Finansrapport for Sortland kommune eks KF og HUS-SB

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 27.05.2026
Analysedato: 31.12.2025

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 27.05.2026
Analysedato: 31.12.2025
Filter: Sortland kommune eks KF og HUS-SB

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

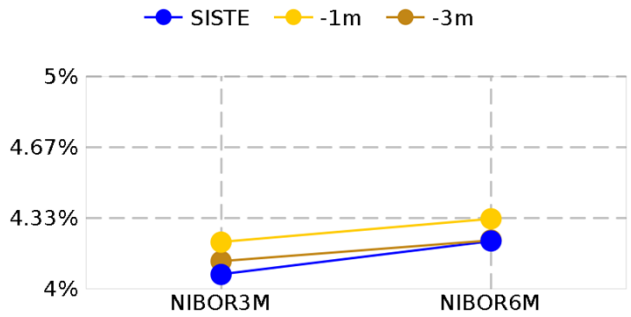
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,07%, NIBOR6M 4,23% og 10-års swaprente 4,15%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

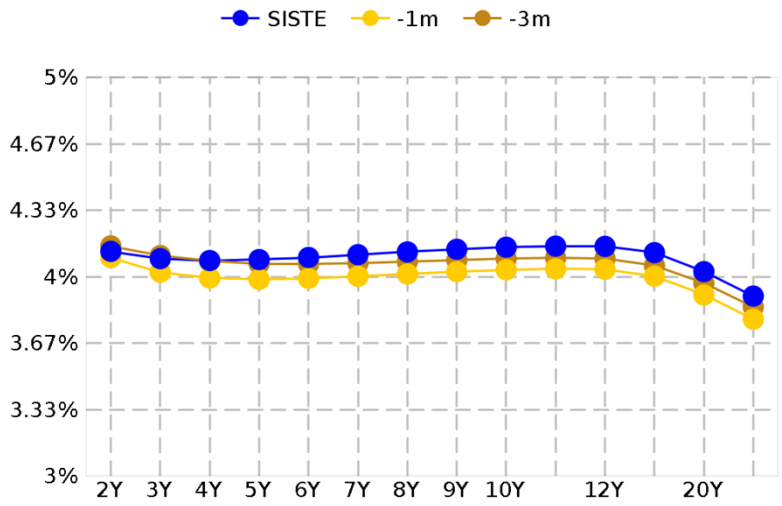
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,07%	4,22%	4,13%
NIBOR6M	4,23%	4,33%	4,23%

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	4,13%	4,10%	4,15%
Swap 3Y	4,09%	4,02%	4,11%
Swap 4Y	4,08%	3,99%	4,08%
Swap 5Y	4,09%	3,99%	4,07%
Swap 6Y	4,10%	3,99%	4,06%
Swap 7Y	4,11%	4,00%	4,07%
Swap 8Y	4,12%	4,01%	4,07%
Swap 9Y	4,14%	4,03%	4,08%
Swap 10Y	4,15%	4,03%	4,09%
Swap 11Y	4,15%	4,04%	4,09%
Swap 12Y	4,15%	4,04%	4,09%
Swap 15Y	4,12%	4,00%	4,06%
Swap 20Y	4,03%	3,91%	3,97%
Swap 25Y	3,90%	3,79%	3,85%

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	4,07%	3,83%	3,74%	3,78%
Endring		-0,24%	-0,33%	-0,29%
NIBOR6M	4,23%	3,94%	3,90%	3,94%
Endring		-0,29%	-0,33%	-0,28%

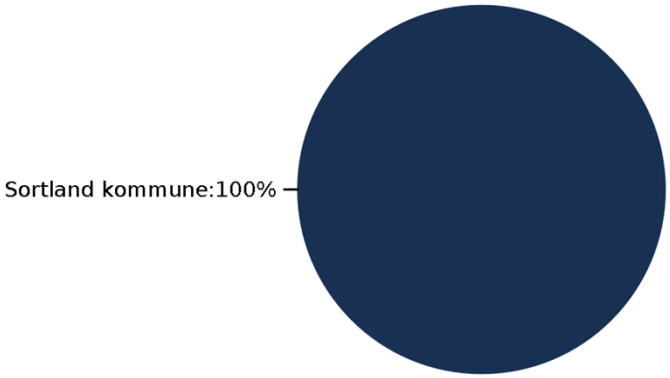
2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og HUS-SB i Sortland kommune.

	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025
Utestående nettobalanse	1.613.306.772	1.618.554.078	1.575.582.640
Utestående bruttobalanse	1.613.306.772	1.618.554.078	1.575.582.640
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	4,93%	5,03%	5,09%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	4,93%	5,03%	5,09%
Rentekostnader siste 12 mnd	78.765.797	78.608.694	75.805.240
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	78.765.797	78.608.694	75.805.240
Rentebinding (år)	0,19	0,21	0,23
Andel rentebinding < 1 år	95,05%	95,06%	93,07%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,19	0,21	0,23
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	95,05%	95,06%	93,07%
Kapitalbinding (år)	13,76	13,97	14,15
Andel av kapitalbinding < 1 år	13,41%	13,08%	12,95%

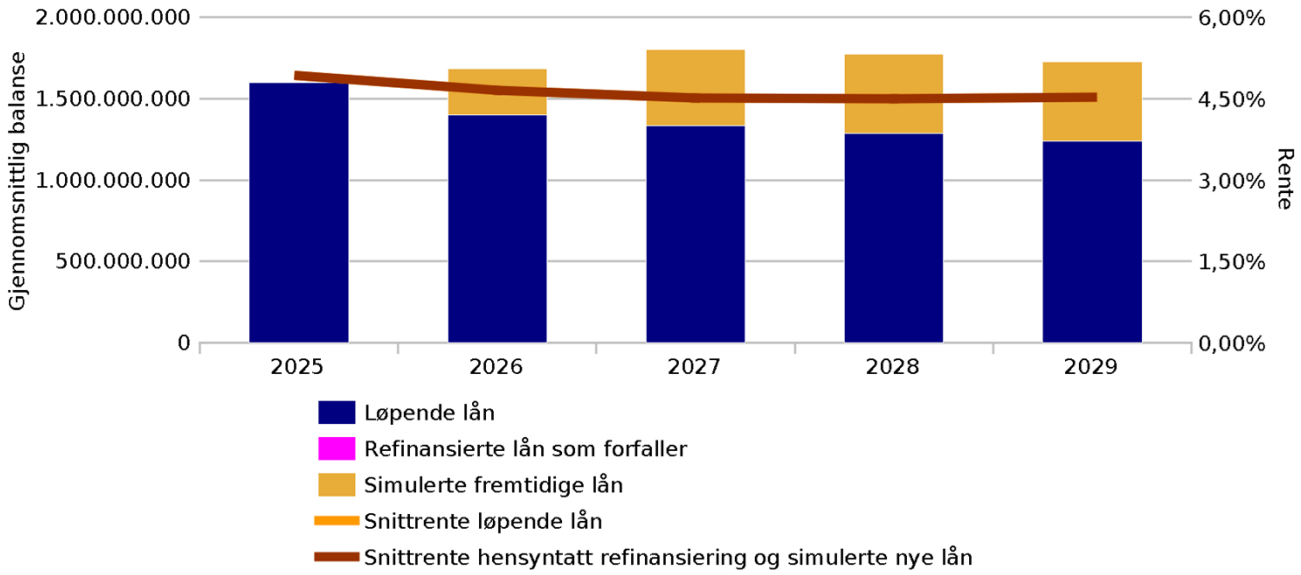
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 4,93% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.613.306.772 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 78.765.797 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.613.306.772 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.

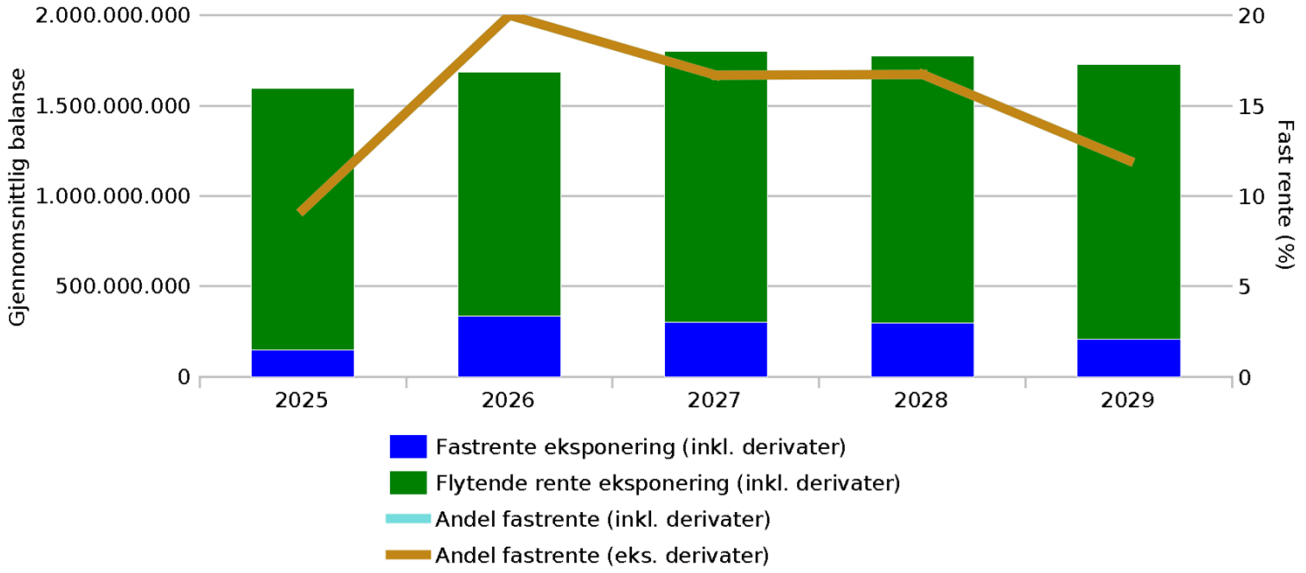


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

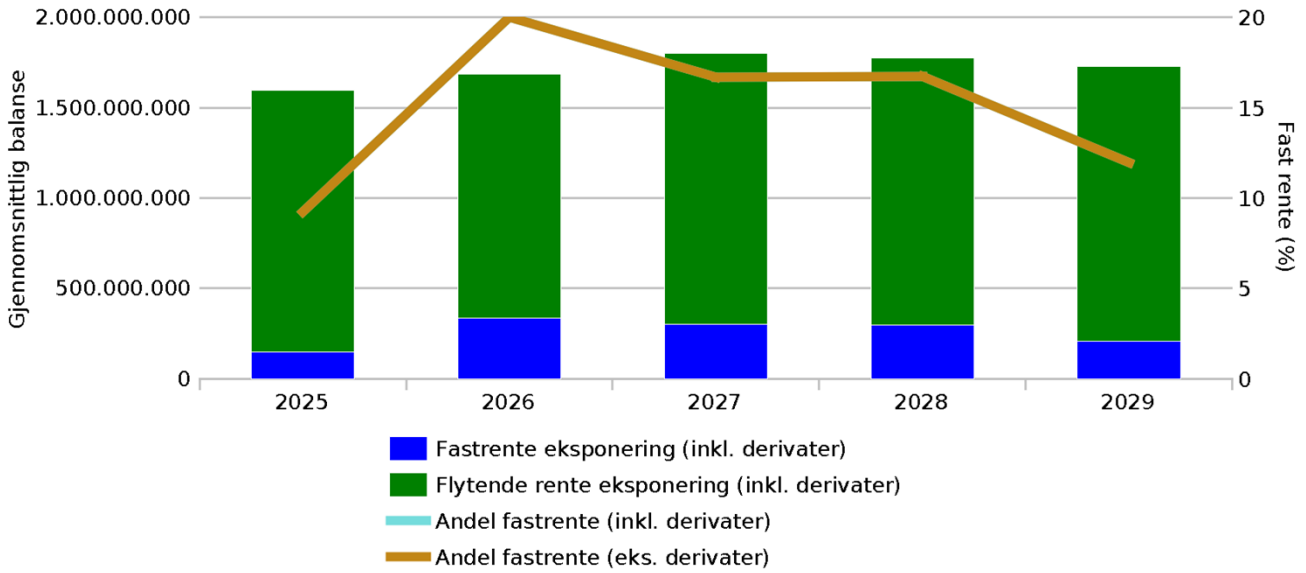
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2025	1.598.238.542	0	1.598.238.542	4,93%	0	4,93%
2026	1.401.332.113	0	1.401.332.113	4,65%	285.545.420	4,65%
2027	1.333.458.444	0	1.333.458.444	4,51%	467.809.849	4,51%
2028	1.287.136.933	0	1.287.136.933	4,50%	488.936.448	4,50%
2029	1.240.820.319	0	1.240.820.319	4,53%	487.934.429	4,53%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og HUS-SB i Sortland kommune for løpende lån har 20,00% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 20,00%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

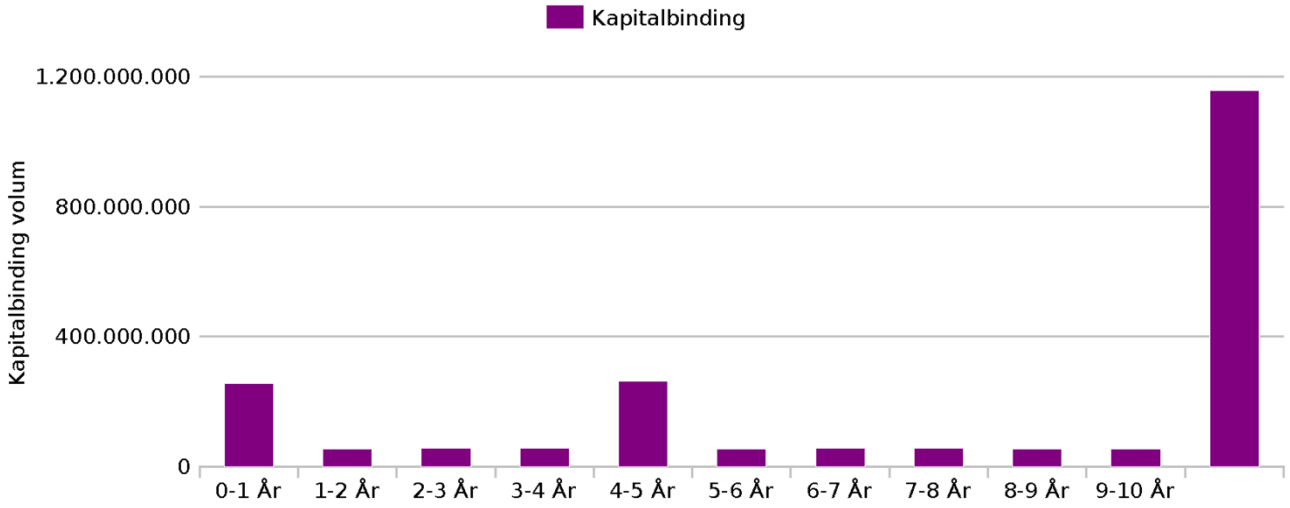


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



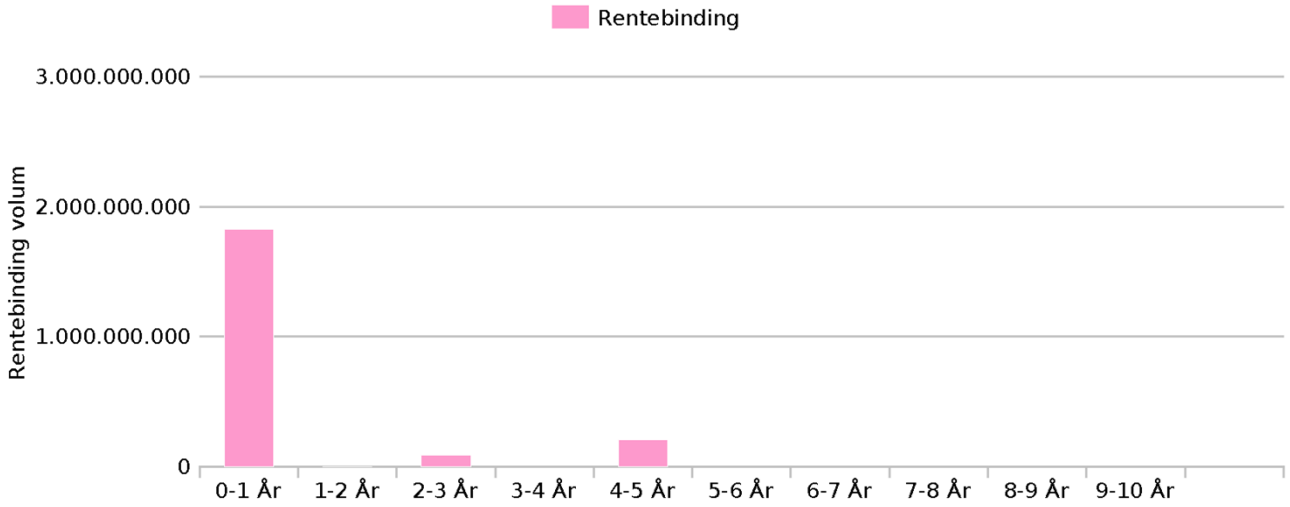
5 Finansiell risiko

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.

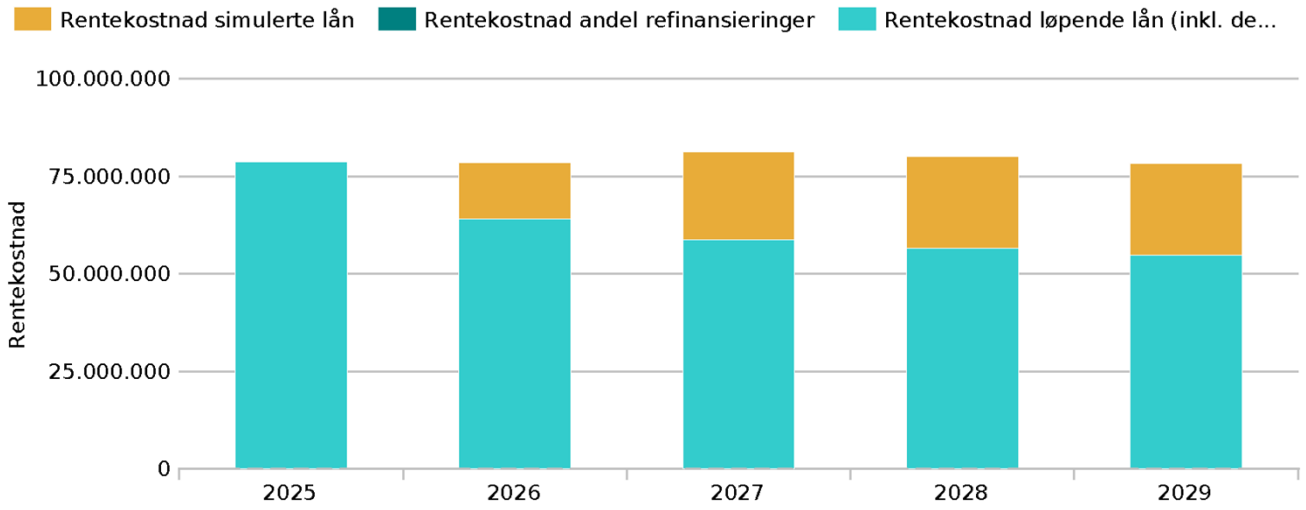
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 12,81 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,56 år. I porteføljen har 12,10% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 85,77% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 85,77% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,09	1.824.306.782	0,18	257.425.748
1-2 År	1,36	3.333.340	1,50	54.569.208
2-3 År	2,11	91.666.650	2,49	56.053.480
3-4 År	0,00	0	3,49	56.432.447
4-5 År	4,00	207.570.123	4,10	263.623.857
5-6 År	0,00	0	5,49	55.601.464
6-7 År	0,00	0	6,50	56.451.248
7-8 År	0,00	0	7,49	57.240.644
8-9 År	0,00	0	8,49	55.807.053
9-10 År	0,00	0	9,49	55.647.217
Over 10 År	0,00	0	20,37	1.158.024.526
Totalt	**0,56**	**2.126.876.895**	**12,81**	**2.126.876.895**

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2026) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 78.469.843 kr .



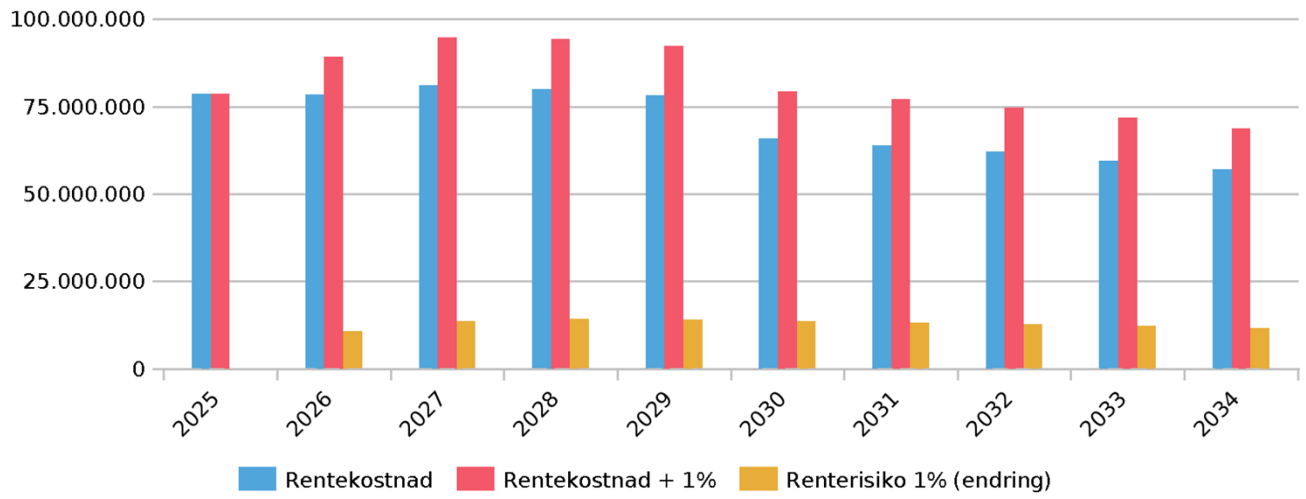
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2025	78.763.568	78.763.568	0	0
2026	78.469.843	64.048.537	14.421.306	0
2027	81.186.296	58.683.602	22.502.694	0
2028	80.008.887	56.526.376	23.482.511	0
2029	78.338.536	54.844.906	23.493.630	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.

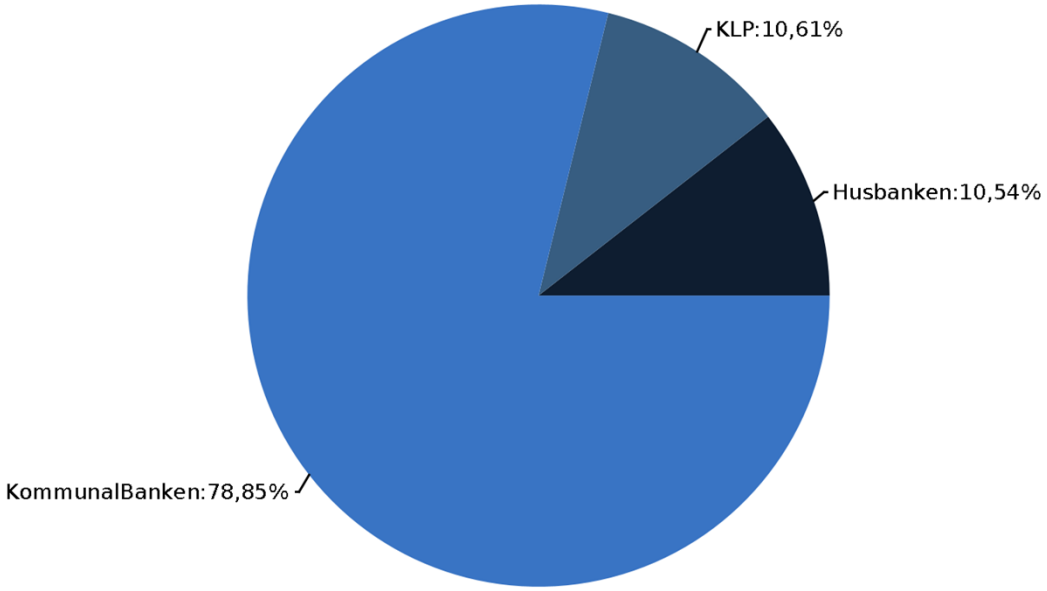
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2025	78.763.568	78.763.568	0
2026	78.469.843	89.311.197	10.841.353
2027	81.186.296	94.855.765	13.669.469
2028	80.008.887	94.302.859	14.293.972
2029	78.338.536	92.342.385	14.003.849
2030	65.811.416	79.401.293	13.589.877
2031	63.898.364	77.053.958	13.155.593
2032	62.065.369	74.808.432	12.743.062
2033	59.577.889	71.809.028	12.231.139
2034	56.980.155	68.695.247	11.715.092

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 0 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 116.243.407 kr over de 10 kommende årene.



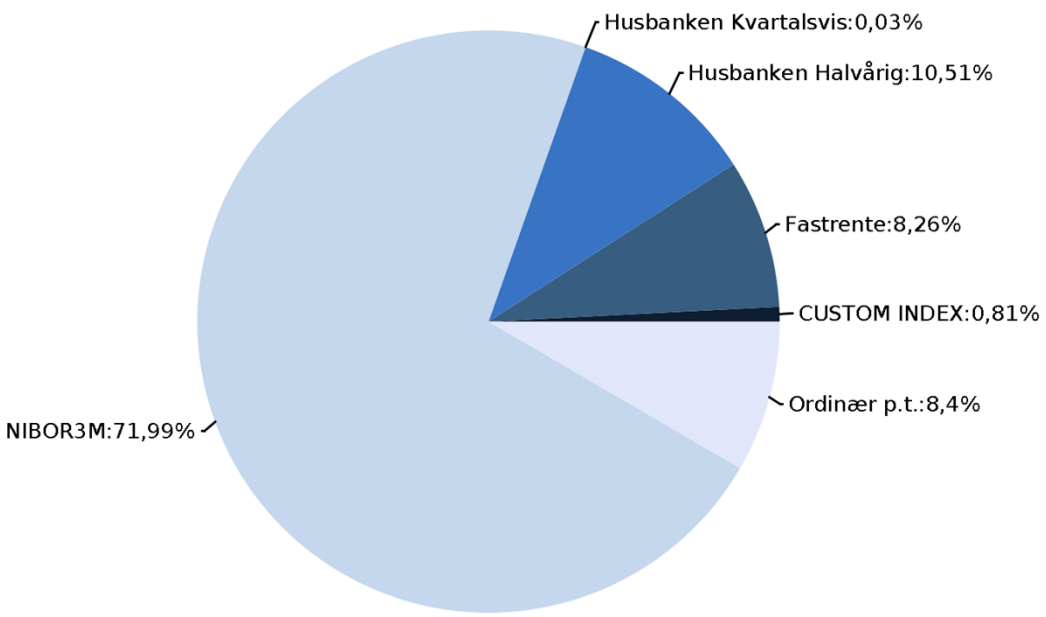
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 79%. Nest størst er KLP med 11%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	1.272.145.413	78,85%
KLP	171.165.879	10,61%
Husbanken	169.995.480	10,54%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	13.119.278	0,81%
Husbanken Halvårig	169.585.598	10,51%
Ordinær p.t.	135.508.783	8,40%
Husbanken Kvartalsvis	409.882	0,03%
NIBOR3M	1.161.349.901	71,99%
Fastrente	133.333.330	8,26%

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	31.12.2025	30.09.2025	30.06.2025
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	8,26 %	8,24 %	10,15 %

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 31.12.2025 med 31.12.2026.

Lån til forfall

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
19.01.2026	Forfall	KBN-20070710	47,430,810
19.01.2026	Forfall	KBN-20070719	27,306,950
19.01.2026	Forfall	KBN-20070044	36,165,703
27.02.2026	Forfall	KBN-20240152	96,666,660

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
01.02.2026	Utløp bindingsperiode fastrente	Øk.plan 26-29 SK simulering låneopptak 2026	
02.09.2026	Utløp bindingsperiode fastrente	KBN-20190335	

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	2.030.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
Husbanken	HUS-15320731-10	60.018	4,2841%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2024	01.03.2033
Husbanken	HUS-15323924-10	16.783.331	4,3629%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2024	01.03.2052
Husbanken	HUS-15319137-20	528	4,1780%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2024	01.04.2030
Husbanken	HUS-15319455-10	295.451	4,3341%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2024	01.04.2032
Husbanken	HUS-15323264-10	4.227.268	4,3341%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2024	01.04.2041
Husbanken	HUS-15323774-10	16.179.252	4,3341%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2024	01.04.2051
Husbanken	HUS-15324054-10	27.500.000	4,3341%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2024	01.04.2053
Husbanken	HUS-15324434-10	29.500.000	4,3341%	Husbanken flytende	0,0000%	07.03.2025	01.04.2055
Husbanken	HUS-15319728-10	681.810	4,3058%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2024	01.05.2033
Husbanken	HUS-15321319-10	3.263.039	4,3058%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2024	01.05.2035
Husbanken	HUS-15322094-10	3.806.156	4,3058%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2024	01.05.2037
Husbanken	HUS-15322716-10	1.840.906	4,3058%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2024	01.05.2039
Husbanken	HUS-15323005-10	2.293.365	4,3058%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2024	01.05.2040

Husbanken	HUS-15324321-10	28.500.000	4,3058%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2024	01.05.2054
KLP	KLP-8317.50.49080	4.342.499	5,0300%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
Husbanken	HUS-15321713-10	3.320.570	4,3040%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2024	01.06.2036
Husbanken	HUS-15323554-10	2.999.997	4,3040%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2024	01.06.2042
Husbanken	HUS-15322395-10	5.280.021	4,4480%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2024	01.07.2038
Husbanken	HUS-15323616-10	8.500.000	4,4064%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2024	01.08.2042
KommunalBanken	KBN-20160356	62.212.500	4,9000%	3 mnd Nibor	0,6500%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	60.937.500	4,9000%	3 mnd Nibor	0,6500%	01.08.2017	01.08.2057
Husbanken	HUS-15320731-40	349.864	4,2809%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2024	01.09.2033
Husbanken	HUS-15321027-40	213.906	4,3630%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2024	01.09.2034
Husbanken	HUS-15323996-10	14.399.998	4,3040%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2024	01.12.2052
KommunalBanken	KBN-20190335	35.000.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	76.500.000	4,8700%	3 mnd Nibor	0,6500%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	21.960.353	4,6000%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20250199	50.000.000	4,8400%	3 mnd Nibor	0,7000%	07.07.2025	07.07.2055
KommunalBanken	KBN-20240053	96.666.660	4,8800%	3 mnd Nibor	0,6500%	09.02.2024	09.02.2054
KommunalBanken	KBN-20230367	94.999.990	4,8800%	3 mnd Nibor	0,6500%	08.11.2023	10.11.2053
KommunalBanken	KBN-20250051	98.333.330	4,5600%	Fastrente	0,0000%	11.02.2025	11.02.2055
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	4,7900%	3 mnd Nibor	0,6500%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20240292	82.600.000	4,8300%	3 mnd Nibor	0,6500%	11.09.2024	11.09.2054
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	4,7900%	3 mnd Nibor	0,6500%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	50.416.650	4,8800%	3 mnd Nibor	0,6500%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	4,8000%	3 mnd Nibor	0,6500%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	4,8000%	3 mnd Nibor	0,6500%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20210519	44.166.690	4,7200%	3 mnd Nibor	0,6000%	16.12.2021	18.12.2051
KommunalBanken	KBN-20070044	36.165.703	4,9500%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	19.01.2026

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	5,0068%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	19.01.2026
KommunalBanken	KBN-20070710	47.430.810	4,8500%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	19.01.2026
KommunalBanken	KBN-20180275	22.750.000	4,9675%	P.t. rente	0,0000%	20.07.2018	20.07.2038
KLP	KLP-83175596758	9.750.000	4,6700%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	36.875.000	4,7200%	3 mnd Nibor	0,6500%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	1.855.320	4,9230%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2008	22.02.2039
KLP	KLP-8317.50.01274	11.088.799	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	22.10.2017	22.10.2033
KLP	KLP-8317.53.99391	29.493.749	4,5800%	3 mnd Nibor	0,4000%	24.10.2017	24.01.2056
KLP	KLP-8317.62.58155	92.500.000	4,8100%	3 mnd Nibor	0,6000%	30.08.2023	25.08.2053
KommunalBanken	KBN-20240152	96.666.660	4,8800%	3 mnd Nibor	0,6500%	27.05.2024	27.02.2026

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 26-29 SK simulering låneopptak 2026	86.000.000	4,7591%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.02.2026	01.02.2056
Simulert motpart	Øk.plan 26-29 SK simulering låneopptak 2027	196.000.000	4,5093%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.02.2027	01.02.2057
Simulert motpart	Øk.plan 26-29 SK simulering låneopptak 2028	15.000.000	4,4398%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.02.2028	01.02.2058
Simulert motpart	Øk.plan 26-29 SK simulering låneopptak 2029	9.000.000	4,4834%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.02.2029	01.02.2059
Simulert motpart	2865	96.666.660	5,3600%	Fastrente Bullet	0,0000%	01.01.2026	31.12.2029
Simulert motpart	2864	110.903.463	4,9900%	Fastrente Bullet	0,0000%	01.01.2026	31.12.2029

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.