85%
Swap 12Y	4,05%	3,89%	3,84%
Swap 15Y	4,00%	3,83%	3,77%
Swap 20Y	3,84%	3,68%	3,61%
Swap 25Y	3,69%	3,52%	3,46%

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	4,64%	3,76%	3,56%	3,62%
Endring		-0,87%	-1,07%	-1,01%
NIBOR6M	4,65%	3,80%	3,69%	3,76%
Endring		-0,85%	-0,96%	-0,89%

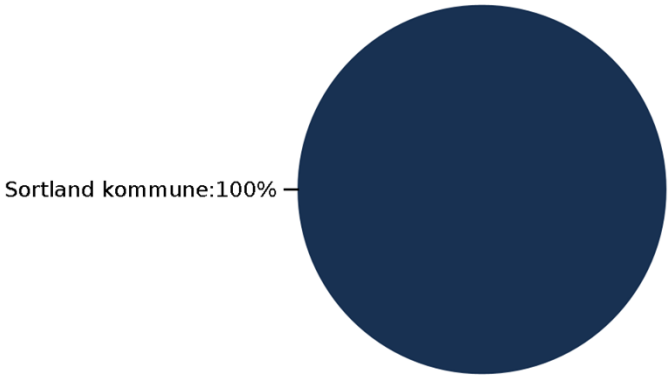
2 Trender

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

	27.05.2025	27.02.2025	27.11.2024
Utestående nettobalanse	1.493.543.974	1.504.203.941	1.356.927.859
Utestående bruttobalanse	1.493.543.974	1.504.203.941	1.356.927.859
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	5,14%	5,20%	5,20%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	5,14%	5,20%	5,20%
Rentekostnader siste 12 mnd	70.930.798	67.786.578	64.465.324
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	70.930.798	67.786.578	64.465.324
Rentebinding (år)	0,26	0,29	0,14
Andel rentebinding < 1 år	92,79%	92,76%	97,98%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,26	0,29	0,14
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	92,79%	92,76%	97,98%
Kapitalbinding (år)	15,26	15,41	15,54
Andel av kapitalbinding < 1 år	3,79%	3,83%	4,09%

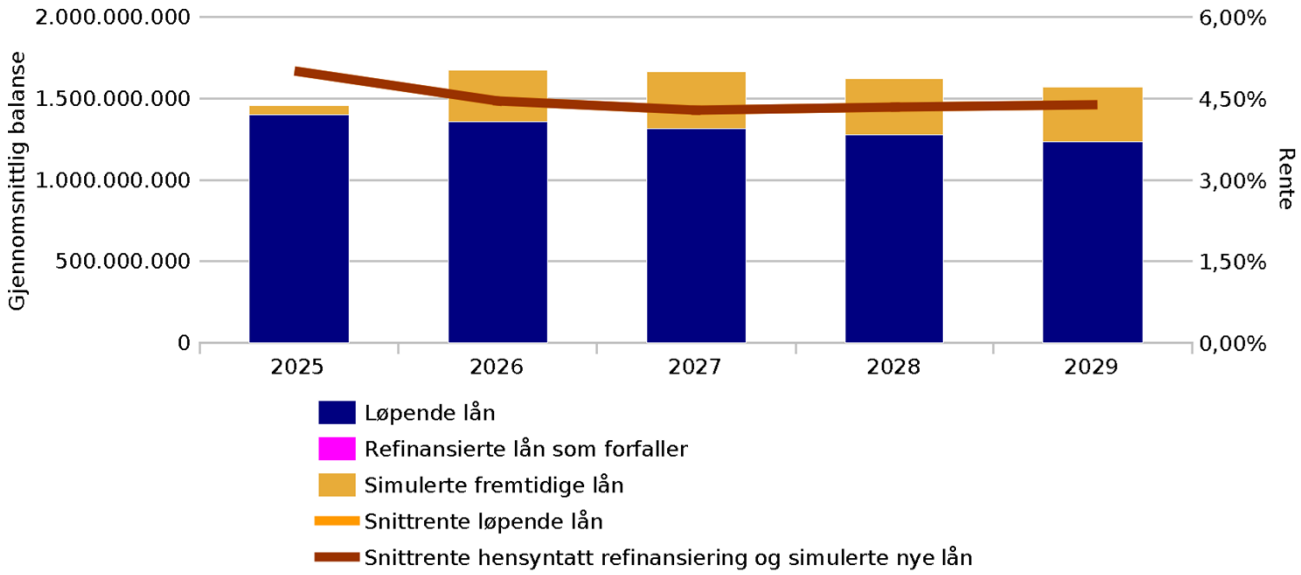
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 5,14% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.493.543.974 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 70.930.798 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.493.543.974 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.

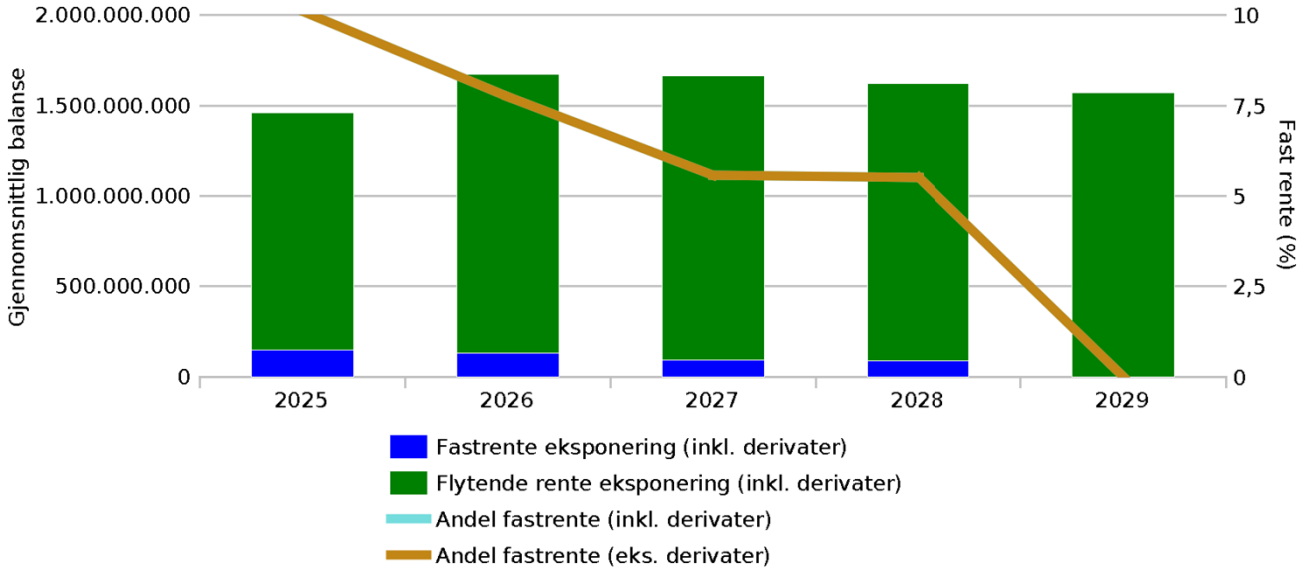


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

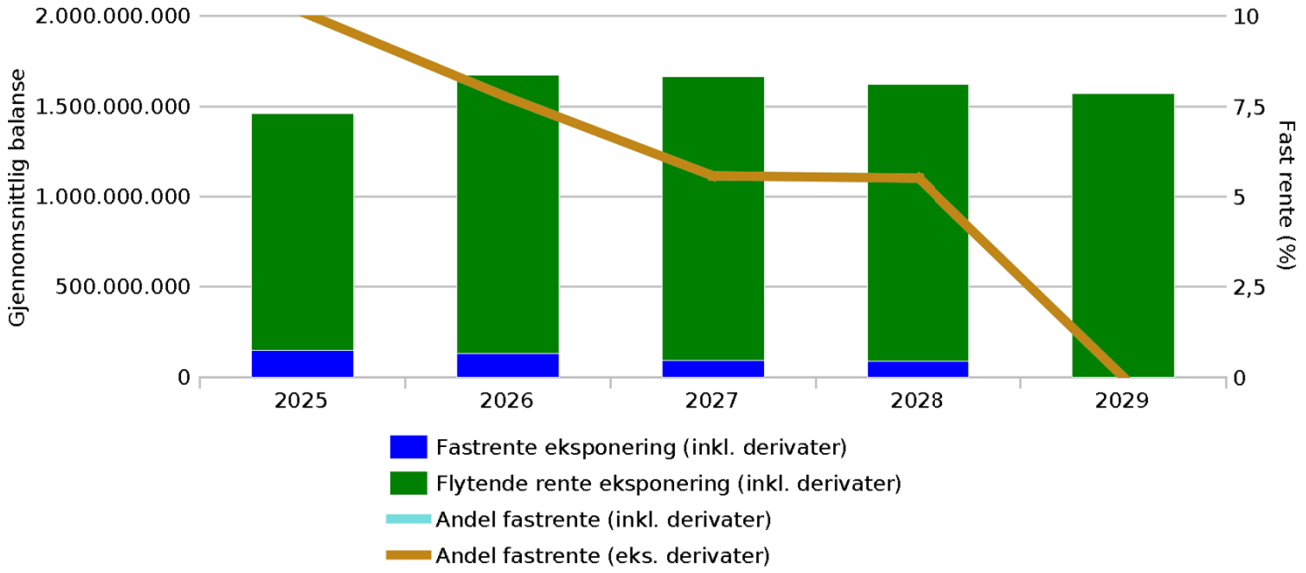
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2025	1.401.827.536	0	1.401.827.536	5,00%	57.122.877	5,00%
2026	1.358.992.730	0	1.358.992.730	4,46%	314.331.484	4,46%
2027	1.316.840.099	0	1.316.840.099	4,28%	349.721.941	4,28%
2028	1.275.651.415	0	1.275.651.415	4,34%	348.697.131	4,34%
2029	1.234.423.250	0	1.234.423.250	4,38%	336.976.438	4,38%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og Husbanken i Sortland kommune for løpende lån har 10,11% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 10,11%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

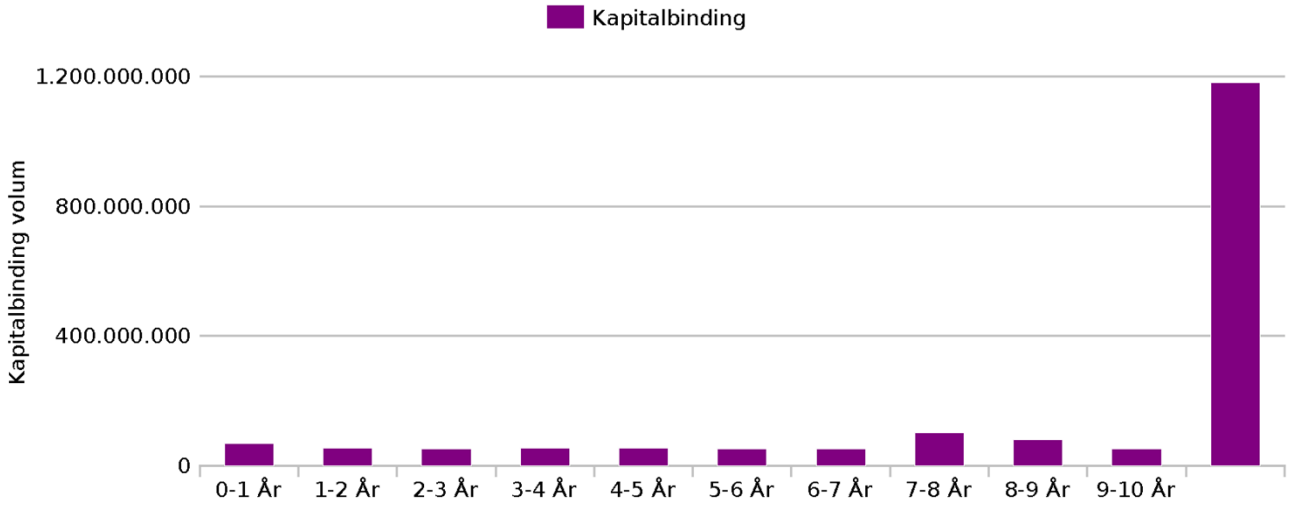


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



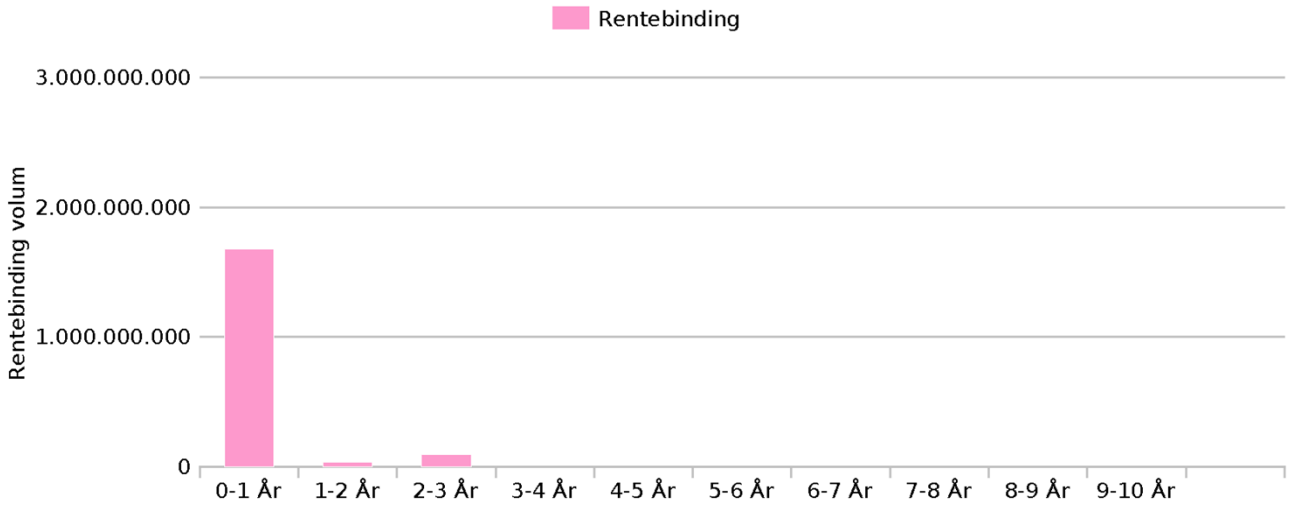
5 Finansiell risiko

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.

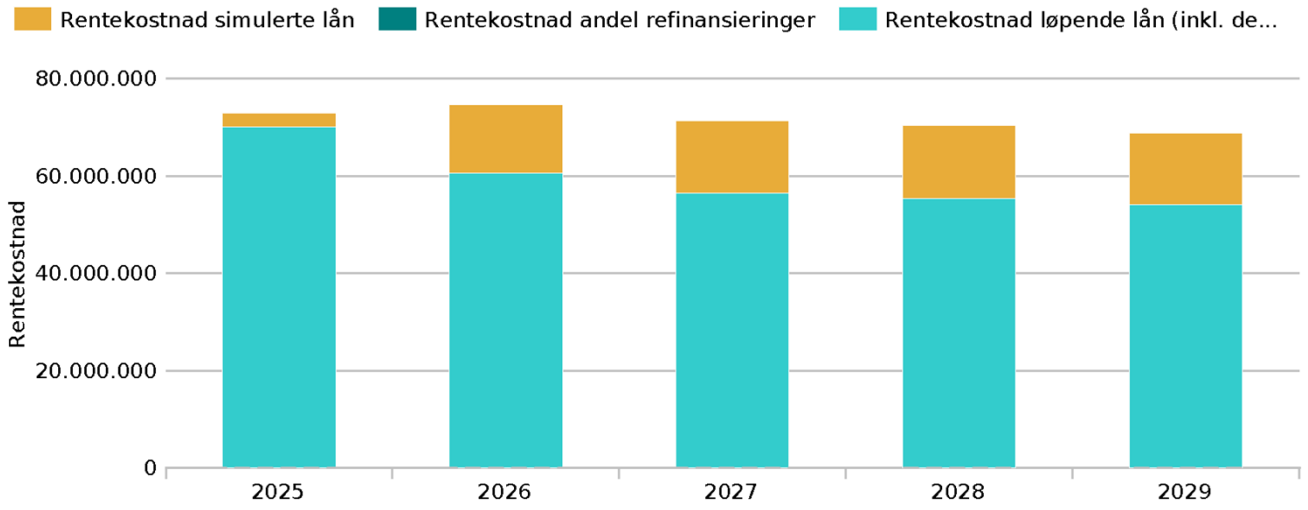
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 15,26 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,26 år. I porteføljen har 3,79% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 92,79% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 92,79% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,10	1.678.127.314	0,33	68.596.277
1-2 År	1,28	37.083.340	1,46	53.807.384
2-3 År	2,70	93.333.320	2,46	53.389.440
3-4 År	0,00	0	3,46	53.789.659
4-5 År	0,00	0	4,46	53.839.305
5-6 År	0,00	0	5,46	53.173.140
6-7 År	0,00	0	6,46	52.992.600
7-8 År	0,00	0	7,28	101.736.910
8-9 År	0,00	0	8,33	81.425.225
9-10 År	0,00	0	9,45	53.495.992
Over 10 År	0,00	0	20,62	1.182.298.040
Totalt	**0,26**	**1.808.543.974**	**15,26**	**1.808.543.974**

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 72.949.331 kr .



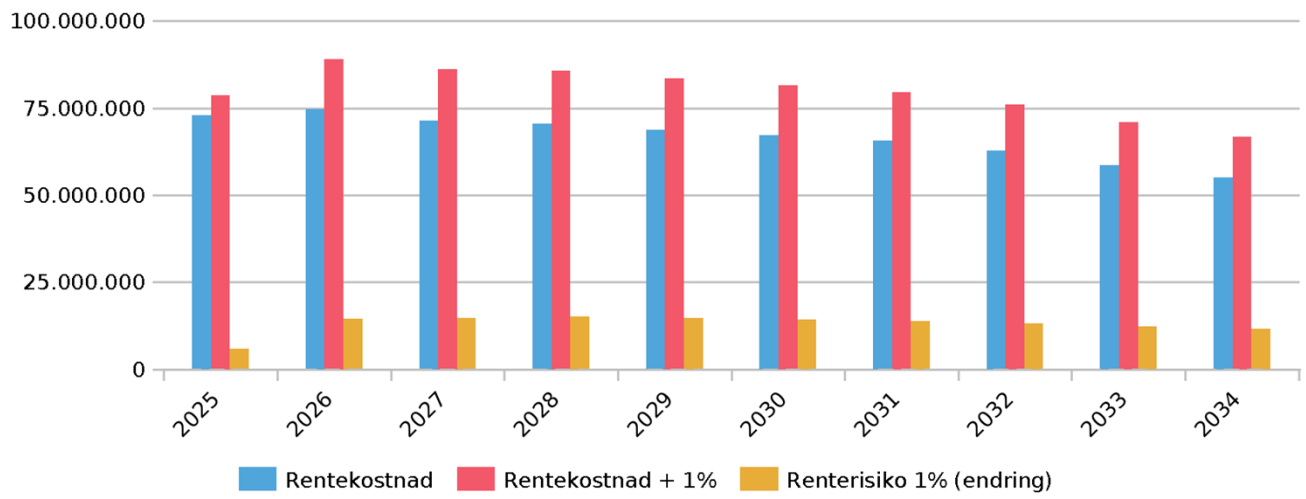
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2025	72.949.331	70.007.806	2.941.526	0
2026	74.691.230	60.549.423	14.141.806	0
2027	71.383.078	56.399.774	14.983.304	0
2028	70.443.179	55.270.200	15.172.978	0
2029	68.857.422	54.041.832	14.815.590	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.

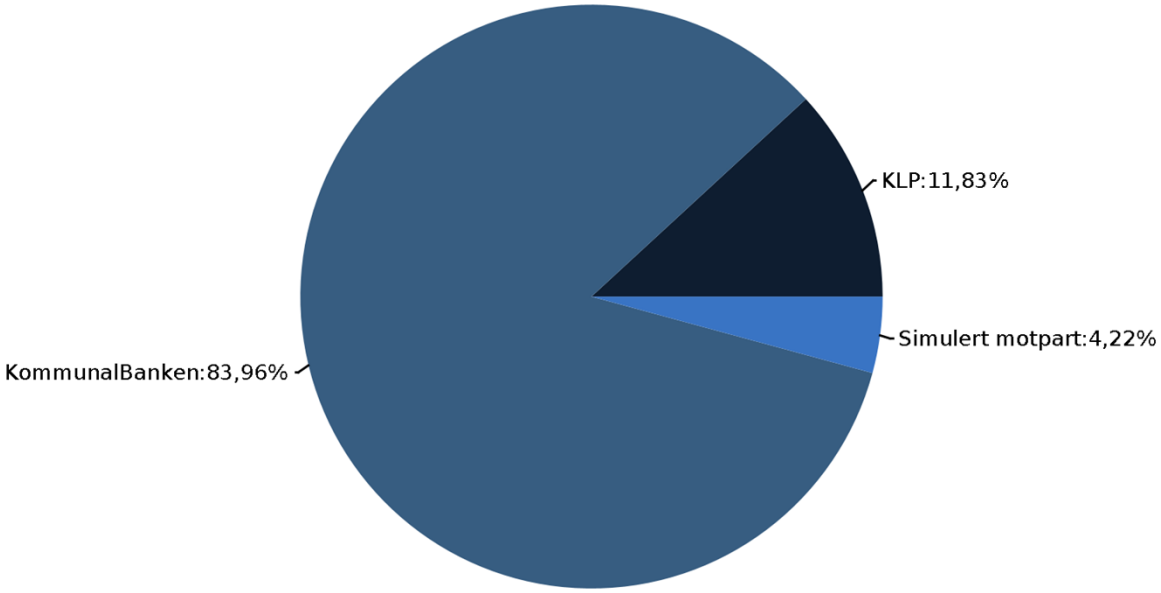
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2025	72.949.331	78.749.278	5.799.946
2026	74.691.230	89.117.745	14.426.516
2027	71.383.078	86.189.764	14.806.686
2028	70.443.179	85.702.670	15.259.491
2029	68.857.422	83.639.499	14.782.077
2030	67.318.968	81.620.706	14.301.738
2031	65.655.226	79.495.443	13.840.217
2032	62.787.980	75.931.221	13.143.241
2033	58.604.361	70.863.849	12.259.488
2034	55.079.411	66.699.289	11.619.878

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 5.799.946 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 130.239.278 kr over de 10 kommende årene.



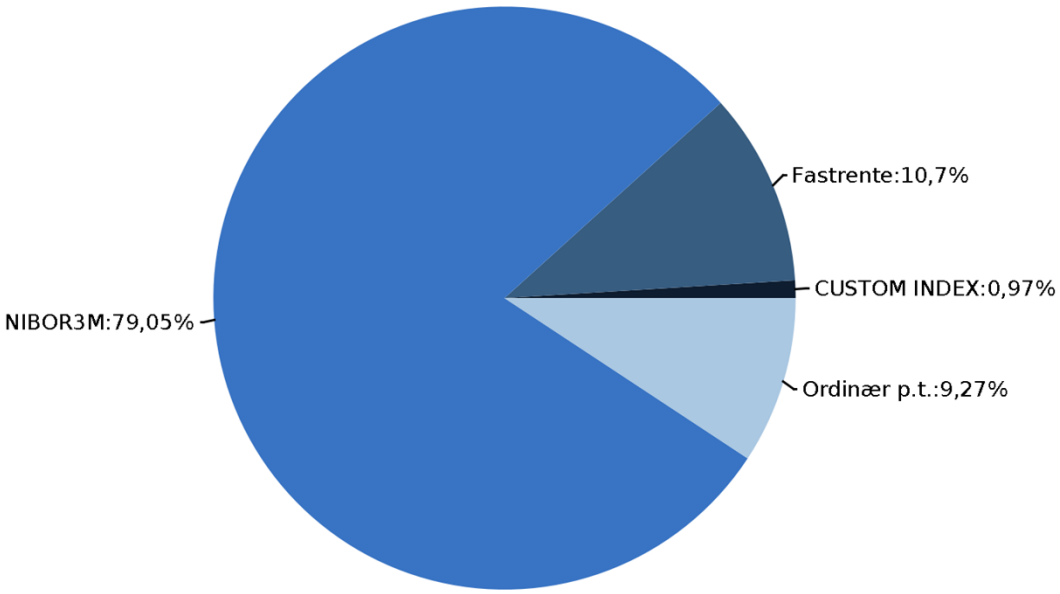
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 84%. Nest størst er KLP med 12%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	1.253.916.406	83,96%
KLP	176.627.568	11,83%
Simulert motpart	63.000.000	4,22%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	14.552.328	0,97%
Ordinær p.t.	138.404.776	9,27%
NIBOR3M	1.180.711.870	79,05%
Fastrente	159.875.000	10,70%

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	27.05.2025	27.02.2025	27.11.2024
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	10,70%	10,71%	4,57%

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 27.05.2025 med 31.05.2026.

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
21.07.2025	Utløp bindingsperiode fastrente	KBN-20180275	
01.02.2026	Utløp bindingsperiode fastrente	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2026	

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	2.770.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
KLP	KLP-8317.50.49080	5.066.249	5,2700%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	5,3489%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
KommunalBanken	KBN-20160356	62.212.500	5,1900%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	60.937.500	5,1900%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2017	01.08.2057
KommunalBanken	KBN-20190335	36.250.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	78.000.000	5,0700%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	22.548.575	4,8600%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20240053	96.666.660	5,1800%	3 mnd Nibor	0,6000%	09.02.2024	09.02.2054
KommunalBanken	KBN-20060589	763.380	5,3499%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	10.06.2025
KommunalBanken	KBN-20230367	94.999.990	5,1800%	3 mnd Nibor	0,6000%	08.11.2023	10.11.2053
KommunalBanken	KBN-20250051	100.000.000	4,5600%	Fastrente	0,0000%	11.02.2025	11.02.2055
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	5,1900%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20240292	82.600.000	5,0500%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.09.2024	11.09.2054
KommunalBanken	KBN-20070044	36.165.703	5,2863%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	5,1900%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	50.416.650	5,2000%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	5,1000%	3 mnd Nibor	0,6000%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	5,1900%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20080612	24.882.613	5,3500%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	45.000.020	5,0000%	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	5,3500%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032
KLP	KLP-83175596758	10.312.500	5,1200%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	36.875.000	5,1200%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	1.855.320	5,2660%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2008	22.02.2039
KLP	KLP-8317.50.01274	11.781.849	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	22.10.2017	22.10.2033

KLP	KLP-8317.53.99391	29.981.249	5,0000%	3 mnd Nibor	0,4000%	24.10.2017	24.01.2056
KLP	KLP-8317.62.58155	94.166.667	5,2300%	3 mnd Nibor	0,6000%	30.08.2023	25.08.2053
KommunalBanken	KBN-20240152	98.333.330	5,2300%	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	63.000.000	5,1500%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2025	01.02.2055
Simulert motpart	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2026	280.000.000	4,6193%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2026	01.02.2056
Simulert motpart	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2027	25.000.000	4,2232%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.02.2027	01.02.2057
Simulert motpart	Øk.plan 25-28 SK simulering låneopptak 2028	10.000.000	4,2746%	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.