Finansrapport
Nr 1- 2023
Sortland kommune

Eks KF og HUS-SB

Rapport opprettet: 08.02.2023
Analysedato: 08.02.2023



Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 08.02.2023
Analysedato: 08.02.2023
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

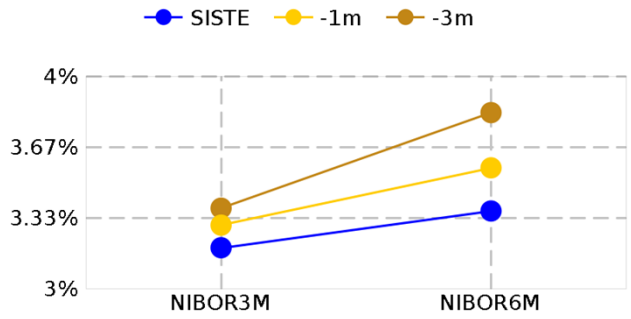
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 3,19%, NIBOR6M 3,37% og 10-års swaprente 3,10%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

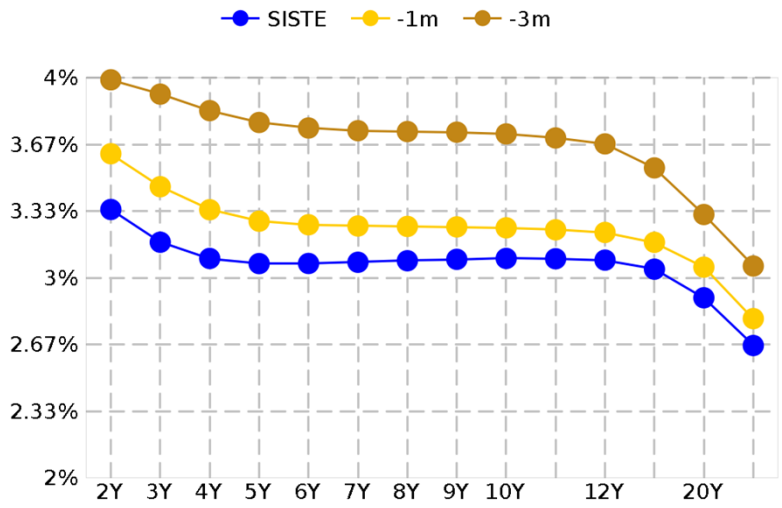
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	3,19%	3,30%	3,38%
NIBOR6M	3,37%	3,57%	3,83%

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	3,34%	3,62%	3,99%
Swap 3Y	3,18%	3,46%	3,92%
Swap 4Y	3,10%	3,34%	3,84%
Swap 5Y	3,07%	3,28%	3,78%
Swap 6Y	3,07%	3,27%	3,75%
Swap 7Y	3,08%	3,26%	3,74%
Swap 8Y	3,09%	3,26%	3,73%
Swap 9Y	3,09%	3,25%	3,73%
Swap 10Y	3,10%	3,25%	3,72%
Swap 11Y	3,10%	3,24%	3,70%
Swap 12Y	3,09%	3,23%	3,67%
Swap 15Y	3,04%	3,18%	3,55%
Swap 20Y	2,90%	3,05%	3,32%
Swap 25Y	2,66%	2,80%	3,06%

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	3,19%	3,18%	2,74%	2,65%
Endring		-0,02%	-0,45%	-0,54%
NIBOR6M	3,37%	3,24%	2,81%	2,76%
Endring		-0,13%	-0,55%	-0,61%

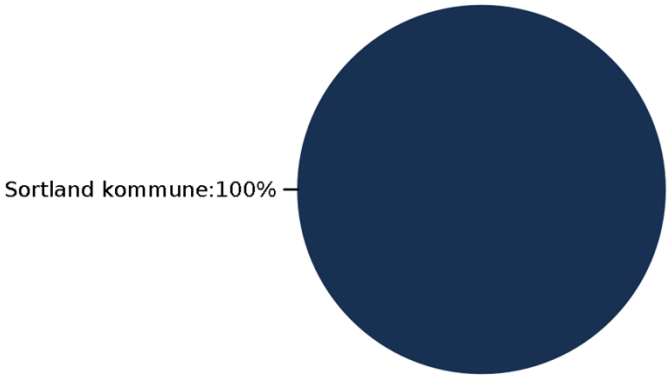
2 Trender

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

	08.02.2023	08.11.2022	08.08.2022
Utestående nettobalanse	1.038.043.931	1.002.848.212	993.106.086
Utestående bruttobalanse	1.038.043.931	1.002.848.212	993.106.086
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	2,47%	1,93%	1,53%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	2,47%	1,93%	1,53%
Rentekostnader siste 12 mnd	24.919.693	19.138.890	14.989.969
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	24.919.693	19.138.890	14.989.969
Rentebinding (år)	0,18	0,31	0,34
Andel rentebinding < 1 år	96,03%	93,39%	93,20%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,18	0,31	0,34
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	96,03%	93,39%	93,20%
Kapitalbinding (år)	16,37	16,17	16,33
Andel av kapitalbinding < 1 år	1,89%	3,94%	3,97%

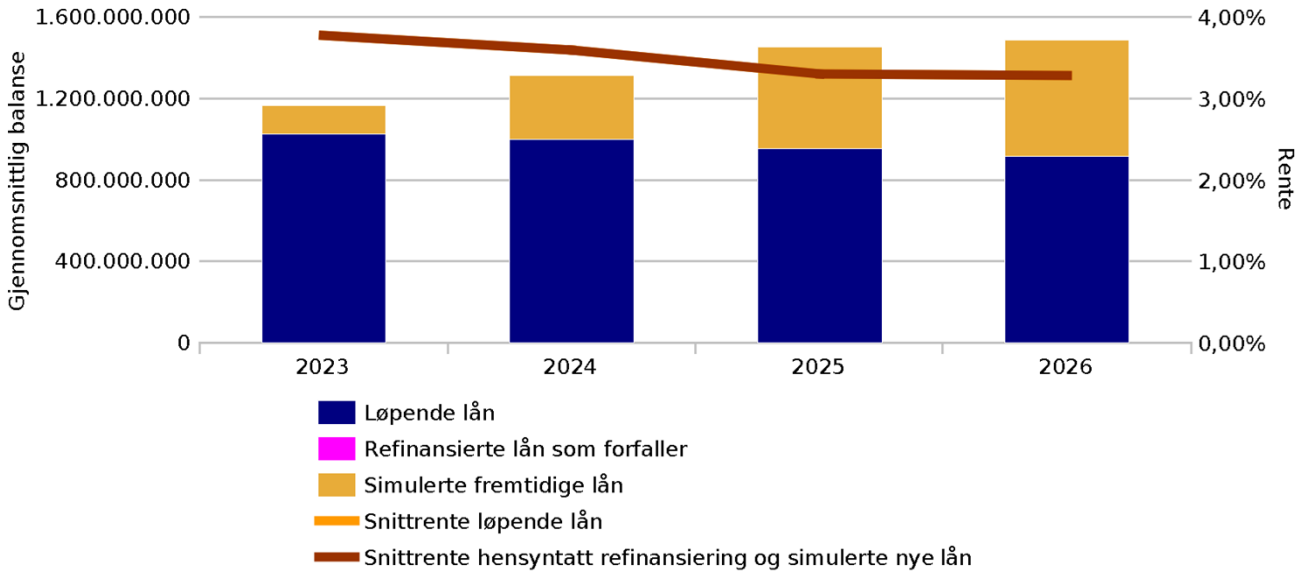
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 2,47% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.038.043.931 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 24.919.693 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.038.043.931 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.

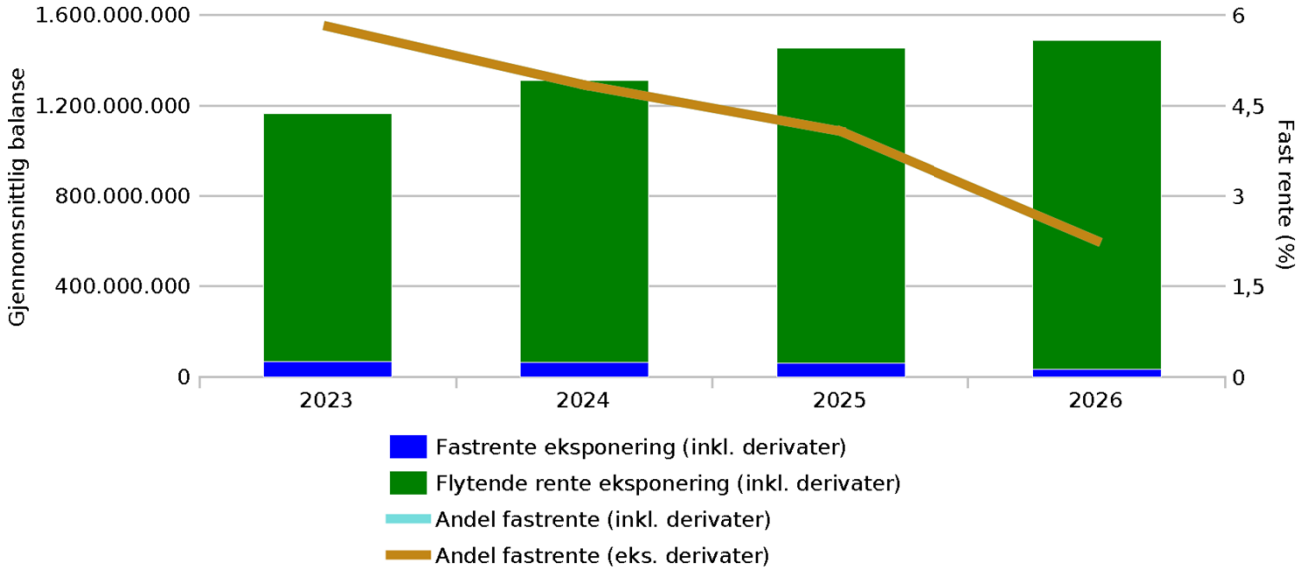


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

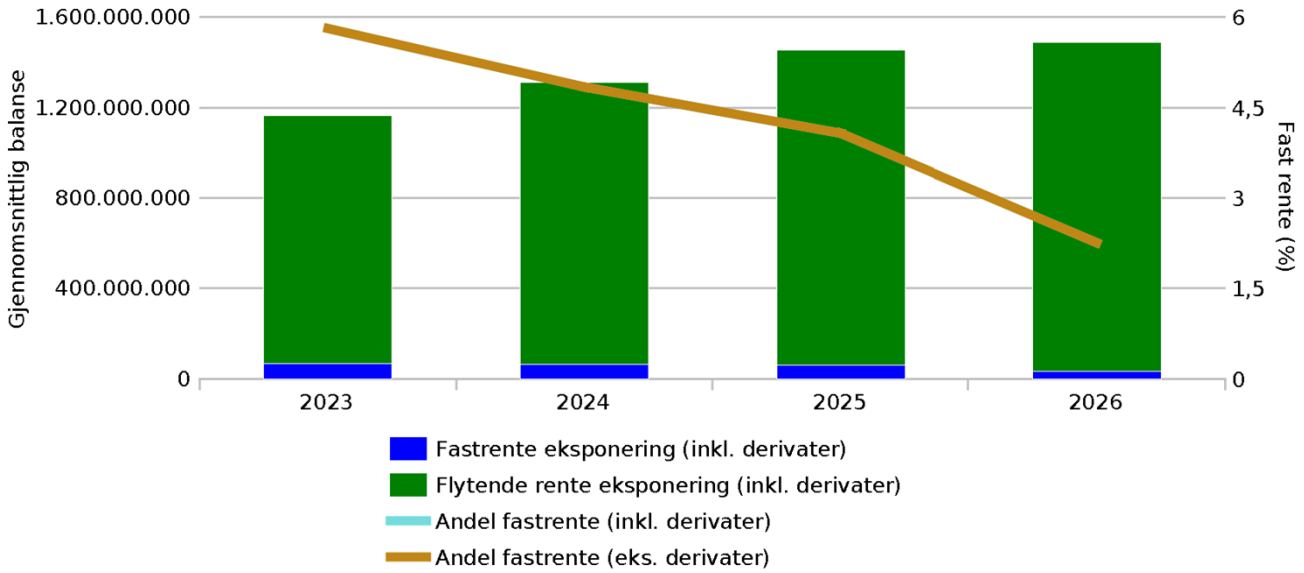
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2023	1.026.947.380	0	1.026.947.380	3,78%	138.953.425	3,78%
2024	997.916.679	0	997.916.679	3,59%	314.416.586	3,59%
2025	955.288.908	0	955.288.908	3,30%	498.795.798	3,30%
2026	914.737.306	0	914.737.306	3,29%	573.140.781	3,29%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og HUS-SB i Sortland kommune for løpende lån har 5,82% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 5,82%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

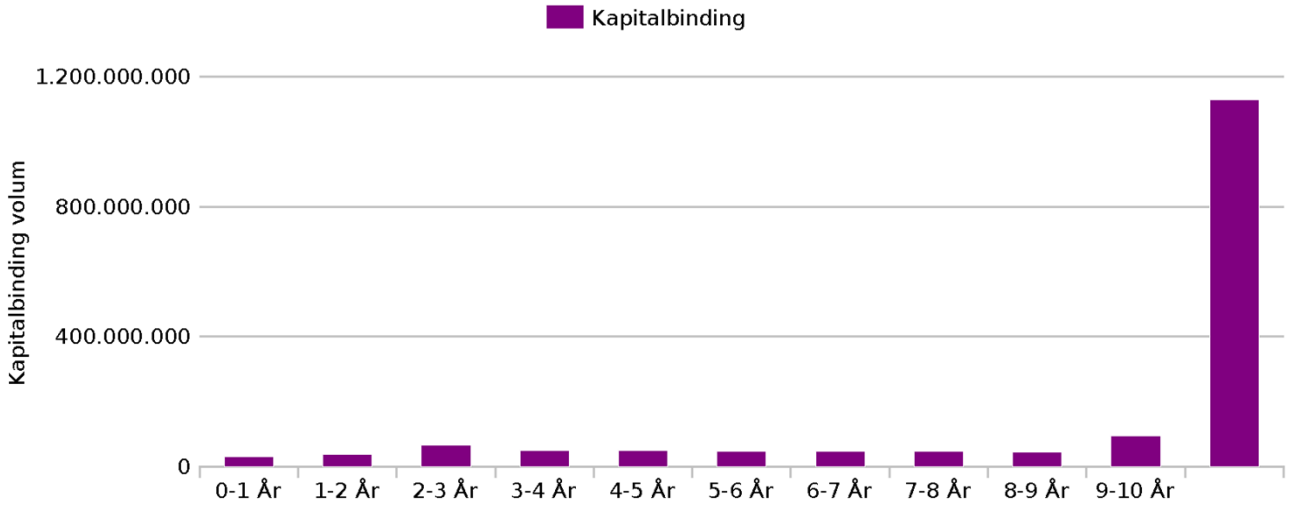


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



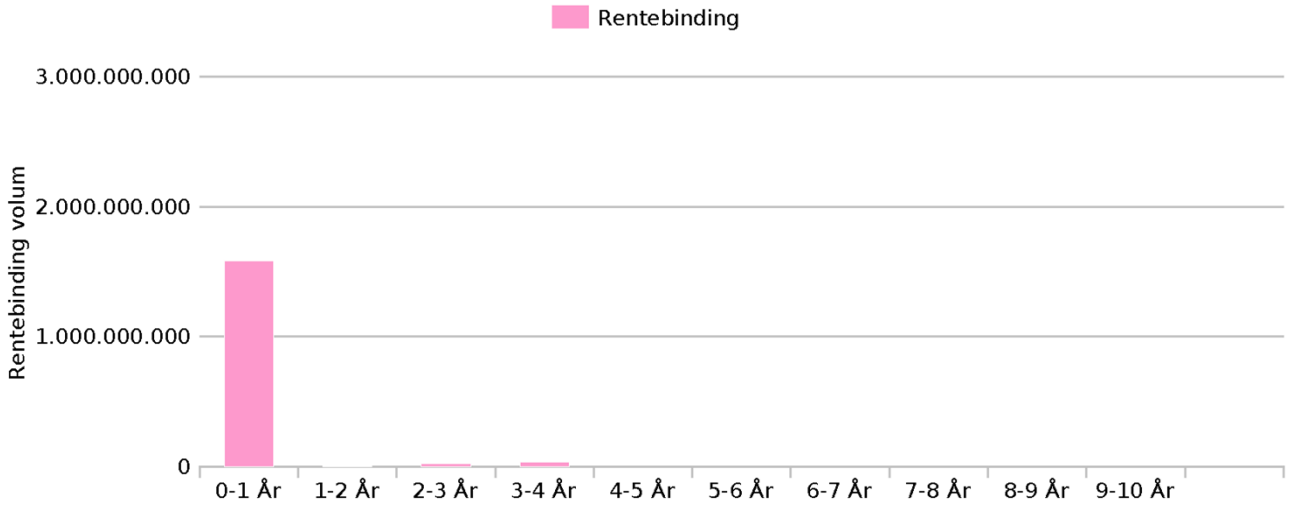
5 Finansiell risiko

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.

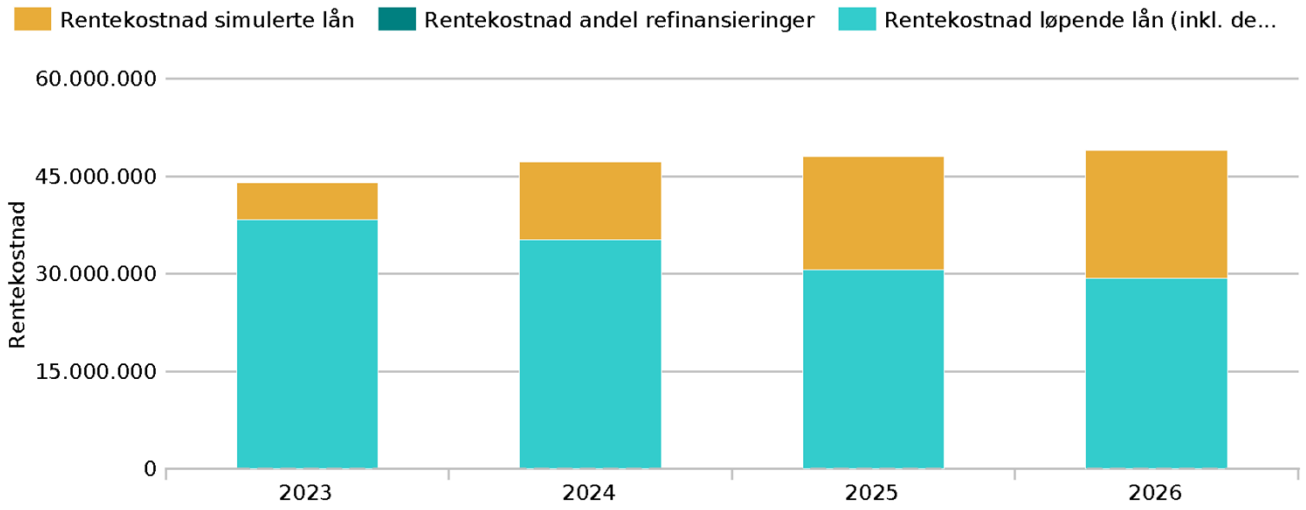
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 16,36 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,18 år. I porteføljen har 1,89% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 96,03% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 96,03% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,07	1.581.668.931	0,54	31.081.942
1-2 År	1,48	4.250.000	1,52	37.043.565
2-3 År	2,43	26.125.000	2,47	65.792.403
3-4 År	3,55	35.000.000	3,49	49.520.591
4-5 År	0,00	0	4,49	48.921.803
5-6 År	0,00	0	5,50	48.424.386
6-7 År	0,00	0	6,50	48.505.834
7-8 År	0,00	0	7,49	47.458.480
8-9 År	0,00	0	8,49	46.403.195
9-10 År	0,00	0	9,43	94.715.531
Over 10 År	0,00	0	21,34	1.129.176.204
Totalt	**0,18**	**1.647.043.931**	**16,36**	**1.647.043.931**

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 44.036.664 kr .



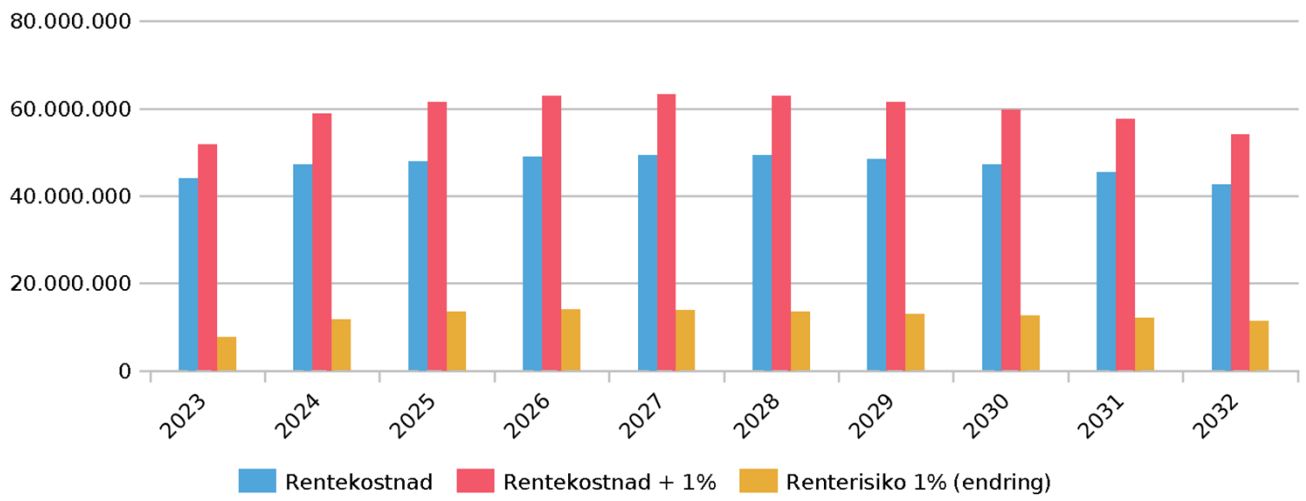
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2023	44.036.664	38.324.563	5.712.101	0
2024	47.157.310	35.278.328	11.878.982	0
2025	48.007.521	30.573.707	17.433.815	0
2026	48.922.978	29.293.606	19.629.371	0

7a Renterisiko (1 % = 100 basispunkter)

Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 1% (100 bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle derivater, forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2023	44.036.664	51.744.513	7.707.850
2024	47.157.310	58.939.713	11.782.403
2025	48.007.521	61.498.941	13.491.420
2026	48.922.978	63.010.049	14.087.072
2027	49.393.269	63.303.612	13.910.343
2028	49.385.485	62.891.369	13.505.884
2029	48.503.712	61.542.820	13.039.108
2030	47.213.588	59.814.809	12.601.221
2031	45.463.799	57.618.218	12.154.418
2032	42.602.370	54.086.012	11.483.643

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 7.707.850 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 123.763.362 kr over de 10 kommende årene.

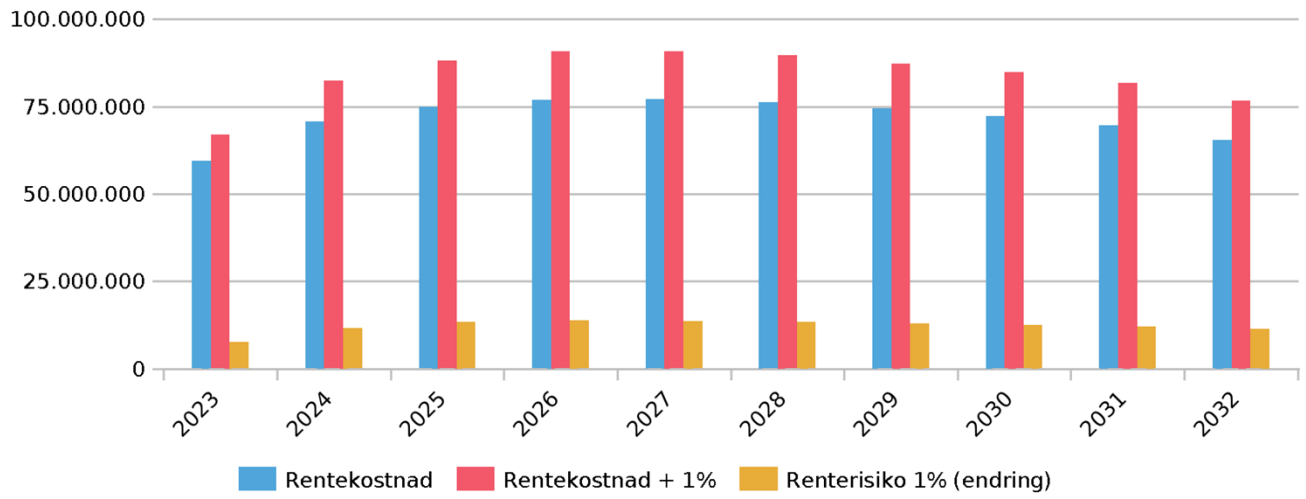


7 b Renterisiko (2 % = 200 basispunkter)

Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 2 % (200 bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle derivater, forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

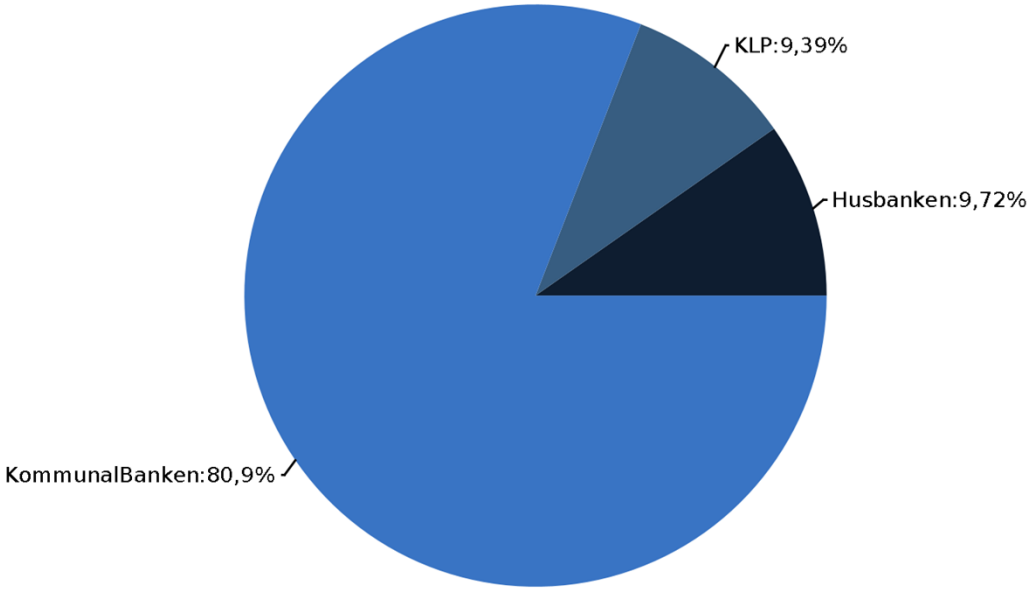
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2023	59.394.893	66.986.711	7.591.819
2024	70.711.659	82.388.804	11.677.144
2025	74.892.611	88.195.407	13.302.796
2026	76.997.323	90.884.700	13.887.377
2027	77.116.152	90.829.620	13.713.468
2028	76.302.435	89.618.136	13.315.701
2029	74.490.297	87.346.455	12.856.158
2030	72.327.319	84.752.240	12.424.921
2031	69.686.318	81.670.109	11.983.791
2032	65.486.845	76.807.496	11.320.651

Denne endringen med 200 bp (2 %) vil potensielt medføre 7.591.819 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 122.073.826 kr over de 10 kommende årene.



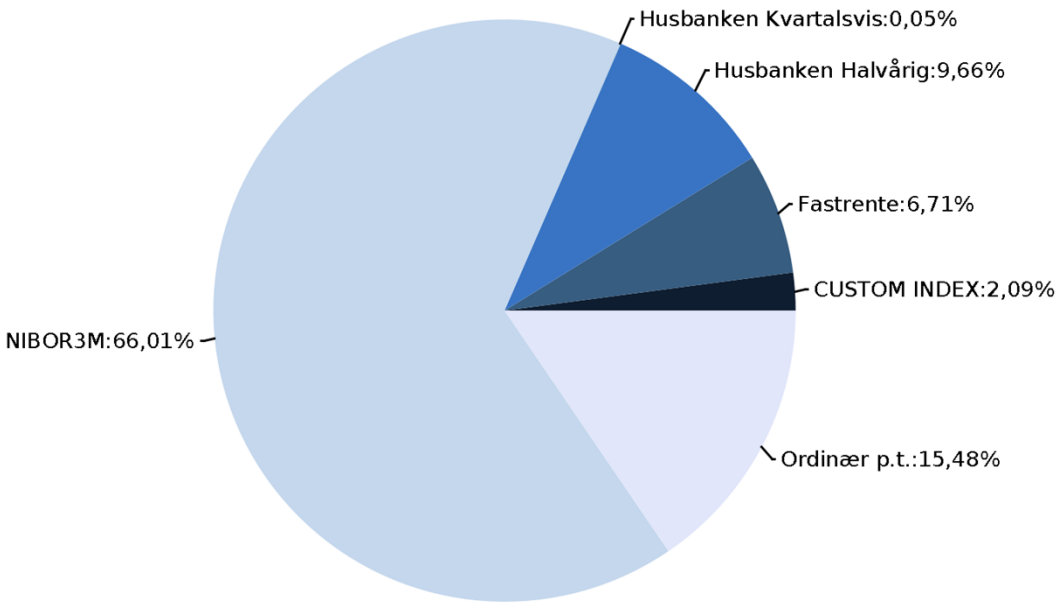
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 81%. Nest størst er Husbanken med 10%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	839.743.556	80,90%
Husbanken	100.857.058	9,72%
KLP	97.443.317	9,39%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	21.717.578	2,09%
Husbanken Halvårig	100.286.904	9,66%
Ordinær p.t.	160.673.566	15,48%
Husbanken Kvartalsvis	570.154	0,05%
NIBOR3M	685.170.729	66,01%
Fastrente	69.625.000	6,71%

9 Rammer i finansreglementet

	Grenseverdier	08.02.2023	08.11.2022	08.08.2022
Finansreglement er ikke angitt.				

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 08.02.2023 med 29.02.2024.

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	
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	6.470.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
Husbanken	HUS-15320731-10	84.858	2,2319%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.03.2033
Husbanken	HUS-15321027-10	466.702	1,8666%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2021	01.03.2034
Husbanken	HUS-15323924-10	18.683.333	1,8664%	Husbanken flytende	0,0000%	28.02.2022	01.03.2052
Husbanken	HUS-15319137-20	128.316	2,1990%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2031
Husbanken	HUS-15319455-10	431.813	2,1996%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2032
Husbanken	HUS-15323264-10	5.045.452	2,1996%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2041
Husbanken	HUS-15323774-10	18.180.098	2,1996%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2051
Husbanken	HUS-15319728-10	954.535	2,5387%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2033
Husbanken	HUS-15321319-10	4.293.473	2,5388%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2035
Husbanken	HUS-15322094-10	4.799.072	2,5388%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2037
Husbanken	HUS-15322716-10	2.249.998	2,5388%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2039
Husbanken	HUS-15323005-10	2.767.857	2,5388%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2040
KLP	KLP-8317.50.49080	7.237.499	4,3500%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030

Husbanken	HUS-15321713-10	4.033.212	2,8258%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.06.2036
Husbanken	HUS-15323554-10	3.545.451	2,8258%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.06.2042
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	3,9500%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
Husbanken	HUS-15322395-10	6.295.411	3,1188%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2021	01.07.2038
Husbanken	HUS-15323616-10	9.750.000	3,3050%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.08.2042
KommunalBanken	KBN-20160356	66.162.500	3,9100%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	64.687.500	3,9100%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2017	01.08.2057
Husbanken	HUS-15320731-40	485.296	2,2321%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.09.2033
Husbanken	HUS-15321027-40	2.662.181	1,8664%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2021	01.09.2034
Husbanken	HUS-15323996-10	16.000.000	2,6845%	Husbanken flytende	0,0000%	04.11.2022	01.12.2052
KommunalBanken	KBN-20190335	42.500.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	84.000.000	4,0500%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	24.313.241	3,8200%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20060589	9.495.520	3,9500%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	11.06.2030
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	3,9000%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20070044	38.402.353	3,5397%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	3,8600%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	55.000.000	4,0600%	3 mnd Nibor	0,7000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	3,8100%	3 mnd Nibor	0,6000%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	3,8700%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20080612	24.882.613	3,9500%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	48.333.340	3,7100%	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	3,9500%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032
KLP	KLP-83175596758	12.000.000	3,8200%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	40.000.000	3,8200%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KommunalBanken	KBN-20080721	13.155.320	3,6163%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2008	22.02.2039
KLP	KLP-8317.50.01274	15.247.099	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	22.10.2017	22.10.2033
KLP	KLP-8317.53.99391	32.174.999	3,6500%	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	4,0545%	3 mnd Nibor	0,7000%	01.06.2023	01.06.2053
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2025 øk.plan 23-26	141.000.000	3,3490%	3 mnd Nibor	0,7000%	18.08.2025	18.08.2055
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2024 øk.plan 23-26	223.000.000	3,6205%	3 mnd Nibor	0,7000%	19.08.2024	19.08.2054
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2026 øk.plan 23-26	8.000.000	3,4013%	3 mnd Nibor	0,7000%	24.08.2026	24.08.2056

Obligasjonslån
Ingen
Sertifikatlån
Ingen
Rentebytteavtaler (swapper)
Ingen