

Finansrapport – nr. 1/2022

ØKSNES KOMMUNE

Rapport opprettet: 04.05.2022

Analysedato: 30.04.2022



Rapport i hht. vedtatt finansreglement i K-sak 85/21, møte 14.12.2021

Finansrapport for ØKSNES KOMMUNE

Gjeldsoversik – passivasiden.

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

Dette er første finansrapport avgitt etter vedtatt finansreglement i K-sak 85/21, møte 14.12.2021.

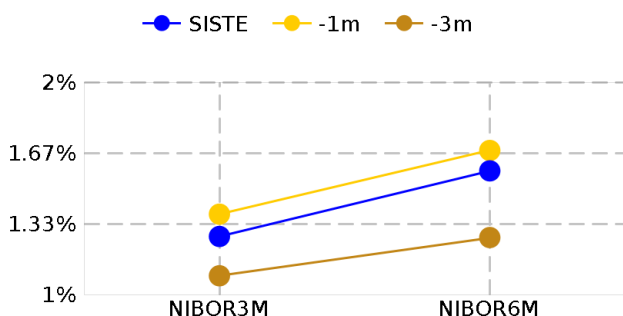
Innhold

- 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 Øvrige rapporteringspunkter i forhold til finansreglementet
- 11 Kommende hendelser
- 12 Porteføljeoversikt

1 Rentemarkedet

På rapportdagen (30.04.2022) var NIBOR3M 1,28%, NIBOR6M 1,58% og 10-års swaprente 2,95%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

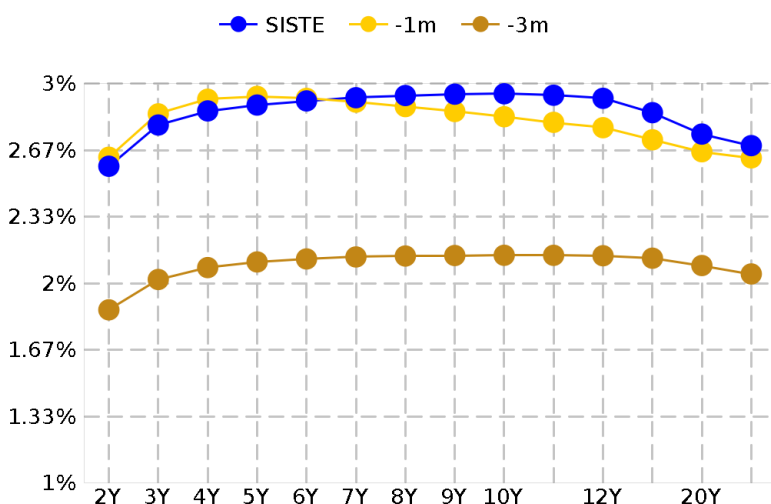
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	1,28%	1,38%	1,09%
NIBOR6M	1,58%	1,68%	1,27%

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	2,59%	2,63%	1,87%
Swap 3Y	2,79%	2,85%	2,02%
Swap 4Y	2,86%	2,92%	2,08%
Swap 5Y	2,89%	2,94%	2,11%
Swap 6Y	2,91%	2,93%	2,12%
Swap 7Y	2,93%	2,91%	2,13%
Swap 8Y	2,94%	2,88%	2,14%
Swap 9Y	2,95%	2,86%	2,14%
Swap 10Y	2,95%	2,83%	2,14%
Swap 11Y	2,94%	2,81%	2,14%
Swap 12Y	2,93%	2,78%	2,14%
Swap 15Y	2,85%	2,72%	2,13%
Swap 20Y	2,75%	2,66%	2,09%
Swap 25Y	2,69%	2,63%	2,05%

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.

Forventede NIBOR-renter

Tabellen nedenfor viser forventede renter frem i tid (implisitte renter), basert på markeddata på analysetidspunktet.

Indeks	Siste	Forventet om 1 år	Forventet om 2 år	Forventet om 3 år
NIBOR3M	1,28%	2,76%	3,09%	2,99%
Endring		1,49%	1,82%	1,71%
NIBOR6M	1,58%	2,95%	3,19%	3,05%
Endring		1,36%	1,60%	1,47%

2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Øksnes kommune.

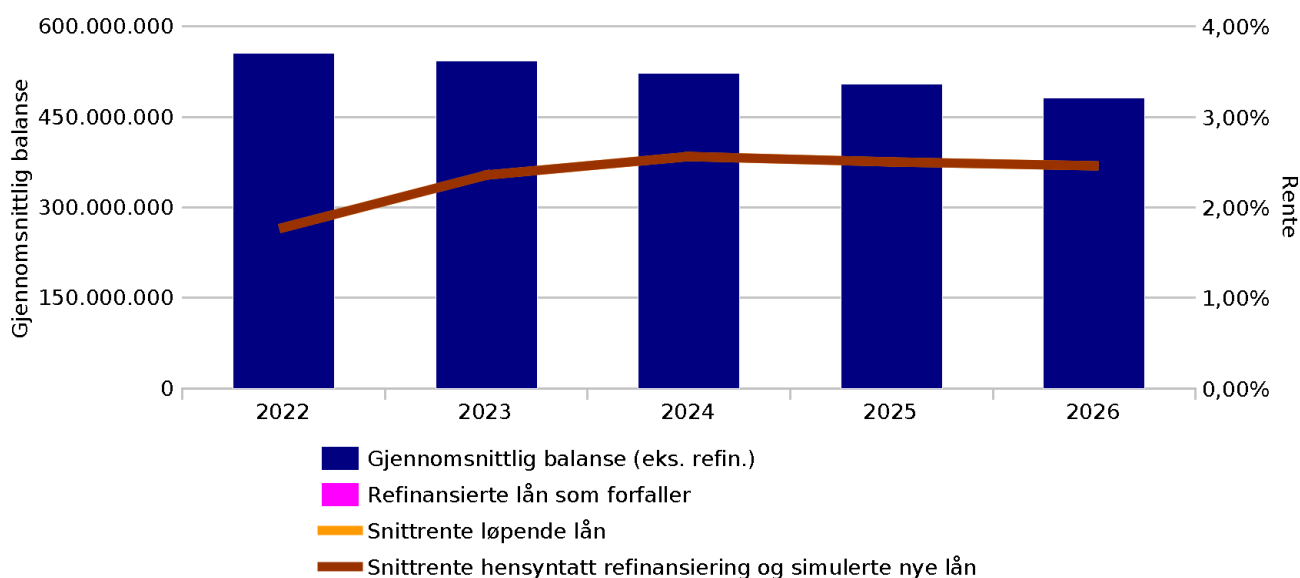
	30.04.2022	30.01.2022	30.10.2021
Utestående nettobalanse	562.079.202	554.380.510	494.517.724
Utestående bruttobalanse	562.079.202	554.380.510	494.517.724
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	1,49%	1,46%	1,45%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	1,49%	1,46%	1,45%
Rentekostnader siste 12 mnd	7.750.024	7.421.630	7.155.554
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	7.750.024	7.421.630	7.155.554
Rentebinding (år)	3,76	3,96	3,95
Andel rentebinding < 1 år	45,19%	44,19%	41,83%
Rentebinding (år) eks. derivater	3,76	3,96	3,95
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	45,19%	44,19%	41,83%
Kapitalbinding (år)	12,72	12,84	12,61
Andel av kapitalbinding < 1 år	2,88%	2,90%	5,23%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 1,49% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 562.079.202 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 7.750.024 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.

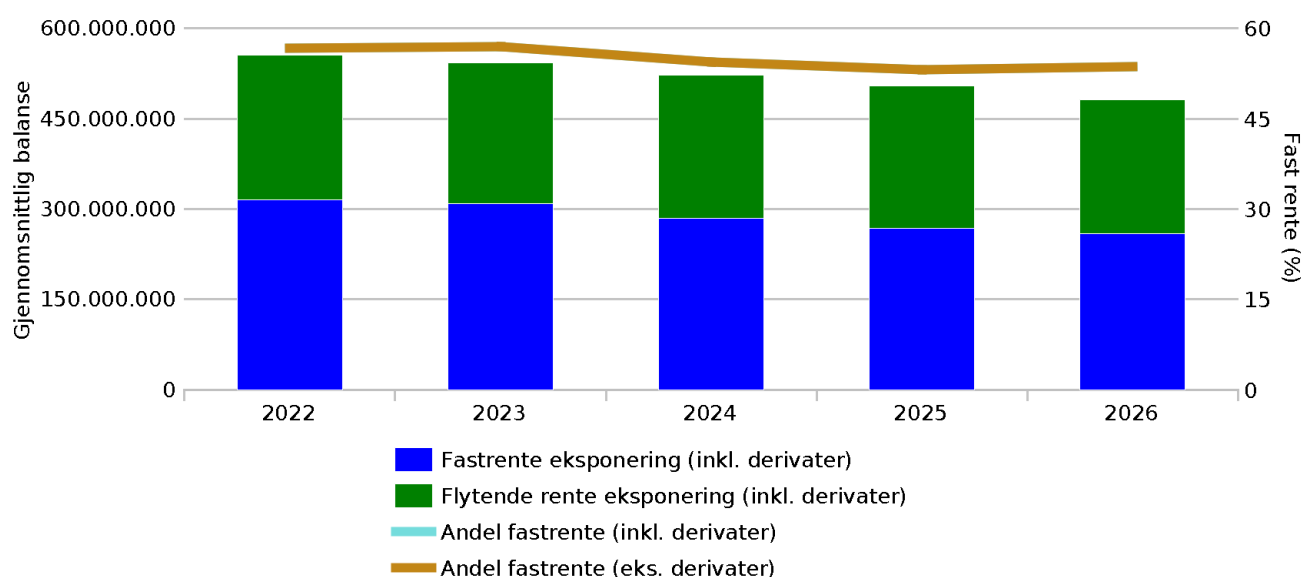


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente.

Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2022	556.033.279	0	556.033.279	1,78%	1,78%
2023	542.295.463	0	542.295.463	2,36%	2,36%
2024	522.571.885	0	522.571.885	2,56%	2,56%
2025	504.353.588	0	504.353.588	2,51%	2,51%
2026	481.830.396	0	481.830.396	2,46%	2,46%

4 Fordeling fast og flytende rente

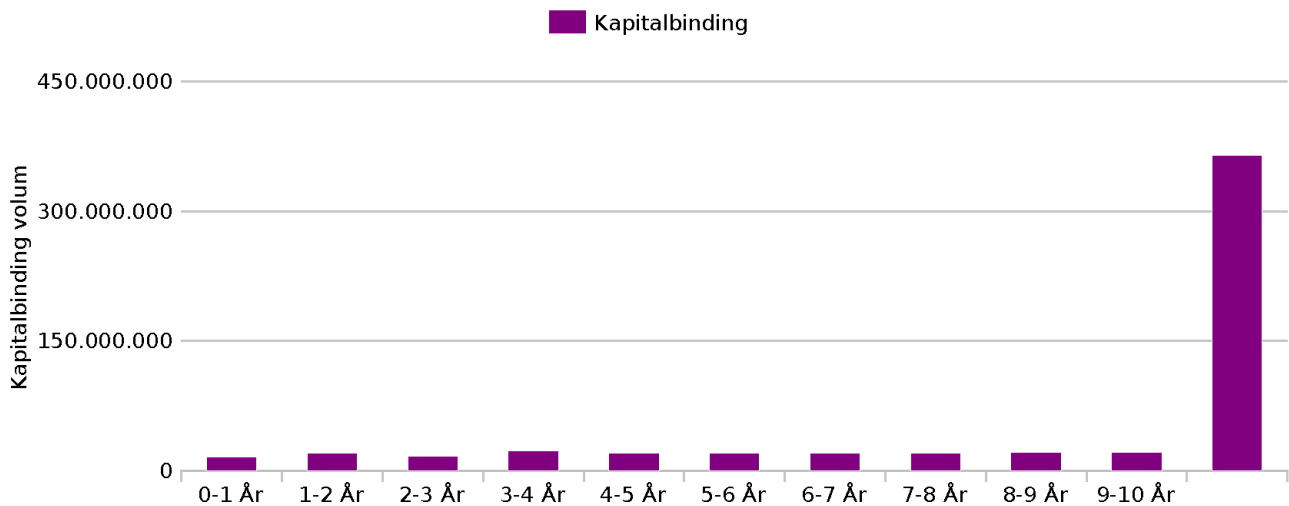
Gjeldsporteføljen for Øksnes kommune løpende lån har 56,72% andel fast rente for inneværende år. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.



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.

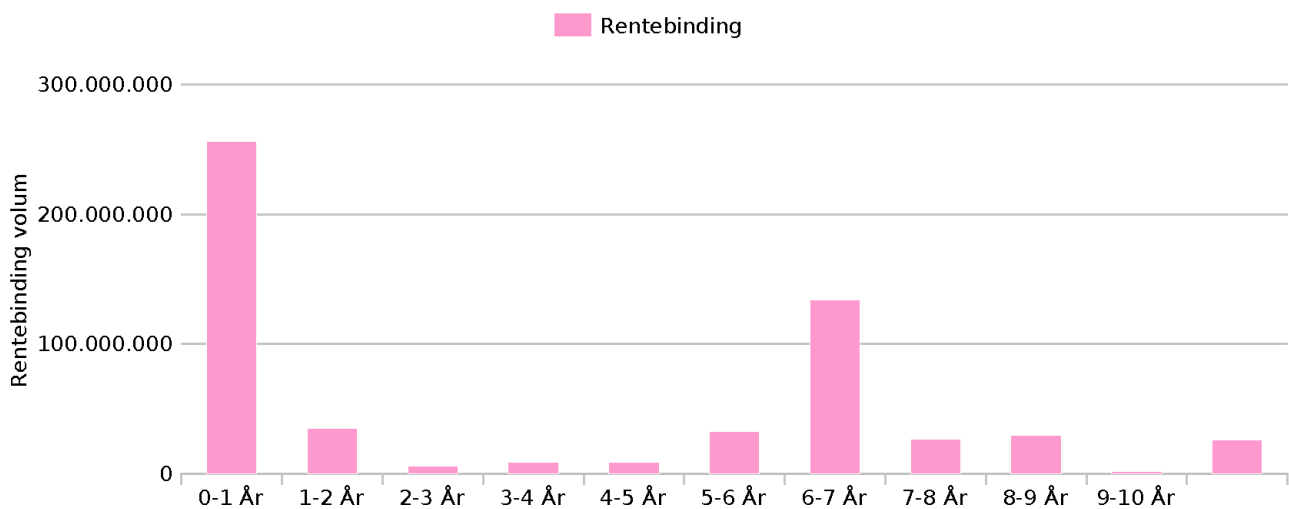
5 Finansiell risiko

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.

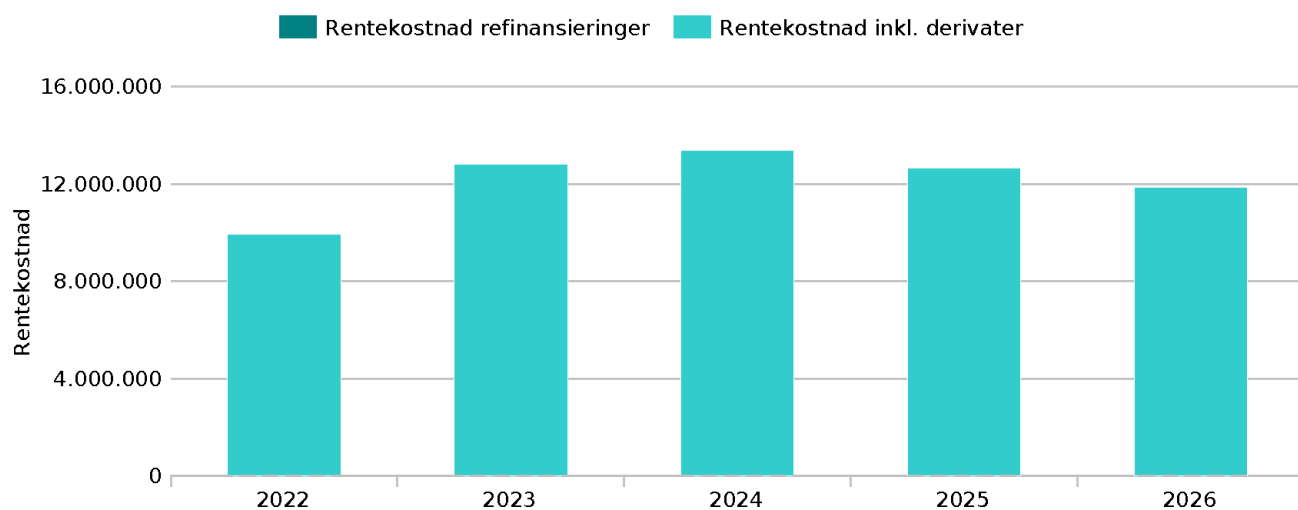
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 12,72 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 3,76 år. I porteføljen har 2,88% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 45,19% har en rentebinding på 1 år eller mindre.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,07	255.935.924	0,45	16.308.864

1-2 År	1,55	35.250.930	1,51	20.380.762
2-3 År	2,53	5.788.760	2,48	17.315.579
3-4 År	3,51	9.191.160	3,48	23.136.839
4-5 År	4,51	9.191.160	4,47	20.936.609
5-6 År	5,56	32.595.160	5,48	20.339.093
6-7 År	6,56	134.175.760	6,48	20.390.201
7-8 År	7,41	26.661.360	7,48	20.439.646
8-9 År	8,22	29.826.940	8,48	21.621.927
9-10 År	9,44	1.800.000	9,48	21.143.883
Over 10 År	17,15	25.950.000	16,94	364.353.751
Totalt	3,76	566.367.154	12,72	566.367.154

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2022) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 9.915.561 kr .



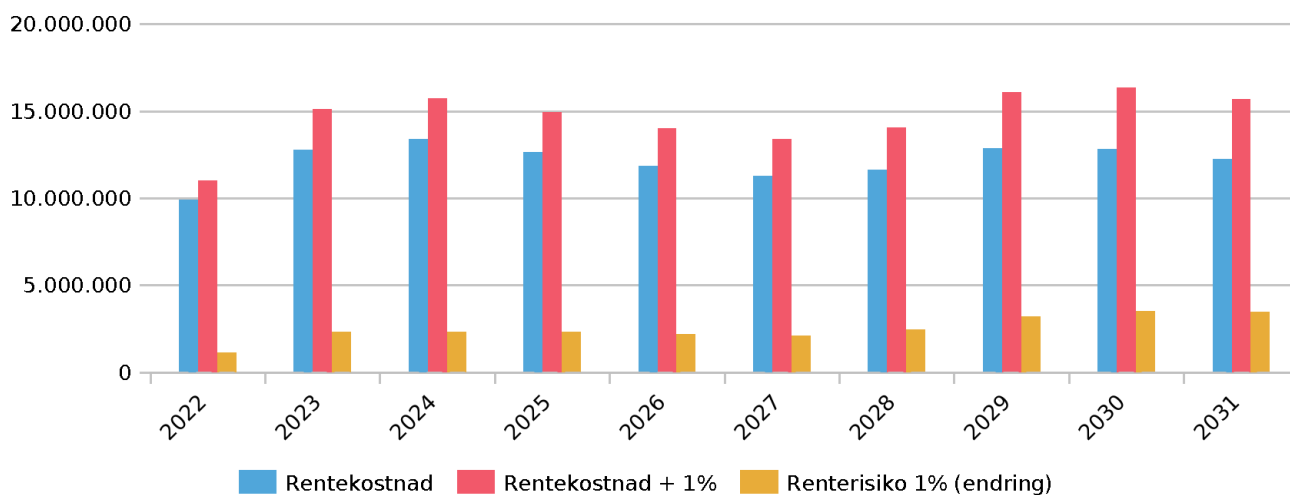
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad refinansieringer
2022	9.915.561	9.915.561	0
2023	12.793.914	12.793.914	0
2024	13.383.424	13.383.424	0
2025	12.648.452	12.648.452	0
2026	11.846.616	11.846.616	0

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.

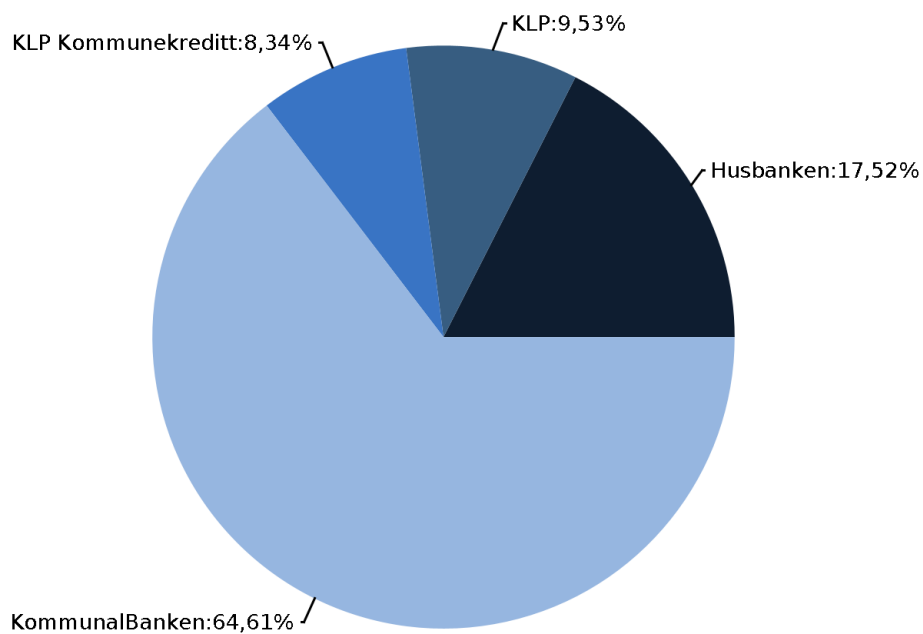
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2022	9.915.561	11.036.155	1.120.594
2023	12.793.914	15.124.394	2.330.480
2024	13.383.424	15.716.636	2.333.212
2025	12.648.452	14.961.269	2.312.817
2026	11.846.616	14.032.640	2.186.024
2027	11.299.442	13.396.592	2.097.150
2028	11.613.586	14.058.996	2.445.409
2029	12.877.569	16.106.095	3.228.525
2030	12.839.449	16.338.956	3.499.506
2031	12.241.201	15.697.121	3.455.920

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 1,120.594 kr høyere rentekostnad for innværende år, og inntil totalt 25.009.639 kr over de 10 kommende årene.



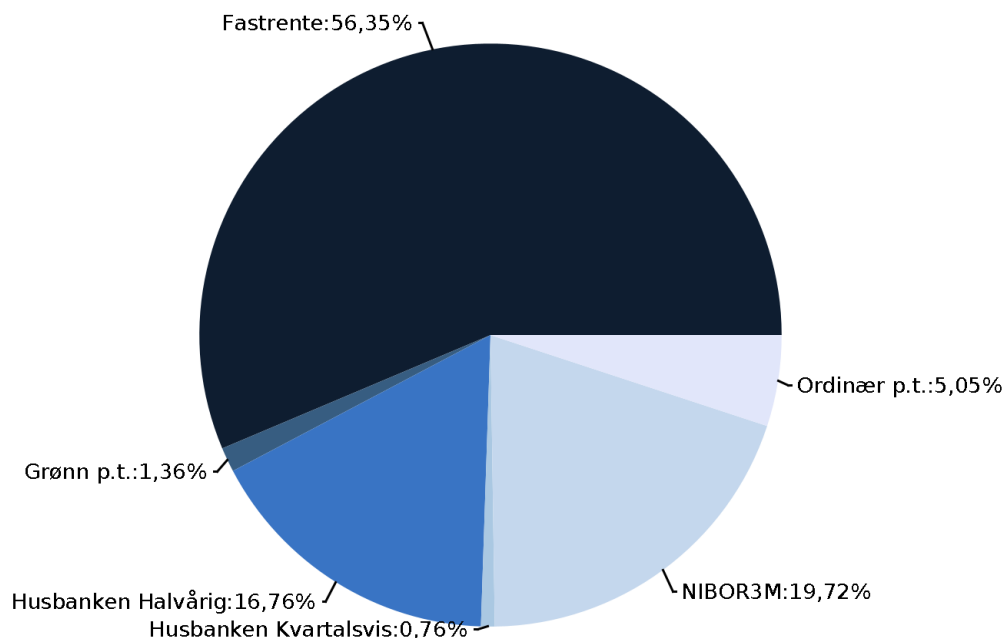
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 65%. Nest størst er Husbanken med 18%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	363.147.104	64,61%
Husbanken	98.459.949	17,52%
KLP	53.587.893	9,53%
KLP Kommunekreditt	46.884.256	8,34%

Porteføljen inneholder ingen derivater (renteswapper).



Kategori	Utestående	Andel
Husbanken Halvårig	94.200.064	16,76%
Ordinær p.t.	28.368.075	5,05%
Husbanken Kvartalsvis	4.259.885	0,76%
NIBOR3M	110.840.188	19,72%
Fastrente	316.755.890	56,35%
Grønn p.t.	7.655.100	1,36%

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		30.04.2022	30.01.2022	30.10.2021
Restgjeld		562 079 202,04	554 380 510,33	494 517 724,37
1. tertial 2022				
Andel av porteføljen med gjenværende tid til forfall mindre enn 1.0 År		0,02%	0,03%	0,03%
Andel fastrente	33,00 - 67,00 (Prosent)	56,35%	57,28%	59,59%
Andel Rentebinding mindre enn 3.0 År (av total gjeld)		52,84%	51,69%	49,94%

10 For gjeldsforvaltningen skal det i tillegg rapporteres om følgende:

- Opptak av nye lån (inkl. avtaler om finansiell leasing) så langt i året.
 - Det er ikke foretatt låneopptak så langt i 2022. Opptak foretas i nov./des.
- Refinansiering av eldre lån så langt i året.
 - Det er ikke foretatt refinansiering av eldre lån så langt i 2022.
- Sammensetning av låneporteføljen fordelt på ulike typer passiva.
 - Se pkt. 8.
- Gjenværende løpetid for passiva og gjennomsnittlig rentebinding.
 - Se pkt. 2 og 5.
- Administrasjonssjefens kommentarer knyttet til endring i risikoeksponering, gjenværende rentebinding og rentebetingelser i forhold til kommunens økonomiske situasjon og situasjonen i lånemarkedet, samt forestående finansierings-/refinansieringsbehov.
 - Administrasjonssjefen anser at det i tertialet som er avsluttet ikke foreligger endring i risikoeksponering, gjenværende rentebinding og rentebetingelser i forhold til kommunens økonomiske situasjon.
- Administrasjonssjefens beskrivelse og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og risikorammene i finansreglementet.
 - Det foreligger ikke avvik mellom faktisk forvaltning og risikorammene i finansreglementet i tertialet som er avsluttet.
- Egne rentevilkår sammenlignet med markedsvilkår
 - Kommunen har lån i Husbanken, Kommunalbanken og KLP-banken, og vilkårene er de beste i markedet. Unntaket kan være dersom kommunen går ut i sertifikatmarkedet, men gjeldende finansreglement har ikke åpnet for dette før det nye som ble vedtatt 10.05.2022.

11 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 30.04.2022 med 30.04.2023.

Lån til forfall

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
01.08.2022	Forfall	HUS-15318034-10	4,916
01.04.2023	Forfall	HUS-15318584-10	48,908

Utløp fastrenter

Ingen kommende utløp fastrenter.

Utløp faste marginer

Ingen kommende utløp faste marginer

12 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	HUS-15323675-10	9.635.904	0,9357%	Husbanken flytende	0,0000%	18.12.2020	01.01.2046
KommunalBanken	KBN-20120227	4.187.860	1,6900%	3 mnd Nibor	0,6000%	03.05.2012	01.02.2024
KLP	8317.5024509	1.462.500	1,8900%	3 mnd Nibor	0,8000%	01.11.2015	01.02.2031
Husbanken	HUS-15322686-40	6.770.174	1,1054%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.02.2043
Husbanken	HUS-15320429-50	1.016.347	0,8572%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.03.2036
Husbanken	HUS-15323224-10	8.957.333	1,2886%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2020	01.03.2044
Husbanken	HUS-15318584-10	97.551	1,4967%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2020	01.04.2023
Husbanken	HUS-15319099-20	222.788	1,4969%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2020	01.04.2024
Husbanken	HUS-15323935-10	10.000.000	1,4802%	Husbanken flytende	0,0000%	28.03.2022	01.04.2052
Husbanken	HUS-15322383-10	4.884.047	0,5403%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.05.2041
Husbanken	HUS-15322990-10	3.743.139	0,4793%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.05.2043
Husbanken	HUS-15319731-10	92.577	0,7972%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2023
Husbanken	HUS-15322063-10	4.525.898	0,7979%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2035
Husbanken	HUS-15320429-10	1.081.825	0,8574%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2035
Husbanken	HUS-15321045-10	1.403.880	0,7980%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2037
Husbanken	HUS-15321331-10	1.797.905	0,9358%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2020	01.07.2033
Husbanken	HUS-15321732-10	134.316	0,9354%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2020	01.07.2034
Husbanken	HUS-15321732-30	2.640.411	0,9357%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2020	01.07.2035
Husbanken	HUS-15321331-40	434.546	0,9356%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2020	01.07.2039
Husbanken	HUS-15318034-10	4.916	1,1076%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.08.2022
Husbanken	HUS-15300666-1	121.500	1,1054%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.08.2023
KommunalBanken	KBN-20100923	7.655.100	1,7686%	Grønn p.t.	0,0000%	20.12.2010	01.08.2040
Husbanken	HUS-15322686-10	924.391	1,1054%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.08.2042
Husbanken	HUS-15320429-40	1.235.925	0,8574%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.09.2035
Husbanken	HUS-15323563-10	9.558.715	1,2886%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.09.2055
Husbanken	HUS-15322383-40	5.000.000	0,5402%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.11.2041
Husbanken	HUS-15323102-30	7.168.818	0,5403%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.11.2043
Husbanken	HUS-15321045-30	1.256.422	0,7979%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.12.2032
Husbanken	HUS-15320775-30	925.788	0,8575%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.12.2036
Husbanken	HUS-15323825-10	10.000.000	0,7979%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.12.2051
Husbanken	HUS-15323447-10	4.824.833	0,7979%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.12.2064

KommunalBanken	KBN-20120228	3.520.300	1,6900%	3 mnd Nibor	0,6000%	03.05.2012	02.02.2032
KommunalBanken	KBN-20130241	6.223.040	1,2500%	Fastrente	0,0000%	03.06.2013	03.06.2030
KommunalBanken	KBN-20190596	20.530.000	2,4500%	Fastrente	0,0000%	06.12.2019	06.12.2044
KommunalBanken	KBN-20200538	27.619.200	1,5800%	Fastrente	0,0000%	08.12.2020	08.12.2045
KLP	KLP-8317.59.10843	24.750.000	2,1500%	Fastrente	0,0000%	09.12.2021	09.12.2046
KommunalBanken	KBN-20210440	42.244.000	1,7900%	3 mnd Nibor	0,5000%	09.12.2021	10.12.2046
KommunalBanken	KBN-20090511	10.553.610	1,9200%	3 mnd Nibor	0,6000%	10.09.2009	11.09.2034
KLP	KLP-8317-50-26226	2.125.001	1,5583%	P.t. rente	0,0000%	12.11.2015	12.11.2025
KommunalBanken	KBN-20170601	19.100.000	2,4200%	Fastrente	0,0000%	12.12.2017	12.12.2042

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
KLP Kommunekreditt	KLP 8317-54-74474	7.684.256	2,0800%	3 mnd Nibor	0,7000%	15.12.2016	15.03.2042
KommunalBanken	KBN-20050573	862.010	2,9899%	Fastrente	0,0000%	17.10.2005	15.10.2025
KommunalBanken	KBN-20140580	54.064.370	1,5200%	Fastrente	0,0000%	15.10.2014	15.10.2035
KommunalBanken	KBN-20200265	50.000.000	1,4200%	Fastrente	0,0000%	15.07.2020	15.10.2035
KommunalBanken	KBN-20110326	3.271.174	2,2323%	P.t. rente	0,0000%	04.07.2011	15.10.2036
KommunalBanken	KBN-20180406	35.900.000	1,2500%	Fastrente	0,0000%	15.11.2018	15.11.2038
KLP Kommunekreditt	KLP-8317.57.70693	19.200.000	1,3280%	Fastrente	0,0000%	15.12.2020	15.12.2045
KommunalBanken	KBN-20040477	1.387.500	1,8126%	P.t. rente	0,0000%	15.07.2004	16.07.2040
KLP Kommunekreditt	KLP-8317.55.82900	20.000.000	2,4020%	Fastrente Bullet	0,0000%	15.10.2018	16.10.2048
KLP	KLP-8317-53-95108	18.665.000	1,7900%	3 mnd Nibor Bullet	0,4000%	17.12.2015	17.06.2040
KommunalBanken	KBN-20150284	11.647.270	2,0200%	3 mnd Nibor	0,6000%	18.06.2015	18.06.2040
KommunalBanken	KBN-20130558	4.290.000	1,8400%	3 mnd Nibor	0,6000%	16.10.2013	18.10.2038
KommunalBanken	KBN-20070166	5.748.000	1,3900%	Fastrente	0,0000%	23.04.2007	22.03.2034
KommunalBanken	KBN-20150351	13.699.870	2,3200%	Fastrente	0,0000%	22.07.2015	23.07.2035
KommunalBanken	KBN-20150350	16.200.000	1,8321%	P.t. rente	0,0000%	22.07.2015	23.07.2035
KommunalBanken	KBN-20110784	3.226.070	1,7299%	P.t. rente	0,0000%	23.01.2012	23.12.2026
KommunalBanken	KBN-20140218	11.283.400	3,5800%	Fastrente	0,0000%	23.04.2014	25.04.2044
KommunalBanken	KBN-20160560	7.776.000	2,3300%	Fastrente	0,0000%	23.11.2016	25.11.2041
KLP	8317.5360290	6.585.393	1,5000%	3 mnd Nibor	0,7000%	26.11.2015	26.11.2044
KommunalBanken	KBN-20090774	2.158.330	1,7506%	P.t. rente	0,0000%	22.12.2009	28.12.2034

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

Innskuddsoversikt – aktivaside.

Rapporten skal minimum angi følgende:

- Fordeling på ulike plasseringsalternativer i prosent av de samlede midler.
 - Alle kommunens plasseringer av ledig likviditet er gjort med innskudd i bank
 - Øksnes kommune har per 30.04.2022 ingen plassering i langsiktige finansielle aktiva slik som aksjefond, rentefond, sertifikater, obligasjoner osv.
 - **Nytt finansreglement vedtatt 10.05.2022 åpner for slike plasseringer fra 2. tertial 2022.**
- Egne rentevilkår sammenlignet med markedsrenter.
 - Kommunen har bankavtale med Sparebanken Nord-Norge, og innskuddsrentene er konkurransedyktige. Kommunen har i påvente av vedtatt reglement for langsiktige plasseringer, plassert midlene fra aksjesalget i plasseringskonti i SNN og KLP med betingelse 5 rentepunkter utover ordinær avtale. Dette ble gjort etter konkurranse med to andre banker.
- Administrasjonssjefens kommentarer knyttet til sammensetning, rentebetingelser/avkastning, vesentlige markedsendringer og endring i risikoeksponering.
 - Administrasjonssjefen anser at det ikke foreligger endring i sammensetning, rentebetingelser/avkastning, vesentlige markedsendringer og endring i risikoeksponering i tertialet som er avsluttet.
- Administrasjonssjefens beskrivelse og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og risikoramme i finansreglementet.
 - Det foreligger ikke avvik mellom faktisk forvaltning og risikoramme i finansreglementet i tertialet som er avsluttet.