

FINANSRAPPORT FOR

KAUTOKEINO KOMMUNE-

GUOVDAGEAINNU SUOHKAN

2.tertial 2022

Utarbeidet pr 31.08.2022

Behandlet av kommunestyret i sak 38/22 den 27.10.2022



¹Bildet er tatt av Pexels fra Pixaby

Finansrapport for KAUTOKEINO KOMMUNE-GUOVDAGEAINNU SUOHKAN

Denne rapporten gir en oversikt over sentrale nøkkeltall og utviklingen for gjeldsportefølje, likviditet og langsiktige finansielle aktiva i Kautokeino kommune-Guovdageainnu suohkan. Alle beløp vises i NOK. Rapporten viser i hovedsak tall for perioden 01.01.2022 – 31.12.2026. Data for analyseformål er tatt 06.09.2022.

Finansrapporten er bygd på Kommunalbankens verktøy for gjeldsforvaltning, KBN Finans. Informasjon om likviditet og langsiktige finansielle aktiva er hentet fra regnskap og bankforbindelse.

Rapport opprettet: 31.08.2022

Analysedato: 06.09.2022

Innhold

- 0 Generelt
- 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 gjeld
- 11 Simulerte avtaler
- 12 Likviditet
- 13 Langsiktige finansielle aktiva



0 Generelt

Ettervirkningene etter pandemien og krigsutbruddet i Ukraina har ført til usikre økonomiske tider både for norsk og internasjonal økonomi. Prisene har steget raskt og inflasjonen over måltallene. Høye energipriser, høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden har ført til en betydelig oppgang i konsumprisene internasjonalt. Samtidig er arbeidsledigheten lav.

Det har gitt betydelig uro i markedene. For å dempe prisveksten og nå inflasjonsmålet har både Norges bank og Norges handelspartnere hevet rentenivået. En renteoppgang er med på å redusere risikoen for at prisveksten fester seg på et høyt nivå. På rentemøtet 22.09.2022 vedtok Norges Bank å øke styringsrenten fra 1,75 til 2,25 prosent. Selv om det fremdeles er usikkerhet om hvor raskt gjeninnhenting i økonomien blir vurderer komiteen, på bakgrunn av risikobildet og utsiktene, at styringsrenten mest sannsynlig vil bli satt opp ytterligere i november 2022.²

Med høy rentebærende gjeld vil et økt rentenivå legge press på kommunens økonomiske handlingsrom. Økte renter vil redusere handlingsrommet i driftsbudsjettet. En renteoppgang på 1% vil øke rentekostnaden i 2023 med 4,5 millioner kroner.

Signaler om en strammere kommuneøkonomi fremover kombinert med rentøkninger og nye investeringer vil gjøre det nødvendig å legge om driftsnivået i nær fremtid. Uten omlegging av driftsnivå vil det være vanskelig for kommunen å betjene store lån.

Kommunens finansreglement har en bestemmelse om at andel lån med fast rente skal utgjøre mellom 20% og 60% av låneporteføljen. Kommunen er i strid med eget finansreglement i og med at det kun er 4% av lånene som har fast rente. Konsekvensen er at kommunens renteutgifter øker når rentene øker. Det er behov både for å binde rentene, men også å revidere finansreglementet og gjøre nye vurderinger av risiko knyttet til gjeldsporteføljen

Kommunens gjeld er langsiktig og lite forfaller de neste 10 år, noe figuren kapitalbinding i punkt 5 viser. Kommunen har en finansiell risiko når hovedparten av lånene har flytende rente. Det innebærer at man er sårbar for endringer i rentenivået. Foregående år har det vært gunstig å ha en stor andel flytende rente og kommunen har hatt en økonomisk gevinst i form av lavere renter. I dag er det motsatt, hvor kommunens rentebelastning øker når rentene har gått opp. Over en 10 års periode tror markedet at rentene skal gå ned igjen. Allerede om ett år er det forventninger om at rentenivået igjen vil reduseres. Prognosene er imidlertid veldig usikre og avhenger av hvordan de pengepolitiske tiltakene fungerer.

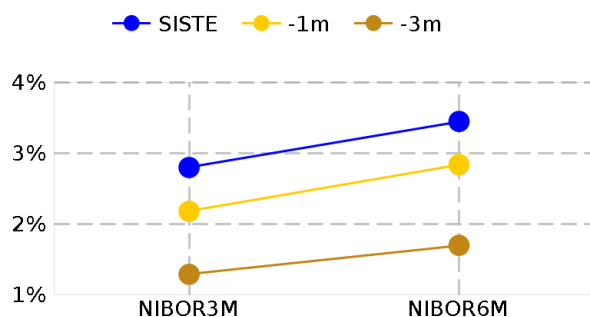
² Pengepolitisk rapport 3/22 Norges Bank



1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 2,80%, NIBOR6M 3,45% og 10-års swaprente 3,58%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

Flytende renter (NIBOR)

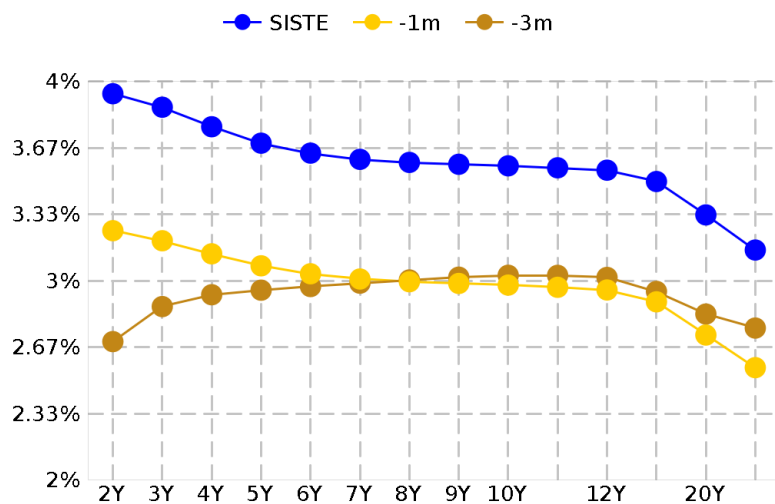


INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	2,80%	2,18%	1,29%
NIBOR6M	3,45%	2,84%	1,70%

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	3,94%	3,25%	2,69%
Swap 3Y	3,87%	3,20%	2,87%
Swap 4Y	3,77%	3,13%	2,93%
Swap 5Y	3,69%	3,07%	2,95%
Swap 6Y	3,64%	3,03%	2,97%
Swap 7Y	3,61%	3,01%	2,99%
Swap 8Y	3,59%	2,99%	3,00%
Swap 9Y	3,58%	2,99%	3,02%
Swap 10Y	3,58%	2,98%	3,03%
Swap 11Y	3,57%	2,97%	3,03%
Swap 12Y	3,55%	2,95%	3,02%
Swap 15Y	3,50%	2,89%	2,95%
Swap 20Y	3,33%	2,73%	2,83%
Swap 25Y	3,15%	2,56%	2,76%

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	2,80%	3,96%	3,63%	3,37%
Endring		1,16%	0,83%	0,57%
NIBOR6M	3,45%	4,03%	3,72%	3,43%
Endring		0,58%	0,27%	-0,02%

2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen for Alle lån i Kautokeino kommune-Guovdageainnu Suohkan.

	06.09.2022	06.06.2022	06.03.2022
Utestående nettobalanse	512.263.194	516.470.304	420.070.661
Utestående bruttobalanse	512.263.194	516.470.304	420.070.661
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	1,66%	1,35%	1,14%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	1,66%	1,35%	1,14%
Rentekostnader siste 12 mnd	6.571.068	4.400.461	3.098.708
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	6.571.068	4.400.461	3.098.708
Rentebinding (år)	0,13	0,13	0,14
Andel rentebinding < 1 år	96,22%	96,16%	96,18%
Rentebinding (år) eks. derivater	0,13	0,13	0,14
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	96,22%	96,16%	96,18%
Kapitalbinding (år)	15,27	15,17	15,32
Andel av kapitalbinding < 1 år	4,53%	4,49%	4,45%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 1,66% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 512.263.194 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 6.571.068 kr.

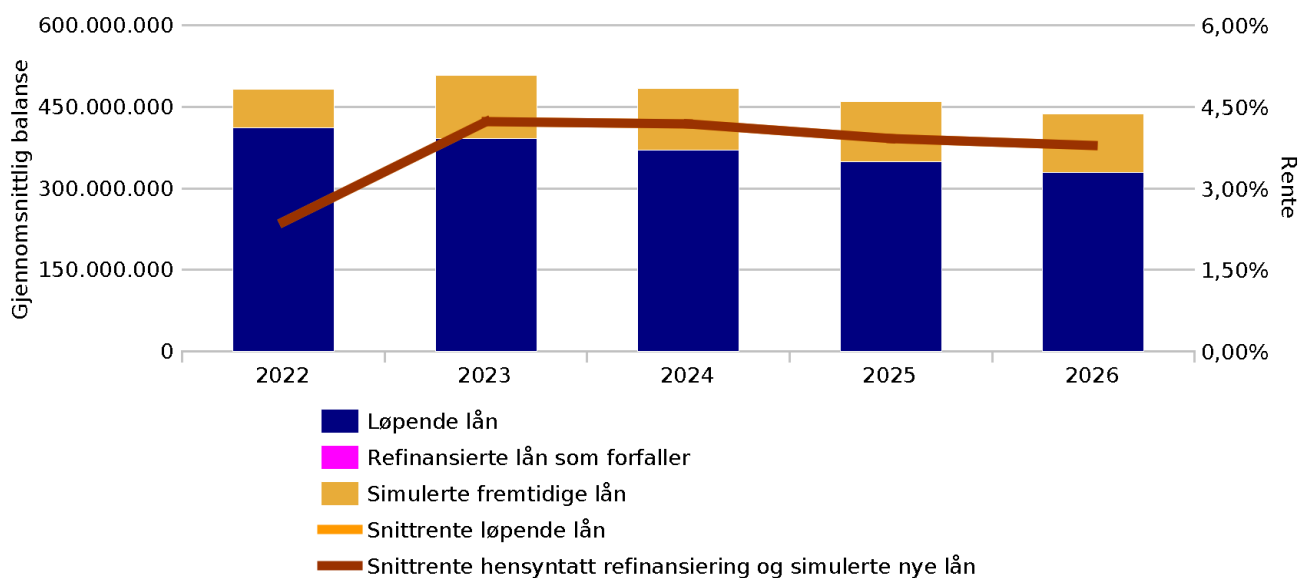
Det er kun kommunen som er låntaker.



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.



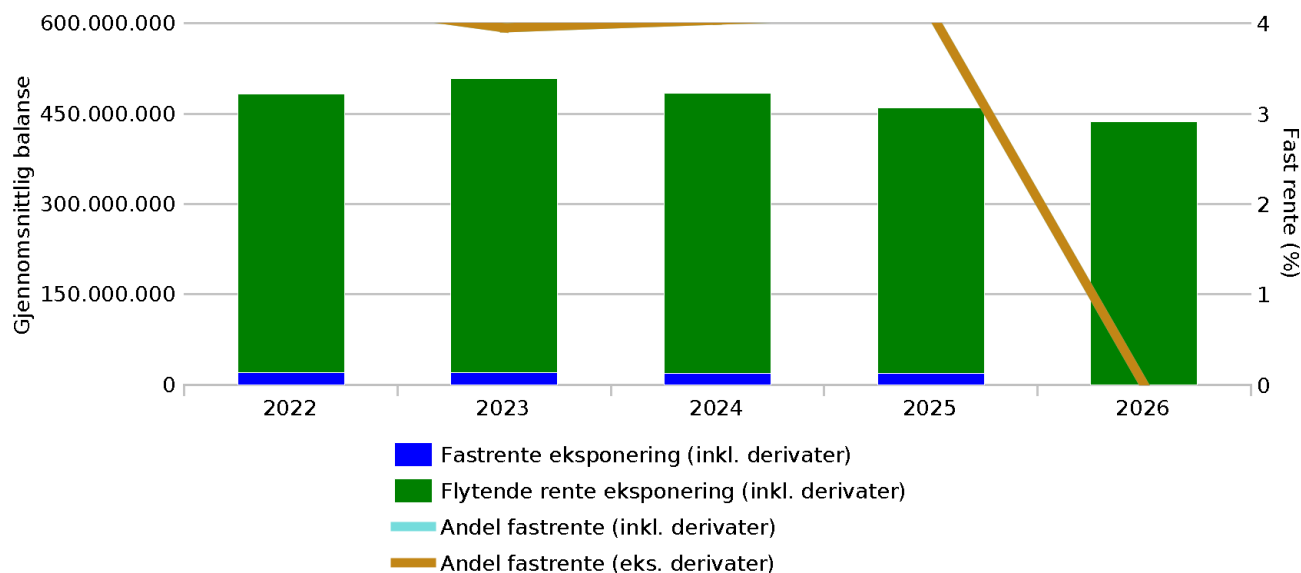
Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2022	411.009.172	0	411.009.172	2,38%	71.390.090	2,38%
2023	392.297.231	0	392.297.231	4,23%	116.184.285	4,23%
2024	370.885.025	0	370.885.025	4,19%	113.493.058	4,19%
2025	349.558.115	0	349.558.115	3,91%	110.808.373	3,91%
2026	329.188.874	0	329.188.874	3,80%	108.113.621	3,80%



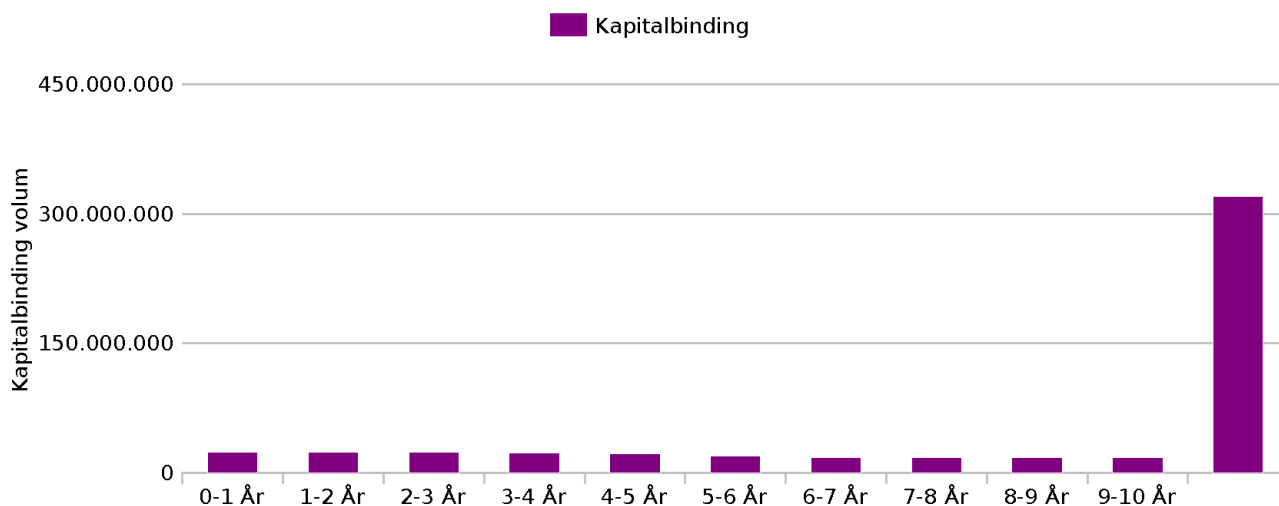
4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Alle lån i Kautokeino kommune-Guovdageainnu Suohkan for løpende lån har 4,28% andel fast rente for innværende år. Uten derivater er andelen 4,28%. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.



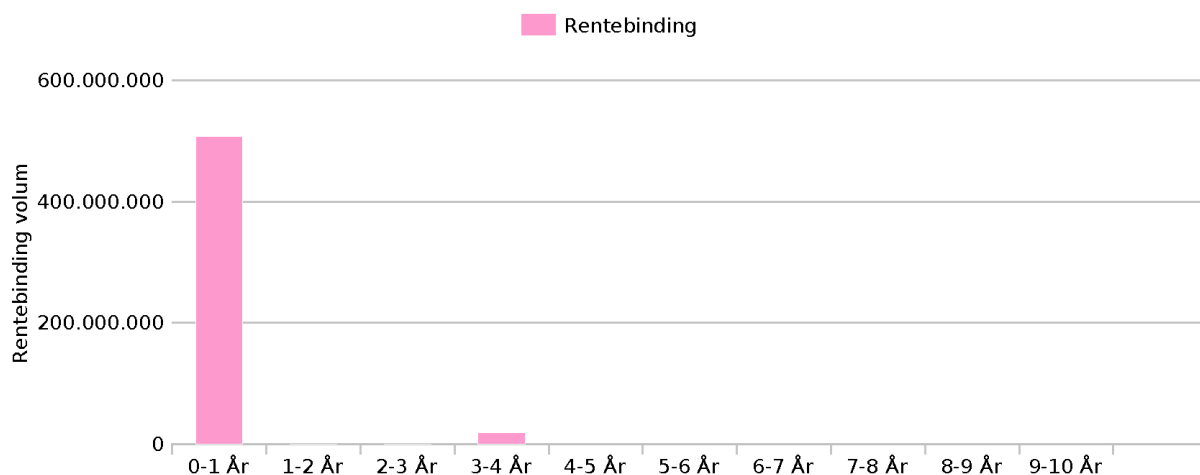
5 Finansiell risiko

Nedenfor vises hvordan porteføljens kapitalbinding og rentebinding er fordelt over kommende år. Kapitalbinding viser gjennomsnittlig tid til innfrielse av eksisterende lån, avdrag og låneforfall fordelt frem i tid. Figuren viser at kommunen har lange lån og store deler av kommunens gjeld forfaller etter 10 år. Siden kommunen har en lang kapitalbinding er det få lån som forfaller/må refinansieres innen kort tid er den finansielle risikoen knyttet til kapitalbinding lav. Lave søyler vil normalt representere sum årlige avdrag.





Figuren sier at kommunen har kort rentebinding, det vil si mye flytende rente. Rentebinding viser hvordan rentenes varighet er fordelt i porteføljen. Lån med flytende rente har rentebinding lavere enn 1 år. Med kort rentebinding er kommunen eksponert for finansiell risiko og er sårbar for endringer i rentemarkedet. Med dagens rentenivå er konsekvensen av finansiell risiko liten. Den korte rentebindingen har vært gunstig for kommunen når rentenivået har vært historisk lavt.



Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 15,27 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 0,12 år. I porteføljen har 4,53% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 96,22% har en rentebinding på 1 år eller mindre. Uten derivater hadde 96,22% av porteføljen hatt en rentebinding på 1 år eller kortere.

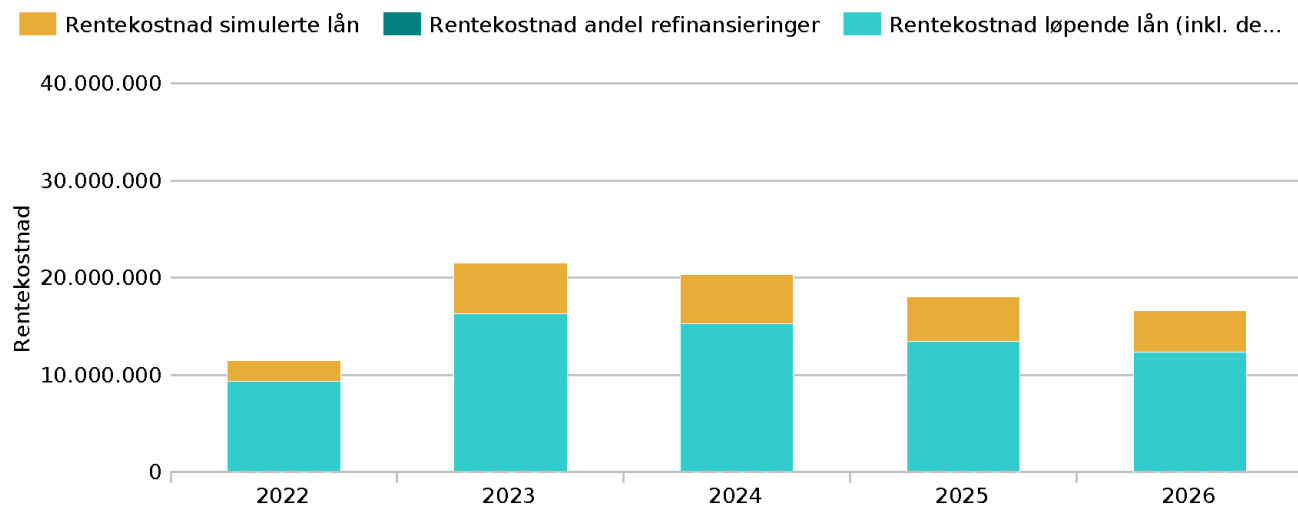
	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,00	507.776.194	0,51	23.884.212
1-2 År	1,55	546.800	1,51	24.158.839
2-3 År	2,55	546.800	2,51	23.881.564
3-4 År	3,29	18.864.400	3,51	22.999.023
4-5 År	0,00	0	4,52	22.368.285
5-6 År	0,00	0	5,50	19.384.289
6-7 År	0,00	0	6,51	18.123.373
7-8 År	0,00	0	7,50	17.763.820
8-9 År	0,00	0	8,51	17.551.055
9-10 År	0,00	0	9,51	17.585.509
Over 10 År	0,00	0	22,16	320.034.223
Totalt	0,12	527.734.194	15,27	527.734.194

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



6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2022) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 11.483.603 kr .



Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2022	11.483.603	9.361.618	2.121.985	0
2023	21.500.151	16.253.502	5.246.648	0
2024	20.295.339	15.261.697	5.033.642	0
2025	18.015.395	13.416.299	4.599.096	0
2026	16.598.673	12.351.404	4.247.270	0

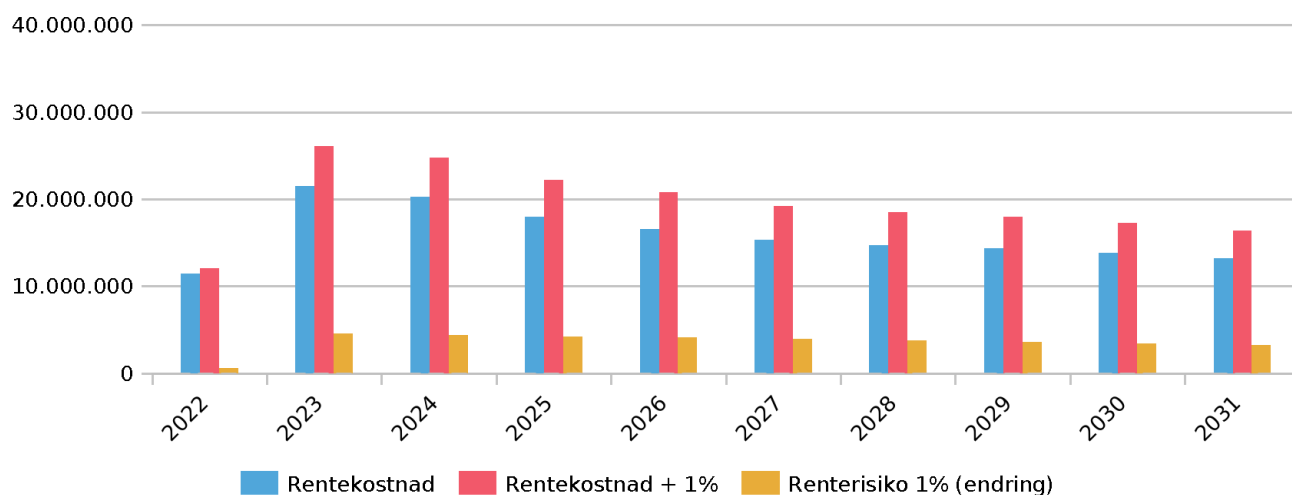


7 Renterisiko

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	11.483.603	12.054.247	570.644
2023	21.500.151	26.067.197	4.567.046
2024	20.295.339	24.727.164	4.431.824
2025	18.015.395	22.239.353	4.223.958
2026	16.598.673	20.767.226	4.168.553
2027	15.309.228	19.252.962	3.943.734
2028	14.732.526	18.501.369	3.768.843
2029	14.356.608	17.945.905	3.589.297
2030	13.841.123	17.258.861	3.417.739
2031	13.171.268	16.421.811	3.250.544

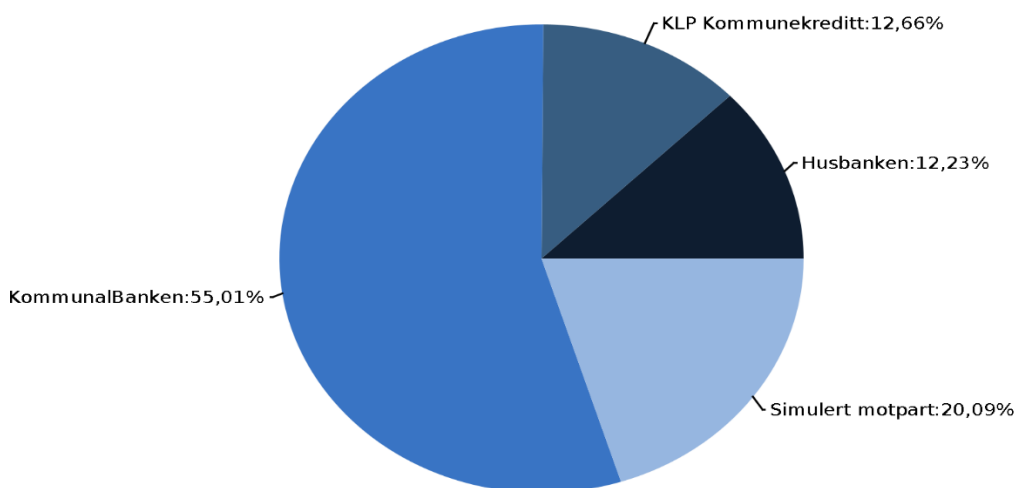
Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 570.644 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 35.932.183 kr over de 10 kommende årene.





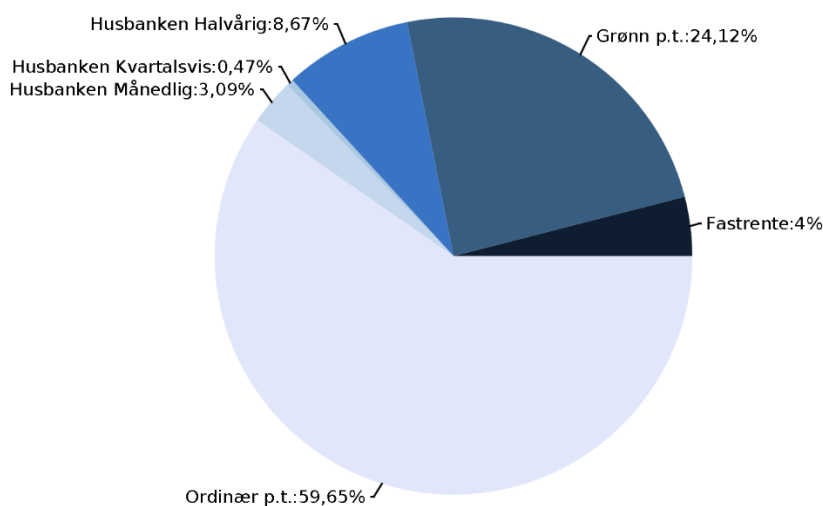
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 55%. Nest størst er KLP Kommunekreditt med 12,66%. Simulert motpart er lån som ikke er tatt opp.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	281.821.070	55,01%
Simulert motpart	102.937.748	20,09%
KLP Kommunekreditt	64.853.942	12,66%
Husbanken	62.650.434	12,23%

Porteføljen inneholder ingen derivater. Derivater er verdipapirer hvor en gevinst avhenger av et underliggende aktivum, og kan være en opsjon, forwards eller futures. Ved kjøp av derivat satser man penger på en bestemt utvikling i markedet. Til grunn ligger en avtale mellom to parter om å kjøpe eller å selge et underliggende verdipapir til en bestemt pris, på et bestemt tidspunkt i fremtiden. Med derivater er det mulig å oppnå bedre risikostyring og høyere avkastning.





Låneprodukter:

- Ordinær p.t rente - flytende rente som endres i takt med utviklingen i rentemarkedet. Rentene følger utviklingen i Norges Banks styringsrente, pengemarkedsrente og finansiell risiko på lånet.
- Grønn p.t – flytende rente hvor det gis er renterabatt på 0,1 prosent på lån til grønne formål, det vil si investeringer som løser framtidens klima- og miljøutfordringer
- Fastrente vil si at rentesatsen på lånet er avtalt på forhånd.

Produktfordeling:

Produktfordeling sier noe om kategorisering av rente- og avdragsvilkår på de ulike långivere.

Husbankens lån har flytende rente og har 2 ulike avdragsprofiler.

Kategori	Utestående	Andel
Ordinær p.t.	305.556.950	59,65%
Husbanken Halvårig	44.434.283	8,67%
Husbanken Kvartalsvis	2.403.703	0,47%
Husbanken Månedlig	15.812.448	3,09%
Fastrente	20.504.800	4,00%
Grønn p.t.	123.551.010	24,12%

9 Rammer i finansreglementet

Tabellen nedenfor viser gjeldsporteføljens status i forhold til rammer angitt i finansreglementet.

Grenseverdier		06.09.2022	06.12.2022	06.03.2023
Finansreglement	Kautokeino			
kommune fremtidig				
Andel fastrente	20,00 - 60,00 (Prosent)	4,00%	3,92%	3,93%
Et enkeltlån kan ikke utgjøre mer enn % av samlet gjeldsportefølje	Maks. 25,00 (long)	0	0	0

Kommunens finansreglement har en bestemmelse om at ett enkeltlån ikke kan utgjøre mer enn maks 25% av samlet gjeldsportefølje. Kommunen har ingen lån som utgjør mer enn 25% av samlet gjeldsportefølje. Kommunen har ikke fastrenteandel som er i henhold til bestemmelsene og er dermed i strid med eget finansreglement. Det er behov for å revidere finansreglementet.



10 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	HUS-16718050-10	9.857.928	2,4167%	Husbanken flytende	0,0000%	06.12.2021	01.01.2052
Husbanken	HUS-11538930-1	358.821	2,0798%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.02.2026
Husbanken	HUS-16715383-40	3.406.204	2,8518%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.02.2034
KLP Kommunekreditt	0746 Lån KLP Kommunekreditt	43.608.401	3,5622%	P.t. rente	0,0000%	13.05.2011	01.02.2059
KommunalBanken	KBN-20110147	68.451.210	2,2853%	P.t. rente	0,0000%	01.04.2011	01.04.2044
Husbanken	HUS-16717460-10	3.733.863	1,2440%	Husbanken flytende	0,1590%	01.10.2020	01.04.2047
Husbanken	HUS-16717997-10	5.822.896	1,2440%	Husbanken flytende	0,1590%	24.03.2021	01.04.2051
Husbanken	HUS-16718101-10	15.812.448	2,0181%	Husbanken flytende	0,1580%	01.03.2022	01.04.2052
Husbanken	HUS-16716827-10	1.435.391	1,4906%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.05.2039
Husbanken	HUS-16716827-40	3.434.198	1,4906%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2020	01.05.2045
Husbanken	HUS-16715730-10	3.611.129	1,9354%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2034
Husbanken	HUS-16717618-10	2.417.761	1,9354%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2048
Husbanken	HUS-16717913-10	6.000.000	1,9354%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.06.2050
Husbanken	HUS-16714285-10	46.615	2,8512%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.08.2023



Husbanken	HUS-16713377-20	756.909	2,8519%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.08.2028
Husbanken	HUS-16717285-10	1.807.818	2,8518%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2020	01.08.2046
Husbanken	HUS-16715103-30	2.103.571	1,2440%	Husbanken flytende	0,1590%	01.10.2020	01.10.2032
Husbanken	HUS-16716180-10	2.044.882	2,8122%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2020	01.12.2029
KommunalBanken	KBN-20120431	1.136.730	2,4999%	P.t. rente	0,0000%	06.09.2012	06.09.2027
KommunalBanken	KBN-20110176	2.472.000	2,3151%	P.t. rente	0,0000%	05.04.2011	07.04.2026
KommunalBanken	KBN-20120224	9.260.500	2,6337%	P.t. rente	0,0000%	07.05.2012	07.05.2027
KommunalBanken	KBN-20100279	1.363.510	2,8444%	Grønn p.t.	0,0000%	07.06.2010	10.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210557	40.174.880	3,7074%	P.t. rente	0,0000%	23.12.2021	15.08.2061
KommunalBanken	KBN-20130087	11.733.270	3,7779%	P.t. rente	0,0000%	21.02.2013	21.02.2028
KommunalBanken	KBN-20210556	122.187.500	3,0030%	Grønn p.t.	0,0000%	21.12.2021	21.06.2044
KommunalBanken	KBN-20200627	20.504.800	1,4400%	Fastrente	0,0000%	22.12.2020	22.12.2059
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71156	1.875.000	3,1729%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2024
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71148	2.602.500	3,1729%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2029
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71121	1.750.000	3,1729%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2039
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71113	14.069.062	3,1729%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2059
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71105	948.979	3,1729%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2068
KommunalBanken	KBN-20160737	4.640.000	3,2083%	P.t. rente	0,0000%	30.12.2016	30.12.2036

Kommunen har ingen obligasjonslån, sertifikatlån eller rentebytteavtaler (swapper)

11 Simulerte avtaler

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Simulert motpart	Ny grunnskole lån 2022	99.337.748	2,8276%	P.t. rente	0,0000%	01.05.2022	30.04.2072
Simulert motpart	Låneopptak 2022 annet	10.121.000	3,5054%	P.t. rente	0,0000%	01.10.2022	30.09.2042



Simulert motpart	Skifte led gatelys	3.200.000	5,2054%	P.t. rente selskaper	0,6000%	01.10.2022	30.09.2062
Simulert motpart	Vannledning vgs	2.150.000	5,7393%	P.t. rente selskaper	0,6000%	01.12.2022	30.11.2062
Simulert motpart	Kjøkken-dialyse	3.600.000	4,2471%	P.t. rente	0,6000%	01.09.2022	31.08.2072

For simulerte avtaler er det lagt inn forutsetninger om startdato, rente- og avdragsbetingelser for å gjøre det mulig å estimere rente- og avdragskostnader. Når låneopptakene er gjennomført vil tallene oppdateres, men det forventes ikke vesentlige endringer utover det som følger av markedsmessige endringer som renter og lignende.



12 Likviditet

Målet med likviditetsstyring er at det til enhver tid skal være tilstrekkelig midler til å dekke løpende betalingsforpliktelser.

Krav i finansreglement:

Målet er å oppnå høyest mulig avkastning innenfor gjeldende risikorammer i finansreglementet. Det legges opp til en forvaltning med vekt på lav finansiell risiko og høy likviditet. Overskuddslikviditet skal ikke plasseres i aktiva som medfører valutarisiko. Det legges opp til at overskuddslikviditet kan plasseres i andre banker enn hovedbankforbindelse.

Resultat:

Plassering av ledig likviditet:

Med ledig likviditet beregnet for driftsformål menes midler som skal kunne være tilgjengelig for å dekke kommunens betalingsforpliktelser etter hvert som de forfaller innenfor en kort og mellomlang tidshorisont.

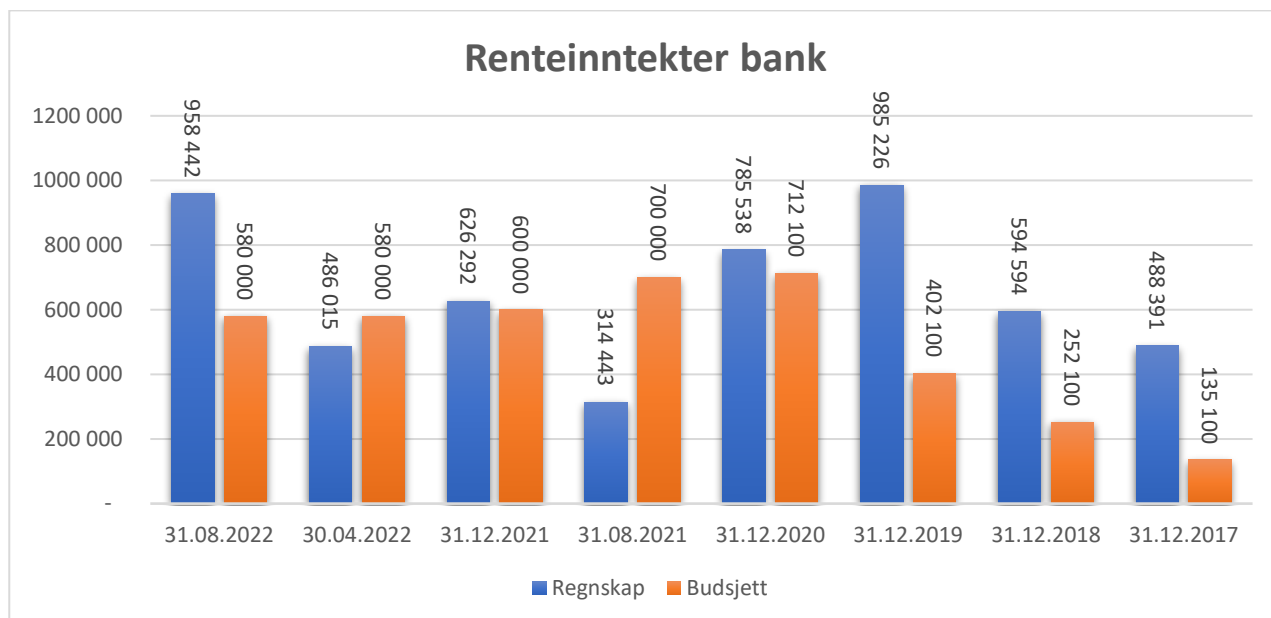
Kommunen har plassert alle sin likvider i form av bankinnskudd i kommunens hovedbank. Plasseringer er gjort i norske kroner. Likviditet er ikke plassert i aktiva som medfører valutarisiko.

	31.08.2022	31.12.2021	31.08.2021	30.12.2020	31.12.2019
(tall i hele tusen)					
Hovedbank	56 105	159 761	65 240	93 147	53 056
Kasse	0	0	0	-	-
Andre banker					-
Rentepapir					-
Aksjer					-
SUM	56 105	159 761	65 240	93 147	53 056

Renter på ledig likviditet:

Betingelser på kommunens innskudd i henhold til avtale med hovedbankforbindelse er p.t. 3 mndr. Nibor + margin på 0,20% p.a. på løpende likviditet.

Rente bankinnskudd	31.08.2022	31.12.2021	31.08.2021	31.12.2020	31.12.2019
Gj.snittlig rente	1,531	0,802	0,678		1,732
3 måneder NIBOR-rente	1,4825	0,47	0,351	0,70	1,554



Som figuren viser, har kommunens renteinntekter på bankinnskudd økt det siste året. Økningen er mer enn budsjettert. To faktorer forklarer merinntektene. For det første er investeringene utsatt, og ubrukte lånemidler blir stående på bankkonto. For det andre gir et høyere rentenivå enn budsjettanslaget merinntekter utover budsjettert. Erfaringsmessig har framdrift i investeringene vært vanskelig å budsjettere. Denne usikkerheten har vært utfordrende i budsjettsammenheng, noe figuren viser.

13 Langsiktig aktiva

Med «langsiktige finansielle aktiva» menes midler som ikke må regnes som ledige likvider og andre midler beregnet

for driftsformål, og som ut fra kommunens økonomiske situasjon kan anses forsvarlig å forvalte med en lang tidshorisont med noe mindre fokus på kortsiktige markedssvingninger. Langsiktige finansielle aktiva skiller seg fra ledige likvider og andre midler beregnet for driftsformål ved at forvaltningen av langsiktige finansielle aktiva ikke skal være utslagsgivende for kommunens betalingsevne på kort sikt.

Krav i finansreglementet:

Forvaltning av langsiktige finansielle aktive skal sikre langsiktig avkastning til akseptabel risiko over tid som skal bidra til å gi kommunens innbyggere et godt tjenestetilbud.

Finansreglementet for Kautokeino kommune åpner ikke for plassering av midler til langsiktige finansielle aktiva annet enn til aksjer og andeler i selskaper der kommunens eierskap er av mer strategisk karakter og motivert utfra næringspolitiske eller samfunnsmessige hensyn. Derfor består langsiktig finansielle aktiva kun av aksjer og andeler.

Resultat:

Kautokeino kommune har kun investert i aksjer og andeler i selskap av strategisk karakter og/eller motivert utfra næringspolitiske/samfunnsmessige hensyn.

Avkastning av investeringer i langsiktige finansielle aktiva:

Aksjeutbytte	31.08.2022	31.12.2021	31.08.2022	31.12.2020	31.12.2019
Regnskap	-	2 000 000	0	2 000 000	2 000 000
Budsjett	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000