

Finansrapport for Kommunen uten VAR og husbanken **HADSEL KOMMUNE**

Rapport opprettet: 26.10.2020

Analysedato: 26.10.2020



Finansrapport for HADSEL KOMMUNE

Rapport opprettet: 26.10.2020

Analysedato: 26.10.2020

Filter: Kommunen uten VAR og husbanken

Denne rapporten gir en oversikt over sentrale nøkkeltall og utviklingen for gjeldsporteføljen i Hadsel kommune. Alle beløp vises i NOK.

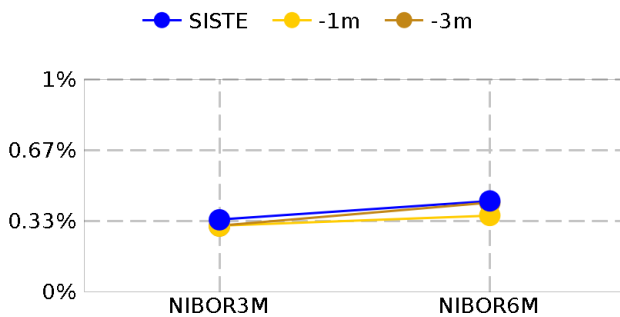
Innhold

- 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

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 0,34%, NIBOR6M 0,43% og 10-års swaprente 1,00%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

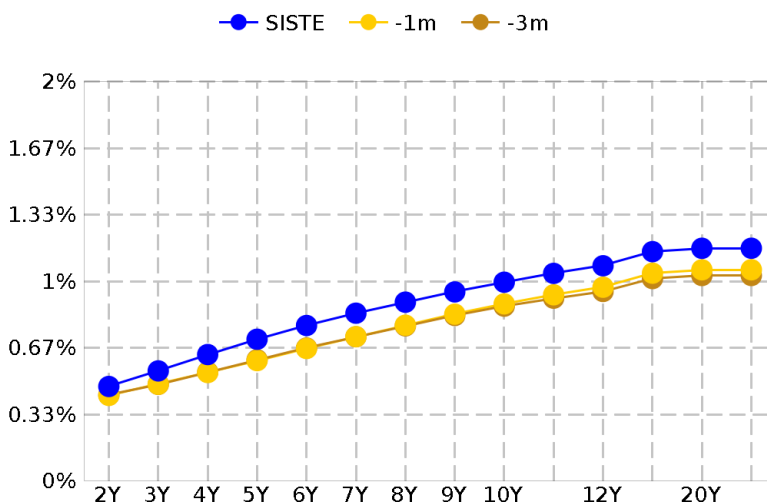
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	0,34%	0,31%	0,31%
NIBOR6M	0,43%	0,36%	0,42%

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	0,47%	0,43%	0,43%
Swap 3Y	0,55%	0,48%	0,48%
Swap 4Y	0,63%	0,54%	0,55%
Swap 5Y	0,71%	0,60%	0,61%
Swap 6Y	0,78%	0,66%	0,67%
Swap 7Y	0,84%	0,72%	0,72%
Swap 8Y	0,90%	0,78%	0,78%
Swap 9Y	0,95%	0,83%	0,83%
Swap 10Y	1,00%	0,89%	0,88%
Swap 11Y	1,04%	0,93%	0,92%
Swap 12Y	1,08%	0,97%	0,95%
Swap 15Y	1,15%	1,04%	1,01%
Swap 20Y	1,16%	1,06%	1,03%
Swap 25Y	1,17%	1,06%	1,03%

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	0,34%	0,39%	0,58%	0,76%
Endring		0,05%	0,24%	0,42%
NIBOR6M	0,43%	0,47%	0,65%	0,83%
Endring		0,04%	0,22%	0,40%

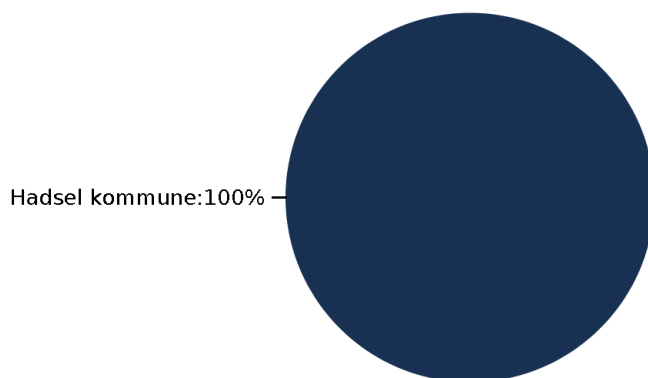
2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Kommunen uten VAR og husbanken i Hadsel kommune.

	26.10.2020	26.07.2020	26.04.2020
Utestående nettobalanse	768.830.013	777.308.881	783.453.578
Utestående bruttobalanse	768.830.013	777.308.881	783.453.578
Utestående nominelt i derivater	299.000.000	299.000.000	235.000.000
Derivater i % av restgjeld	38,89%	38,47%	30,00%
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	1,74%	1,96%	2,11%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	1,71%	2,02%	2,21%
Rentekostnader siste 12 mnd	13.015.801	13.617.301	13.550.395
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	12.753.625	14.006.873	14.165.343
Rentebinding (år)	2,03	2,06	2,14
Andel rentebinding < 1 år	72,69%	72,98%	70,00%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,17	0,15	0,17
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	100,00%	100,00%	100,00%
Kapitalbinding (år)	17,17	17,24	17,35
Andel av kapitalbinding < 1 år	3,78%	3,54%	3,74%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 1,74% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 768.830.013 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 13.015.801 kr.

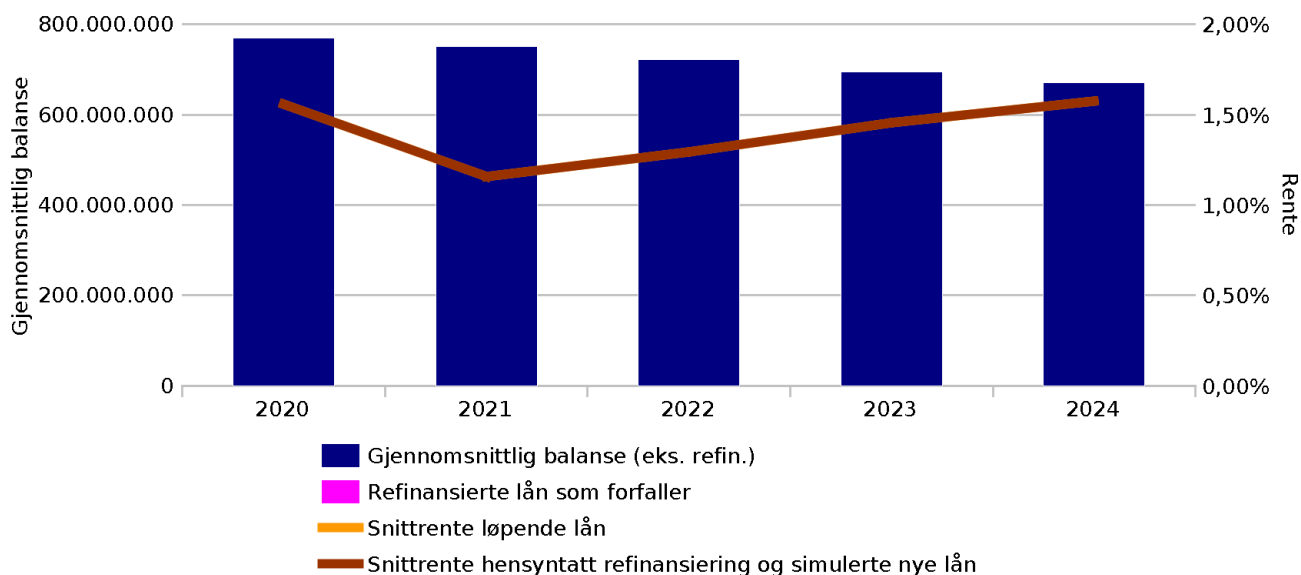
Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Hadsel kommune med en andel på 100% tilsvarende 768.830.013 kr.



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.

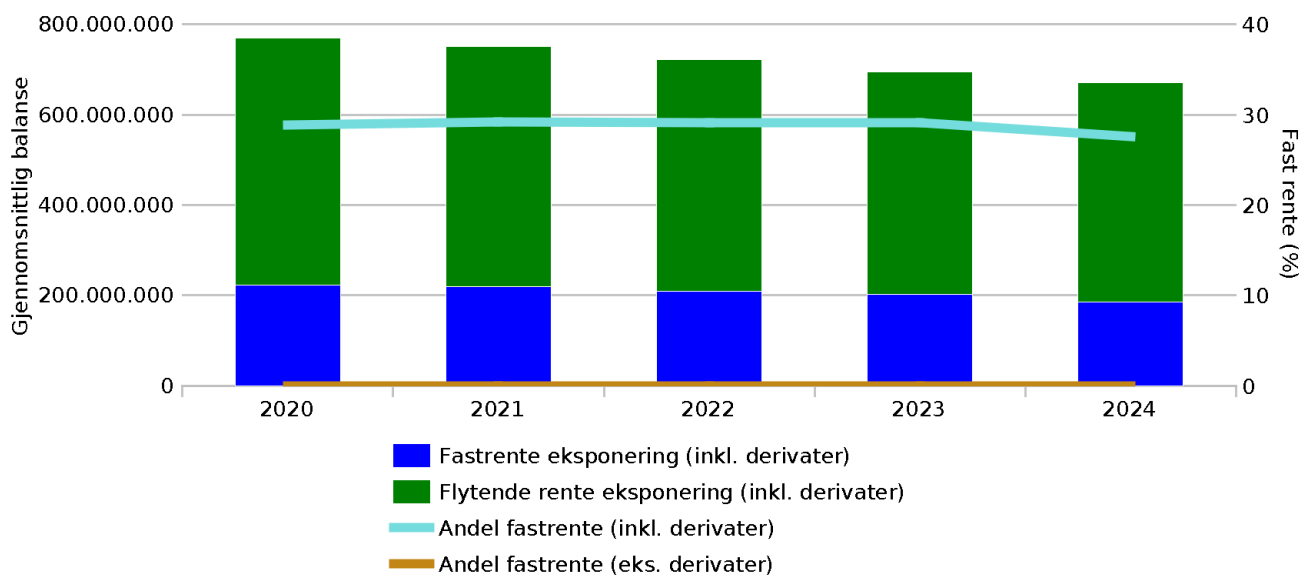


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

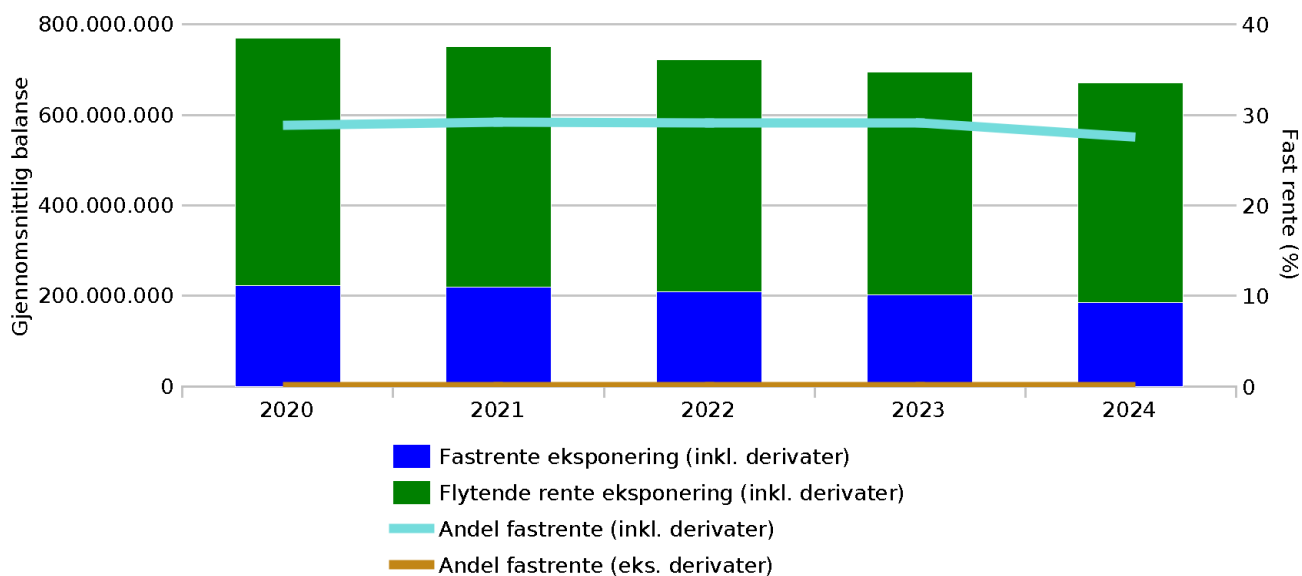
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2020	769.915.268	0	769.915.268	1,56%	1,56%
2021	750.422.673	0	750.422.673	1,16%	1,16%
2022	721.459.920	0	721.459.920	1,29%	1,29%
2023	694.430.956	0	694.430.956	1,46%	1,46%
2024	670.550.120	0	670.550.120	1,58%	1,58%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Kommunen uten VAR og husbanken i Hadsel kommune for løpende lån har 28,88% andel fast rente for inneværende år. Uten derivater er andelen 0,00%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

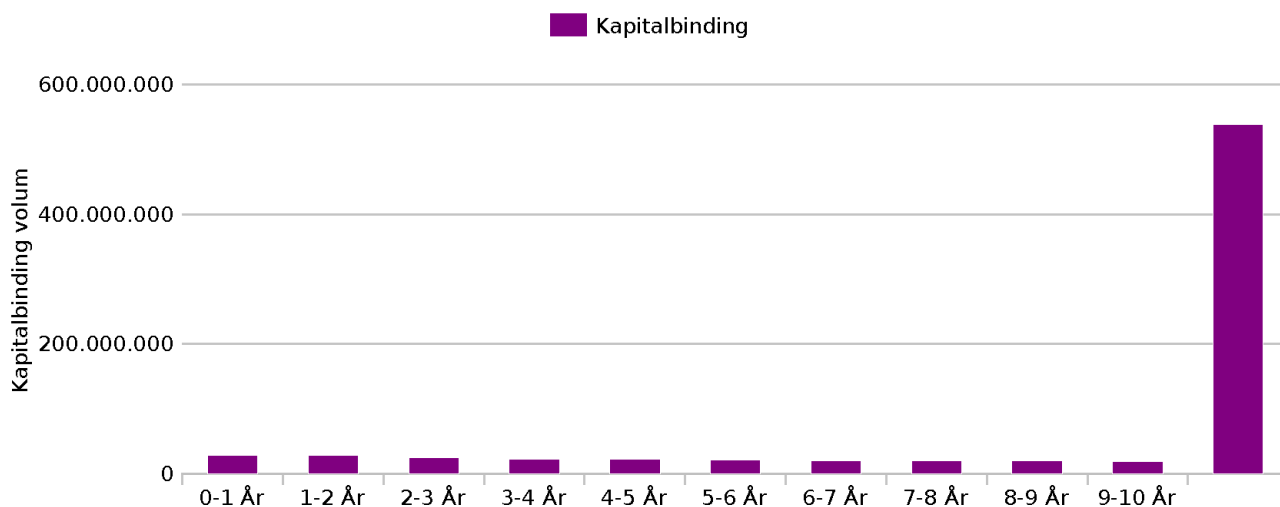


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



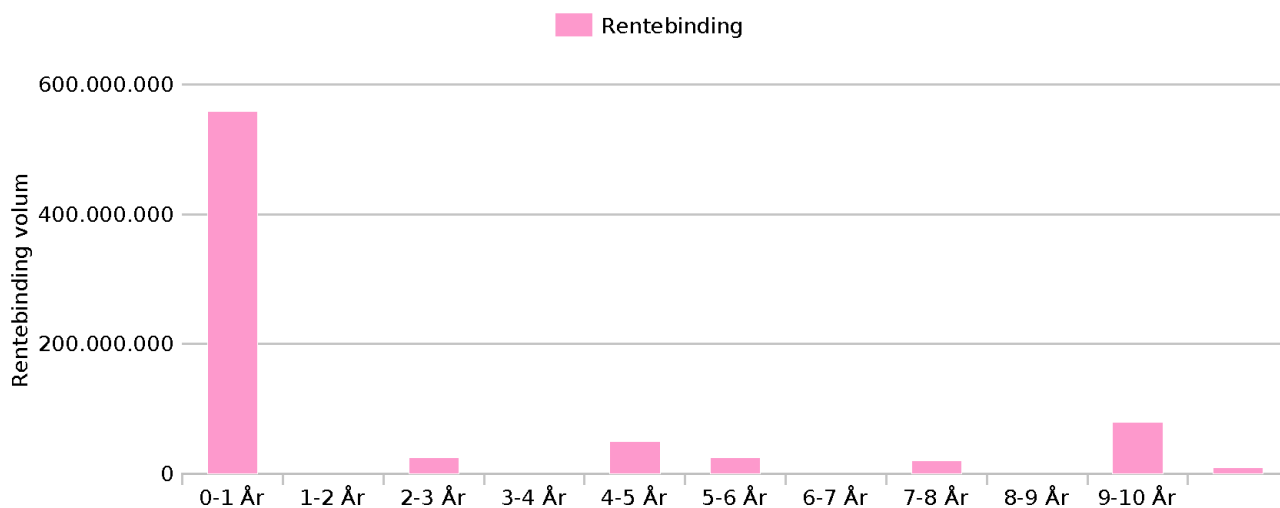
5 Finansiell risiko

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 porteføljens 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 porteføljens. Lån med flytende rente har rentebinding lavere enn 1 år. En stor andel kort rentebinding kan utgjøre en finansiell risiko ved å eksponere porteføljens for endringer i rentemarkedet.

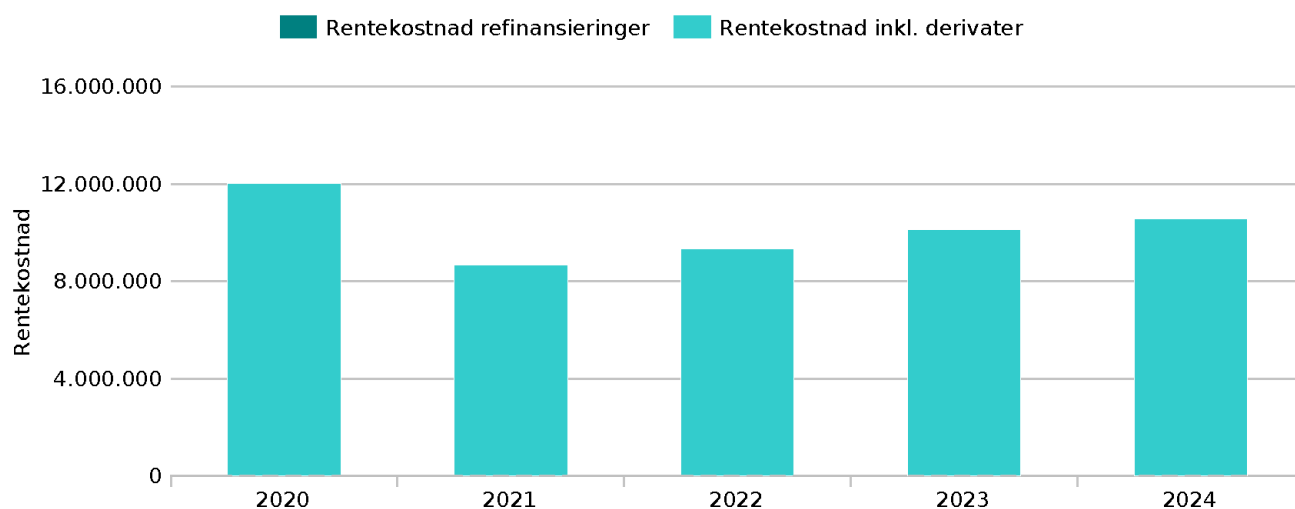
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 17,17 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 2,03 år. I porteføljen har 3,78% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 72,69% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 100,00% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,21	558.830.013	0,55	29.086.908
1-2 År	0,00	0	1,55	28.895.893
2-3 År	2,87	25.000.000	2,53	25.339.577
3-4 År	0,00	0	3,54	23.208.912
4-5 År	4,55	50.000.000	4,54	23.116.152
5-6 År	5,37	25.000.000	5,55	21.318.590
6-7 År	0,00	0	6,55	20.467.107
7-8 År	7,64	20.000.000	7,55	20.068.707
8-9 År	0,00	0	8,55	20.025.827
9-10 År	9,27	80.000.000	9,54	19.190.837
Over 10 År	11,50	10.000.000	22,55	538.111.502
Totalt	2,03	768.830.013	17,17	768.830.013

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2020) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 12.012.229 kr .



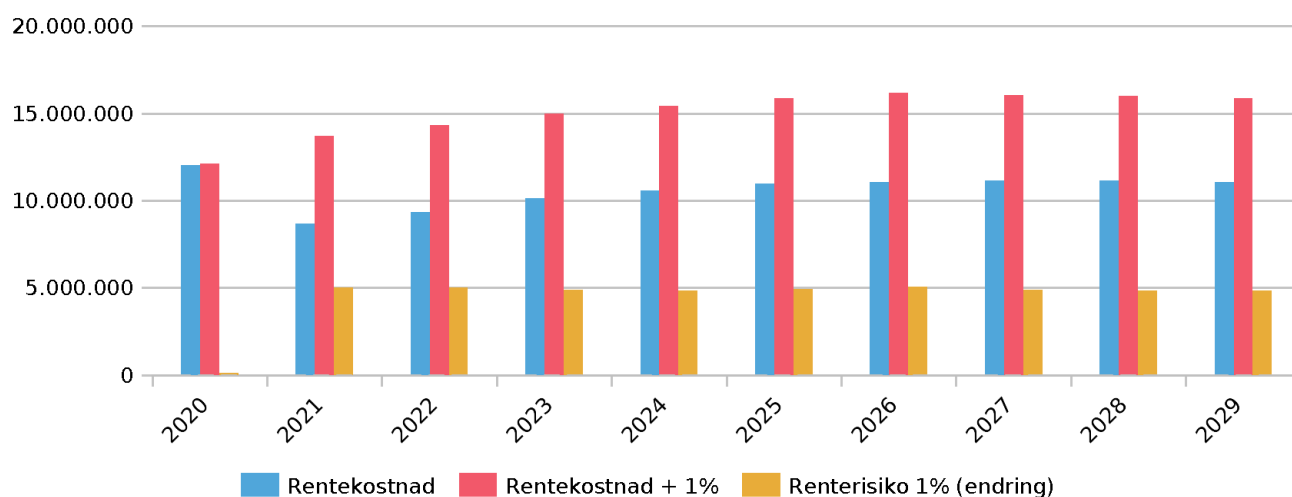
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad refinansieringer
2020	12.012.229	12.012.229	0
2021	8.679.867	8.679.867	0
2022	9.336.880	9.336.880	0
2023	10.114.273	10.114.273	0
2024	10.573.189	10.573.189	0

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.

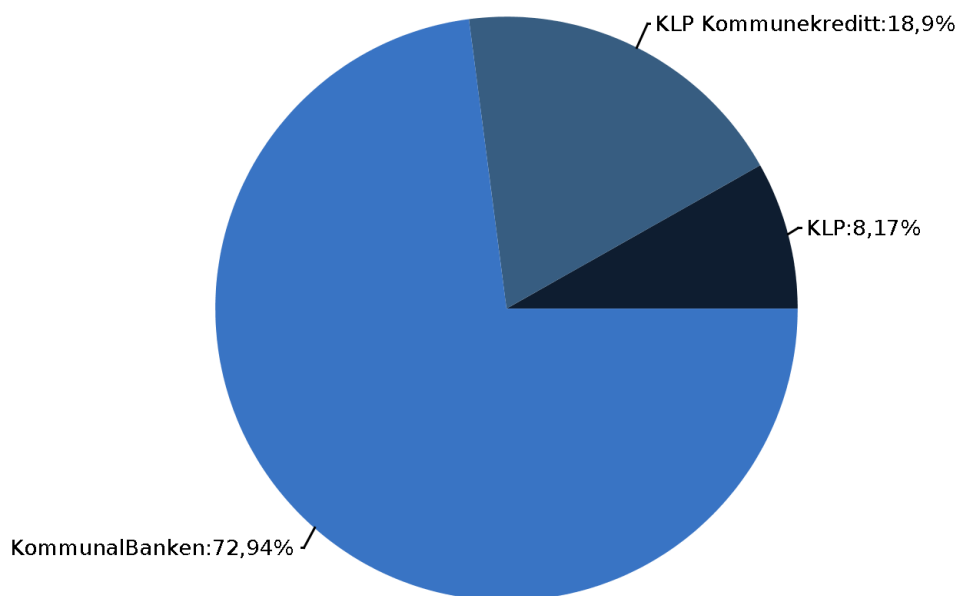
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2020	12.012.229	12.135.915	123.685
2021	8.679.867	13.709.490	5.029.623
2022	9.336.880	14.339.952	5.003.072
2023	10.114.273	14.983.794	4.869.522
2024	10.573.189	15.419.993	4.846.805
2025	10.954.876	15.867.498	4.912.622
2026	11.081.614	16.160.425	5.078.811
2027	11.139.921	16.045.185	4.905.264
2028	11.144.537	15.985.693	4.841.156
2029	11.050.016	15.872.689	4.822.673

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 123.685 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 44.433.232 kr over de 10 kommende årene.



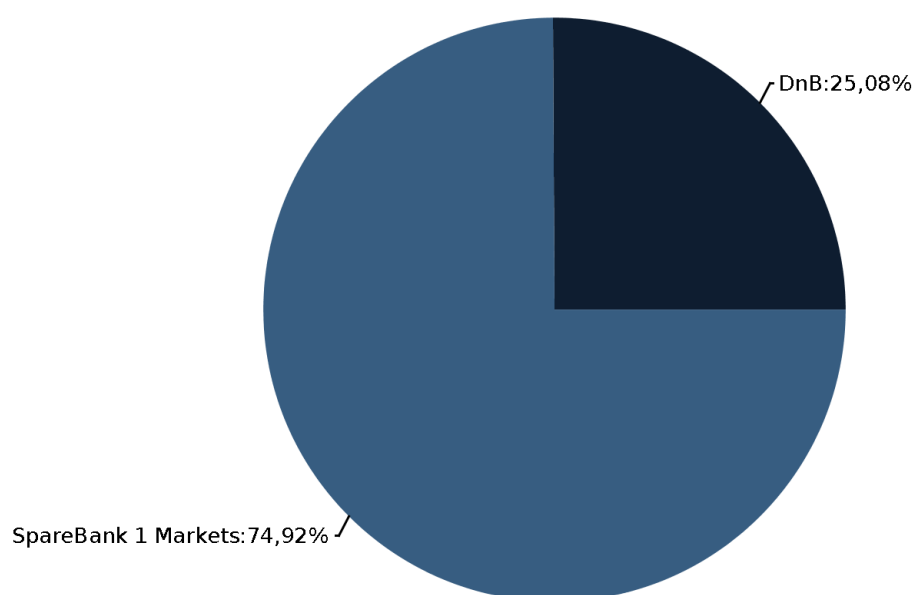
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 73%. Nest størst er KLP Kommunekreditt med 19%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	560.761.585	72,94%
KLP Kommunekreditt	145.283.019	18,90%
KLP	62.785.409	8,17%

Største motpart for derivater er SpareBank 1 Markets med en andel på 74,92%. Motparter vises i tabellen nedenfor.



Motpart	Nominellt (derivat)	Andel i %
SpareBank 1 Markets	224.000.000	74,92%
DnB	75.000.000	25,08%

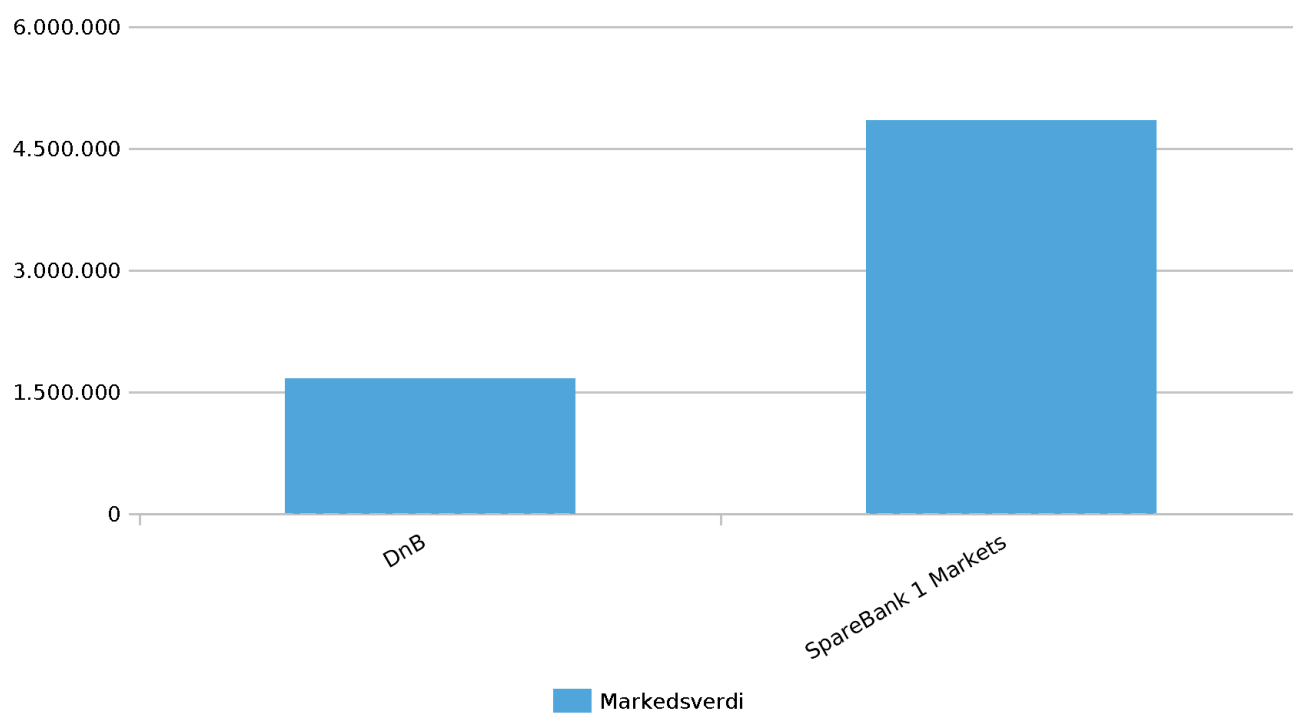
Derivater er en samlebetegnelse på finansielle kontrakter som er utledet av ett eller flere andre finansielle instrumenter, slik at kontraktsverdien bestemmes av (derives from = utledes fra) utviklingen i de underliggende instrumenter.

Eksempler på derivater er opsjoner, futures, renteswapper og FRA-avtaler (fremtidig renteavtale).

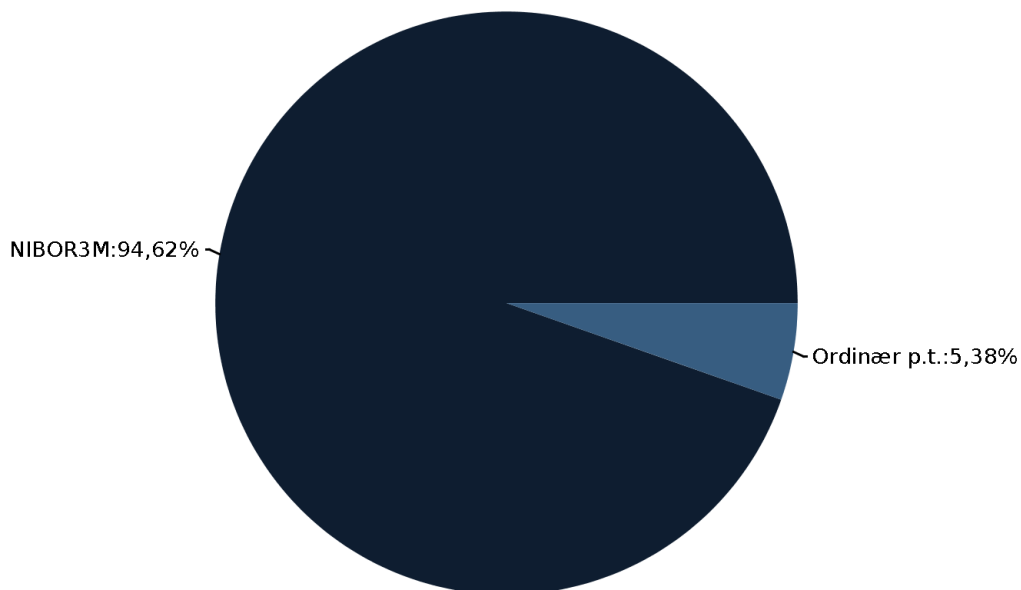
Den vanligste typen derivater benyttet i kommunal gjeldsforvaltning er renteswapper (rentebytteavtaler). En renteswap kan benyttes på flere måter. I den mest benyttede varianten av en renteswap betaler man en fastrente, og mottar samtidig en flytende rente (normalt 3 mnd nibor).

En renteswap er altså kun en avtale om å betale en rente og motta en annen rente, og inkluderer ikke selve lånet. Et alternativ til bruk av renteswap for å sikre renten er å inngå et ordinært lån med fastrente.

Nedenfor vises markedsverdien på derivater per motpart. En negativ verdi tilsvarer en kredittrisiko til motparten.



Motpart	Markedsverdi
DnB	1.665.816
SpareBank 1 Markets	4.853.100



Kategori	Utestående	Andel
Ordinær p.t.	41.333.670	5,38%
NIBOR3M	727.496.344	94,62%

9 Rammer i finansreglementet

Finansreglement er ikke angitt.

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 26.10.2020 med 31.10.2021.

Lån til forfall

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
10.02.2021	Forfall	0250	196,111.1
12.05.2021	Forfall	0254 5 års swap	25,000,000

Utløp fastrenter

Ingen kommende utløp fastrenter.

Utløp faste marginer

Ingen kommende utløp faste marginer.

11 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KommunalBanken	KBN-20090327	2.656.665	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	02.06.2009	02.06.2026
KommunalBanken	KBN-20090326	7.088.660	0,8300%	3 mnd Nibor	0,6000%	02.06.2009	02.06.2034
KommunalBanken	KBN-20130434	35.803.610	0,8300%	3 mnd Nibor	0,6000%	02.09.2013	02.09.2038
KommunalBanken	KBN-20080411	3.011.050	0,8900%	3 mnd Nibor	0,6000%	30.09.2008	02.10.2023
KommunalBanken	KBN-20090573	6.896.820	0,8800%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.10.2009	02.10.2034
KommunalBanken	KBN-20090574	4.343.760	0,8800%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.10.2009	02.10.2034
KommunalBanken	KBN-20090569	17.123.650	0,8800%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.10.2009	02.10.2034
KommunalBanken	KBN-20190437	27.333.400	0,8800%	3 mnd Nibor	0,6000%	02.10.2019	03.10.2039
KLP Kommunekreditt	1349	145.283.019	0,5700%	3 mnd Nibor	0,3000%	10.04.2019	08.04.2059
KLP	0250	196.111	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	03.04.2003	10.02.2021
KommunalBanken	KBN-20190519	55.300.000	0,8801%	3 mnd Nibor	0,6000%	08.11.2019	10.11.2059
KommunalBanken	KBN-20110014	6.732.000	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	13.01.2011	14.01.2036
KommunalBanken	KBN-20140052	40.885.000	0,8700%	3 mnd Nibor	0,6000%	12.02.2014	14.02.2039
KommunalBanken	KBN-20180182	95.771.000	0,8500%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.05.2018	15.05.2048
KommunalBanken	KBN-20040684	1.635.700	0,8700%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.10.2004	15.06.2023
KommunalBanken	KBN-20190438	7.515.000	0,9200%	3 mnd Nibor	0,6000%	15.10.2019	15.10.2029
KommunalBanken	KBN-20030257	2.415.920	0,8700%	3 mnd Nibor	0,6000%	03.04.2003	15.12.2022
KommunalBanken	KBN-20030773	680.570	0,8702%	3 mnd Nibor	0,6000%	03.10.2003	15.12.2023
KommunalBanken	KBN-20030258	9.006.470	0,8700%	3 mnd Nibor	0,6000%	03.04.2003	16.06.2025
KommunalBanken	KBN-20200182	342.480	1,0002%	P.t. rente	0,0000%	20.04.2020	20.10.2028
KommunalBanken	KBN-20200181	1.437.720	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	20.04.2020	20.10.2032
KLP	0251	56.419.355	0,9600%	3 mnd Nibor	0,7000%	09.03.2016	21.12.2046
KommunalBanken	KBN-20070112	5.180.300	0,8700%	3 mnd Nibor	0,6000%	20.03.2007	22.03.2027
KLP	24820118	6.153.846	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	03.04.2003	24.09.2022
KLP	0246	16.097	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	03.04.2003	24.09.2023
KommunalBanken	KBN-20200030	118.337.060	0,9400%	3 mnd Nibor	0,6000%	24.01.2020	26.01.2060
KommunalBanken	KBN-20200031	23.798.750	1,0000%	P.t. rente	0,0000%	24.01.2020	26.01.2060

KommunalBanken	KBN-20150033	87.466.000	0,9000%	3 mnd Nibor	0,6000%	27.01.2015	27.01.2040
----------------	--------------	------------	---------	-------------	---------	------------	------------

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Startdato	Forfallsdato
DnB	0253 10 års swap (Betalt)	25.000.000	1,4960%	09.03.2016	09.03.2026
DnB	0253 10 års swap (Mottatt)	-25.000.000	0,2600%	09.03.2016	09.03.2026
DnB	0252 7 års swap (Mottatt)	-25.000.000	0,2600%	09.09.2016	09.09.2023
DnB	0252 7 års swap (Betalt)	25.000.000	1,1050%	09.09.2016	09.09.2023
SpareBank 1 Markets	1410 (Betalt)	50.000.000	1,8900%	29.11.2019	10.11.2029
SpareBank 1 Markets	1410 (Mottatt)	-50.000.000	0,8300%	29.11.2019	10.11.2029
DnB	0254 5 års swap (Mottatt)	-25.000.000	0,2700%	12.05.2016	12.05.2021
DnB	0254 5 års swap (Betalt)	25.000.000	1,0330%	12.05.2016	12.05.2021
SpareBank 1 Markets	6 års swap SNN (Betalt)	20.000.000	1,8850%	15.06.2019	15.06.2025
SpareBank 1 Markets	6 års swap SNN (Mottatt)	-20.000.000	0,8700%	15.06.2019	15.06.2025
SpareBank 1 Markets	9 års swap SNN (Mottatt)	-20.000.000	0,8700%	15.06.2019	15.06.2028

SpareBank 1 Markets	9 års swap SNN (Betalte)	20.000.000	1,9750%	15.06.2019	15.06.2028
SpareBank 1 Markets	11 års swap SNN (Betalte)	30.000.000	2,0400%	15.06.2019	15.06.2030
SpareBank 1 Markets	11 års swap SNN (Mottatt)	-30.000.000	0,8700%	15.06.2019	15.06.2030
SpareBank 1 Markets	1464 (Mottatt)	-30.000.000	0,9400%	24.04.2020	24.04.2025
SpareBank 1 Markets	1464 (Betalte)	30.000.000	1,1250%	24.04.2020	24.04.2025
SpareBank 1 Markets	1445 (Mottatt)	-10.000.000	1,6640%	24.04.2020	24.04.2027
SpareBank 1 Markets	1445 (Betalte)	10.000.000	0,9400%	24.04.2020	24.04.2027
SpareBank 1 Markets	1444 (Betalte)	12.000.000	0,9100%	28.04.2020	28.04.2025
SpareBank 1 Markets	1449 (Mottatt)	-12.000.000	0,9100%	28.04.2020	28.04.2025
SpareBank 1 Markets	1449 (Betalte)	12.000.000	1,6280%	28.04.2020	28.04.2025
SpareBank 1 Markets	1444 (Mottatt)	-12.000.000	1,6280%	28.04.2020	28.04.2025
SpareBank 1 Markets	1448 (Betalte)	10.000.000	1,6640%	28.04.2020	28.04.2027
SpareBank 1 Markets	1448 (Mottatt)	-10.000.000	0,9100%	28.04.2020	28.04.2027
SpareBank 1 Markets	1450 (Betalte)	10.000.000	1,7440%	28.04.2020	28.04.2030
SpareBank 1 Markets	1446 (Mottatt)	-10.000.000	1,7440%	28.04.2020	28.04.2030
SpareBank 1 Markets	1446 (Betalte)	10.000.000	0,9100%	28.04.2020	28.04.2030
SpareBank 1 Markets	1450 (Mottatt)	-10.000.000	0,9100%	28.04.2020	28.04.2030
SpareBank 1 Markets	1447 (Mottatt)	-10.000.000	0,9100%	28.04.2020	28.04.2032
SpareBank 1 Markets	1447 (Betalte)	10.000.000	1,7800%	28.04.2020	28.04.2032

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.