Finansrapport for Sortland kommune eks KF og HUS-SB

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 21.11.2023
Analysedato: 21.11.2023

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 21.11.2023
Analysedato: 21.11.2023
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

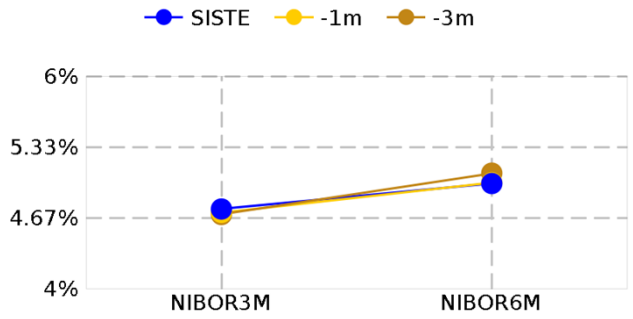
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,75%, NIBOR6M 4,99% og 10-års swaprente 3,81%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

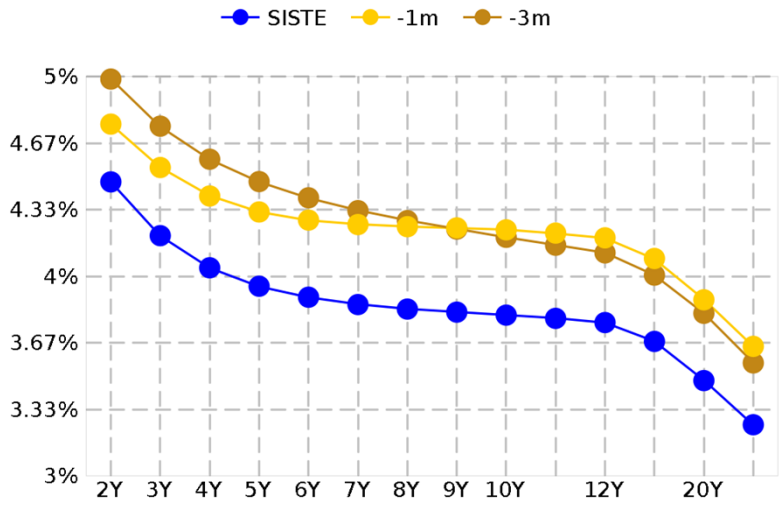
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,75%	4,72%	4,70%
NIBOR6M	4,99%	5,00%	5,09%

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	4,47%	4,76%	4,99%
Swap 3Y	4,20%	4,54%	4,75%
Swap 4Y	4,04%	4,40%	4,59%
Swap 5Y	3,95%	4,32%	4,47%
Swap 6Y	3,89%	4,28%	4,39%
Swap 7Y	3,86%	4,26%	4,33%
Swap 8Y	3,84%	4,25%	4,28%
Swap 9Y	3,82%	4,24%	4,24%
Swap 10Y	3,81%	4,23%	4,19%
Swap 11Y	3,79%	4,22%	4,16%
Swap 12Y	3,77%	4,19%	4,12%
Swap 15Y	3,67%	4,09%	4,01%
Swap 20Y	3,48%	3,88%	3,81%
Swap 25Y	3,26%	3,65%	3,57%

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	4,75%	3,99%	3,44%	3,30%
Endring		-0,76%	-1,31%	-1,45%
NIBOR6M	4,99%	4,09%	3,60%	3,46%
Endring		-0,90%	-1,39%	-1,54%

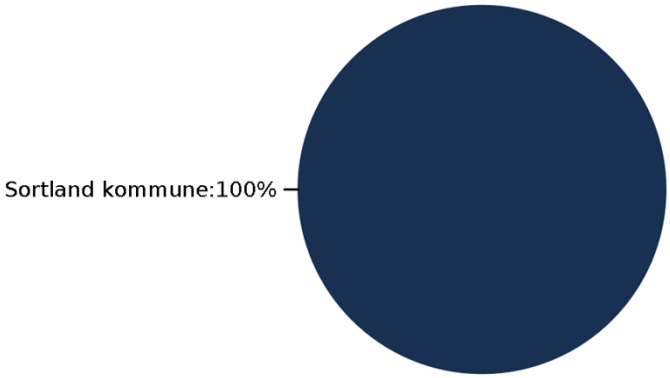
2 Trender

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

	20.11.2023	20.08.2023	20.05.2023
Utestående nettobalanse	1.246.005.793	1.152.950.893	1.061.053.929
Utestående bruttobalanse	1.246.005.793	1.152.950.893	1.061.053.929
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	4,08%	3,61%	3,04%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	4,08%	3,61%	3,04%
Rentekostnader siste 12 mnd	44.981.725	38.258.547	31.109.505
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	44.981.725	38.258.547	31.109.505
Rentebinding (år)	0,15	0,20	0,18
Andel rentebinding < 1 år	96,55%	95,70%	95,67%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,15	0,20	0,18
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	96,55%	95,70%	95,67%
Kapitalbinding (år)	16,26	16,07	16,23
Andel av kapitalbinding < 1 år	2,03%	2,20%	2,14%

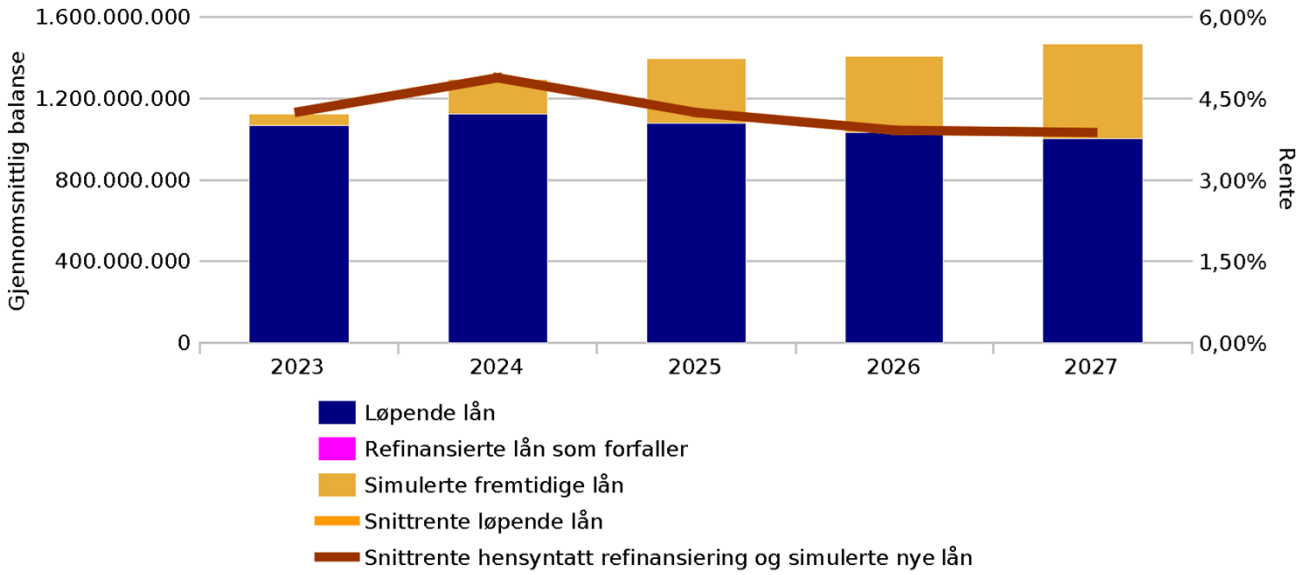
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 4,08% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.246.005.793 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 44.981.725 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.246.005.793 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.

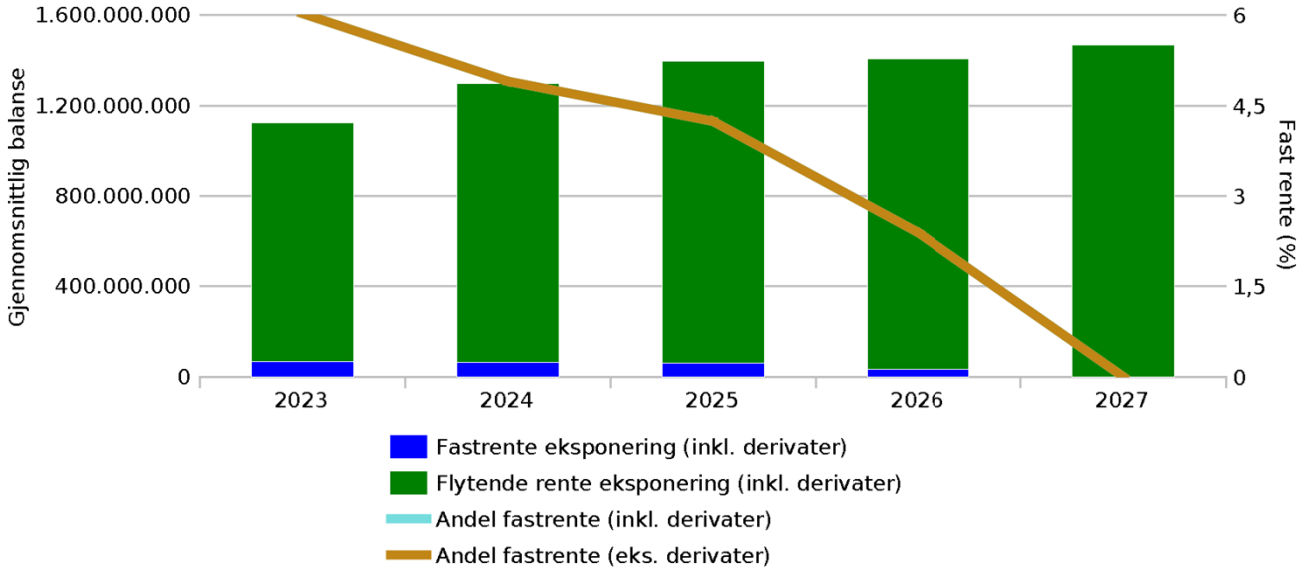


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

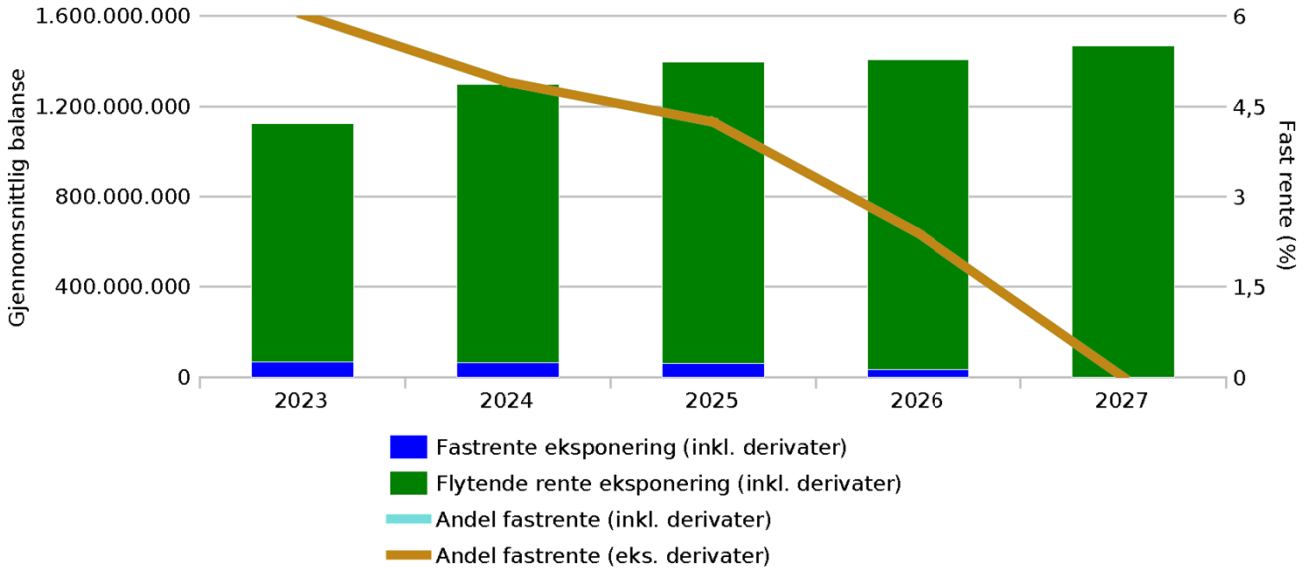
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2023	1.065.601.887	0	1.065.601.887	4,26%	58.630.137	4,26%
2024	1.125.712.583	0	1.125.712.583	4,89%	170.622.790	4,89%
2025	1.079.036.812	0	1.079.036.812	4,24%	318.718.305	4,24%
2026	1.034.418.233	0	1.034.418.233	3,92%	372.027.207	3,92%
2027	1.001.526.583	0	1.001.526.583	3,88%	465.788.262	3,88%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og HUS-SB i Sortland kommune for løpende lån har 6,03% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 6,03%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

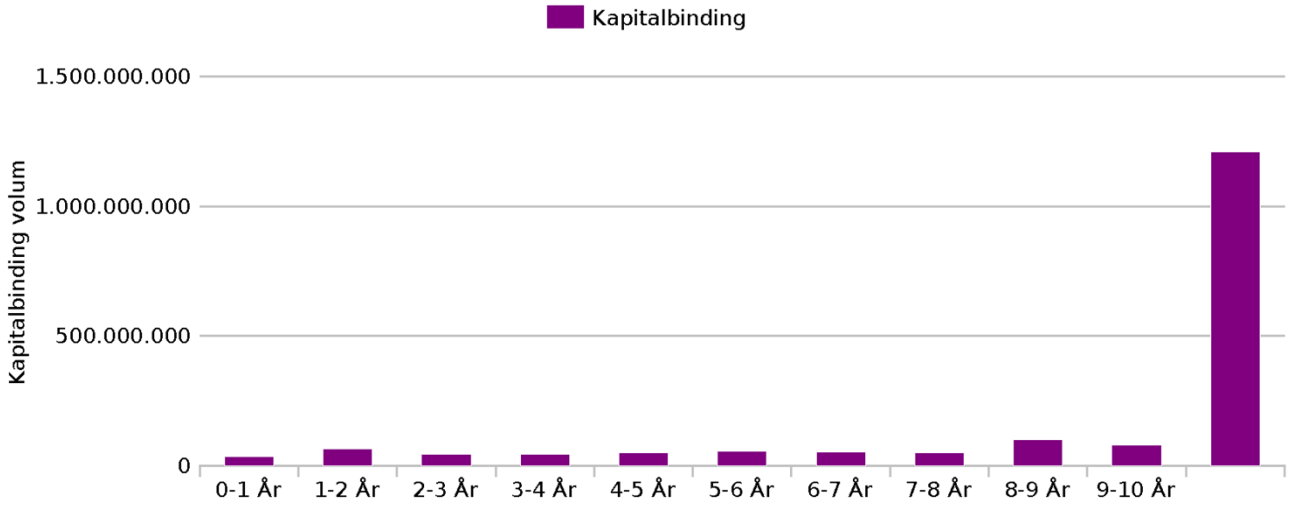


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



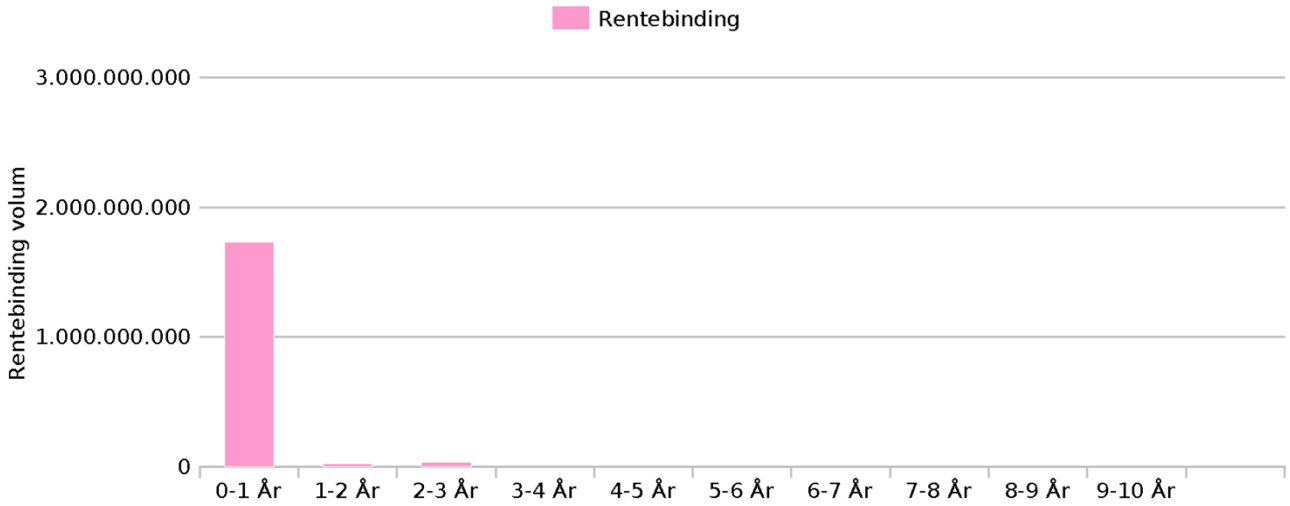
5 Finansiell risiko

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.

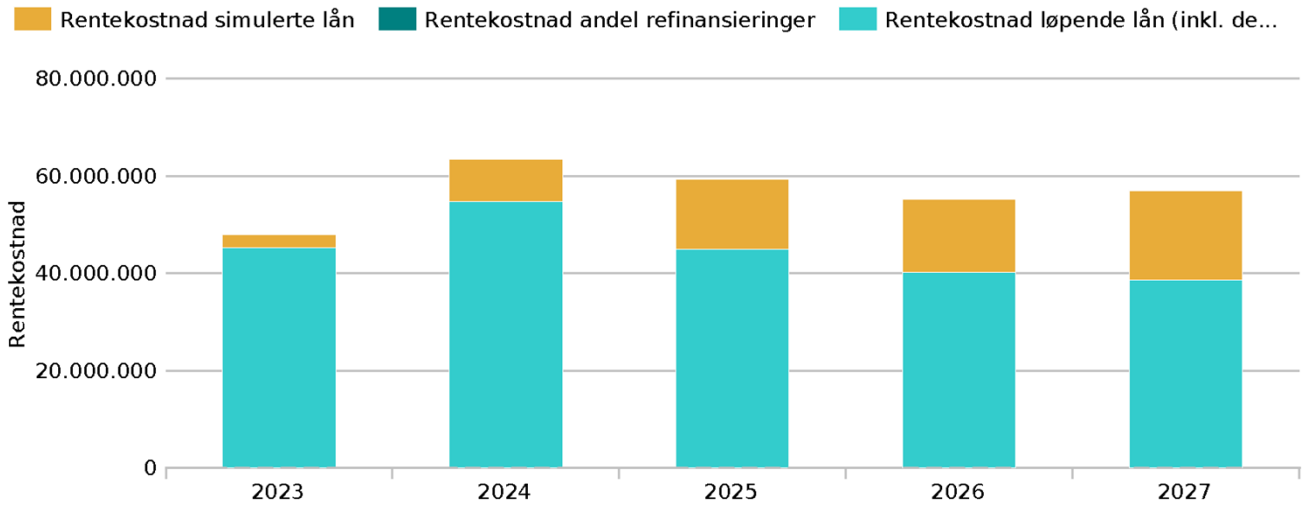
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 16,26 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,15 år. I porteføljen har 2,03% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 96,55% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 96,55% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,07	1.733.005.793	0,50	36.499.240
1-2 År	1,64	27.000.000	1,55	64.794.214
2-3 År	2,77	35.000.000	2,53	45.871.104
3-4 År	0,00	0	3,52	46.201.827
4-5 År	0,00	0	4,51	51.462.348
5-6 År	0,00	0	5,51	56.195.455
6-7 År	0,00	0	6,53	53.726.796
7-8 År	0,00	0	7,54	51.816.547
8-9 År	0,00	0	8,56	99.729.516
9-10 År	0,00	0	9,55	79.218.935
Over 10 År	0,00	0	21,41	1.209.489.811
Totalt	**0,15**	**1.795.005.793**	**16,26**	**1.795.005.793**

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 47.917.178 kr .



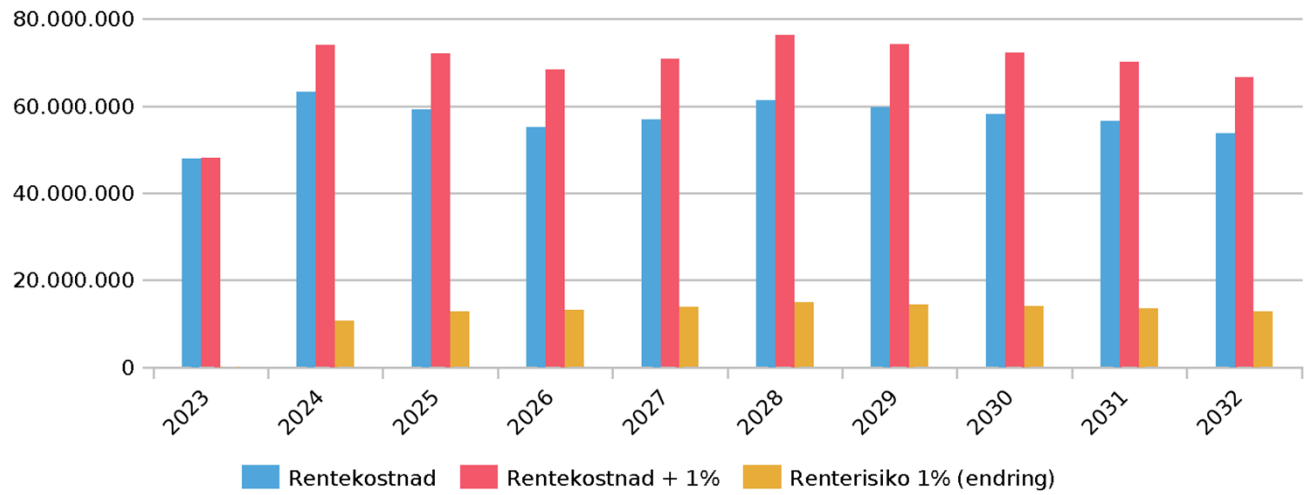
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2023	47.917.178	45.236.233	2.680.944	0
2024	63.346.094	54.713.040	8.633.054	0
2025	59.258.290	44.837.888	14.420.402	0
2026	55.190.919	40.208.791	14.982.128	0
2027	56.964.403	38.575.274	18.389.130	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	47.917.178	48.079.929	162.751
2024	63.346.094	74.093.169	10.747.075
2025	59.258.290	72.038.362	12.780.072
2026	55.190.919	68.386.844	13.195.925
2027	56.964.403	70.946.828	13.982.425
2028	61.406.478	76.414.603	15.008.125
2029	59.774.730	74.260.505	14.485.775
2030	58.255.249	72.257.405	14.002.156
2031	56.640.260	70.156.986	13.516.727
2032	53.838.933	66.658.867	12.819.934

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 162.751 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 120.700.966 kr over de 10 kommende årene.



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.

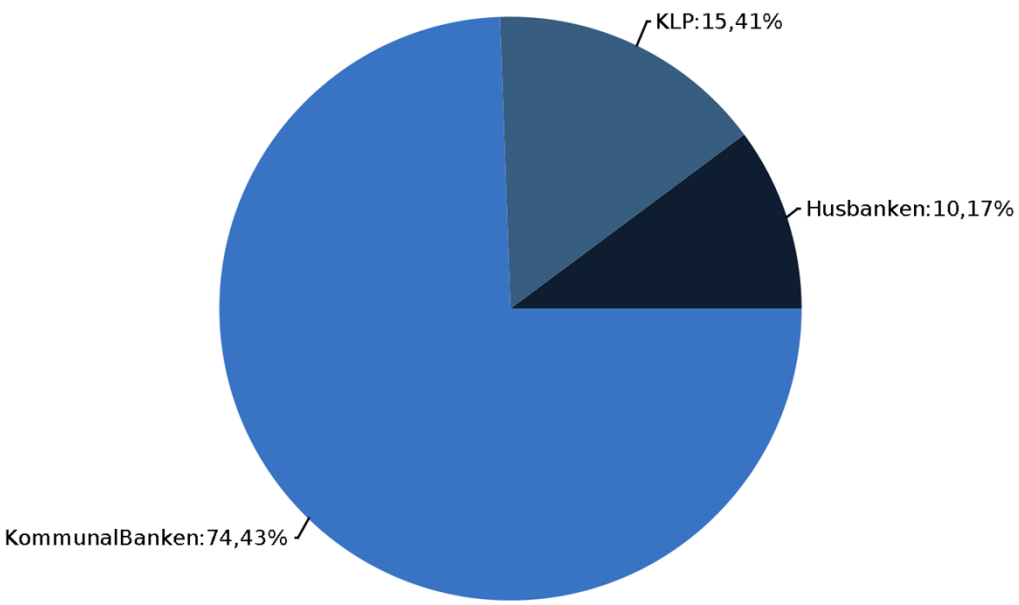
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2023	48.245.955	48.413.431	167.476
2024	84.668.358	95.298.866	10.630.508
2025	84.409.786	96.975.735	12.565.949
2026	81.378.275	94.398.552	13.020.277
2027	84.688.152	98.469.066	13.780.914
2028	91.136.777	105.931.226	14.794.449
2029	88.451.770	102.729.334	14.277.565
2030	85.869.199	99.663.672	13.794.473

2031	83.213.521	96.528.777	13.315.256
2032	79.065.351	91.696.908	12.631.557

Denne endringen med 200 bp (2 %) vil potensielt medføre 167.476 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 239 678.000 kr over de 10 kommende årene. (Denne kommer I tilegg til tabellen over som viser økning på 1 %, slik at det til sammen blir ca 239.678.000 kr).

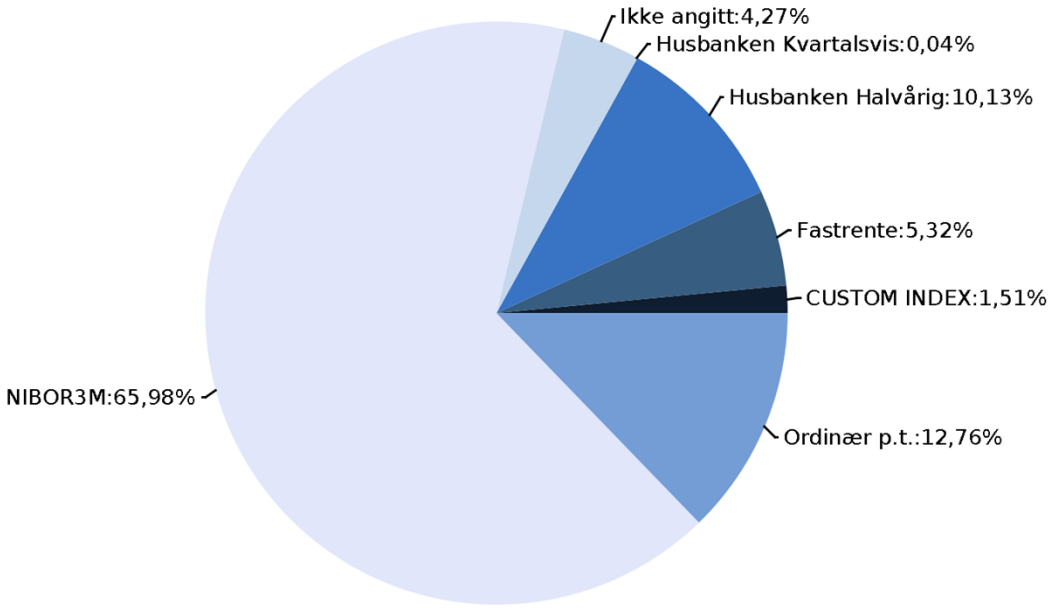
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 74%. Nest størst er KLP med 15%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	927.345.770	74,43%
KLP	191.971.495	15,41%
Husbanken	126.688.528	10,17%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	18.851.478	1,51%
Husbanken Halvårig	126.158.442	10,13%
Ordinær p.t.	158.992.450	12,76%
Husbanken Kvartalsvis	530.086	0,04%
Ikke angitt	53.166.660	4,27%
NIBOR3M	822.056.677	65,98%
Fastrente	66.250.000	5,32%

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	20.11.2023	20.08.2023	20.05.2023
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	5,32%	5,85%	6,44%

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 20.11.2023 med 30.11.2024.

Lån til forfall

Ingen kommende lån til forfall.

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
19.08.2024	Utløp bindingsperiode fastrente	SK simulering låneopptak 2024 øk.plan 24-27	

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	4.990.479	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	01.09.2017	01.03.2027
Husbanken	HUS-15320731-10	78.648	3,2793%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.03.2033
Husbanken	HUS-15321027-10	426.118	4,0245%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2021	01.03.2034
Husbanken	HUS-15323924-10	18.049.999	4,0244%	Husbanken flytende	0,0000%	28.02.2022	01.03.2052
Husbanken	HUS-15319137-20	113.220	4,2914%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2031
Husbanken	HUS-15319455-10	386.359	4,2915%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2032
Husbanken	HUS-15323264-10	4.772.724	4,2917%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2041
Husbanken	HUS-15323774-10	17.773.921	4,2917%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2051
Husbanken	HUS-15324054-10	29.500.000	4,2917%	Husbanken flytende	0,0000%	15.03.2023	01.04.2053
Husbanken	HUS-15319728-10	863.626	4,5071%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2033
Husbanken	HUS-15321319-10	3.949.995	4,5072%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2035
Husbanken	HUS-15322094-10	4.468.100	4,5072%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2037
Husbanken	HUS-15322716-10	2.113.634	4,5073%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2039
Husbanken	HUS-15323005-10	2.609.693	4,5072%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2040

KLP	KLP-8317.50.49080	6.513.749	5,5300%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
Husbanken	HUS-15321713-10	3.910.514	3,1753%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.06.2036
Husbanken	HUS-15323554-10	3.454.542	3,1753%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.06.2042
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	5,2792%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
Husbanken	HUS-15322395-10	6.092.333	3,4659%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2021	01.07.2038
Husbanken	HUS-15323616-10	9.500.000	3,7536%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.08.2042
KommunalBanken	KBN-20160356	65.175.000	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2016	01.08.2056
KommunalBanken	KBN-20170396	63.750.000	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.08.2017	01.08.2057
Husbanken	HUS-15320731-40	451.438	3,2803%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.09.2033
Husbanken	HUS-15321027-40	2.440.331	4,0244%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2021	01.09.2034
Husbanken	HUS-15323996-10	15.733.333	3,1753%	Husbanken flytende	0,0000%	04.11.2022	01.12.2052
KommunalBanken	KBN-20190335	40.000.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	82.500.000	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	23.725.019	5,1100%	3 mnd Nibor	0,4000%	06.12.2019	05.12.2053
KommunalBanken	KBN-20230367	100.000.000	5,3000%	3 mnd Nibor	0,6000%	08.11.2023	10.11.2053
KommunalBanken	KBN-20060589	8.862.490	5,1426%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	11.06.2030
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	5,3600%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20070044	37.354.267	5,3829%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	5,3500%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	53.166.660	5,3700%		0,6000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	5,3600%	3 mnd Nibor	0,6000%	14.12.2012	16.12.2052
KommunalBanken	KBN-20110209	85.945.000	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.04.2011	17.04.2051
KommunalBanken	KBN-20080612	24.882.613	5,2011%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	47.500.010	5,2500%	3 mnd Nibor	0,5000%	16.12.2021	18.12.2051
KommunalBanken	KBN-20180275	26.250.000	2,4800%	Fastrente	0,0000%	20.07.2018	20.07.2038
KommunalBanken	KBN-20070710	47.430.810	5,2082%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KLP	KLP-83175596758	11.437.500	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	38.750.000	5,3300%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	13.155.320	5,3927%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2008	22.02.2039
KLP	KLP-8317.50.01274	13.860.999	1,9500%	Egendefinert rente	0,0000%	22.10.2017	22.10.2033
KLP	KLP-8317.53.99391	31.443.749	5,1200%	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
KLP	SK simulering låneopptak 2023 øk.plan 24-27	100.000.000	4,5100%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.06.2023	01.06.2053
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2027 øk.plan 24-27	230.000.000	3,8886%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.09.2027	01.09.2057
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2025 øk.plan 24-27	75.000.000	4,1346%	3 mnd Nibor	0,6000%	18.08.2025	18.08.2055
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2024 øk.plan 24-27	197.000.000	4,8767%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.08.2024	19.08.2054
Simulert motpart	SK simulering låneopptak 2026 øk.plan 24-27	47.000.000	3,9310%	3 mnd Nibor	0,6000%	24.08.2026	24.08.2056

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

Denne rapporten inkluderer følgende simuleringer : SK låneopptak sim øk.pl.2024-2027.

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.