



SANDNES KOMMUNE

 Lytt  Søk

Perioderapport per 30.04.2019 » Finansrapport

Gjeldsporteføljen

Perioderapport per 30.04.2019

Oppsummering og forslag til vedtak

Økonomi

Produksjon og aktivitet i sammenheng med ressursbruk

Status for bystyrets vedtatte tekstforslag

Medarbeider

Status driftstiltak i økonomiplan 2019-2022

Status investeringstiltak i økonomiplan 2019-2022

Status digitalisering

RNB 2019 og kommuneproposisjon 2020

Finansrapport

Ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

Langsiktig finansielle aktiva

[Gjeldsporteføljen](#)

Stresstest

Kommunale foretak

	30.04.2019	2018	2017	2016
Langsiktig gjeld IB	5866201571	5556395732	5162514233	4383734828
Avdrag lån	-27101704	-299485161	-289161501	-273865890
Låneopptak	225000000	609291000	683043000	1052645295
Langsiktig gjeld UB	6064099867	5866201571	5556395732	5162514233

Tabellen viser utviklingen i kommunens gjeld. Kommunen har en gjeld på i overkant av 6 MRD per 30. april 2019. Det har blitt tatt opp 50 MNOK i låneopptak så langt i år som del av en refinansiering av sertifikatlån samt årets låneopptak i Husbanken for videre utlån i form av startlån på 175 MNOK. Kommunens gjeld har økt med 3 prosent fra utgangen av 2018.

Figuren under viser kommunens lånekilder. Kommunen har gjeld i kapitalmarkedet i form av sertifikat- og obligasjonslån, i Kommunalbanken og i Husbanken. Kommunens gjennomsnittlige vektete lånerente er på 1,72 prosent ved utgangen 1. tertial 2019.

Lånekilder

Sertifikatlån

Kommunen hadde i overkant av 2,5 MRD gjeld i sertifikatmarkedet per 30. april 2019. Dette er kortsiktige lån som forfaller innen de neste 12 månedene. Som man kan se av figuren over utgjør andelen gjeld i sertifikatmarkedet 42 prosent ved utgangen av 1.tertial. Dette er en reduksjon på 8 prosentpoeng fra utgangen av 2018.

Refinansieringsrisiko

Refinansieringsrisiko omhandler faren for at kommunen får problemer med å refinansiere gjeld. Problemet kan oppstå dersom noe uventet skjer i markedet, og dette kan medføre mangel på likviditet i markedet og kommunen kan dermed få problemer med å ta opp nye lån eller refinansiere lån. Risikoen anses som lav da kommuner vurderes som særdeles sikre låntakere. Kommunen kan derimot utsettes for økte marginpåslag i markedet slik man så høsten 2015. Kommunen styrer sin gjeldsforvaltning etter flere momenter som er med på å redusere denne risikoen. Ett enkelt sertifikatlån skal ikke være større enn 300 MNOK. Kommunen har likviditet på bankkonto til å kunne dekke forfall på lån på kort sikt, slik at man har anledning til la være å refinansiere lån ved økte marginpåslag på renten. En annen viktig faktor for å redusere refinansieringsrisikoen er å spre låneforfallene utover de neste 12 månedene.

Tabellen under viser kommunens portefølje i sertifikatmarkedet per 30. april 2019. Porteføljen er delt opp i en rekke mindre lån. Alle lånene har 12 måneders løpetid ved utgangen av 1. tertial og lånene er spredt på ulike utstedere i markedet. Gjennomsnittlig vektete lånerente på de kortsiktige lånene er på 1,3 prosent per 30.april 2019.

Beløp (MNOK)	Forfallsdato	Rente (%)	Løpetid (mnd)	Lånesituasjon
169	16.05.2019	1,2150	12	DnB
150	29.05.2019	1,1930	12	DnB
199	14.06.2019	1,2050	12	Kommunalbanken
249	09.08.2019	1,1900	12	Kommunalbanken
200	23.08.2019	1,1700	12	Danske bank
170	30.08.2019	1,2030	12	DnB
171	13.09.2019	1,2600	12	Danske bank
180	25.09.2019	1,3230	12	DnB
200	03.10.2019	1,3470	12	DnB
220	11.10.2019	1,3550	12	Kommunalbanken
149	18.10.2019	1,3770	12	Kommunalbanken
107	07.11.2019	1,4120	12	Kommunalbanken
245	14.02.2020	1,4080	12	Nordea
165	24.04.2020	1,6029	12	Nordea
2574				

Figuren under viser sertifikatlånenes forfallstruktur de neste 12 månedene. Lånenes forfall er spredt utover flere måneder. Kommunen prøver å unngå å ha lån til forfall mot slutten av året da man historisk har sett økte marginpåslag i markedet på denne tiden.

Obligasjonslån/gjeldsbrevlån

Beløp (MNOK)	Forfallsdato	Rente (%)	Løpetid	Låneinstitusjon	Renteform
200	19.03.2024	2,1290	5 år	Nordea	Fast
201	08.03.2029	2,6070	10 år	KLP	Fast
280	02.11.2023	1,7929	6 år	Nordea	3 mnd nitor + fast margin(0,52229)
210	16.01.2020	1,5010	3 år	Kommunalbanken	Fast
364	26.01.2021	1,8900	5 år	SEB/DNB	Fast
200	09.09.2021	1,6650	5 år	DNB	Fast
500	22.01.2026	2,4920	10 år	Kommunalbanken	Fast
200	09.09.2026	2,1180	10 år	DNB	Fast
2155					

Tabellen over viser kommunens gjeld i obligasjonsmarkedet (lånet på 210 og 500 MNOK i Kommunalbanken er gjeldsbrevlån, altså lån med obligasjonslån betingelser). Det har blitt tatt opp to nye obligasjonslån i perioden, på henholdsvis 200 og 201 MNOK. Lånene har tidligere vært sertifikatlån og har blitt gjort om ved refinansiering. Gjennomsnittlig vektet lånerente på obligasjonslånene er 2,07 prosent.

Lån i Husbanken

Beløp	Rente (%)	Renteform	Forfall fastrente
705	1,58	Flytende	
2	0,58	Flytende	
85	1,483	Fast	01.01.2020
173	1,730	Fast	01.01.2022
109	2,287	Fast	01.09.2022
181	2,603	Fast	01.01.2037
80	4,200	Fast	01.06.2021
1335			

Tabellen over viser kommunens gjeld i Husbanken per 30. april 2019. Lån i Husbanken har økt med 12 prosent fra utgangen av 2018. Dette kommer av at årets låneopptak på 175 MNOK er tatt opp i 1.tertial. Gjennomsnittlig vektet lånerente på lånene i Husbanken er 1,95 prosent.

Videre utlån

Tabellen under viser utviklingen i videre utlån i form av startlån.

	30.04.2019	2018	2017	2016
Utlån husbankmidler	1213460607	1170144153	1033209703	879577976

Utlån er redusert med en block avsetning (tapsavsetning) på 10 MNOK per 30. april 2019.

I 1.tertial har videre utlån vært på 75 MNOK. Det vil også være innfrielse av lån i løpet av året, og totalt innbetalte avdrag og innfridde lån er på 31 MNOK i 1.tertial.

Renterisiko

	30.04.2019	2018	2017	2016
Brutto rentebærende gjeld	6064099867	5866201751	5556395732	5155012761
Rentebærende eiendeler:				
Ansvarlig lån i Lyse	-390619500	-390619500	-410150500	-429681500
Ansvarlig lån i Tomteselskapet	-99669000	-99669000	-104002000	-108335000
Startlån - videre utlån	-1223460607	-1180144153	-1043209703	-889577976
Bankinnskudd	-1044267083	-1080705659	-1505817117	-1333721683
Sum rentebærende eiendeler	-2758016190	-2751138312	-3063179320	-2761316159
Netto rentebærende gjeld	3306083677	3115063259	2493216412	2393696602
Rentekompensasjon husbanken	-273200000	-273200000	-299896410	-326651755
Lån finansiert av VAR-gebyr	-1035300000	-1035300000	-946300000	-877300000
Lån som betjenes av Brann IKS	-283000000	-283000000	-293000000	
Lån med fastrente	1875000000	1474000000	1474000000	1264000000
Andel lån hvor rentebinding bør vurderes	-160416323	49563259	-519979998	-74255153

Som det framkommer av tabellen over, overstiger i utgangspunktet rentebærende gjeld rentebærende eiendeler med 3,3 MRD per 30. april 2019. I all hovedsak er kommunens rentebærende eiendeler plassert til flytende rente. Låneopptak er derfor også i stor grad tatt opp til flytende rente. Kommunen mottar rentekompensasjon fra Husbanken på enkelte lån, og kommunen har dermed ikke renterisiko på disse lånene. Bykassen har heller ikke renterisiko på lån som betjenes av andre.

Som tabellen viser er andel lån som rentebinding bør vurderes 160 MNOK. Dette beløpet vil justere seg i løpet av året etter hvert som årets låneopptak blir tatt opp.

[« Forrige side](#)

[Neste side »](#)

Publisert: 28.05.2018 10:34

Sist endret: 29.05.2019 09:14

Kontaktinformasjon

Sandnes kommune

Postboks 583

4302 Sandnes

51 33 50 00

postmottak@sandnes.kommune.no

Organisasjonsnummer: 964 965 137

Kommunenummer: 1102

(Fra 1. januar 2020 er kommunenummeret 1108)

Besøksadresse

Rådhuset

Rådhusgata 1

4306 Sandnes

[Personvern](#)

[Informasjonskapsler](#)

[Kontakt oss](#)

Følg oss :