

Finansrapport for Alle lån **GRIMSTAD KOMMUNE**

Rapport opprettet: 31.08.2021

Analysedato: 31.08.2021



Finansrapport for GRIMSTAD KOMMUNE

Rapport opprettet: 31.08.2021

Analysedato: 31.08.2021

Filter: Alle lån

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

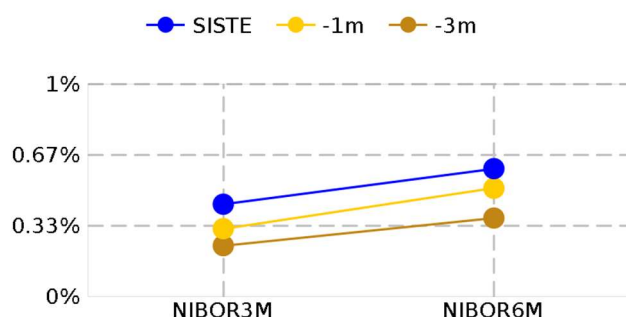
Innhold

- 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 Porteføljeoversikt
- 11 Forvaltning av langsiktige aktiva

1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 0,44%, NIBOR6M 0,60% og 10-års swaprente 1,54%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

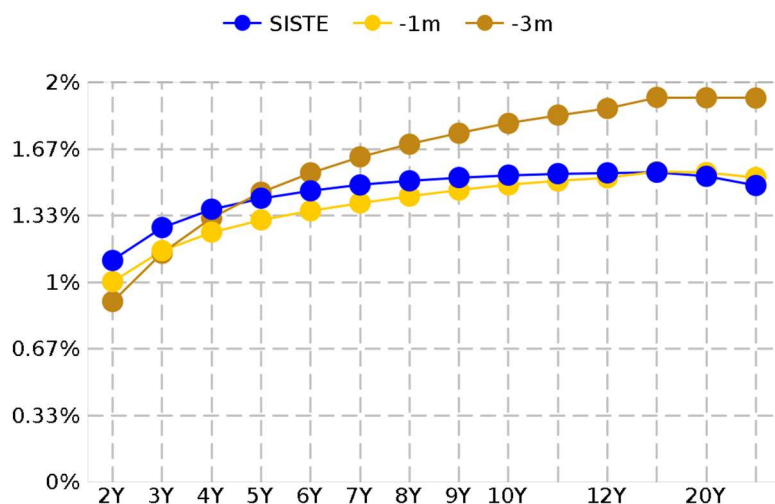
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	0,44%	0,32%	0,24%
NIBOR6M	0,60%	0,51%	0,37%

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	1,11%	1,00%	0,90%
Swap 3Y	1,27%	1,16%	1,14%
Swap 4Y	1,37%	1,25%	1,32%
Swap 5Y	1,42%	1,31%	1,45%
Swap 6Y	1,46%	1,36%	1,55%
Swap 7Y	1,49%	1,40%	1,63%
Swap 8Y	1,51%	1,43%	1,69%
Swap 9Y	1,52%	1,46%	1,75%
Swap 10Y	1,54%	1,49%	1,79%
Swap 11Y	1,54%	1,51%	1,84%
Swap 12Y	1,55%	1,52%	1,87%
Swap 15Y	1,55%	1,55%	1,92%
Swap 20Y	1,53%	1,55%	1,92%
Swap 25Y	1,48%	1,52%	1,92%

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	0,44%	1,17%	1,48%	1,56%
Endring		0,73%	1,04%	1,13%
NIBOR6M	0,60%	1,28%	1,55%	1,62%
Endring		0,68%	0,95%	1,02%

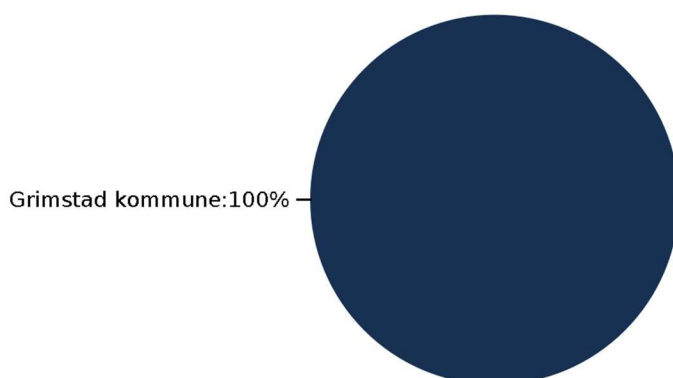
2 Trender

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

	31.08.2021	31.05.2021	28.02.2021
Utestående nettobalanse	2.146.106.483	2.170.938.757	2.099.797.678
Utestående bruttobalanse	2.146.106.483	2.170.938.757	2.099.797.678
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	1,50%	1,59%	1,79%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	1,50%	1,59%	1,79%
Rentekostnader siste 12 mnd	30.660.598	31.150.394	33.880.740
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	30.660.598	31.150.394	33.880.740
Rentebinding (år)	1,83	1,92	2,11
Andel rentebinding < 1 år	58,57%	58,50%	56,87%
Rentebinding (år) eks. derivater	1,83	1,92	2,11
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	58,57%	58,50%	56,87%
Kapitalbinding (år)	13,02	13,13	13,17
Andel av kapitalbinding < 1 år	4,21%	4,17%	4,16%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 1,50% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 2.146.106.483 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 30.660.598 kr.

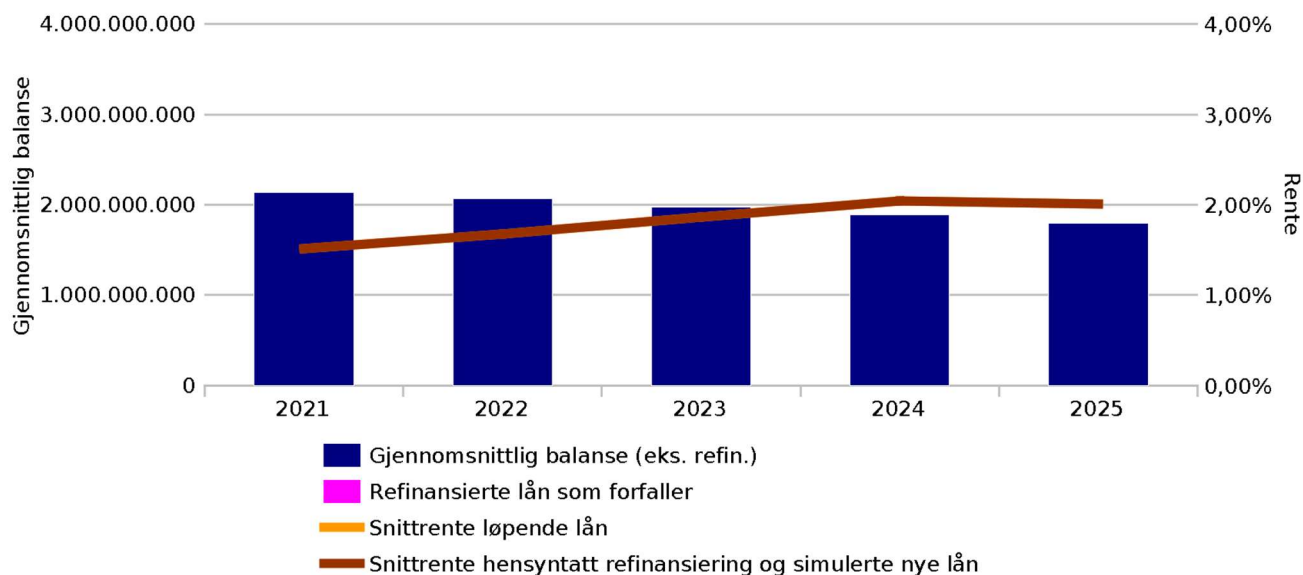
Det finnes 1 ulike låntakere. Den største av disse er Grimstad kommune med en andel på 100% tilsvarende 2.146.106.483 kr.



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.

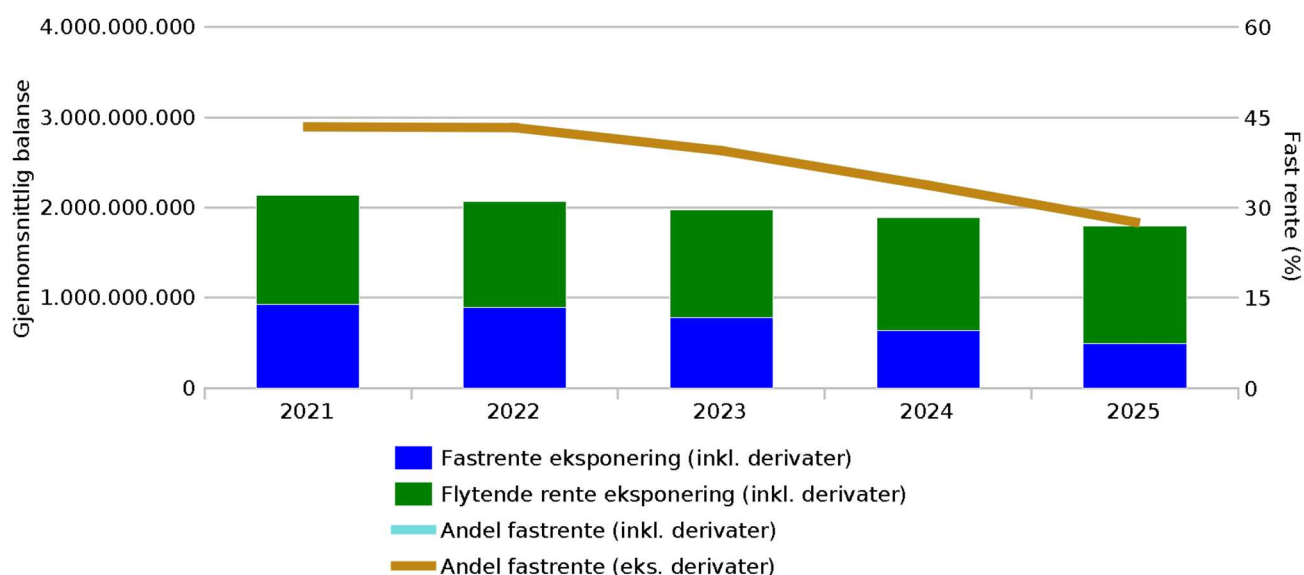


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

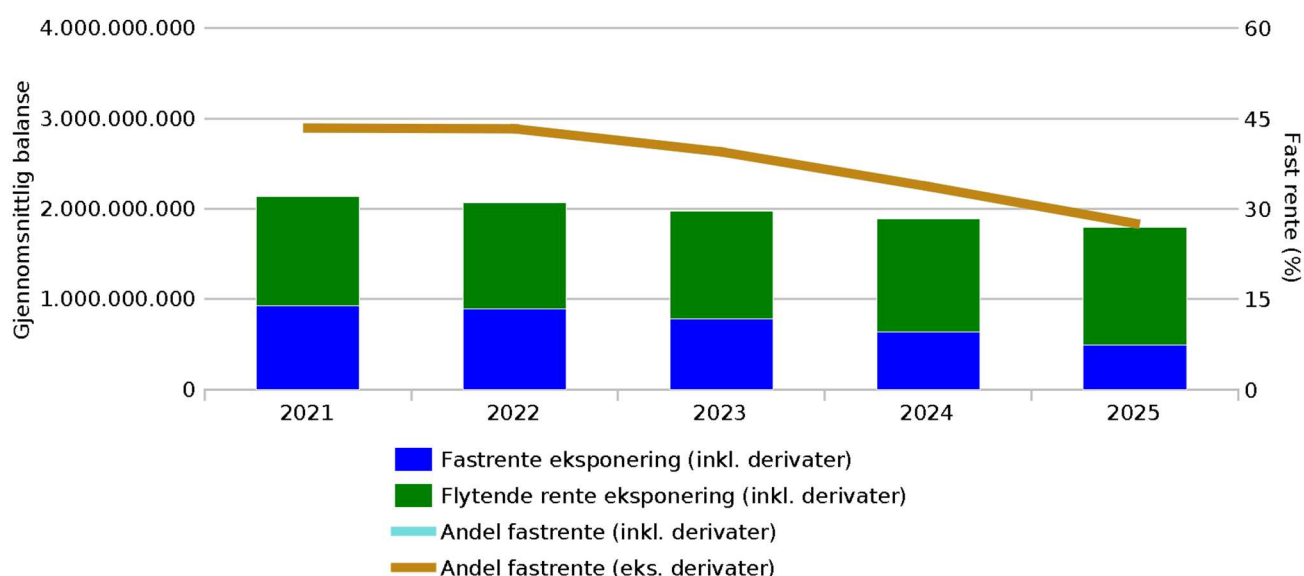
Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2021	2.137.691.484	0	2.137.691.484	1,52%	1,52%
2022	2.069.834.340	0	2.069.834.340	1,68%	1,68%
2023	1.979.337.755	0	1.979.337.755	1,87%	1,87%
2024	1.888.951.453	0	1.888.951.453	2,05%	2,05%
2025	1.798.304.402	0	1.798.304.402	2,01%	2,01%

4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Alle lån i Grimstad kommune for løpende lån har 43,44% andel fast rente for innværende år. Uten derivater er andelen 43,44%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

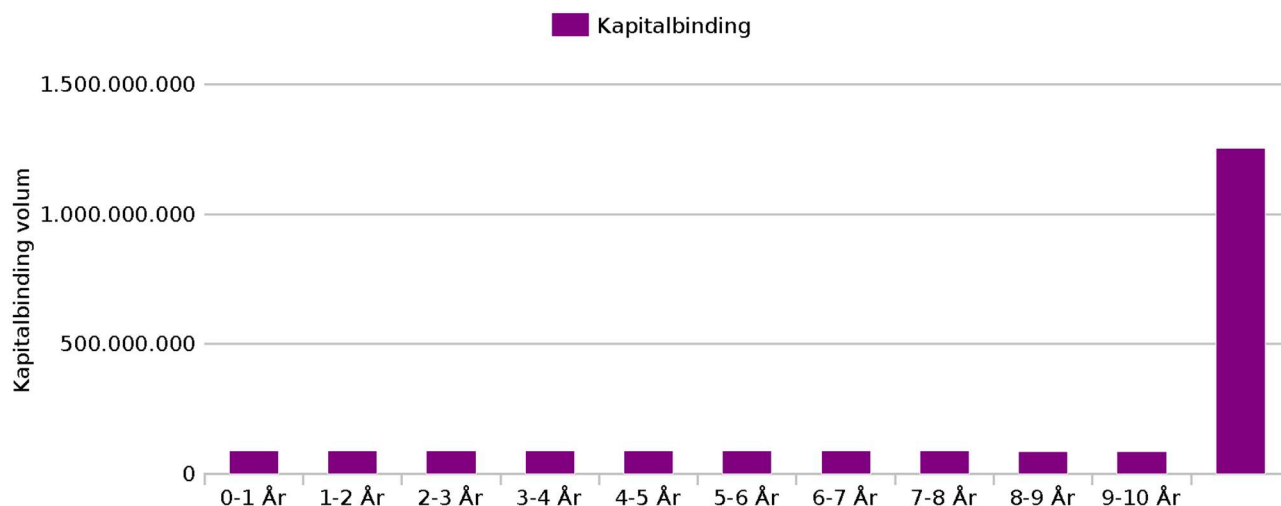


Dersom porteføljen inneholder lån som forutsettes refinansiert (f.eks. sertifikat- eller obligasjonslån), og/eller simulerte fremtidige låneopptak, vil i tillegg effekten av disse hensyntas i fordelingen nedenfor.



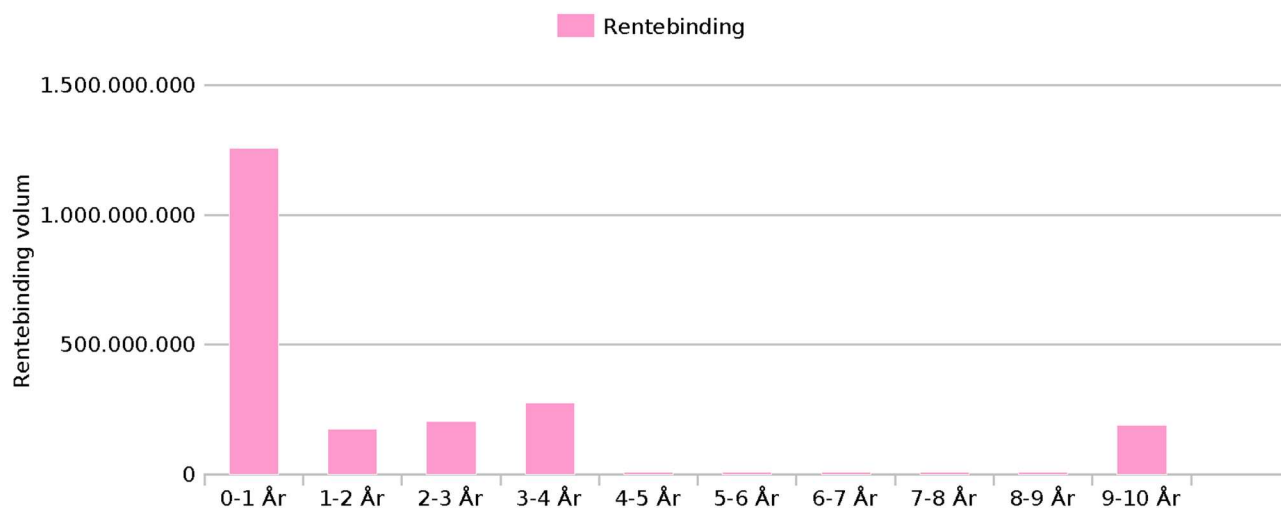
5 Finansiell risiko

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.

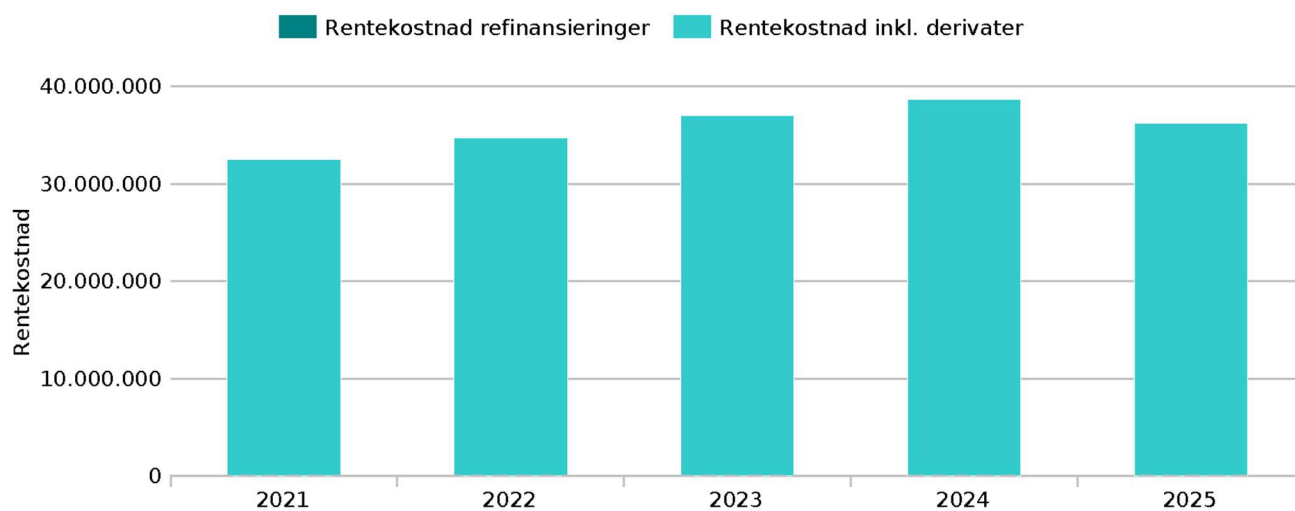
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 13,02 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 1,83 år. I porteføljen har 4,21% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 58,57% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 58,57% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,04	1.256.913.103	0,49	90.442.291
1-2 År	1,48	174.296.830	1,49	90.490.260
2-3 År	2,62	203.670.500	2,49	90.510.508
3-4 År	3,69	276.589.530	3,49	90.532.984
4-5 År	4,58	9.201.440	4,49	90.580.945
5-6 År	5,57	9.201.440	5,49	87.729.950
6-7 År	6,58	9.201.440	6,49	87.778.885
7-8 År	7,58	9.201.440	7,49	87.720.379
8-9 År	8,57	9.201.440	8,49	87.708.118
9-10 År	9,33	188.629.320	9,49	87.181.885
Over 10 År	0,00	0	18,75	1.255.430.280
Totalt	1,83	2.146.106.483	13,02	2.146.106.483

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2021) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 32.473.899 kr .



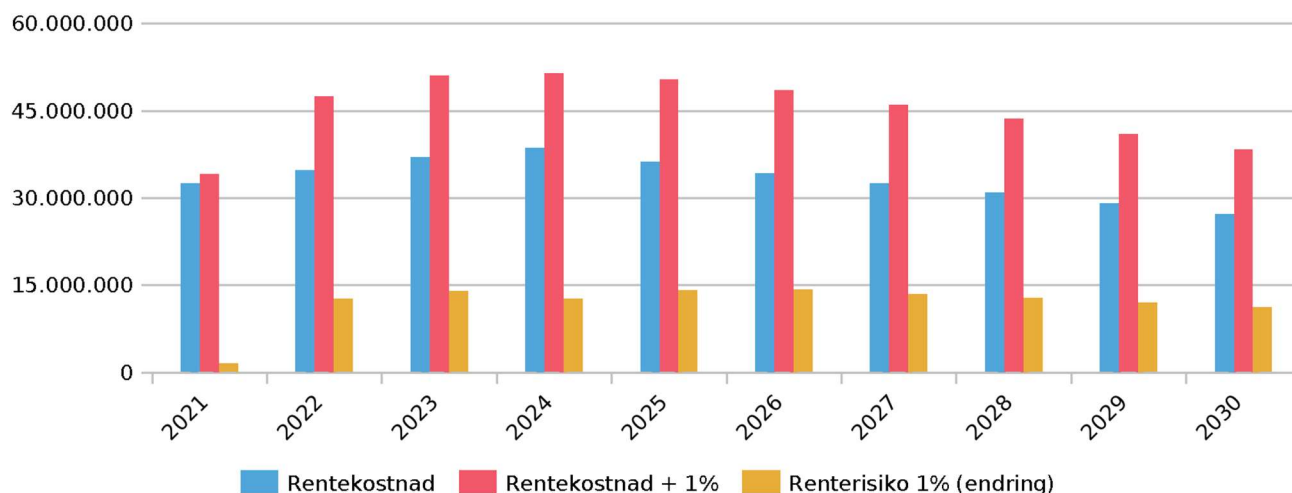
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad refinansieringer
2021	32.473.899	32.473.899	0
2022	34.738.735	34.738.735	0
2023	36.967.566	36.967.566	0
2024	38.672.744	38.672.744	0
2025	36.191.265	36.191.265	0

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.

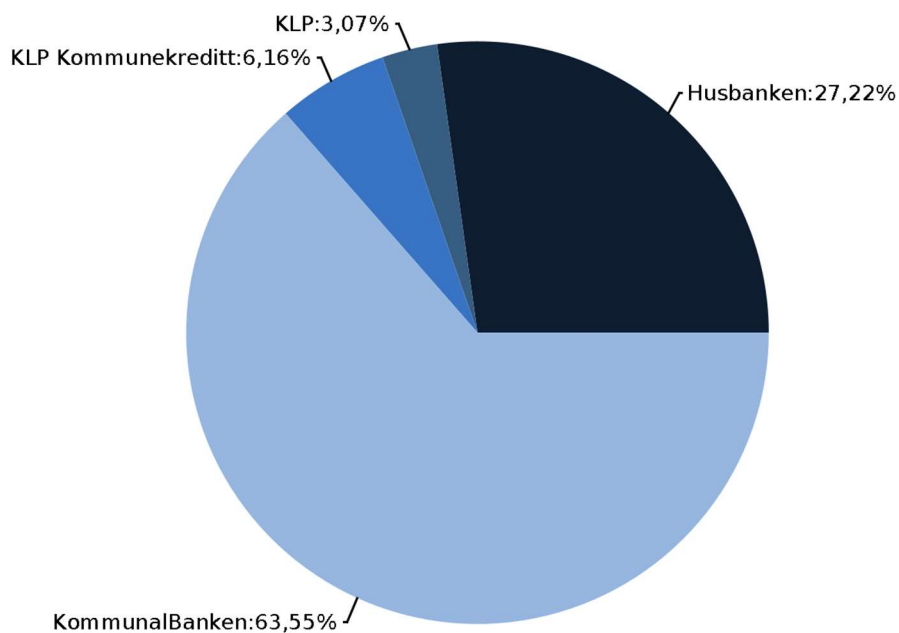
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2021	32.473.899	34.094.029	1.620.130
2022	34.738.735	47.430.268	12.691.533
2023	36.967.566	51.001.344	14.033.778
2024	38.672.744	51.410.486	12.737.742
2025	36.191.265	50.384.384	14.193.119
2026	34.207.181	48.474.523	14.267.341
2027	32.551.920	46.056.064	13.504.144
2028	30.903.439	43.676.011	12.772.572
2029	29.049.633	41.014.885	11.965.252
2030	27.178.290	38.388.259	11.209.969

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 1.620.130 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 118.995.580 kr over de 10 kommende årene.

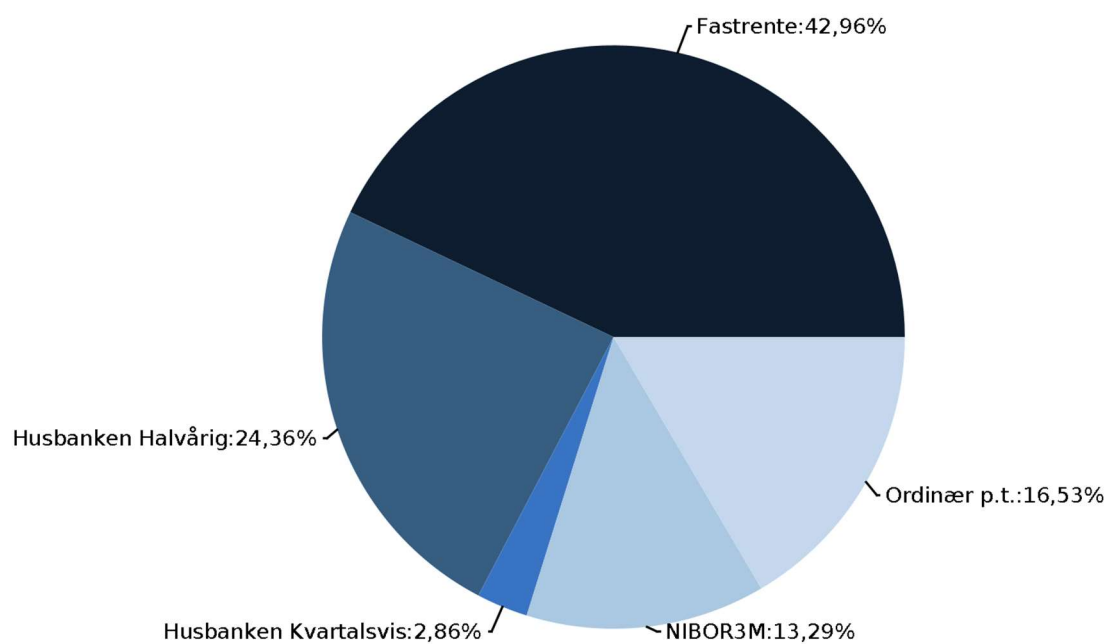


8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 64%. Nest størst er Husbanken med 27%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	1.363.948.360	63,55%
Husbanken	584.197.574	27,22%
KLP Kommunekreditt	132.148.500	6,16%
KLP	65.812.049	3,07%



Kategori	Utestående	Andel
Husbanken Halvårig	522.865.217	24,36%
Ordinær p.t.	354.765.029	16,53%
Husbanken Kvartalsvis	61.332.357	2,86%
NIBOR3M	285.176.340	13,29%
Fastrente	921.967.540	42,96%

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	31.08.2021	31.05.2021	28.02.2021
Finansreglement Grimstad kommune				
snitt mellom 1 og 3 år	1,00 - 3,00 (År)	1,83 År	1,92 År	2,11 År

	Grenseverdier	31.08.2021	30.11.2021	28.02.2022
Finansreglement Grimstad				
Ingen lån skal overstige 25% av samlet låneportefølje	Maks. 0,90 (long)	0	0	0
Andel rentebinding 0 - 0,5 år (min 20% max 60%)	20,00 - 60,00 (Prosent)	57,80 %	57,62 %	57,68 %
Andel rentebinding 0,5 - 5 år (min 20% max 80%)	20,00 - 80,00 (Prosent)	31,69 %	31,77 %	31,81 %
Andel rentebinding over 5 år (min 0% max 40%)	Maks. 40,00 (Prosent)	10,50 %	10,61 %	10,51 %

Finansreglement Grimstad kommune				
snitt mellom 1 og 3 år	1,00 - 3,00 (År)	1,83 År	1,82 År	1,74 År

10 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	HUS-11499745-10	1.864.085	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2019	01.01.2034
Husbanken	HUS-11543803-10	24.583.333	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	22.12.2020	01.01.2051
Husbanken	HUS-11529044-50	5.770.422	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2019	01.02.2045
Husbanken	HUS-11529044-40	5.767.630	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2019	01.02.2045
Husbanken	HUS-11541703-10	84.000.000	0,8212%	Husbanken flytende	0,0000%	01.09.2019	01.03.2049
Husbanken	HUS-11508880-10	13.757.296	0,8245%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.04.2034
Husbanken	HUS-11539840-10	5.210.522	0,8245%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.04.2048
Husbanken	HUS-11539840-40	323.374	0,8246%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.04.2049
Husbanken	HUS-11539840-50	636.263	0,8244%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.04.2049
Husbanken	HUS-11543249-10	87.000.000	0,8245%	Husbanken flytende	0,0000%	04.03.2020	01.04.2050
Husbanken	HUS-11544302-10	90.000.000	0,8245%	Husbanken flytende	0,0000%	01.04.2021	01.04.2051
Husbanken	HUS-11499926-10	2.616.022	0,8277%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2033
Husbanken	HUS-11509799-10	13.489.792	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2034

Husbanken	HUS-11512882-10	12.880.542	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2036
Husbanken	HUS-11520662-20	6.626.432	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2038
Husbanken	HUS-11532053-10	24.079.996	0,8278%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2045
Husbanken	HUS-11534942-10	29.166.660	0,8278%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2046
Husbanken	HUS-11537685-10	43.333.328	0,8278%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.05.2047
Husbanken	HUS-11524180-10	10.200.000	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2019	01.06.2038
Husbanken	HUS-11500720-10	9.147.736	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2019	01.07.2031
Husbanken	HUS-11516811-10	15.535.591	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.07.2036
Husbanken	HUS-11497998-10	396.490	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2019	01.08.2036
Husbanken	HUS-11496990-20	1.795.496	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2019	01.08.2037
Husbanken	HUS-11520662-10	12.800.000	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.08.2037
Husbanken	HUS-11529044-10	9.430.000	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2019	01.08.2044
Husbanken	HUS-11497777-10	135.226	0,8245%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.10.2023
Husbanken	HUS-11492855-10	1.032.576	0,8244%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2019	01.10.2032
Husbanken	HUS-11532053-20	16.251.663	0,8278%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2019	01.11.2045
Husbanken	HUS-11542585-10	23.749.999	0,8278%	Husbanken flytende	0,0000%	11.10.2019	01.11.2049
Husbanken	HUS-11498142-10	10.557.936	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2019	01.12.2030

KommunalBanken	KBN-20060571	3.016.300	0,8400%	3 mnd Nibor	0,6000%	01.12.2006	01.12.2036
Husbanken	HUS-11524180-20	5.141.864	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2019	01.12.2038
Husbanken	HUS-11524180-30	3.667.300	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2019	01.12.2038
Husbanken	HUS-11538980-10	13.250.000	0,8280%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2019	01.12.2047
KLP Kommunekreditt	1441	132.148.500	3,2800%	Fastrente	0,0000%	02.07.2014	02.07.2054
KLP	1442	65.048.400	2,2500%	Fastrente	0,0000%	05.07.2018	05.07.2048
KommunalBanken	KBN-20100397	57.633.270	1,1230%	P.t. rente	0,0000%	09.07.2010	09.07.2040
KommunalBanken	KBN-20110669	170.815.030	0,8400%	3 mnd Nibor	0,6000%	21.11.2011	10.10.2051
KommunalBanken	KBN-20120307	145.257.550	1,0532%	P.t. rente	0,0000%	13.06.2012	13.06.2052
KommunalBanken	KBN-20170569	87.928.790	1,9900%	Fastrente	0,0000%	13.11.2017	13.11.2047

11. Forvaltning av langsiktige aktiva

Plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva, adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål, skal fokusere på langsiktig avkastning og mindre på kortsiktige svingninger. Det skal likevel ikke tas finansiell risiko som anses vesentlig. Kommunen har som formål å forvalte de langsiktige finansielle aktiva på en slik måte at en kan få årlig tilskudd til driften av kommunen. Kommunen har en firedelt målsetting knyttet til plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål.

- Opprettholde formuesverdien knyttet til langsiktig investert kapital.
- Ha mulighet til å realisere inntil 4,5 % av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler.
- Benytte deler av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler som buffer for fremtidig eventuell lav avkastning.
- Søke å oppnå avkastning på langsiktige investerte midler som gjennomsnitt er høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko.

Plasseringsalternativ	Markedsverdi	Avkastning Kroner	Rente (p.a.)	Periode	Mandat (max/min)
Aksjer (finansielle hensyn):	Pålydende	Avkastning	Rente	Periode	
Agder Energi AS	79.990.000	9 465 271		01.01- 31.08	
Aksjer (andre Hensyn):	Pålydende			Periode	0/0
Jordøya Tomteutvikling AS	596.000			01.01 – 31.08	
Innoventus Sør	200.000			01.01 – 31.08	
Biblioteksentralen	3.000			01.01 – 31.08	
Filmparken AS	3.000			01.01 – 31.08	
Durapart AS	45.000			01.01 – 31.08	
AA Næringsselskap	50.000			01.01 – 31.08	
Avigo AS	955.000			01.01 – 31.08	
Etableringssenter IKS	54 000			01.01 – 31.08	
USUS A/S	60.000			01.01 – 31.08	
Grimstad Næringsutvikling	120 000			01.01 – 31.08	
Agder Teater	248.000			01.01 – 31.08	
Vinkjelleren legesenter	900 000			01.01.-.31.08	
Sum aksjer	83 224 000			01.01 – 31.08	

Grimstad kommunes plasseringer i aksjer, er i all hovedsak eierforhold som ikke gir avkastning. Grimstad kommunes innskutte kapital (80.000.000) i Aust-Agder utviklings og kompetansefond er omklassifisert til ikke å være en eierandel, da dette selskap er etablert som en stiftelse. Grimstad kommune har en aksjepost som gir avkastning, og det er eierforholdet i Agder Energi AS.