Finansrapport for Sortland kommune eks KF og Husbanken

SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 15.01.2024
Analysedato: 15.01.2024

KBN Finans



KBN Finans

Finansrapport for SORTLAND KOMMUNE

Rapport opprettet: 15.01.2024
Analysedato: 15.01.2024
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

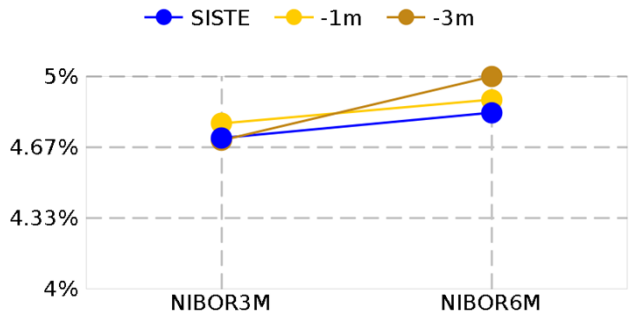
11 Porteføljeoversikt

12 Simulerte avtaler

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,71%, NIBOR6M 4,83% og 10-års swaprente 3,52%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

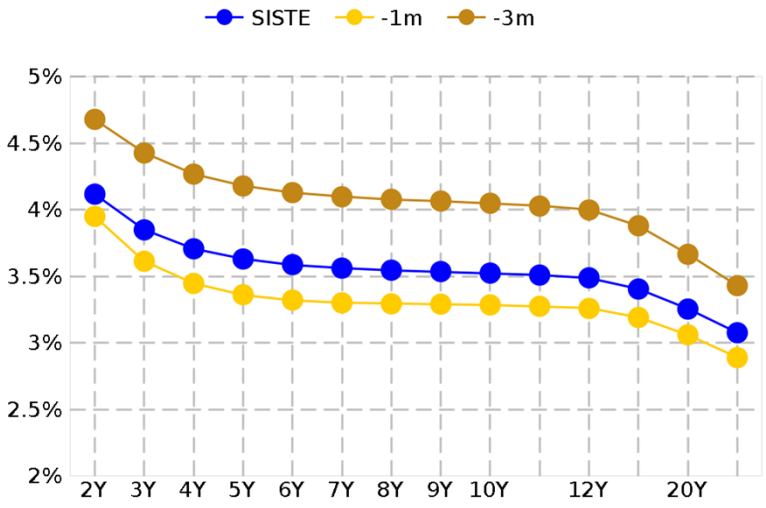
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,71%	4,78%	4,70%
NIBOR6M	4,83%	4,89%	5,00%

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	4,12%	3,95%	4,68%
Swap 3Y	3,85%	3,61%	4,43%
Swap 4Y	3,71%	3,45%	4,27%
Swap 5Y	3,63%	3,36%	4,18%
Swap 6Y	3,59%	3,32%	4,13%
Swap 7Y	3,56%	3,30%	4,10%
Swap 8Y	3,55%	3,29%	4,08%
Swap 9Y	3,54%	3,29%	4,06%
Swap 10Y	3,52%	3,28%	4,05%
Swap 11Y	3,51%	3,27%	4,03%
Swap 12Y	3,49%	3,26%	4,00%
Swap 15Y	3,40%	3,19%	3,88%
Swap 20Y	3,25%	3,06%	3,66%
Swap 25Y	3,08%	2,89%	3,43%

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	4,71%	3,65%	3,13%	3,07%
Endring		-1,06%	-1,58%	-1,64%
NIBOR6M	4,83%	3,66%	3,24%	3,18%
Endring		-1,17%	-1,59%	-1,65%

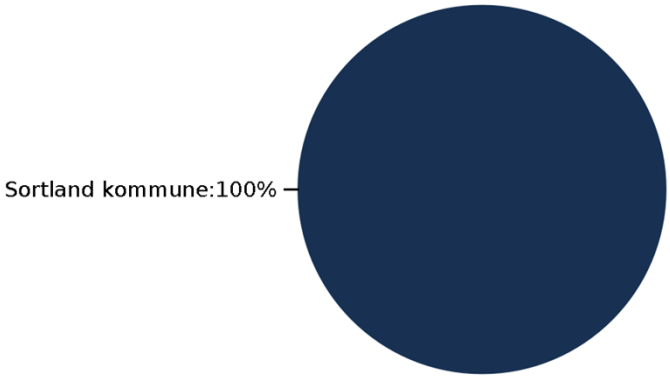
2 Trender

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

	15.01.2024	15.10.2023	15.07.2023
Utestående nettobalanse	1.103.690.777	1.021.170.735	927.975.703
Utestående bruttobalanse	1.103.690.777	1.021.170.735	927.975.703
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	4,48%	4,07%	3,50%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	4,48%	4,07%	3,50%
Rentekostnader siste 12 mnd	44.069.020	38.406.986	32.393.985
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	44.069.020	38.406.986	32.393.985
Rentebinding (år)	0,15	0,27	0,29
Andel rentebinding < 1 år	96,38%	93,93%	93,09%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,15	0,27	0,29
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	96,38%	93,93%	93,09%
Kapitalbinding (år)	16,30	16,18	16,22
Andel av kapitalbinding < 1 år	1,88%	3,77%	3,84%

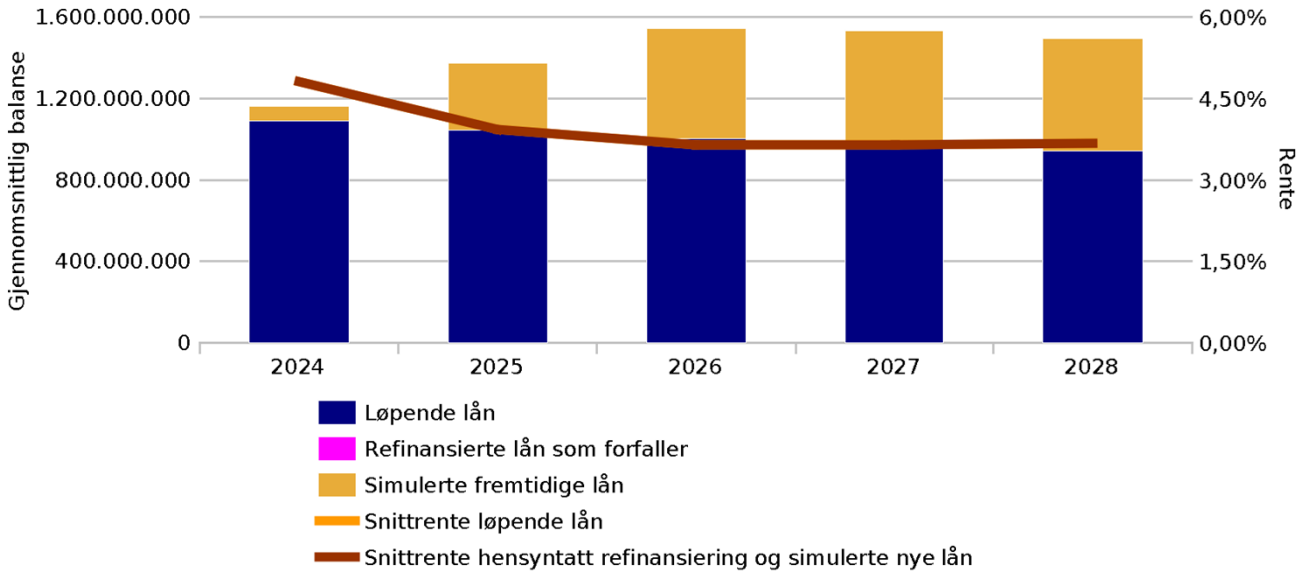
På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 4,48% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 1.103.690.777 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 44.069.020 kr.

Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Sortland kommune med en andel på 100% tilsvarende 1.103.690.777 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.

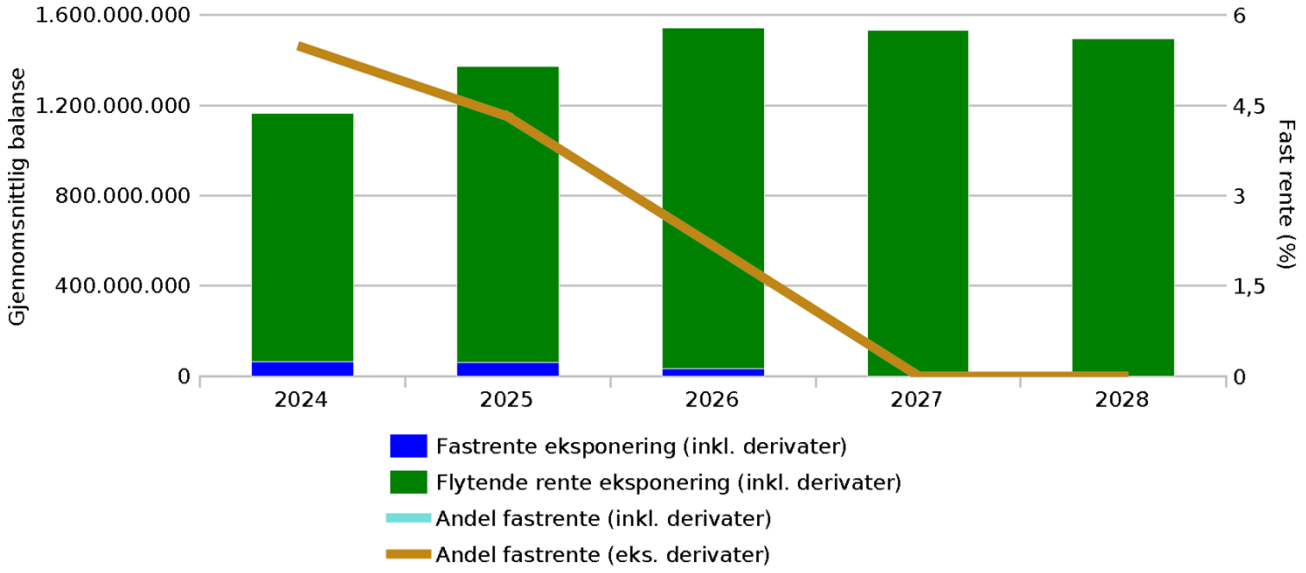


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

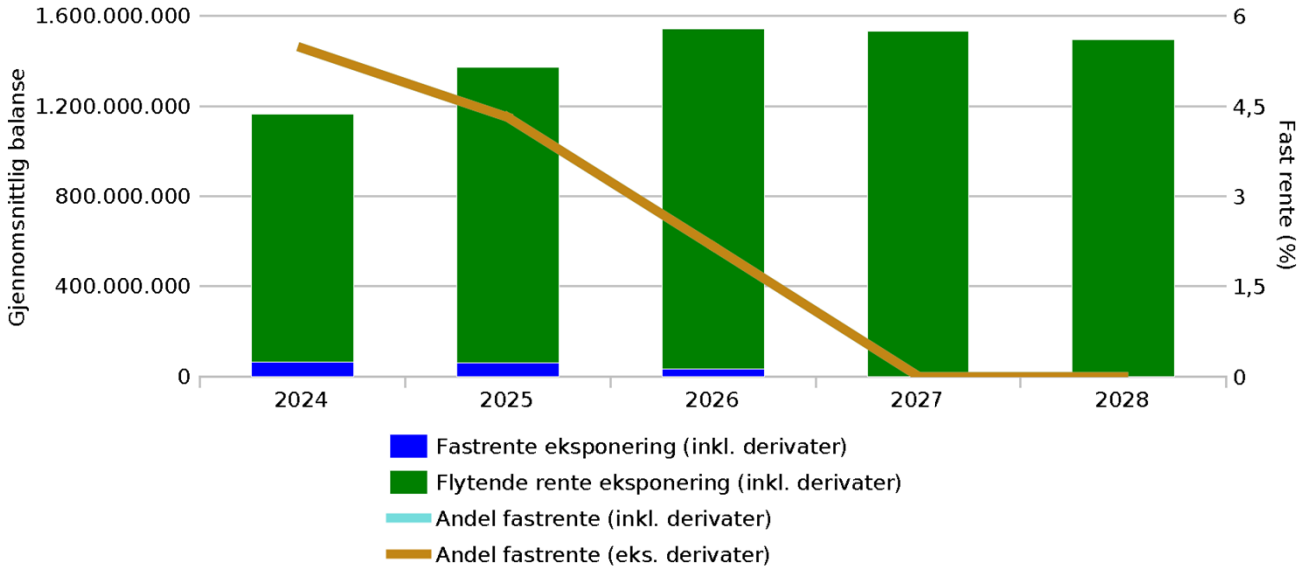
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2024	1.089.216.988	0	1.089.216.988	4,81%	74.142.077	4,81%
2025	1.045.166.635	0	1.045.166.635	3,93%	328.823.562	3,93%
2026	1.003.194.803	0	1.003.194.803	3,65%	541.651.370	3,65%
2027	972.976.410	0	972.976.410	3,64%	561.327.580	3,64%
2028	943.735.277	0	943.735.277	3,68%	552.630.920	3,68%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Sortland kommune eks KF og Husbanken i Sortland kommune for løpende lån har 5,47% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 5,47%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

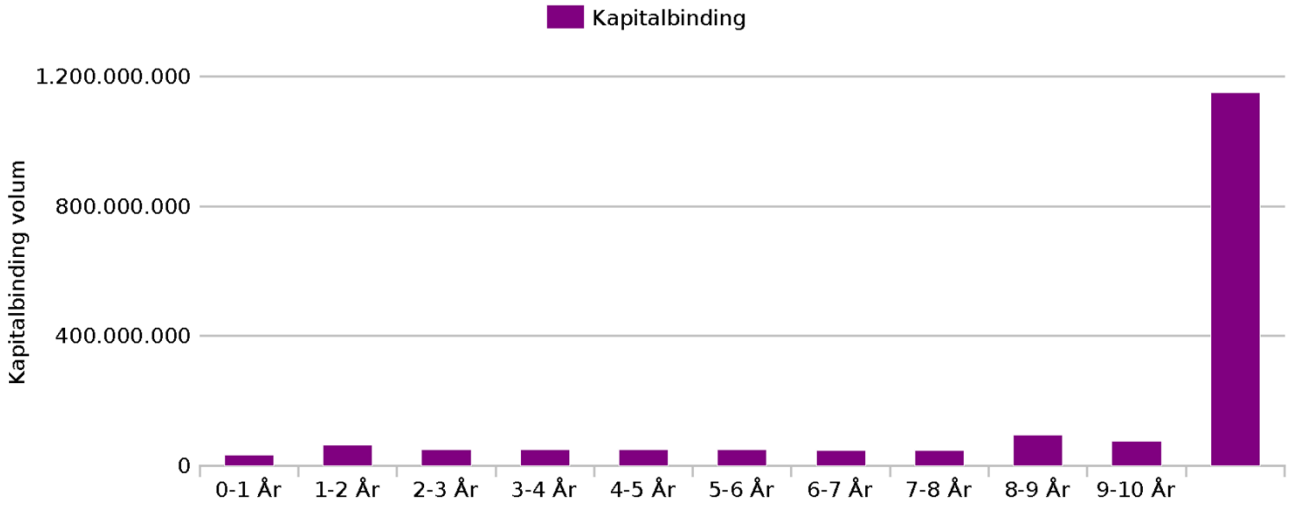


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



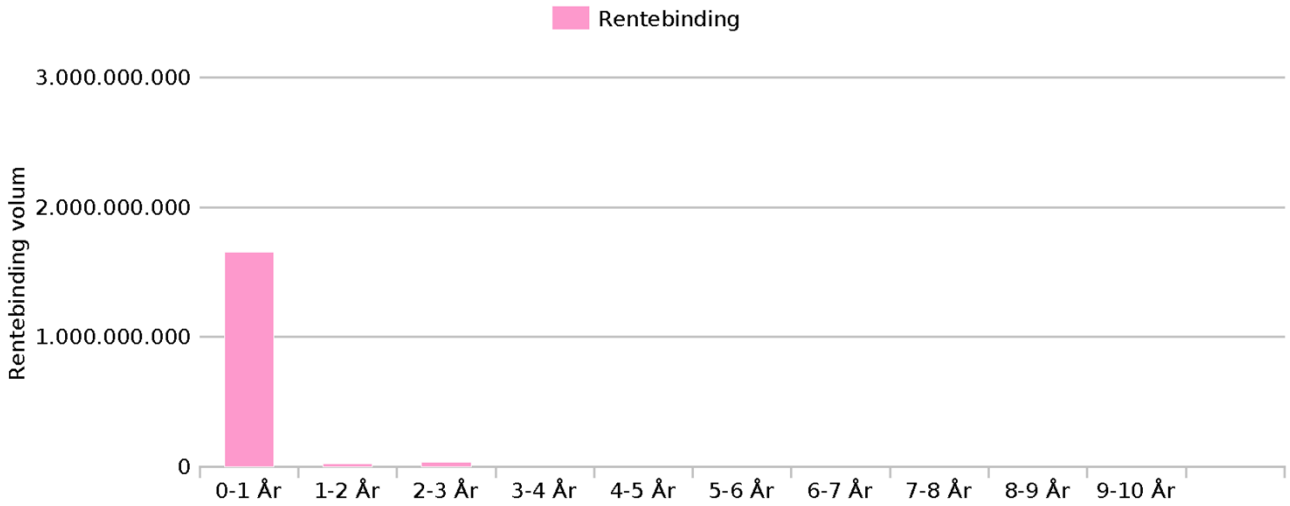
5 Finansiell risiko

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.

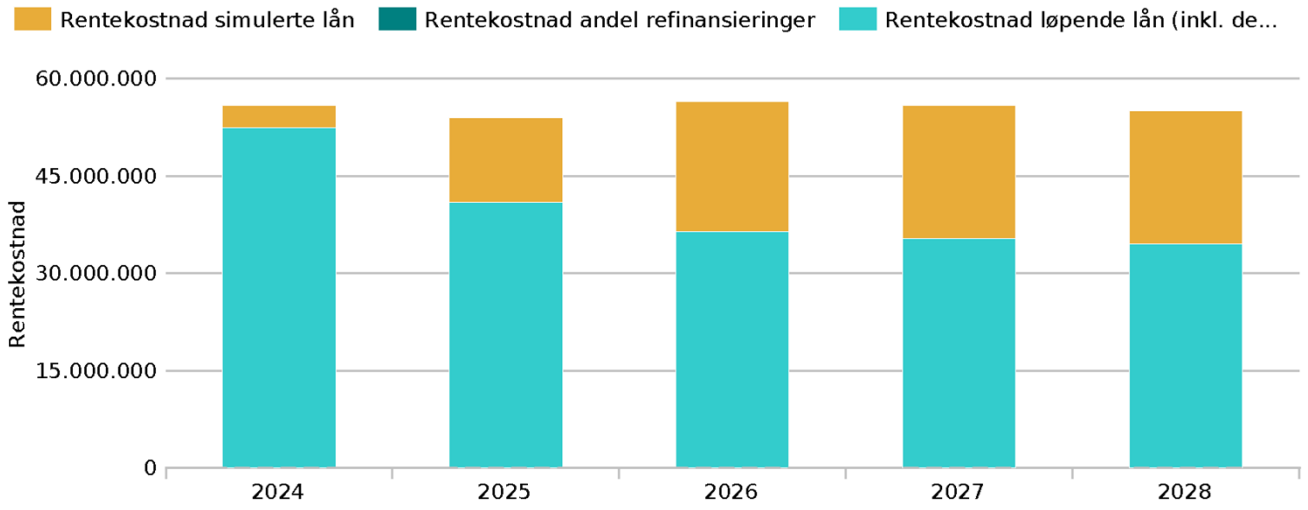
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 16,30 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,15 år. I porteføljen har 1,88% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 96,38% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 96,38% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbindning (kr)
0-1 År	0,08	1.651.690.777	0,51	32.297.242
1-2 År	1,49	27.000.000	1,49	65.251.081
2-3 År	2,61	35.000.000	2,53	49.080.901
3-4 År	0,00	0	3,53	49.599.697
4-5 År	0,00	0	4,54	49.535.102
5-6 År	0,00	0	5,54	49.609.442
6-7 År	0,00	0	6,53	48.550.465
7-8 År	0,00	0	7,53	47.490.075
8-9 År	0,00	0	8,48	95.821.215
9-10 År	0,00	0	9,51	76.610.219
Over 10 År	0,00	0	21,57	1.149.845.339
Totalt	**0,15**	**1.713.690.777**	**16,30**	**1.713.690.777**

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2024) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 55.915.271 kr .



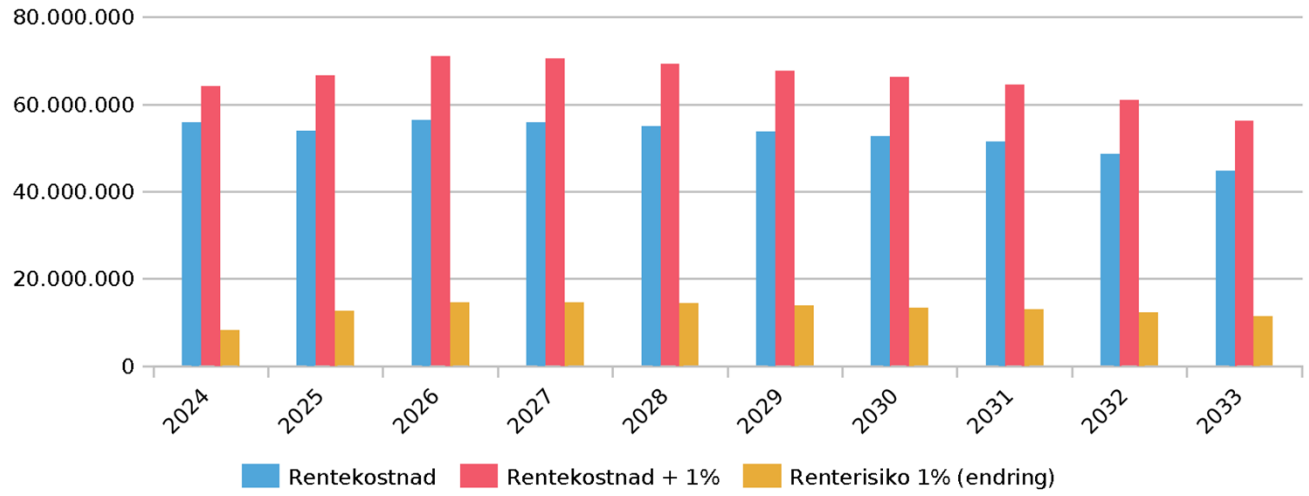
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2024	55.915.271	52.389.151	3.526.120	0
2025	53.994.094	40.949.111	13.044.983	0
2026	56.452.577	36.403.574	20.049.003	0
2027	55.877.256	35.307.174	20.570.083	0
2028	55.008.787	34.570.299	20.438.488	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%
2024	55.915.271	64.172.506	8.257.236
2025	53.994.094	66.581.323	12.587.230
2026	56.452.577	71.052.953	14.600.376
2027	55.877.256	70.564.236	14.686.980
2028	55.008.787	69.368.585	14.359.797
2029	53.844.795	67.725.276	13.880.481
2030	52.777.489	66.216.599	13.439.111
2031	51.457.320	64.456.178	12.998.858
2032	48.734.988	61.066.266	12.331.279
2033	44.749.370	56.222.681	11.473.311

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 8.257.236 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 128.614.657 kr over de 10 kommende årene.



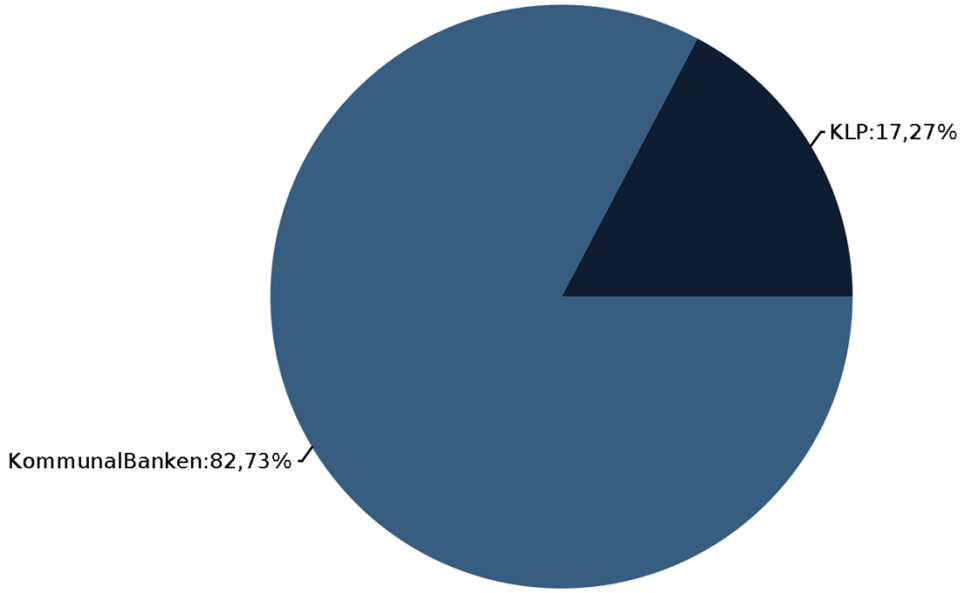
Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 2 % (200 bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle derivater, forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +2 %	Andel økning renterisiko 1%
2024	72.376.179	80.473.996	8.097.817
2025	79.458.031	91.834.374	12.376.343
2026	86.319.762	100.721.490	14.401.729
2027	86.046.497	100.525.368	14.478.871
2028	84.515.663	98.669.433	14.153.770
2029	82.252.631	95.930.709	13.678.079
2030	80.222.224	93.465.006	13.242.783
2031	77.901.214	90.705.020	12.803.806
2032	73.814.953	85.959.851	12.144.898
2033	68.091.773	79.380.774	11.289.001

Denne endringen med 200 bp (2 %) vil potensielt medføre- inntil totalt -255 281 753 kr- over de 10 kommende årene.

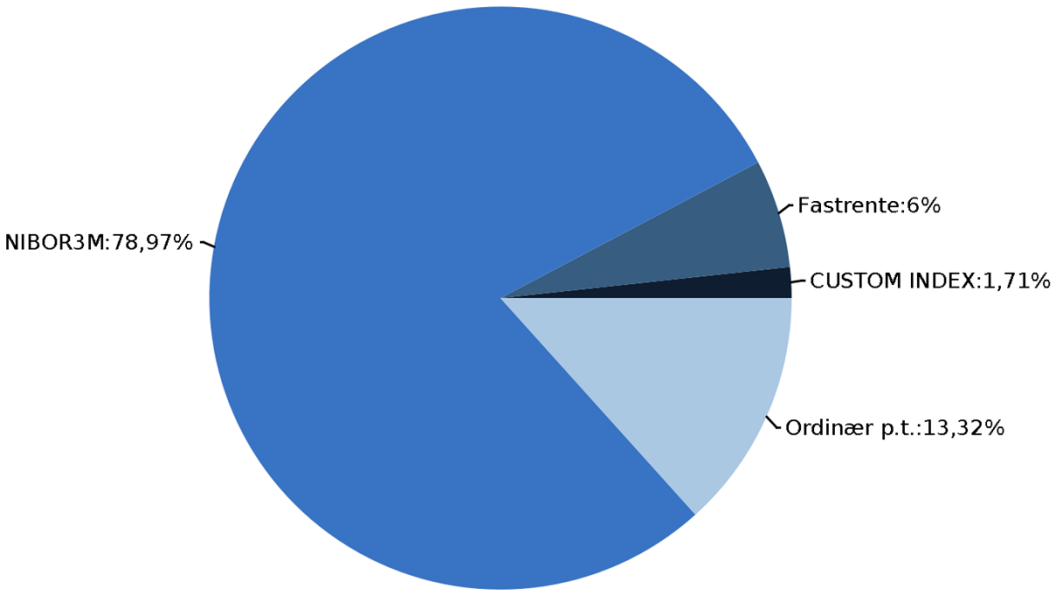
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 83%. Nest størst er KLP med 17%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	913.079.400	82,73%
KLP	190.611.377	17,27%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
CUSTOM INDEX	18.851.478	1,71%
Ordinær p.t.	147.059.410	13,32%
NIBOR3M	871.529.889	78,97%
Fastrente	66.250.000	6,00%

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	15.01.2024	15.10.2023	15.07.2023
Finansreglement Sortland				
Andel fastrente	Maks. 50,00 (Prosent)	6,00%	6,49%	7,37%

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 15.01.2024 med 31.01.2025.

Lån til forfall

Ingen kommende lån til forfall.

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
26.08.2024	Utløp bindingsperiode fastrente	SK simulert lån 2024 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	

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
KLP	KLP-8317.50.49080	6.272.499	5,5000%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.12.2017	01.06.2030
KommunalBanken	KBN-20070719	27.306.950	5,1301%	P.t. rente	0,0000%	27.12.2007	01.07.2033
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
KommunalBanken	KBN-20190335	40.000.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	02.09.2019	02.09.2039
KommunalBanken	KBN-20200527	81.000.000	5,2900%	3 mnd Nibor	0,6000%	04.12.2020	05.12.2050
KLP	KLP-8317.53.19592	23.528.945	5,0500%	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	8.229.450	5,2095%	P.t. rente	0,0000%	08.12.2006	11.06.2030
KommunalBanken	KBN-20100014	32.071.650	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	11.01.2010	11.07.2050
KommunalBanken	KBN-20070044	37.354.267	5,3947%	P.t. rente	0,0000%	12.02.2007	12.08.2047
KommunalBanken	KBN-20100205	98.750.000	5,3100%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.04.2010	12.10.2050
KommunalBanken	KBN-20220356	53.166.660	5,3700%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.11.2022	15.11.2052
KommunalBanken	KBN-20120583	34.495.000	5,1900%	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	5,1813%	P.t. rente	0,0000%	17.12.2008	17.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210519	46.666.680	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	5,1728%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2007	21.06.2032
KLP	KLP-83175596758	11.250.000	5,3800%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.12.2018	21.09.2038
KommunalBanken	KBN-20140541	38.750.000	5,3800%	3 mnd Nibor	0,6000%	19.09.2014	21.09.2054
KommunalBanken	KBN-20080721	1.855.320	5,4063%	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
KLP	KLP-8317.62.58155	99.264.706	5,3200%	3 mnd Nibor	0,6000%	30.08.2023	30.08.2057

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

12 Simulerte avtaler

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Simulert motpart	SK simulert lån 2025 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	330.000.000	3,7900%	3 mnd Nibor	0,6000%	20.08.2025	20.08.2055
Simulert motpart	SK simulert lån 2027 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	18.000.000	3,6154%	3 mnd Nibor	0,6000%	20.08.2027	20.08.2057
Simulert motpart	SK simulert lån 2026 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	50.000.000	3,6256%	3 mnd Nibor	0,6000%	24.08.2026	24.08.2056
Simulert motpart	SK simulert lån 2024 øk.plan 24-27 forslag H-FRP	212.000.000	4,6779%	3 mnd Nibor	0,6000%	26.08.2024	26.08.2054

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.