

LINDESNES KOMMUNE

Gjeldsrapport 1. tertial 2026

GABLER

GJELDSPORTEFØLJEN

GABLER

Nøkkeltall

Per 30.04.2026 var kommunens lånevolum MNOK 1968,0.

Porteføljen besto per utgangen av tertialet av 17 lån.

Gjennomsnittlig løpetid til forfall var av 18,0 år ved utgangen av tertialet.

Andel lånevolum med flytende rente var 61,4 %.

Durasjon i gjeldsporteføljen var 1,33.

	30.04.2026	31.12.2025
Lån (L)	1 968,0	2 006,9
Rentekompensasjonsordninger	114,9	114,9
Netto rentebærende gjeld	1 853,1	1 892,0
Antall lån	17	17
Swapvolum	0,0	0,0
Gjennomsnittlig kredittmargin i forhold til NIBOR (Estimat)	0,57 %	0,57 %
Finansielle instrumenters andel av total gjeld	0,0 %	0,0 %
Påløpte renter hittil i år	27,5	80,2
Periodens rentekostnad (inneværende år)	4,1 %	4,2 %
Gjenværende løpetid til forfall (gj.snitt)	17,98	18,29
Andel lån med rentebinding 1 år frem i tid og over (fast rente) > 20 %	38,6 %	40,7 %
Andel lån med renteforfall innen 12 måneder (flytende rente)	61,4 %	59,3 %
Finansieringsforfall innenfor 12 måneder, % < 40 %	10,2 %	0,0 %
Finansieringsforfall innenfor 12 måneder, MNOK	200,0	0,0
Største lånegiver	Kommunalbanken	Kommunalbanken
Største lånegivers andel av total gjeld	55,4 %	55,2 %
Enkeltlån	12,1 %	12,1 %
Ubenyttede finansieringsfullmakter (MNOK)	0,0	0,0
Eiendelenes vektete løpetid	0,00	0,00
Beregnet minsteavdrag	0,00	0,00
Durasjon i normalporteføljen**	1,33	1,32
Markedsverdi av gjeldsporteføljen	1 938,1	1 992,0
Urealisert gevinst (+)/tap (-) (mer-/mindreverdi)	29,9	14,9
Tapspotensial (renten stiger med 1%-poeng)	12,1	11,9

Startlån

Per 30.04.2026 var kommunens startlån på MNOK 694 fordelt på 14 lån.

Låneopptak i år er på MNOK 80.

Periodens rentekostnad var 4,2 %.

Durasjonen på startlånene per utgangen av tertialet var på 0,38 år.

	30.04.2026	31.12.2025
Lån (L)	693,6	653,0
Antall lån	14	14
Påløpte renter hittil i år	9,1	29,5
Periodens rentekostnad	4,1 %	4,6 %
Andel lån med justering av rente innenfor 12 måneder	100,0 %	100,0 %
Finansieringsforfall innenfor 12 måneder	0,0 %	0,0 %
Durasjon	0,38	0,24
Markedsverdi av gjeldsporteføljen	692,12	653,38
Urealisert gevinst (+)/tap (-) (mer-/mindreverdi)	1,47	-0,42

Resultat

- Periodiserte rentekostnader per 30.04.2026 var MNOK 27,5, som tilsvarer en rente på 4,1%. Budsjettert rentekostnad var 4,9%.

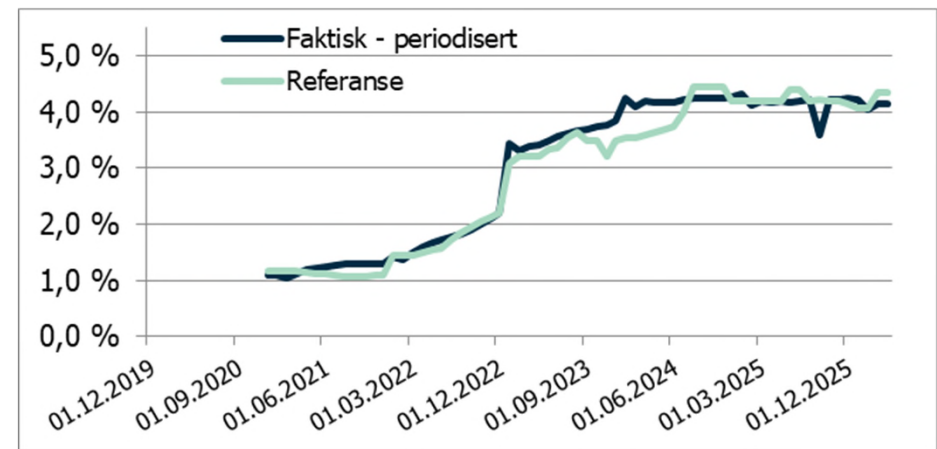
- Referanserenten er på 4,3%. Referanserenten har tilsvarende forfallsstruktur som kommunens referanseportefølje.

	30.04.2026	Budsjett 2026
Rentekostander - periodisert (MNOK)	27,5	96,9
Rentekostander (%)	4,1 %	4,9 %

	Faktisk	Referanse
Sammenliknet med referanseindeks	4,1 %	4,3 %

Rentekostnad mot referanserenten

- Grafen viser utvikling i periodisert rentekostnad mot referanserenten.
- Referanserenten har tilsvarende forfallsstruktur som kommunens referanseportefølje.

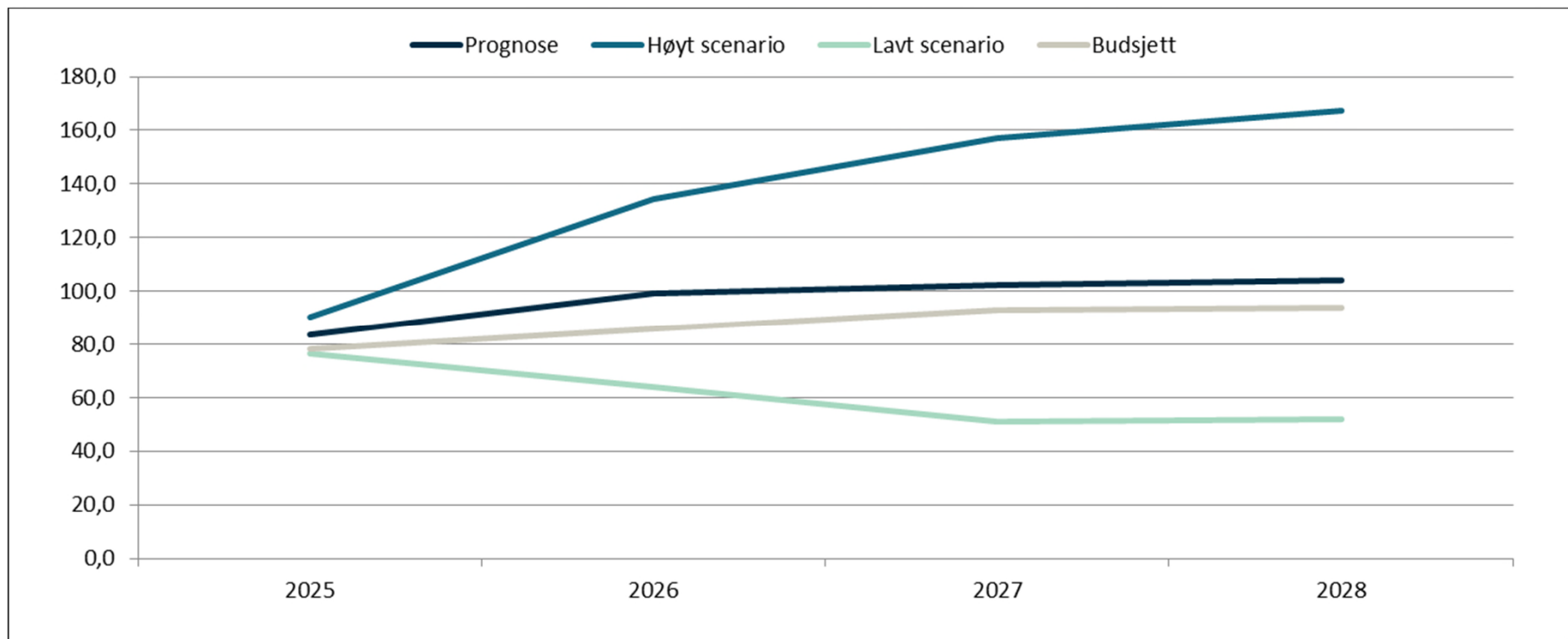


Porteføljesammendrag

- Tabellen viser renteprogner for kommunen for budsjettperioden 2026-2029.
- Det er tatt utgangspunkt i avledede fremtidige renter fra rentekurven per 30.04, samt budsjetterte avdrag og låneopptak, for å utarbeide en prognose over kommunens rentekostnader frem til 2029.
- Det er utledet prognoser for tre ulike rentescenario, hvor basis scenario er det mest sannsynlige utfallet.
- Se også grafisk fremstilling neste side.

	2026	2027	2028	2029
Prognose	99,2	123,0	120,8	117,4
Budsjett	96,9	106,9	113,6	113,2
Høyt scenario	114,5	173,7	183,8	195,8
Lavt scenario	94,4	86,9	70,0	52,9

Renteproggnose 2026-2029



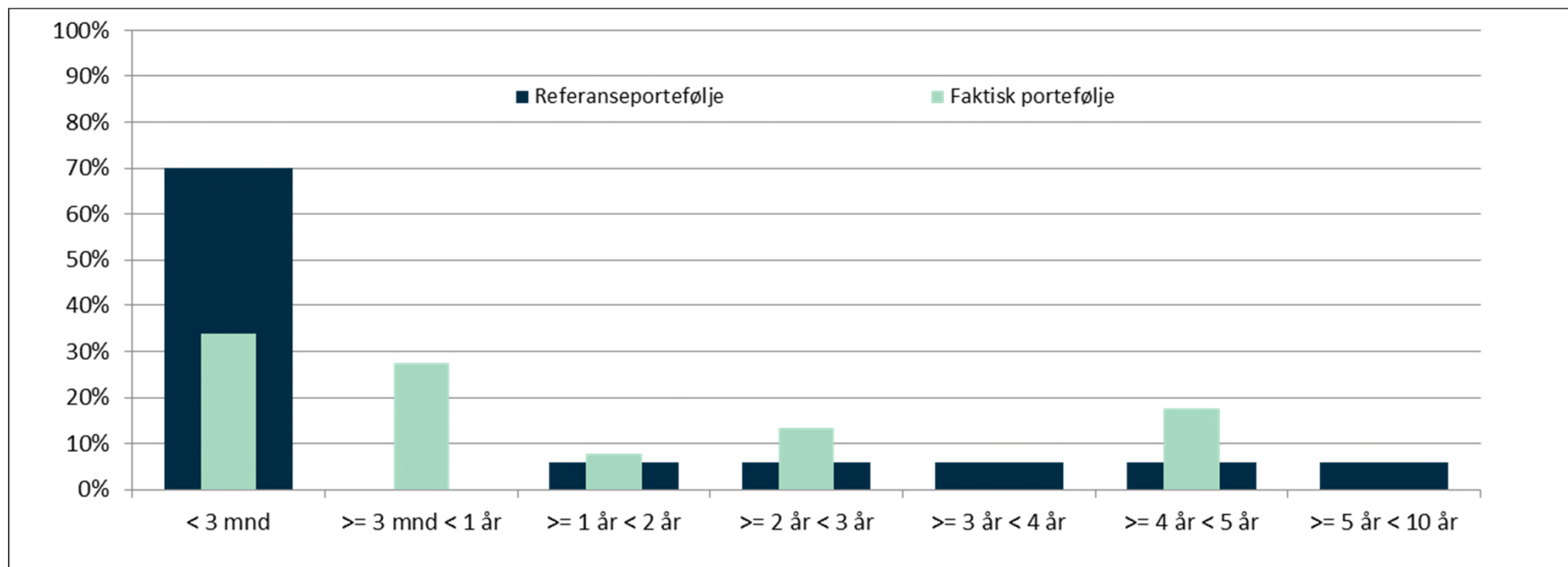
Rentebindingsforfall

Tabellen viser at kommunens rentebindingsforfall mot en strategi på 70 % flytende rente.

Søylediagrammet på neste slide gir en grafisk fremstilling av renteforfallsstrukturen for gjeldsporteføljen, samt referanseporteføljens renteforfallsstruktur.

Fra	Til	Virkelig	Referanse	Virkelig%	Strategi%
30.04.2026	31.07.2026	665,8	1 377,6	33,8%	70,0%
31.07.2026	30.04.2027	541,6	0,0	27,5%	
30.04.2027	30.04.2028	152,0	118,1	7,7%	6,0%
30.04.2028	30.04.2029	261,9	118,1	13,3%	6,0%
30.04.2029	30.04.2030	0,0	118,1	0,0%	6,0%
30.04.2030	30.04.2031	346,7	118,1	17,6%	6,0%
30.04.2031	30.04.2056	0,0	118,1	0,0%	6,0%
	Total volum:	1 968,0	1 968,0	100,0%	100,0%

Rentebindingsforfall



Aktiviteter 2026

Ingen aktiviteter hittil i år

Finansreglement

Finansreglement:

Lån som forfaller og skal refinansieres innen en periode på 12 måneder skal ikke overstige mer enn 40 % av total gjeldsportefølje.

Minimum 20 % av gjeldsporteføljen skal være bundet med fast rente.

Gjennomsnittlig durasjon skal til en hver tid være mellom 0,5 og 5 år.

Status:

Per 30.04.2026 var kommunens andel lån med finansieringsforfall innen 12 måneder 10,2 %.

Per 30.04.2026 var fastrenteandelen 38,6 %.

Durasjon per 30.04.2026 var 1,33.

Risikosituasjon: Faktisk allokering

Aktiva	Balanse, %	Balanse, MNOK	Endrings parameter	Durasjon	Beregnet tap, MNOK	Beregnet tap, %
Gjeld med p.t./flytende rente	61,4 %	1207,4	-2 %		-24,1	
Gjeld med fast rente	38,6 %	760,6				
Samlet bruttogjeld	100,0 %	1968,0			-24,1	
Pengemarked	4,5 %	4,6	-2 %		-0,1	-0,1 %
Norske obligasjoner	16,3 %	16,7	-2 %	3,7	-1,2	-1,2 %
Globale obligasjoner	41,8 %	42,9	-2 %	4,8	-4,1	-4,0 %
Norske aksjer	5,7 %	5,8	-30 %		-1,8	-1,7 %
Globale aksjer	19,4 %	19,9	-20 %		-4,0	-3,9 %
Globale aksjer EM	2,9 %	3,0	-20 %		-0,6	-0,6 %
Eiendom	9,4 %	9,6	-10 %		-1,0	-0,9 %
Valuta	15,2 %	15,6	-10 %		-1,6	-1,5 %
Langsiktige finansielle aktiva	100,0 %	102,5			-14,3	-13,9 %
Mulig tap vil utgjøre :					-38,4	

Risikosituasjon: Strategisk allokering

Aktiva	Balanse, %	Balanse, MNOK	Endrings parameter	Durasjon	Beregnet tap, MNOK	Beregnet tap, %
Gjeld med p.t./flytende rente	70,0 %	1377,6	-2 %		-27,6	
Gjeld med fast rente	30,0 %	590,4				
Samlet bruttogjeld	100,0 %	1968,0			-27,6	
Pengemarked	5,0 %	5,1	-2 %		0,0	0,0 %
Norske obligasjoner	15,0 %	15,4	-2 %	3,7	-1,1	-1,1 %
Globale obligasjoner	40,0 %	41,0	-2 %	4,8	-3,9	-3,8 %
Norske aksjer	5,0 %	5,1	-30 %		-1,5	-1,5 %
Globale aksjer	18,0 %	18,4	-20 %		-3,7	-3,6 %
Globale aksjer EM	2,0 %	2,0	-20 %		-0,4	-0,4 %
Eiendom	15,0 %	15,4	-10 %		-1,5	-1,5 %
Valuta		10,2	-10 %		-1,0	-1,0 %
Langsiktige finansielle aktiva	100,0 %	102,5			-13,3	-13,0 %
Mulig tap vil utgjøre :					-40,8	

* Forutsatt strategi om 50 % sikring av aksjefond.

Risikosituasjon: Kommentar

Det totale verdifallet som følge av en stresstest med de definerte parameterne gitt dagens allokering er på MNOK -38,4. Herunder kommer et beregnet tap på MNOK -24,1 for kommunens passiva som følge av at renten øker.

Dersom porteføljen hadde vært allokert i henhold til strategi er det totale verdifallet som følge av en stresstest med de definerte parametrene på MNOK -40,8.

Det er viktig å merke seg at dette er en ekstrem stressing av porteføljen. Stresstesten tar blant annet ikke hensyn til eventuelle korrelasjonseffekter mellom aktivaklassene.