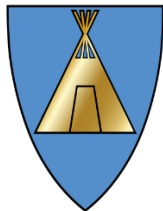


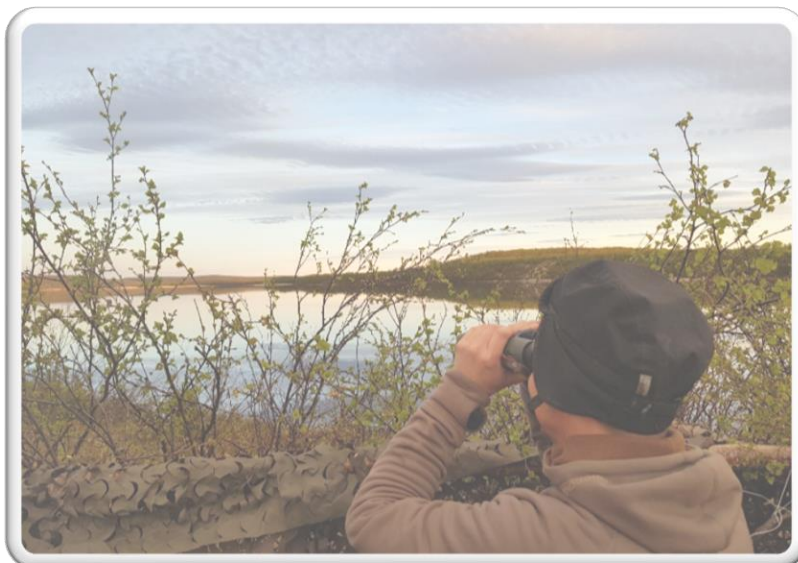
FINANSRAPPORT FOR



GUOVDAGEAINNU SUOHKAN Kautokeino kommune

Rapport pr 30.04.2023
Vedlegg til Regnskap 1. tertial 2023
Behandlet i kommunestyret 22.06.2023
Sak 17/23

Analysedato: 09.05.2023





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 norske kroner.

Rapporten viser i hovedsak tall for perioden 01.01.2023 – 30.04.2023. Rapporten følger som vedlegg til regnskap 1. tertial 2023.05.23

Data for analyseformål er tatt 09.05.2023

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

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, selv om den har avtatt noe i det siste. Samtidig er arbeidsledigheten lav og lønnsveksten høy. Rentene ute har steget mer enn i Norge, og sammen med økt uro i finansmarkedet har det trolig svekket kursen på norske kroner. En utvikling som gir usikkerhet for norsk økonomi ved at underliggende prisvekst holder seg oppe lenger. Det igjen indikerer et fortsatt høyt rentenivå for å dempe inflasjonen. Det videre forløpet for renten vil avhenge av den økonomiske utviklingen. Dersom kronen blir svakere enn lagt til grunn eller presset i økonomien vedvarer, kan det bli behov for en høyere rente enn vi nå anslår for å få inflasjonen ned mot målet. Dersom inflasjonen avtar raskere eller arbeidsledigheten blir høyere enn ventet, kan renten bli lavere enn anslått.¹

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 4. mai 2023 vedtok Norges Bank å heve styringsrenten fra 3,00 til 3,25 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 juni 2023. Det indikeres en oppjustert styringsrente på 3,5 prosent i sommer²

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 1,6 millioner kroner.

Signaler om en strammere kommuneøkonomi fremover kombinert med renteøkninger 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. Allerede i første tertial ser en behovet for å øke budsjettet til renter og avdrag.

Kommunens finansreglement har en bestemmelse om at andel lån med fast rente skal utgjøre mellom 20% og 60% av låneporteføljen. Andel fastrentelån per første tertial 2023 utgjør 29,69% og er dermed innenfor eget finansreglement. For å sikre en forutsigbarhet i perioder med stor usikkerhet på rentemarkedet, har kommunen i 2022 inngått fastrenteavtaler på 2 nye lån, hvorav lån til ny skole er ett av de. Lånet på ny skole er fordelt på 2 lån, ett lån har med flytende rente til grønne vilkår. For det andre lånet er det inngått fastrenteavtale. Kommunen er innenfor eget finansreglement også når det gjelder kravet om at ett enkeltlån ikke kan utgjøre mer enn maksimalt 25% av samlet gjeldsportefølje.

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, men er noe redusert med inngåelse av fastrentelån i 2022. Det innebærer at man fremdeles 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 reduseres igjen. Allerede om ett år er det forventninger om at rentenivået igjen vil reduseres. Den ordinære flytende renten forventes å ligge på over 4,5% i 2023, før den i løpet av høsten 2024 er forventet redusert til under 4%. Prognosene er imidlertid veldig usikre og avhenger av hvordan de pengepolitiske tiltakene fungerer.

¹ [Pengepolitisk rapport 1/23 Norges Bank](#)

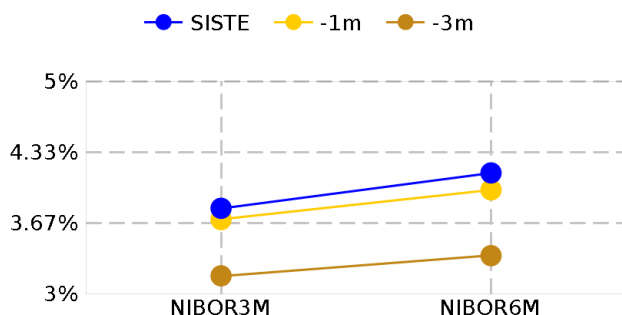
² [Rentebeslutning Norges Bank Mai 2023](#)



1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 3,81%, NIBOR6M 4,14% og 10-års swaprente 3,34%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

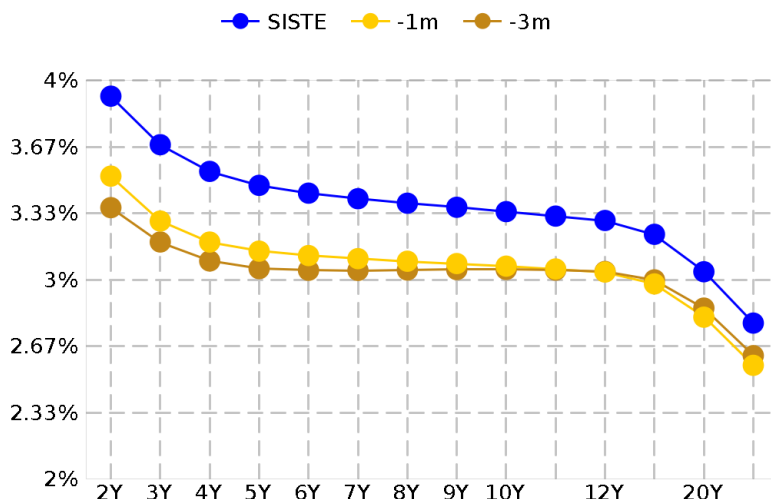
Flytende renter (NIBOR)



INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	3,81%	3,70%	3,17%
NIBOR6M	4,14%	3,98%	3,36%

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	3,92%	3,52%	3,36%
Swap 3Y	3,68%	3,29%	3,19%
Swap 4Y	3,54%	3,19%	3,09%
Swap 5Y	3,47%	3,14%	3,06%
Swap 6Y	3,43%	3,12%	3,05%
Swap 7Y	3,41%	3,11%	3,05%
Swap 8Y	3,38%	3,09%	3,05%
Swap 9Y	3,36%	3,08%	3,05%
Swap 10Y	3,34%	3,07%	3,05%
Swap 11Y	3,32%	3,05%	3,05%
Swap 12Y	3,30%	3,04%	3,04%
Swap 15Y	3,23%	2,98%	3,00%
Swap 20Y	3,04%	2,81%	2,86%
Swap 25Y	2,78%	2,57%	2,62%

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	3,81%	3,66%	3,05%	2,93%
Endring		-0,15%	-0,75%	-0,87%
NIBOR6M	4,14%	3,69%	3,14%	3,04%
Endring		-0,45%	-1,00%	-1,10%

Følgende illustrasjon viser hvordan markedet forventer ordinær p.t (flytende) rente vil utvikle seg de neste 5 årene.



2 Trender

Tabellen nedenfor viser utvalgte nøkkeltall for gjeldsporteføljen til kommunen.

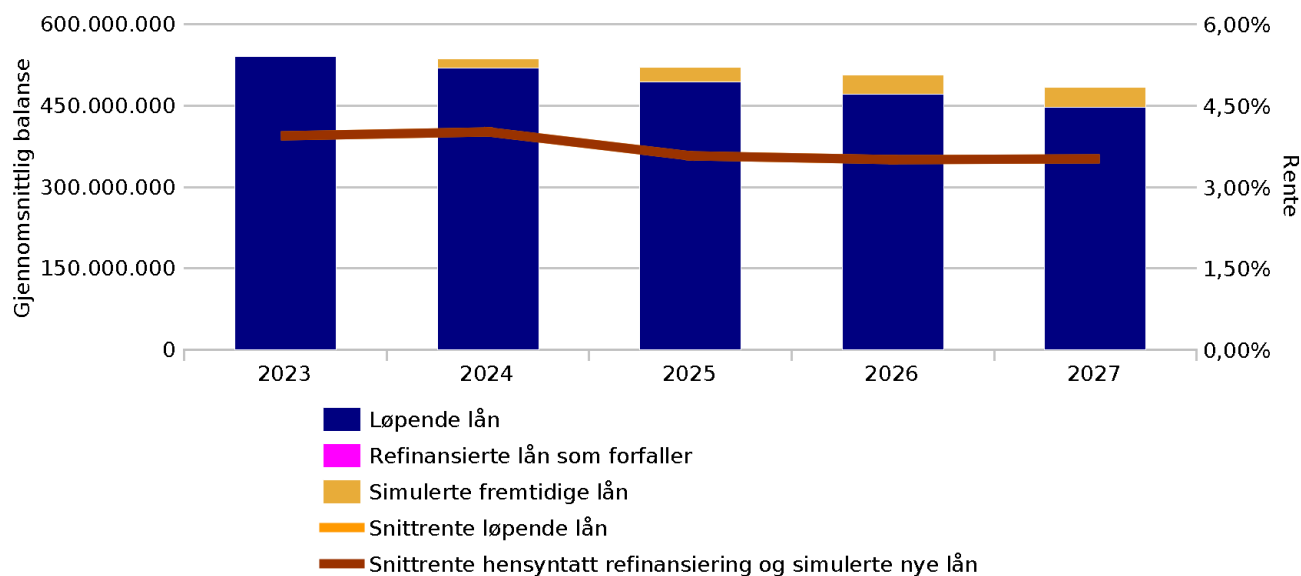
	09.05.2023	09.02.2023	09.11.2022
Utestående nettobalanse	547.940.500	543.108.638	406.098.113
Utestående bruttobalanse	547.940.500	543.108.638	406.098.113
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	3,04%	2,48%	1,92%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	3,04%	2,48%	1,92%
Rentekostnader siste 12 mnd	13.992.222	10.615.341	7.489.853
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	13.992.222	10.615.341	7.489.853
Rentebinding (år)	2,30	2,43	0,14
Andel rentebinding < 1 år	73,37%	72,70%	95,42%
Rentebinding (år) eks. derivater	2,30	2,43	0,14
Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	73,37%	72,70%	95,42%
Kapitalbinding (år)	15,25	15,28	15,57
Andel av kapitalbinding < 1 år	4,25%	4,28%	4,54%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 3,04% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 547.940.500 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 13.992.222 kr.

Det er kun kommunen som er låntaker.

3 Gjeldsprofil

Prognose på fremtidig gjeldsprofil og gjennomsnittlig rente.

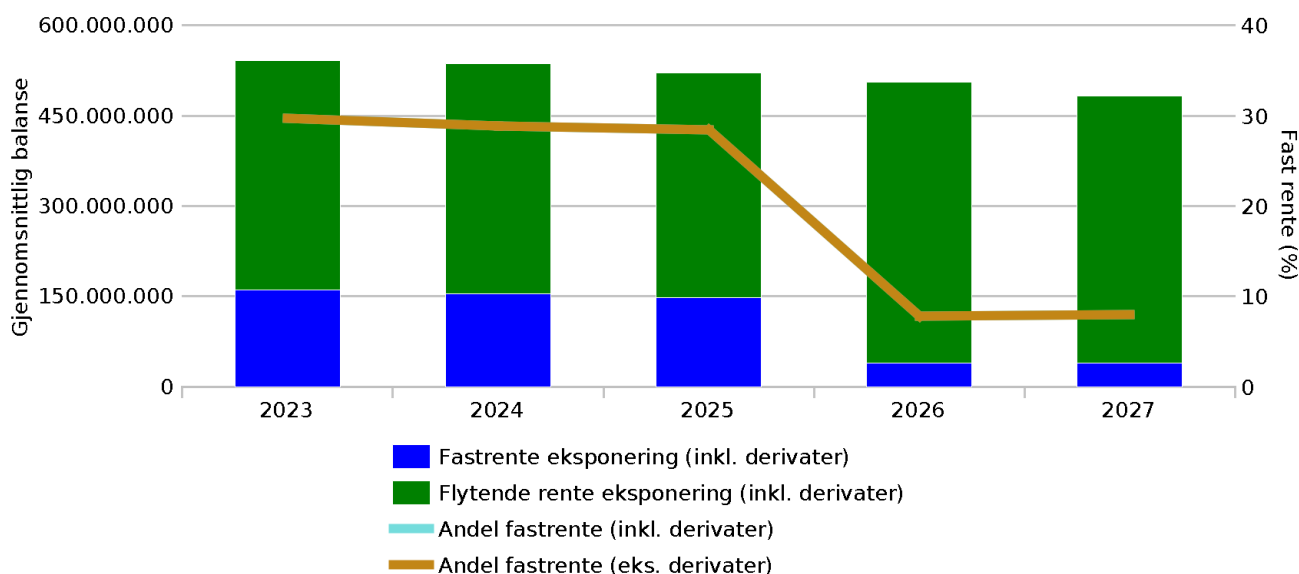


Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. *OBS - rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.*

Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2023	541.463.458	0	541.463.458	3,94%	747.397	3,94%
2024	519.329.160	0	519.329.160	4,01%	16.848.403	4,01%
2025	494.640.072	0	494.640.072	3,57%	26.212.357	3,57%
2026	470.896.318	0	470.896.318	3,50%	35.198.133	3,50%
2027	447.851.107	0	447.851.107	3,52%	35.609.725	3,52%

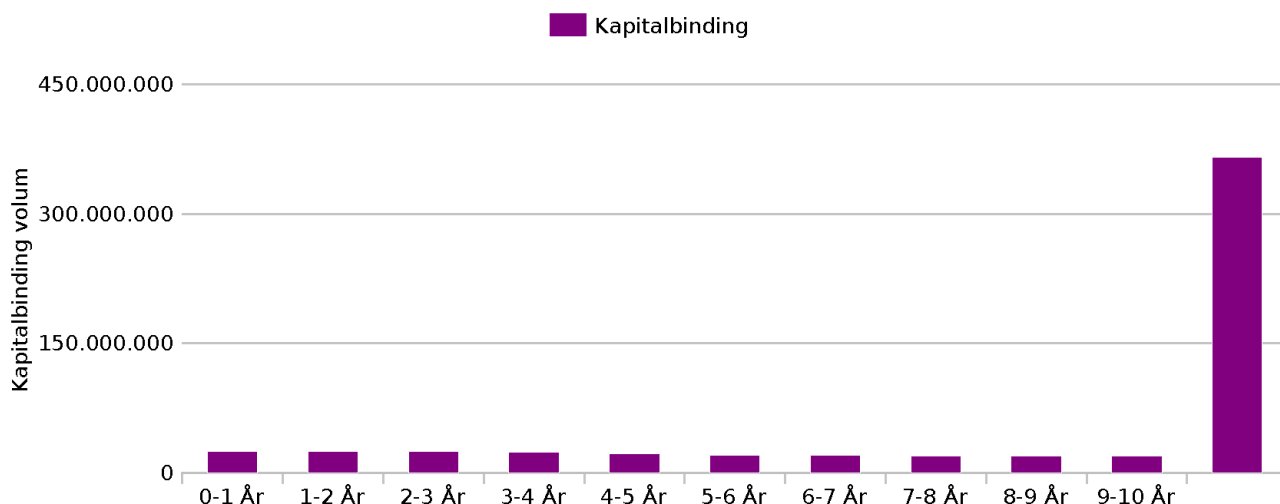
4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for løpende lån har 29,69% andel fast rente for inneværende år. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

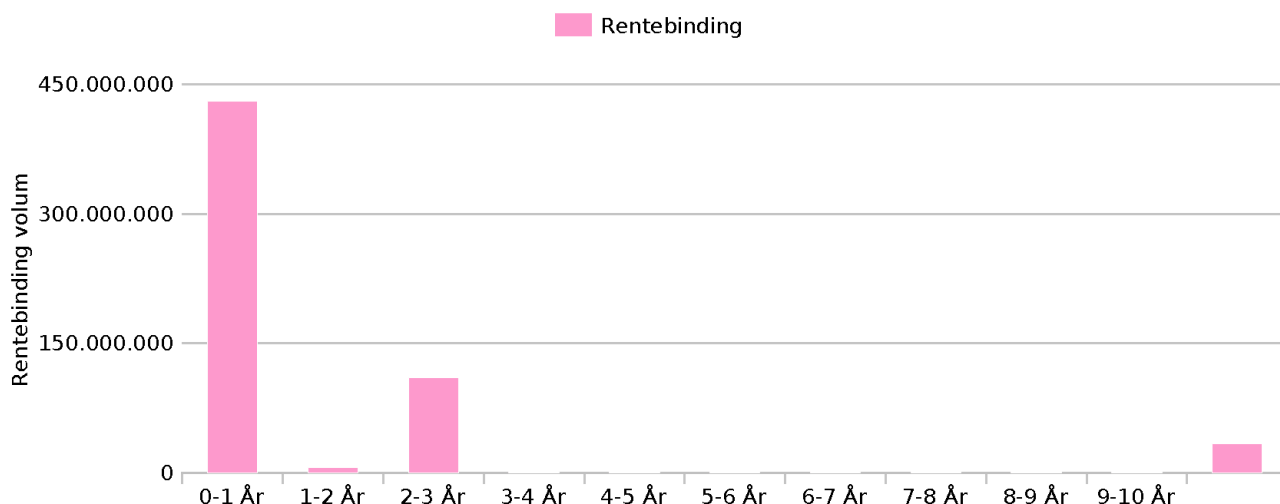


5 Finansiell risiko

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.



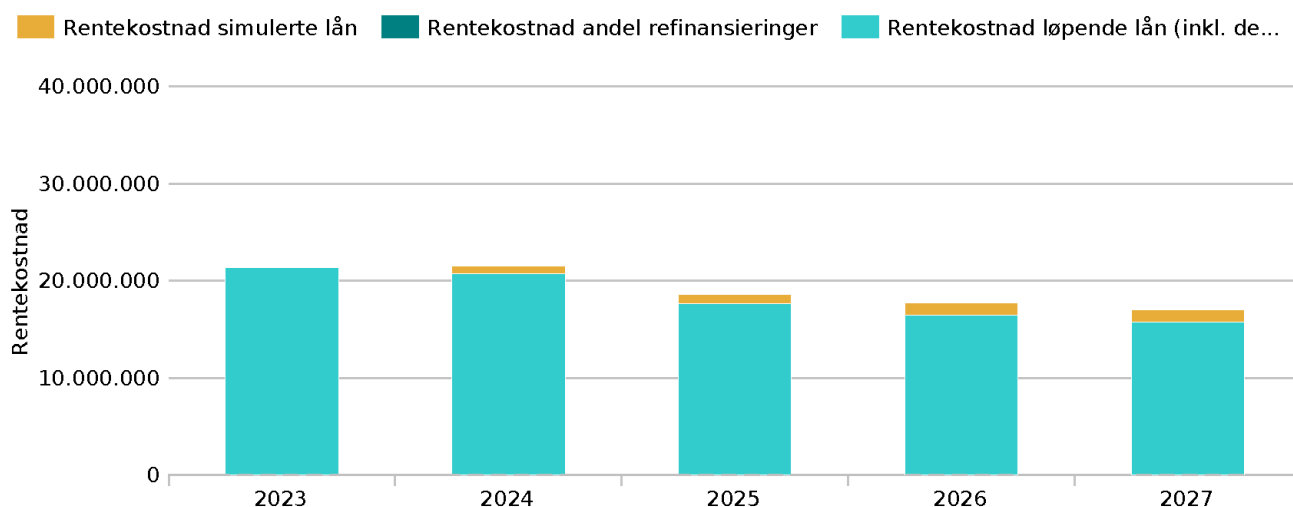
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 15,25 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 2,30 år. I porteføljen har 4,25% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 73,37% har en rentebinding på 1 år eller mindre.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,01	430.519.925	0,50	24.936.291
1-2 År	1,39	6.398.820	1,49	25.385.628
2-3 År	2,61	109.989.820	2,49	24.957.639
3-4 År	3,50	852.020	3,49	24.280.096
4-5 År	4,50	852.020	4,47	22.398.516
5-6 År	5,51	852.020	5,46	20.173.151
6-7 År	6,51	852.020	6,46	20.101.035
7-8 År	7,50	852.020	7,47	19.590.969
8-9 År	8,50	852.020	8,47	19.660.619
9-10 År	9,50	852.020	9,46	19.619.149
Over 10 År	29,88	33.867.795	21,65	365.637.406
Totalt	2,30	586.740.500	15,25	586.740.500

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

6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2023) forventes rentekostnader, inkludert simulerte låneopptak, å bli 21.366.692 kroner.



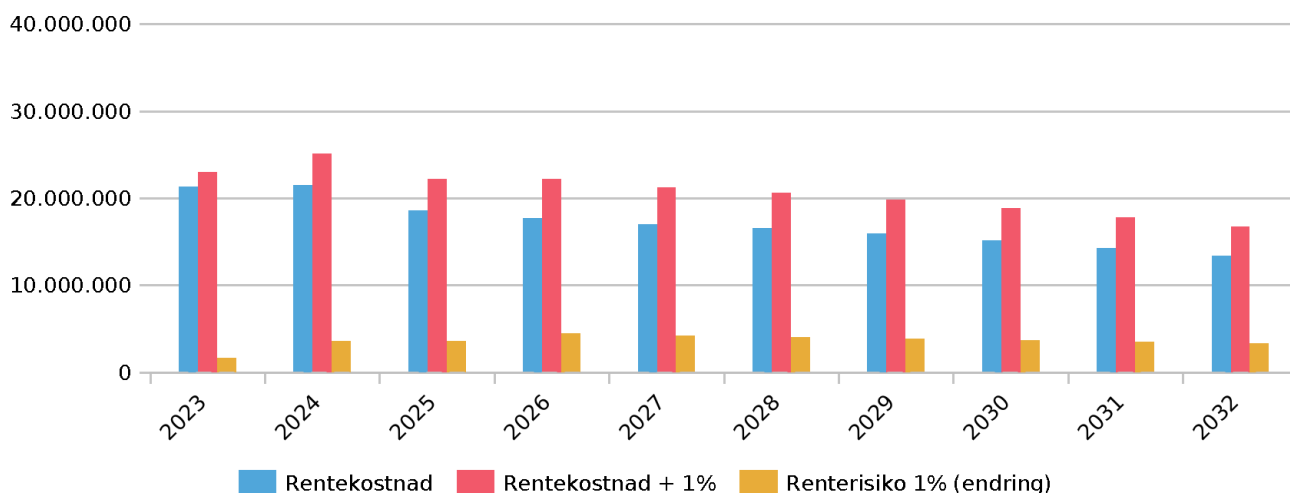
Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2023	21.366.692	21.327.822	38.869	0
2024	21.527.394	20.751.428	775.967	0
2025	18.620.023	17.629.791	990.233	0
2026	17.722.263	16.482.319	1.239.944	0
2027	17.028.529	15.771.269	1.257.260	0

7 Renterisiko

Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 1% (100bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av simulerte nye låneopptak i porteføljen.

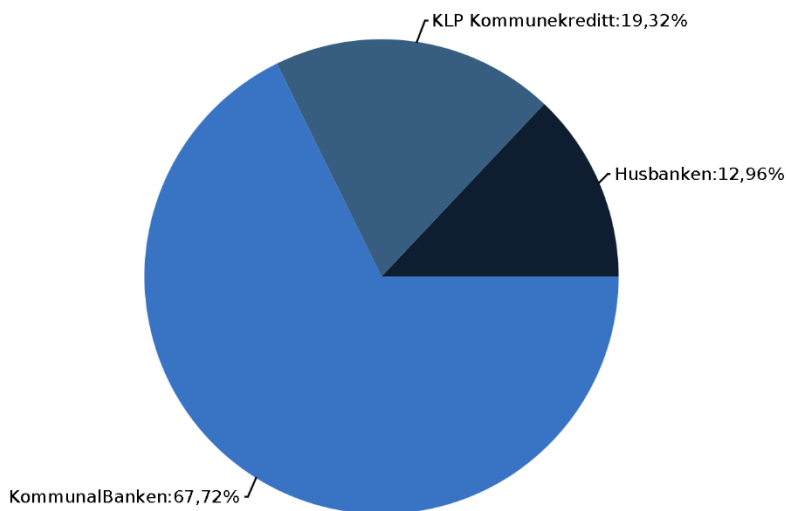
Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2023	21.366.692	23.000.061	1.633.370
2024	21.527.394	25.135.265	3.607.871
2025	18.620.023	22.215.071	3.595.048
2026	17.722.263	22.189.570	4.467.307
2027	17.028.529	21.283.572	4.255.043
2028	16.543.434	20.611.673	4.068.239
2029	15.933.672	19.804.622	3.870.950
2030	15.159.334	18.841.587	3.682.253
2031	14.283.260	17.777.440	3.494.180
2032	13.394.504	16.709.823	3.315.319

Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 1.633.370 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 35.989.580 kr over de 10 kommende årene.



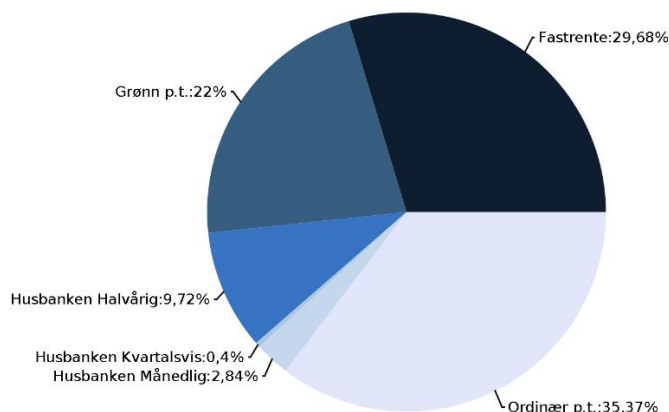
8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 68%. Nest størst er KLP Kommunekreditt med 19%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	371.091.000	67,72%
KLP Kommunekreditt	105.845.645	19,32%
Husbanken	71.003.855	12,96%

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 en 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 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
Husbanken Halvårig	53.258.770	9,72%
Ordinær p.t.	193.796.330	35,37%
Husbanken Kvartalsvis	2.195.182	0,40%
Husbanken Månedlig	15.549.903	2,84%
Fastrente	162.619.395	29,68%
Grønn p.t.	120.520.920	22,00%

9 Rammer i finansreglementet

Kommunens finansreglement har en bestemmelse om at andel fastrente skal være mellom 20% og 60% av samlet gjeldsportefølje.

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

Grenseverdier		09.05.2023	09.08.2023	09.11.2023
Finansreglement	Kautokeino			
kommune fremtidig				
Andel fastrente	20,00 - 60,00 (Prosent)	29,68%	29,51%	29,76%
Et enkeltlån kan ikke utgjøre mer enn % av samlet gjeldsportefølje	Maks. 25,00 (long)	0	0	0

10 Porteføljeoversikt

Gjeldsbrevslån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	HUS-16718050-10	9.729.897	2,9295%	Husbanken flytende	0,0000%	06.12.2021	01.01.2052
Husbanken	HUS-11538930-1	281.930	3,7517%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.02.2026
Husbanken	HUS-16715383-40	3.277.097	3,2142%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.02.2034
KLP Kommunekreditt	0746 Lån KLP Kommunekreditt	43.008.401	4,2152%	P.t. rente	0,0000%	13.05.2011	01.02.2059
KommunalBanken	KBN-20110147	65.339.790	4,4377%	P.t. rente	0,0000%	01.04.2011	01.04.2044
Husbanken	HUS-16717460-10	3.618.201	3,7107%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2047
Husbanken	HUS-16717997-10	5.674.075	3,7107%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.04.2051
Husbanken	HUS-16718101-10	15.549.903	3,4245%	Husbanken flytende	0,1950%	01.03.2022	01.04.2052
Husbanken	HUS-16716827-10	1.364.028	3,9331%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2039
Husbanken	HUS-16716827-40	3.315.893	3,9331%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2021	01.05.2045
Husbanken	HUS-16718247-10	10.000.000	3,7893%	Husbanken flytende	0,0000%	05.04.2023	01.05.2053
Husbanken	HUS-16715730-10	3.475.195	2,7492%	Husbanken flytende	0,1970%	01.12.2021	01.06.2034
Husbanken	HUS-16717618-10	2.380.810	2,7493%	Husbanken flytende	0,1970%	01.12.2021	01.06.2048

Finansrapport for Alle lån / KAUTOKEINO KOMMUNE-GUOVDAGEAINNU SUOHKAN
 Rapport opprettet: 09.05.2023
 Analysedato: 09.05.2023

Husbanken	HUS-16717913-10	6.000.000	2,7493%	Husbanken flytende	0,1970%	01.12.2021	01.06.2050
Husbanken	HUS-16714285-10	23.450	3,2162%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.08.2023
Husbanken	HUS-16713377-20	697.970	3,2142%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.08.2028
Husbanken	HUS-16717285-10	1.779.945	3,2143%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2021	01.08.2046
Husbanken	HUS-16715103-30	1.922.209	3,7107%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2021	01.10.2032
Husbanken	HUS-16716180-10	1.913.252	2,9205%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2021	01.12.2029
KommunalBanken	KBN-20120431	930.070	4,3378%	P.t. rente	0,0000%	06.09.2012	06.09.2027
KommunalBanken	KBN-20110176	1.854.000	4,4461%	P.t. rente	0,0000%	05.04.2011	07.04.2026
KommunalBanken	KBN-20120224	7.408.400	4,5079%	P.t. rente	0,0000%	07.05.2012	07.05.2027
KommunalBanken	KBN-20100279	1.145.920	3,9752%	Grønn p.t.	0,0000%	07.06.2010	10.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210557	39.659.820	4,2644%	P.t. rente	0,0000%	23.12.2021	15.08.2061
KommunalBanken	KBN-20130087	10.666.600	4,2859%	P.t. rente	0,0000%	21.02.2013	21.02.2028
KommunalBanken	KBN-20210556	119.375.000	4,0060%	Grønn p.t.	0,0000%	21.12.2021	21.06.2061
KommunalBanken	KBN-20200627	20.231.400	1,4400%	Fastrente	0,0000%	22.12.2020	22.12.2059
KommunalBanken	KBN-20220502	100.000.000	3,7000%	Fastrente	0,0000%	23.12.2022	23.12.2042
KLP Kommunekreditt	LÅN 2022 KLP	42.387.995	3,8600%	Fastrente	0,0000%	23.12.2022	23.12.2072
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71156	1.500.000	4,1192%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2024
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71148	2.429.000	4,1192%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2029
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71121	1.700.000	4,1192%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2039
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71113	13.881.475	4,1192%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2059
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71105	938.775	4,1192%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2068
KommunalBanken	KBN-20160737	4.480.000	4,1258%	P.t. rente	0,0000%	30.12.2016	30.12.2036

Kommunen har ingen obligasjonslån, sertifikatlån eller rentebytteavtaler (swapper)

11 Simulerte avtaler

Lån som er vedtatt, men ennå ikke tatt opp pr 30.04.2023.

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	Startlån - 2024	10.000.000	4,1950%	Husbanken flytende	0,2500%	01.03.2024	28.02.2054
Husbanken	Startlån - 2025	10.000.000	3,4689%	Husbanken flytende	0,2500%	01.03.2025	28.02.2055
Husbanken	Startlån 2026	10.000.000	3,2851%	Husbanken flytende	0,2500%	01.03.2026	28.02.2056
Simulert motpart	Asfaltering 2023	3.800.000	5,2046%	P.t. rente	0,6000%	01.12.2023	30.11.2063
Simulert motpart	Sikring vannverk	1.000.000	5,2046%	P.t. rente	0,6000%	01.12.2023	30.11.2063
Simulert motpart	Driftskontroll og overvåking	1.500.000	5,2046%	P.t. rente	0,6000%	01.12.2023	30.11.2063
Simulert motpart	Boaronjarga pumpestasjon	2.500.000	5,2046%	P.t. rente	0,6000%	01.12.2023	30.11.2063

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. Låneopptak for 2023 er simulert fra og med desember 2023.

12 Likviditet

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

Krav i finansreglementet:

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.

Mål 2023-2026

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.

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.

All overskuddslikviditet er plassert i bank pr 30.04.2023.

Det er lagt an til et høyt nivå på renteinntekter bank i budsjettet. Ubrukte lånemidler kombinert med høyere rentenivå er forklaring til høye inntekter. Etter hvert som lånemidler brukes forventes det at renteinntektene vil reduseres. Erfaringsmessig har framdrift i investeringene vært vanskelig å budsjettere, dermed er anslagene usikre.

Regnskapet viser at renteinntektene ligger på nivå med årsbudsjettet allerede første tertial i 2023.

Budsjetterte renteinntekter bank 2023	Kroner 1 600 000
Regnskap renteinntekter bank pr 30.04.2023	Kroner 1 584 939

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.

Mål 2023-2026

Kautokeino kommune har kun investert i aksjer og andeler i selskap av strategisk karakter og/eller motivert utfra næringspolitiske/samfunnsmessige hensyn. Det budsjetterte utbyttet gjelder utbytte fra Ymber AS. Budsjettanslagene for økonomiplanperioden er videreføring av nivået for 2022.

Avkastning av investeringer i langsiktige finansielle aktiva:

Aksjeutbytte	2022	2023	2024	2025	2026
Budsjett	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000

Aksjeutbytte fra Ymber AS skal vedtas av generalforsamlingen først i juni 2023. Vi har ingen signaler som tilsier endring av prognosene for utbyttet.