

Finansrapport for Alle lån **HØYANGER** **KOMMUNE**

Rapport opprettet: 02.06.2025

Analysedato: 30.04.2025



KBN Finans

Finansrapport for HØYANGER KOMMUNE

Rapport opprettet: 02.06.2025

Analysedato: 30.04.2025

Filter: Alle lån

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

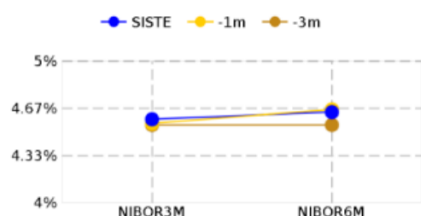
Innhold

- 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 4,59%, NIBOR6M 4,64% og 10-års swaprente 3,90%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

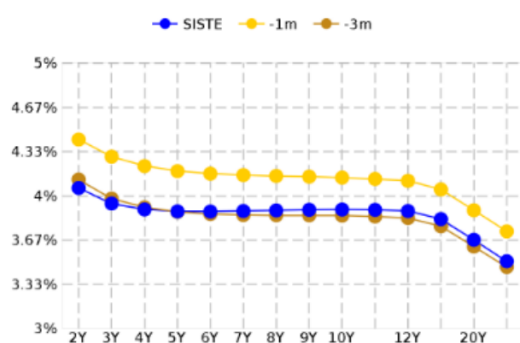
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,59%	4,56%	4,55%
NIBOR6M	4,64%	4,66%	4,55%

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	4,06%	4,42%	4,12%
Swap 3Y	3,94%	4,30%	3,98%
Swap 4Y	3,90%	4,22%	3,91%
Swap 5Y	3,88%	4,19%	3,88%
Swap 6Y	3,88%	4,17%	3,86%
Swap 7Y	3,89%	4,16%	3,86%
Swap 8Y	3,89%	4,15%	3,85%
Swap 9Y	3,89%	4,14%	3,85%
Swap 10Y	3,90%	4,14%	3,85%
Swap 11Y	3,89%	4,13%	3,84%
Swap 12Y	3,89%	4,11%	3,83%
Swap 15Y	3,82%	4,05%	3,77%
Swap 20Y	3,67%	3,89%	3,62%
Swap 25Y	3,51%	3,73%	3,46%

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 markeddata på analysetidspunktet.

Indeks	Siste	Forventet om 1 år	Forventet om 2 år	Forventet om 3 år
NIBOR3M	4,59%	3,59%	3,39%	3,49%
Endring		-1,00%	-1,20%	-1,10%
NIBOR6M	4,64%	3,62%	3,52%	3,62%
Endring		-1,02%	-1,12%	-1,02%

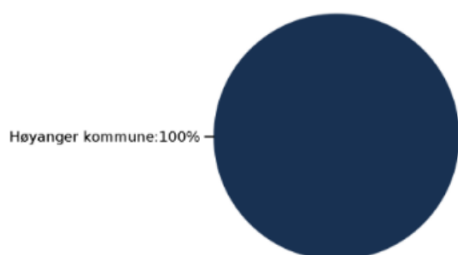
2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Alle lån i Høyanger kommune.

	30.04.2025	30.01.2025	30.10.2024
Utestående nettobalanse	708.404.640	706.245.775	718.260.368
Utestående bruttobalanse	708.404.640	706.245.775	718.260.368
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	4,65%	4,59%	4,49%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	4,65%	4,59%	4,49%
Rentekostnader siste 12 mnd	32.900.242	32.349.779	31.506.377
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	32.900.242	32.349.779	31.506.377
Rentebinding (år)	0,89	0,94	0,96
Andel rentebinding < 1 år	80,91%	80,74%	80,84%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,89	0,94	0,96
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	80,91%	80,74%	80,84%
Kapitalbinding (år)	12,27	12,35	12,40
Andel av kapitalbinding < 1 år	4,76%	4,68%	4,57%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 4,65% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 708.404.640 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 32.900.242 kr.

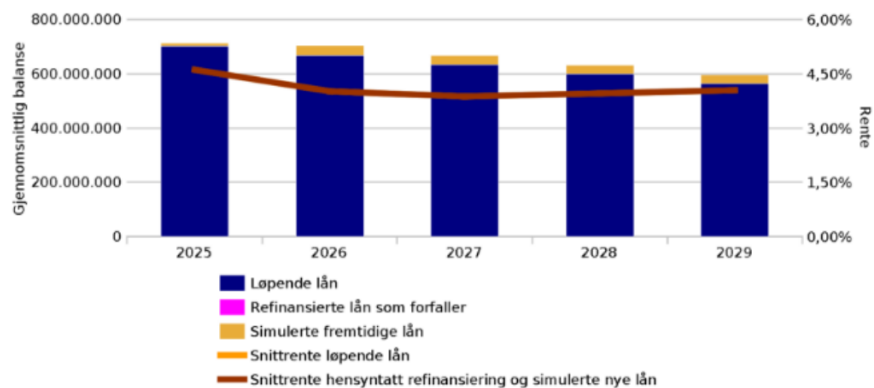
Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Høyanger kommune med en andel på 100% tilsvarende 708.404.640 kr.



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.

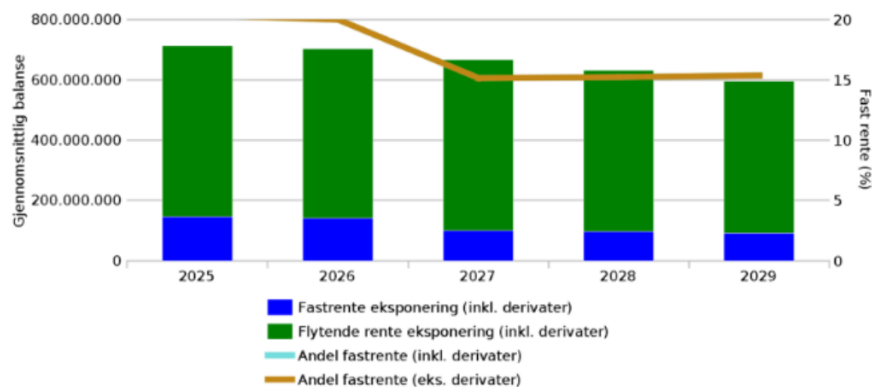


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

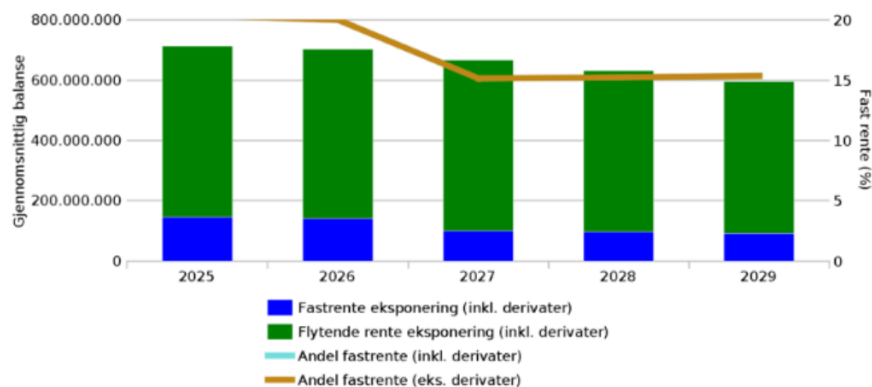
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2025	701.469.467	0	701.469.467	4,61%	11.919.009	4,61%
2026	668.374.542	0	668.374.542	4,01%	34.888.945	4,01%
2027	633.741.828	0	633.741.828	3,87%	33.696.963	3,87%
2028	599.302.243	0	599.302.243	3,95%	32.507.296	3,95%
2029	564.735.385	0	564.735.385	4,04%	31.317.893	4,04%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Alle lån i Høyanger kommune for løpende lån har 20,40% andel fast rente for innværende år. Uten derivater er andelen 20,40%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

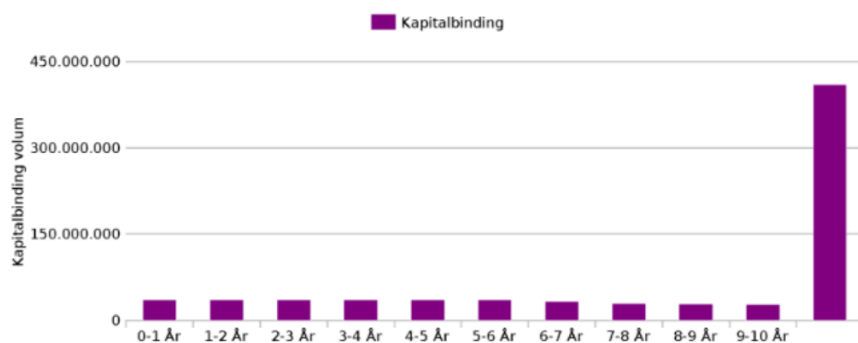


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



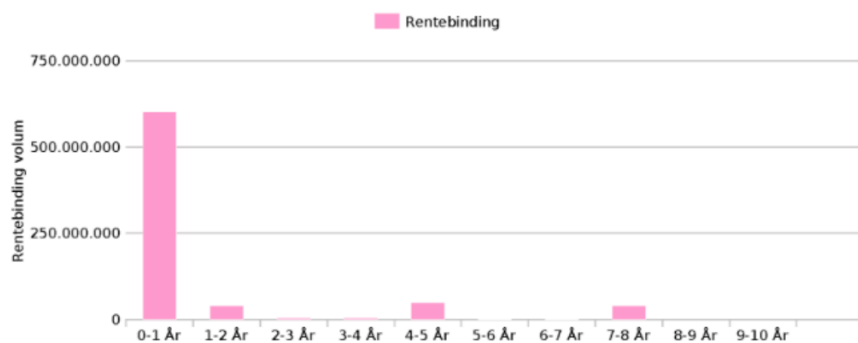
5 Finansiell risiko

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.

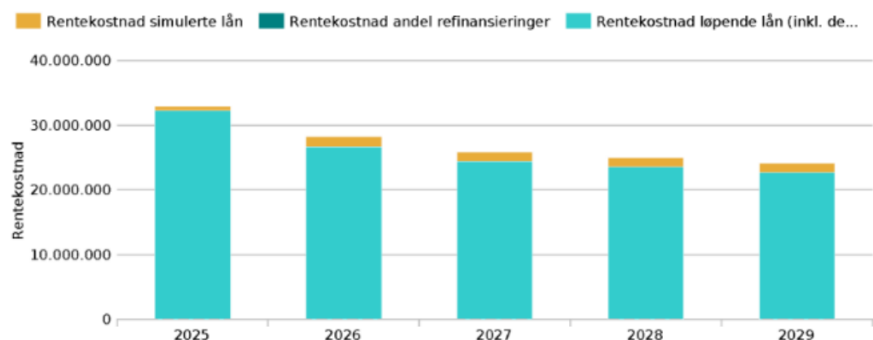
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 12,27 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,89 år. I porteføljen har 4,76% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 80,91% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 80,91% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,08	602.059.093	0,53	35.403.343
1-2 År	1,41	39.567.544	1,52	35.901.828
2-3 År	2,39	4.807.541	2,52	35.680.271
3-4 År	3,39	4.807.540	3,52	35.715.970
4-5 År	4,42	49.562.222	4,52	35.751.781
5-6 År	5,41	1.926.040	5,52	35.789.737
6-7 År	6,41	1.926.040	6,47	33.076.781
7-8 År	7,28	39.483.620	7,50	29.383.504
8-9 År	0,00	0	8,50	28.916.107
9-10 År	0,00	0	9,50	28.057.483
Over 10 År	0,00	0	18,36	410.462.838
Totalt	0,89	744.139.640	12,27	744.139.640

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2025) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 32.888.498 kr .



Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2025	32.888.498	32.293.078	595.420	0
2026	28.203.170	26.632.926	1.570.243	0
2027	25.843.746	24.394.320	1.449.425	0
2028	24.984.816	23.554.077	1.430.739	0
2029	24.077.167	22.680.978	1.396.189	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.

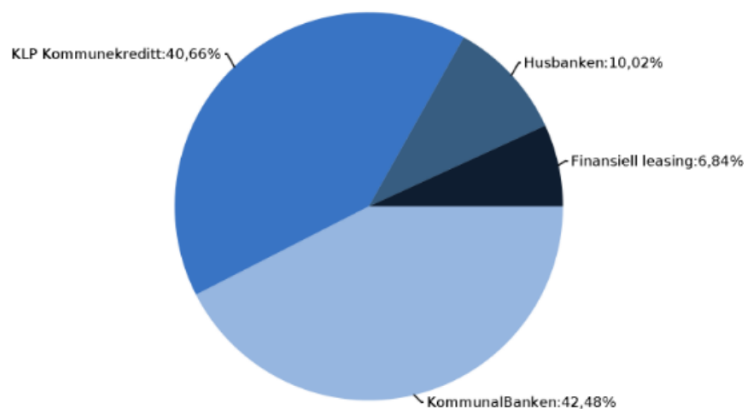
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2025	32.888.498	34.480.580	1.592.083
2026	28.203.170	32.698.818	4.495.649
2027	25.843.746	30.477.242	4.633.496
2028	24.984.816	29.363.488	4.378.672
2029	24.077.167	28.298.359	4.221.192
2030	23.489.334	27.772.158	4.282.824
2031	22.124.808	26.111.130	3.986.323
2032	21.104.658	25.004.773	3.900.116
2033	19.995.678	23.878.588	3.882.910
2034	18.628.115	22.270.795	3.642.680

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 1.592.083 kr høyere rentekostnad for innværende år, og inntil totalt 39.015.944 kr over de 10 kommende årene.



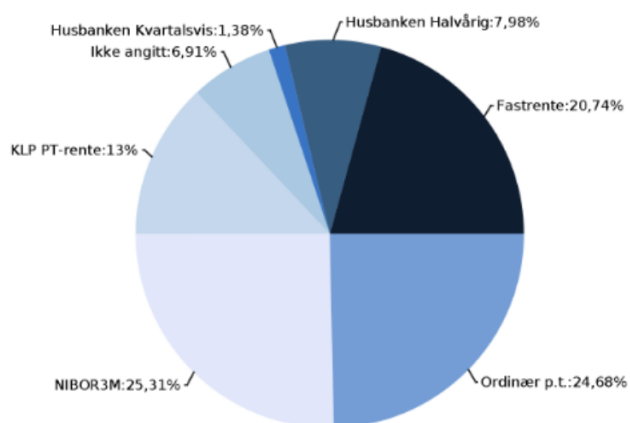
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 42%. Nest størst er KLP Kommunekreditt med 41%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	300.923.540	42,48%
KLP Kommunekreditt	288.069.897	40,66%
Husbanken	70.949.776	10,02%
Finansiell leasing	48.461.427	6,84%

Porteføljen inneholder ingen derivater.



Kategori	Utestående	Andel
Husbanken Halvårig	56.524.145	7,98%
Ordinær p.t.	174.850.830	24,68%
Husbanken Kvartalsvis	9.785.876	1,38%
Ikke angitt	48.974.684	6,91%
NIBOR3M	179.265.771	25,31%
Fastrente	146.888.091	20,74%
KLP PT-rente	92.115.243	13,00%

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	30.04.2025	30.07.2025	30.10.2025
Finansreglement Høyanger				
Andel fastrente 1/3 -2/3 - etter frådrag for sjølvkost, rentekomp og bankinnskot	21,00 - 43,00 (Prosent)	20,74%	20,71%	19,81%
Et enkelt lån kan ikke overstige 30 % av gjeldsporteføljen	-1,00 - 1,00 (long)	0	0	0
Max forfall innen ett år er 25 % av gjeldsportefølje	-1,00 - 25,00 (Prosent)	5,00%	5,09%	4,94%
Rentebinding	1,00 - 5,00 (År)	0,89 År	0,87 År	0,89 År

10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 30.04.2025 med 30.04.2026.

Lån til forfall

Ingen kommende lån til forfall.

Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
01.09.2025	Utløp bindingsperiode fastrente	Budsjetterte låneopptak 2025	

Utløp faste marginer

Ingen kommende utløp faste marginer.

11 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfalls
Husbanken	HUS-13559345-40	4.639.755	1,9849%	Husbanken fast	0,0000%	01.10.2023	01.01.
Finansiell leasing	KRS 8 - Elvegata 22	18.625.000	4,9786%	P.t. rente	0,0000%	01.01.2020	01.01.
Husbanken	HUS-13585322-10	4.200.000	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2023	01.03.
Husbanken	HUS-13585801-10	4.400.000	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2023	01.03.
Husbanken	HUS-13584076-10	3.999.992	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2023	01.03.
Husbanken	HUS-13586171-10	4.666.664	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2023	01.03.
Husbanken	HUS-13557381-10	2.727.264	4,6580%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2023	01.04.
Husbanken	HUS-13566005-10	3.861.707	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2023	01.04.
Husbanken	HUS-13565007-10	2.769.128	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2023	01.04.
Husbanken	HUS-13586859-10	9.600.000	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	27.03.2024	01.04.
Husbanken	HUS-13587378-10	10.000.000	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	03.03.2025	01.04.
Husbanken	HUS-13584803-10	4.249.994	4,6742%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2023	01.05.
Husbanken	HUS-13513374-10	199.998	4,6889%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2023	01.06.
Finansiell leasing	KRS 8 Bustadstiftinga	29.836.427	5,5000%		0,8000%	31.12.2015	01.07.
Husbanken	HUS-13559345-10	1.874.994	4,6579%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2023	01.07.

Denne rapporten inkluderer følgende simuleringer : Låneopptak 2025.

Husbanken	HUS-13560923-10	4.746.118	4,6312%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2023	01.08.
KLP Kommunekreditt	KLP- 8317.53.46298	23.830.000	5,2251%	P.t. rente	0,0000%	01.09.2014	01.09.
Husbanken	HUS-13585567-10	4.416.662	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2023	01.10.
KommunalBanken	KBN-20110635	16.433.420	2,4300%	Fastrente	0,0000%	01.11.2011	01.11.
Husbanken	HUS-13553537-30	437.500	4,6584%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2023	01.12.
Husbanken	HUS-13560345-10	4.160.000	4,6885%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2023	01.12.
KommunalBanken	KBN-20040256	9.183.060	5,3706%	P.t. rente	0,0000%	30.04.2004	02.05.
KommunalBanken	KBN-20130342	29.106.620	5,2730%	P.t. rente	0,0000%	02.07.2013	02.07.
KommunalBanken	KBN-20100698	8.000.000	2,4300%	Fastrente	0,0000%	02.11.2010	02.11.
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.64.54108	30.089.016	4,1880%	Fastrente	0,0000%	06.09.2024	06.09.
KommunalBanken	KBN-20080139	43.896.710	4,9801%	P.t. rente	0,0000%	08.04.2008	08.04.
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.54.06096	25.169.204	4,8500%	3 mnd Nibor	0,4000%	10.09.2015	10.09.
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.58.67921	56.961.750	5,0200%	3 mnd Nibor	0,5700%	10.09.2021	10.09.
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.54.15036	48.974.684	4,9402%		-0,4098%	10.11.2015	10.11.
KommunalBanken	KBN-20220204	52.965.900	3,5200%	Fastrente	0,0000%	12.08.2022	12.08.
KLP Kommunekreditt	KLP 8317 57 27119	48.677.779	5,2130%	P.t. rente	0,0000%	13.07.2020	13.07.
KommunalBanken	KBN-20190468	41.000.000	4,9570%	P.t. rente	0,0000%	14.10.2019	14.10.
KommunalBanken	KBN-20120584	10.440.000	5,3094%	P.t. rente	0,0000%	13.12.2012	15.12.
KommunalBanken	KBN-20160444	28.308.390	5,1200%	3 mnd Nibor	0,6000%	20.09.2016	20.09.
KLP Kommunekreditt	KLP - 8317.55.71232	34.760.000	1,9000%	Fastrente Bullet	0,0000%	23.07.2018	23.07.
KommunalBanken	KBN-20010129	2.991.900	5,0374%	P.t. rente	0,0000%	22.03.2001	24.03.
KommunalBanken	KBN-20200624	3.760.000	5,1300%	3 mnd Nibor	0,6000%	22.12.2020	27.12.
KommunalBanken	KBN-20090912	12.499.900	5,2776%	P.t. rente	0,0000%	28.12.2009	28.12.
KommunalBanken	KBN-20170463	35.230.000	5,1300%	3 mnd Nibor Bullet	0,6000%	25.09.2017	29.12.
KommunalBanken	KBN-20010692	7.107.640	5,2776%	P.t. rente	0,0000%	20.12.2001	30.12.

Denne rapporten inkluderer følgende simuleringer : Låneopptak 2025.

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfalls
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.61.35622	19.607.464	5,2975%	P.t. rente	0,0000%	31.01.2023	31.01.

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

Denne rapporten inkluderer følgende simuleringer : Låneopptak 2025.

12 Simulerte avtaler

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Simulert motpart	Budsjetterte låneopptak 2025	35.735.000	5,0587%	P.t. rente	0,3000%	01.09.2025	01.09.2025

Obligasjonslån

Ingen

Sertifikatlån

Ingen

Rentebytteavtaler (swapper)

Ingen

Denne rapporten inkluderer følgende simuleringer : Låneopptak 2025.

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.