Finansrapport for Sortland kommune eks KF og HUS-SB

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 30.05.2023
Analysedato: 30.05.2023

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 30.05.2023
Analysedato: 30.05.2023
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

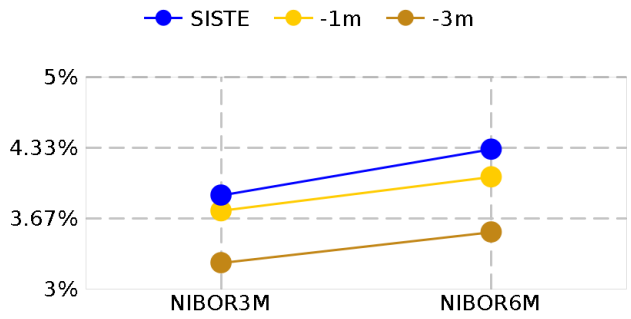
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 3,89%, NIBOR6M 4,32% og 10-års swaprente 3,61%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

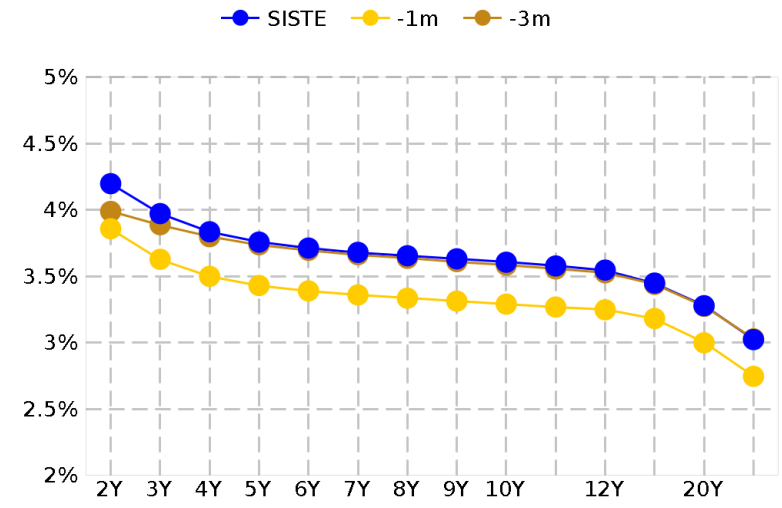
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	3,89%	3,74%	3,25%
NIBOR6M	4,32%	4,06%	3,54%

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	4,20%	3,86%	3,99%
Swap 3Y	3,97%	3,63%	3,89%
Swap 4Y	3,83%	3,50%	3,80%
Swap 5Y	3,76%	3,43%	3,74%
Swap 6Y	3,71%	3,39%	3,69%
Swap 7Y	3,68%	3,36%	3,66%
Swap 8Y	3,65%	3,33%	3,63%
Swap 9Y	3,63%	3,31%	3,61%
Swap 10Y	3,61%	3,29%	3,58%
Swap 11Y	3,58%	3,27%	3,55%
Swap 12Y	3,55%	3,25%	3,52%
Swap 15Y	3,45%	3,18%	3,44%
Swap 20Y	3,28%	3,00%	3,27%
Swap 25Y	3,02%	2,75%	3,03%

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	3,89%	3,91%	3,34%	3,23%
Endring		0,03%	-0,55%	-0,66%
NIBOR6M	4,32%	3,99%	3,46%	3,33%
Endring		-0,33%	-0,86%	-0,99%

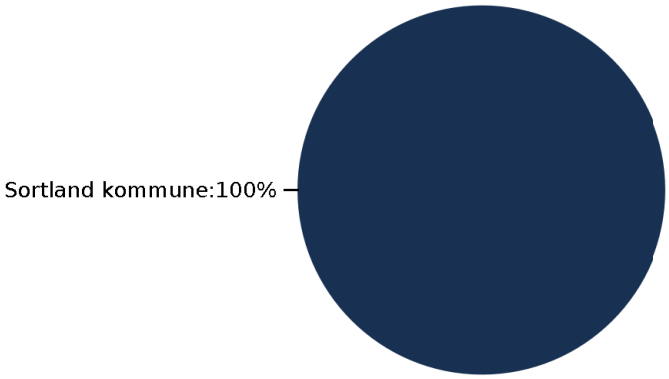
2 Trender

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

	30.05.2023	28.02.2023	30.11.2022
Utestående nettobalanse	1.061.053.929	1.037.517.239	1.041.848.212
Utestående bruttobalanse	1.061.053.929	1.037.517.239	1.041.848.212
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	3,10%	2,59%	2,05%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	3,10%	2,59%	2,05%
Rentekostnader siste 12 mnd	31.724.404	26.184.566	20.486.352
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	31.724.404	26.184.566	20.486.352
Rentebinding (år)	0,15	0,16	0,27
Andel rentebinding < 1 år	96,19%	96,03%	93,64%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,15	0,16	0,27
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	96,19%	96,03%	93,64%
Kapitalbinding (år)	16,11	16,32	16,08
Andel av kapitalbinding < 1 år	2,04%	1,90%	3,95%

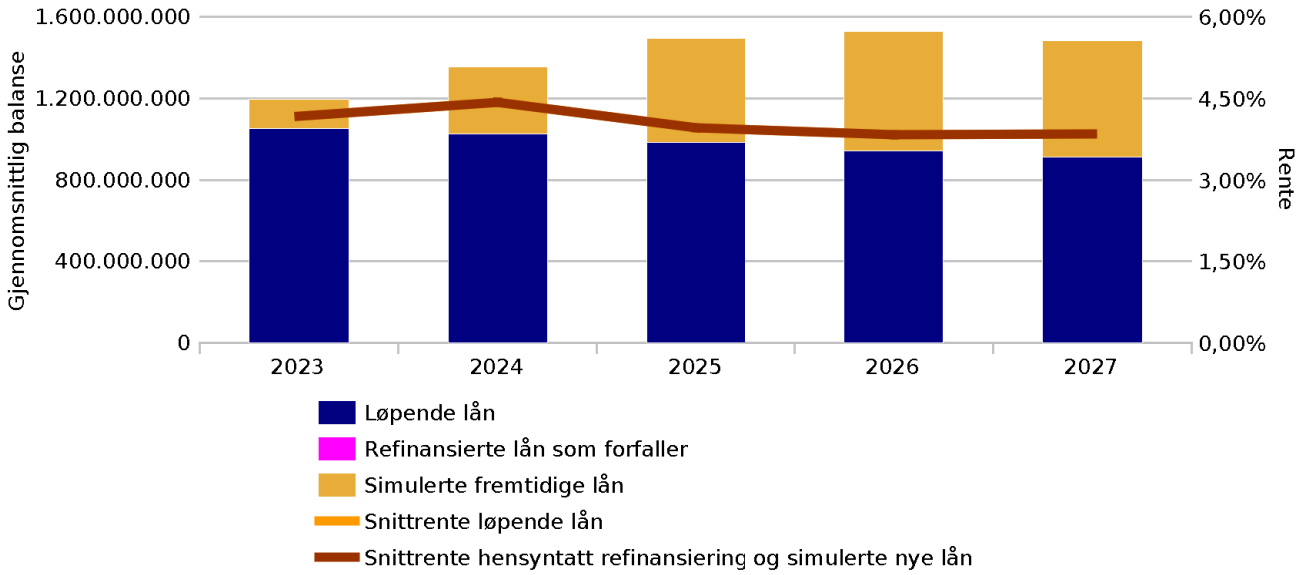
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 3,10% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.061.053.929 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 31.724.404 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.061.053.929 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.

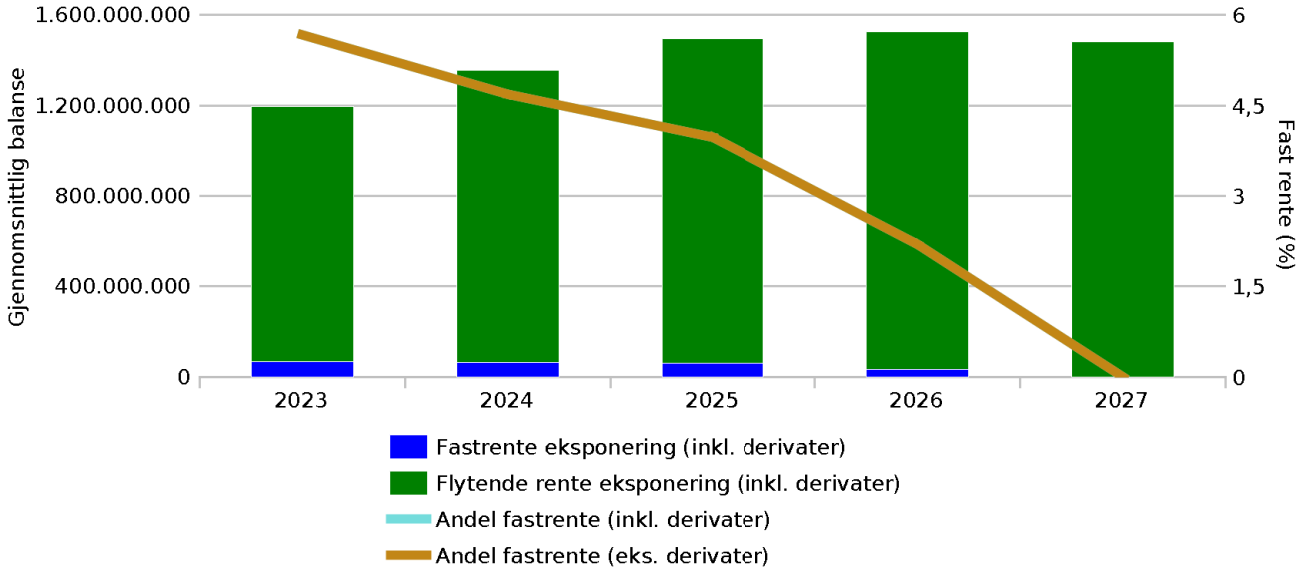


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

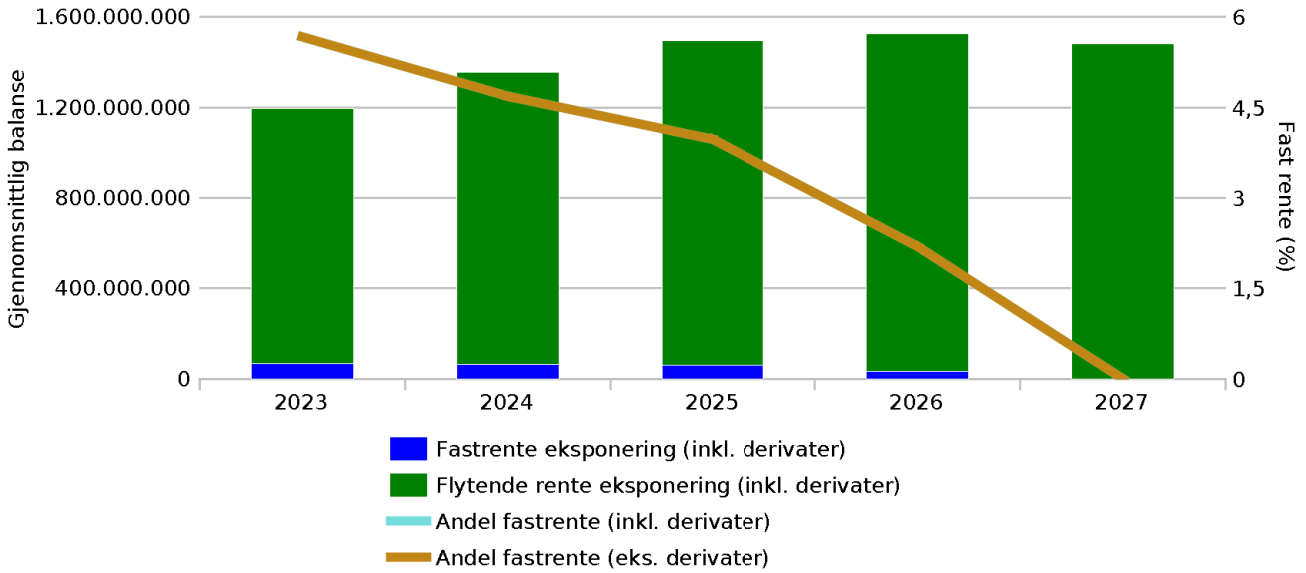
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2023	1.050.822.791	0	1.050.822.791	4,18%	144.793.071	4,18%
2024	1.026.978.879	0	1.026.978.879	4,43%	328.012.260	4,43%
2025	983.440.912	0	983.440.912	3,96%	511.928.188	3,96%
2026	941.976.143	0	941.976.143	3,84%	585.811.946	3,84%
2027	912.237.650	0	912.237.650	3,85%	570.040.578	3,85%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og HUS-SB i Sortland kommune for løpende lån har 5,67% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 5,67%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

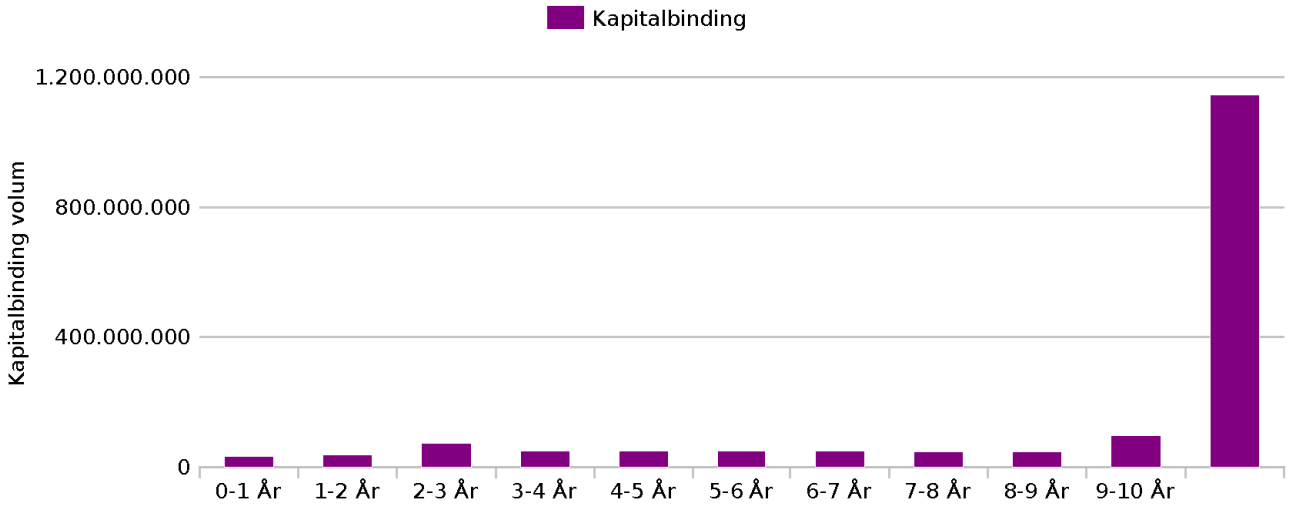


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



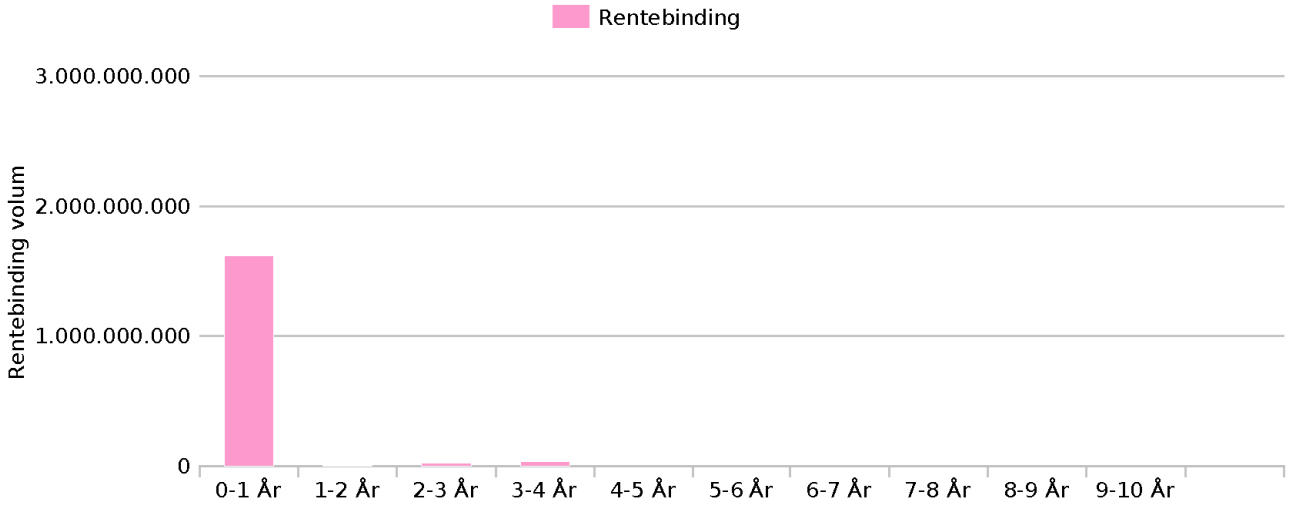
5 Finansiell risiko

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.

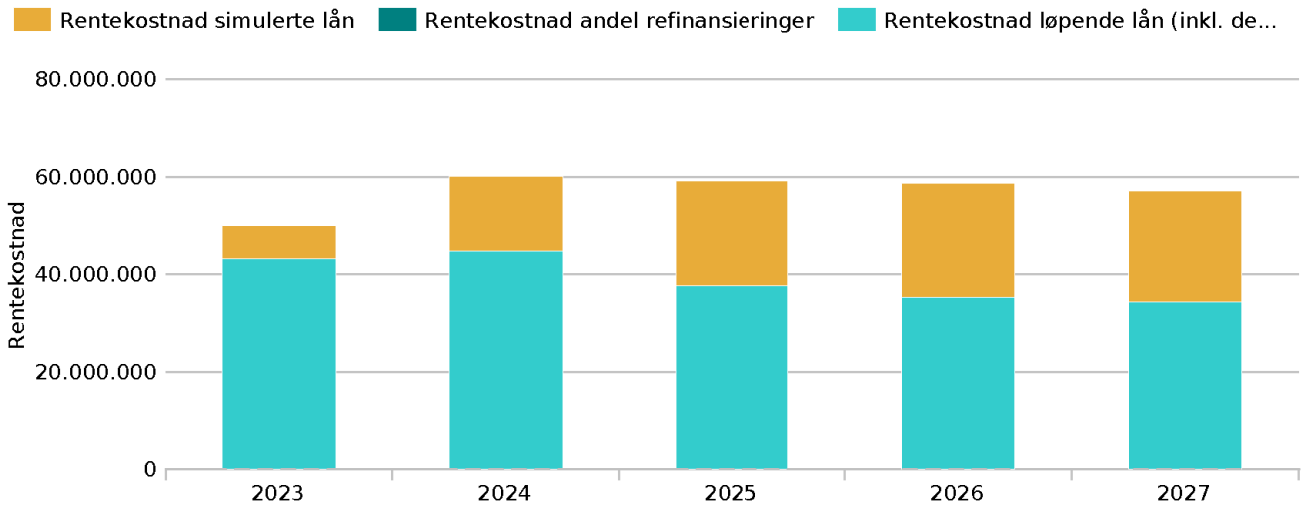
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 16,11 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,15 år. I porteføljen har 2,04% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 96,19% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 96,19% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,05	1.619.928.929	0,49	34.322.466
1-2 År	1,46	4.250.000	1,46	38.432.697
2-3 År	2,18	26.125.000	2,35	73.375.184
3-4 År	3,26	33.750.000	3,49	50.872.394
4-5 År	0,00	0	4,50	49.774.886
5-6 År	0,00	0	5,50	49.860.018
6-7 År	0,00	0	6,50	49.928.415
7-8 År	0,00	0	7,49	48.648.083
8-9 År	0,00	0	8,50	47.837.423
9-10 År	0,00	0	9,29	96.559.136
Over 10 År	0,00	0	21,17	1.144.443.224
Totalt	**0,15**	**1.684.053.929**	**16,11**	**1.684.053.929**

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2023) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 49.937.877 kr .



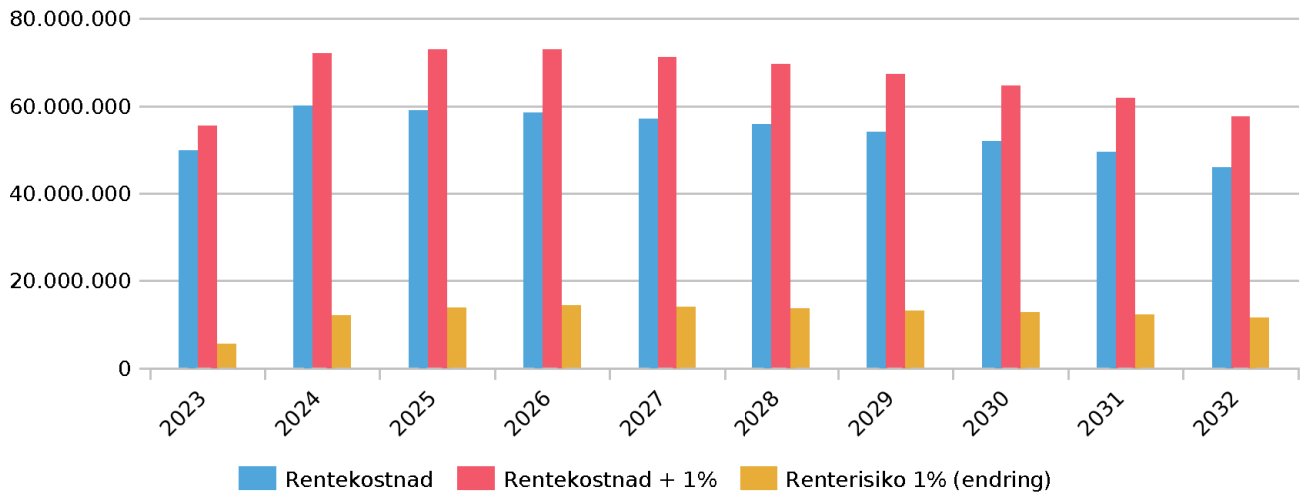
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2023	49.937.877	43.181.710	6.756.168	0
2024	60.089.534	44.790.062	15.299.473	0
2025	59.143.043	37.628.148	21.514.895	0
2026	58.603.676	35.213.566	23.390.110	0
2027	57.075.579	34.396.178	22.679.401	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%
2023	49.937.877	55.607.056	5.669.179
2024	60.089.534	72.198.376	12.108.841
2025	59.143.043	72.979.219	13.836.177
2026	58.603.676	72.987.947	14.384.271
2027	57.075.579	71.233.993	14.158.413
2028	55.880.294	69.620.457	13.740.164
2029	54.188.368	67.441.331	13.252.963
2030	52.019.001	64.796.038	12.777.037
2031	49.573.822	61.871.799	12.297.976
2032	46.058.197	57.666.346	11.608.150

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 5.669.179 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 123.833.171 kr over de 10 kommende årene.

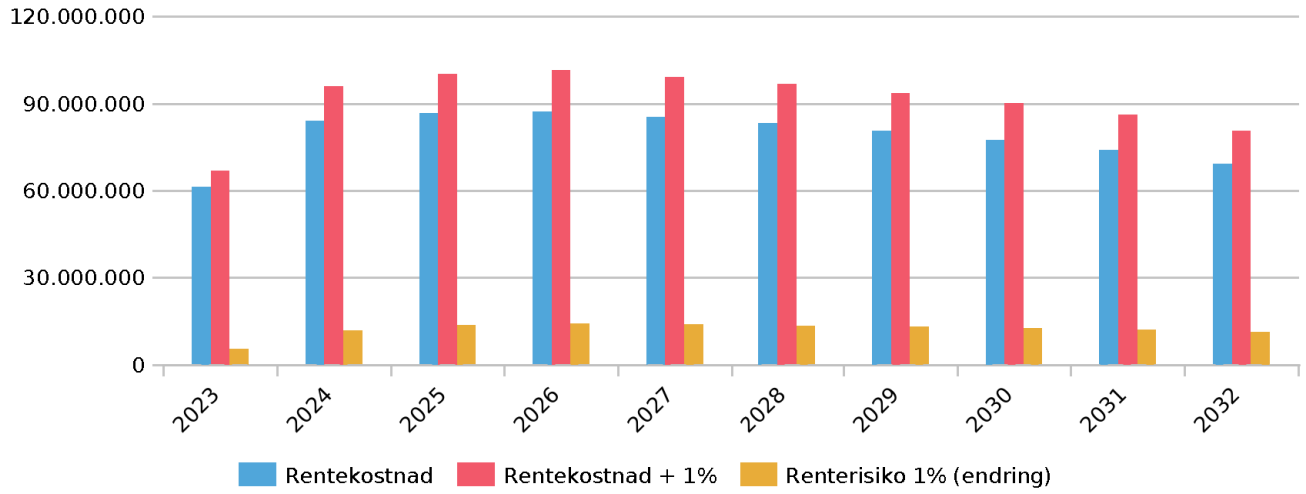


Tabellen og diagrammet nedenfor viser en yttelikgere endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med nye 1 % (100bp- til sammen 2 %).

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2023	61.237.264	66.845.939	5.608.675
2024	84.173.266	96.039.587	11.866.321
2025	86.707.055	100.341.995	13.634.940
2026	87.267.730	101.447.064	14.179.334
2027	85.290.438	99.246.078	13.955.640
2028	83.262.904	96.807.458	13.544.554
2029	80.598.047	93.659.879	13.061.832

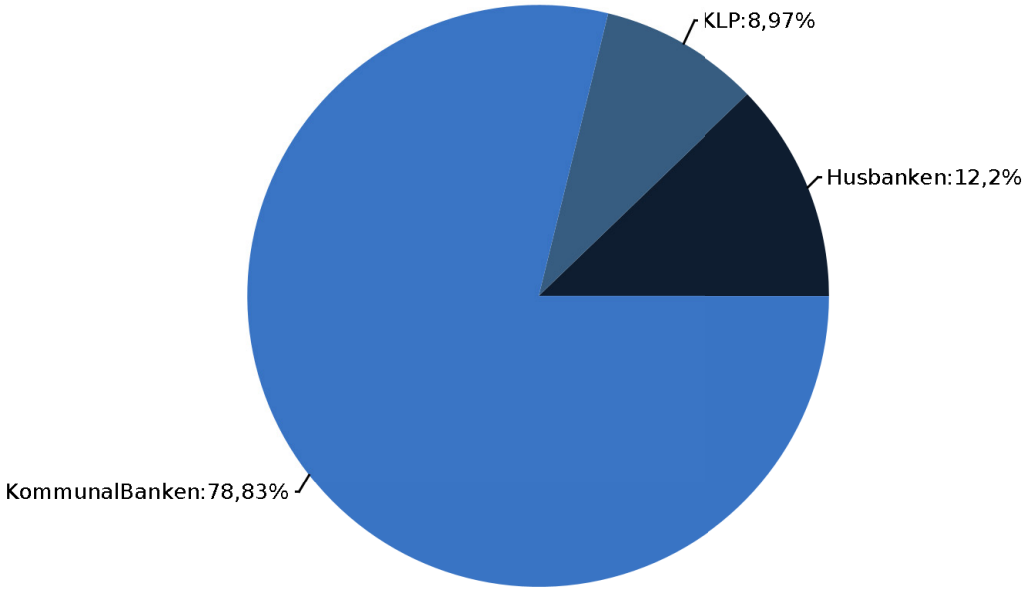
2030	77.477.985	90.067.516	12.589.530
2031	74.075.820	86.189.219	12.113.399
2032	69.182.191	80.609.678	11.427.487

Denne endringen med ytterligere 100 bp (samlet 2 %) vil potensielt medføre 11. 277 854 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 245. 814. 882 kr over de 10 kommende årene.



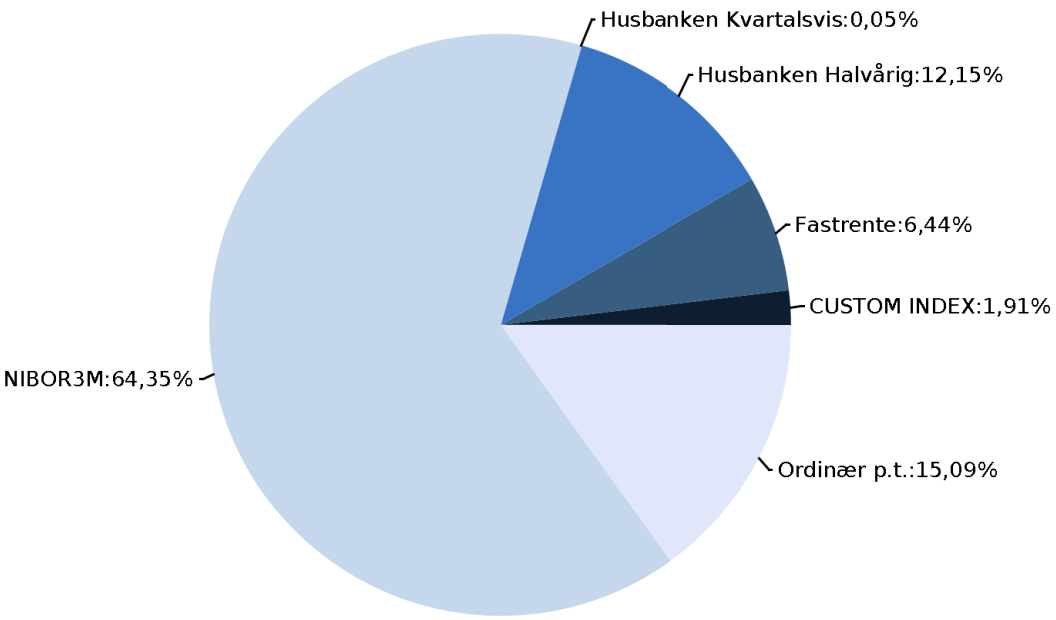
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 79%. Nest størst er Husbanken med 12%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	836.425.194	78,83%
Husbanken	129.487.042	12,20%
KLP	95.141.693	8,97%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	20.284.528	1,91%
Husbanken Halvårig	128.930.244	12,15%
Ordinær p.t.	160.146.874	15,09%
Husbanken Kvartalsvis	556.798	0,05%
NIBOR3M	682.760.485	64,35%
Fastrente	68.375.000	6,44%

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	30.05.2023	28.02.2023	30.11.2022
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	6,44%	6,71%	6,77%

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 30.05.2023 med 31.05.2024.

Lån til forfall

Ingen kommende lån til forfall.

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
01.06.2023	Utløp bindingsperiode fastrente	SK simulering låneopptak 2023 øk.plan 23-26	
01.08.2023	Utløp bindingsperiode fastrente	Økt låneopptak 2023 etter 2.regulering 2023	
15.11.2023	Utløp bindingsperiode fastrente	KBN-20220356	

Utløp faste marginer

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
15.11.2023	Utløp bindingsperiode margin	KBN-20220356	

11 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KLP	KLP-8317.50.01282	5.730.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
Husbanken	HUS-15320731-10	82.788	2,8226%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.03.2033
Husbanken	HUS-15321027-10	446.410	3,4252%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2021	01.03.2034
Husbanken	HUS-15323924-10	18.366.666	3,4253%	Husbanken flytende	0,0000%	28.02.2022	01.03.2052
Husbanken	HUS-15319137-20	120.768	3,6829%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2031
Husbanken	HUS-15319455-10	409.086	3,6835%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2032
Husbanken	HUS-15323264-10	4.909.088	3,6836%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2041
Husbanken	HUS-15323774-10	17.967.905	3,6836%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2051
Husbanken	HUS-15324054-10	30.000.000	3,6060%	Husbanken flytende	0,0000%	15.03.2023	01.04.2053
Husbanken	HUS-15319728-10	909.080	3,9470%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2033
Husbanken	HUS-15321319-10	4.121.734	3,9470%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2035
Husbanken	HUS-15322094-10	4.633.586	3,9470%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2037
Husbanken	HUS-15322716-10	2.181.816	3,9470%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2039
Husbanken	HUS-15323005-10	2.688.775	3,9470%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2040

KLP	KLP-8317.50.49080	6.996.249	4,0600%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
Husbanken	HUS-15321713-10	4.033.212	2,5045%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.06.2036
Husbanken	HUS-15323554-10	3.545.451	2,5045%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.06.2042
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	4,1604%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
Husbanken	HUS-15322395-10	6.295.411	2,8226%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2021	01.07.2038
Husbanken	HUS-15323616-10	9.750.000	3,1254%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.08.2042
KommunalBanken	KBN-20160356	66.162.500	4,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	64.687.500	4,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2017	01.08.2057
Husbanken	HUS-15320731-40	474.010	2,8248%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.09.2033
Husbanken	HUS-15321027-40	2.551.256	3,4253%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2021	01.09.2034
Husbanken	HUS-15323996-10	16.000.000	2,5045%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2022	01.12.2052
KommunalBanken	KBN-20190335	41.250.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	84.000.000	3,8600%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	24.117.167	3,6600%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20060589	9.495.520	4,0780%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	11.06.2030
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	4,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20070044	37.875.661	4,3048%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	4,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	54.083.330	4,5200%	3 mnd Nibor	0,7000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	4,0600%	3 mnd Nibor	0,6000%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	4,2700%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20080612	24.882.613	4,1181%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	48.333.340	3,7600%	3 mnd Nibor	0,5000%	16.12.2021	18.12.2051
KommunalBanken	KBN-20180275	27.125.000	2,4800%	Fastrente	0,0000%	20.07.2018	20.07.2038
KommunalBanken	KBN-20070710	47.430.810	4,1212%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032
KLP	KLP-83175596758	11.812.500	3,9600%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KommunalBanken	KBN-20140541	39.375.000	3,9600%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	13.155.320	4,3427%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2008	22.02.2039
KLP	KLP-8317.50.01274	14.554.049	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	22.10.2017	22.10.2033
KLP	KLP-8317.53.99391	31.931.249	4,0600%	3 mnd Nibor	0,4000%	24.10.2017	24.01.2056

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

12 Simulerte avtaler

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2023 øk.plan 23-26	237.000.000	4,5904%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.06.2023	01.06.2053
Simulert motpart	Økt låneopptak 2023 etter 2.regulering 2023	14.000.000	4,7935%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.08.2023	01.08.2053
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2025 øk.plan 23-26	141.000.000	4,0041%	3 mnd Nibor	0,7000%	18.08.2025	18.08.2055
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2024 øk.plan 23-26	223.000.000	4,4175%	3 mnd Nibor	0,7000%	19.08.2024	19.08.2054
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2026 øk.plan 23-26	8.000.000	3,9237%	3 mnd Nibor	0,7000%	24.08.2026	24.08.2056

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.