



**FINANSRAPPORT
NR. 1/2019**



Bakgrunn

I henhold til finansreglementet vedtatt i sak 52/16 skal det i forbindelse med tertialrapportene også rapporteres i henhold til finansforvaltningen.

Reglementet fastsetter at rådmannen skal legge frem rapport for kommunestyret som viser forvaltningen av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål, samt status på gjeldsforvaltningen.

Ledig likviditet

Kommunen har all ledig likviditet plassert i bank. Vi har følgende rentebetingelser:

Sparebanken Nord-Norge:

- 3 mnd. NIBOR + margin 0,2 %

KLP Banken:

- Innskuddskonto 0,2 %
- Plasseringskonto 1,5 %

Tekst	30.04.2019	01.01.2019
Innskudd hos hovedbankforbindelsen	30 212 860	26 869 419
- herav skattetrekkkonto	4 564 232	3 893 538
Innskudd i andre banker - KLP Banken	31 512 191	31 400 281
Samlet kortsiktig likviditet	61 725 051	58 269 700
Avkastning fra 01.01.	193 313	-
Største tidsinnskudd	Ingen	Ingen
Største enkelplassing	30 424 169	30 312 795

Likviditeten er ca. 3,4 mill.kr. bedre enn ved årets begynnelse. Det skyldes i hovedsak at en del fordringer som ble ført på regnskapsåret 2018, først kom inn i bank i 2019. Ubrukte lånemidler påvirker likviditet positivt, og vi har inntektsført 2 mill.kr. (låneopptak Husbanken), som pr. 30.04.19 ikke er brukt.

Likviditeten vurderes som tilfredsstillende, og avkastningen på innskuddslikviditet vurderes også som tilfredsstillende ut i fra rådende markedsforhold og de mulighetene som finansreglementet gir til å disponere ledig likviditet. Ca. 50 % av likviditeten står på plasseringskonto i KLP, der vi får en bedre avkastning, men ved uttak krever de 31 dagers varsel. Dette medfører ingen problemer pr. i dag.

Langsiktig finansielle plasseringer

Kommunen har ingen langsiktige finansielle plasseringer.

Gjeld

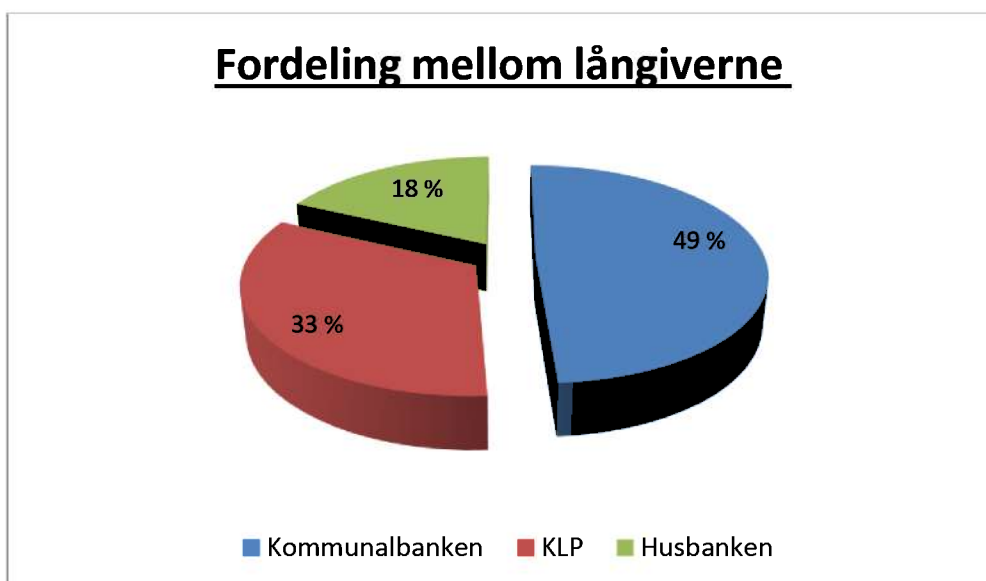
Kommunen har gjeld i tre banker, og det er i Husbanken, Kommunalbanken og KLP. Total lånegjeld pr. 30.04.19 er kr. 231 599 219,-.

I henhold til finansreglementet pkt. 7.6. c skal vi ha minimum 1/3 av gjeldsporteføljen på fastrente. Av total lånegjeld pr. 30.04.19 er 38,16 % på fastrente, og da er kravet i pkt. 7.6. c oppfylt (lån som andre betaler – lån til videre utlån og «havnelån» er ikke medtatt i total lånegjeld). Fastrenten ligger fra 1,82 % til 4,01 %. Første rentebinding går ut 24.03.2021 og siste 04.01.2028.

De fleste lånene i Husbanken og lånene fra Lebesby-Kjøllefjord Havn er «selvfinansierende», da disse dekkes av andre. Lånene i Husbanken lånes ut til andre (videreutlån) og «havnelånene» dekkes av Nordkappregionen Havn IKS. «Selvfinansierende» gjeld pr. 30.04.19 er kr. 38 113 035,-.

Tekst	30.04.2019	01.01.2019
Lån med pt rente	71 667 491	71 283 194
Lån med NIBOR basert rente	64 897 604	66 292 024
Lån husbanken (formidlingslån)	21 205 826	19 672 885
Lån med fast rente	73 828 298	75 620 658
Finansiell leasing	-	-
Samlet langsiktig gjeld	231 599 219	232 868 762
Belastet renteutgift fra 01.01.	1 537 132	-
Antall løpende lån	31	29
Største enkeltlån	58 086 204	58 629 204

Det optimale er at betalte avdrag på lån er høyere enn nye låneopptak pr. år, for da vil lånegjelden reduseres, men slik har det ikke vært i Lebesby kommune de siste årene.



Lånegivere	Gjeld	Andel i %
Kommunalbanken	113 606 563	49
KLP Kommunekreditt	76 198 801	33
Husbanken	41 793 855	18

Opptak av nye lån pr. 30.04.19

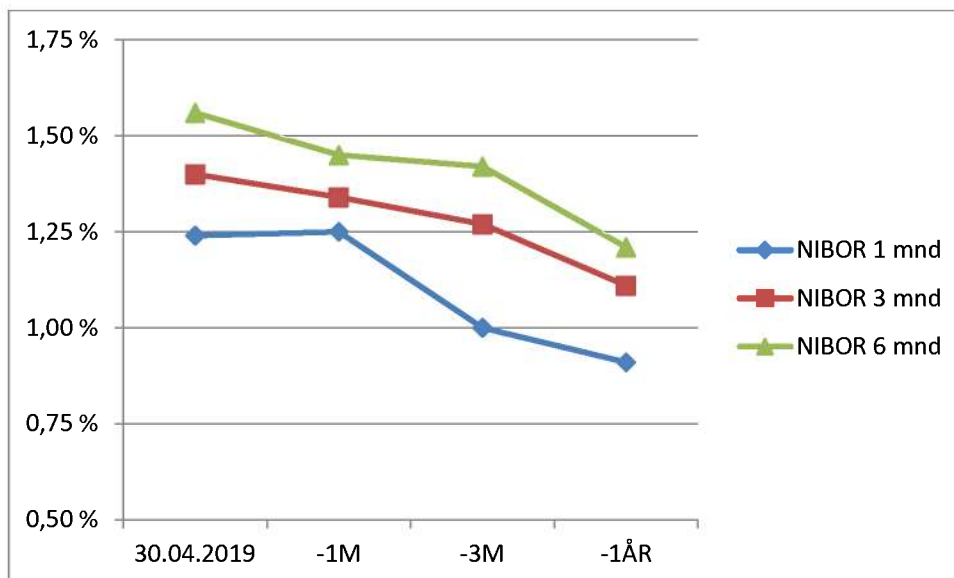
- Husbanken – startlån kr. 2 000 000,-
- Kommunalbanken (gatelys m.m. 2018) kr. 760 000,-

Rentemarkedet

Nibor er en rentebasis som norske banker benytter seg av ved lån seg imellom, 1, 3 eller 6 måneder. Nibor er ofte brukt som referanserente i ulike låneprodukter. Lån tilknyttet nibor har normalt et marginpåslag fra banken – dette kan variere. Kommunalbanken har f.eks. 0,6 % i påslag.

Pr. 30.04.19 var NIBOR 3 mnd. 1,4 %, NIBOR 6 mnd. 1,56 % og 10-års swaprente 2,11 %, jfr. tabeller/grafer nedenfor.

Korte renter (NIBOR)



INDEKS	30.04.2019	-1M	-3M	-1ÅR
NIBOR 1 mnd	1,24 %	1,25 %	1,00 %	0,91 %
NIBOR 3 mnd	1,40 %	1,34 %	1,27 %	1,11 %
NIBOR 6 mnd	1,56 %	1,45 %	1,42 %	1,21 %

Det har vært en økning det siste året på NIBOR 1m, 3m og 6 m – ca. 0,3 %. Styringsrenten ble hevet med 0,25 % i mars 2019, og slik Norges Bank vurderer utsiktene og risikobildet, så vil renten mest sannsynlig bli satt opp i juni igjen. Styringsrenten er Norges Banks viktigste virkemiddel for å stabilisere prisveksten og utviklingen i norsk økonomi.

Forventede NIBOR-renter

Tabellen nedenfor viser forventede renter frem i tid (implisitte renter), basert på markedtsdata på analysetidspunktet.

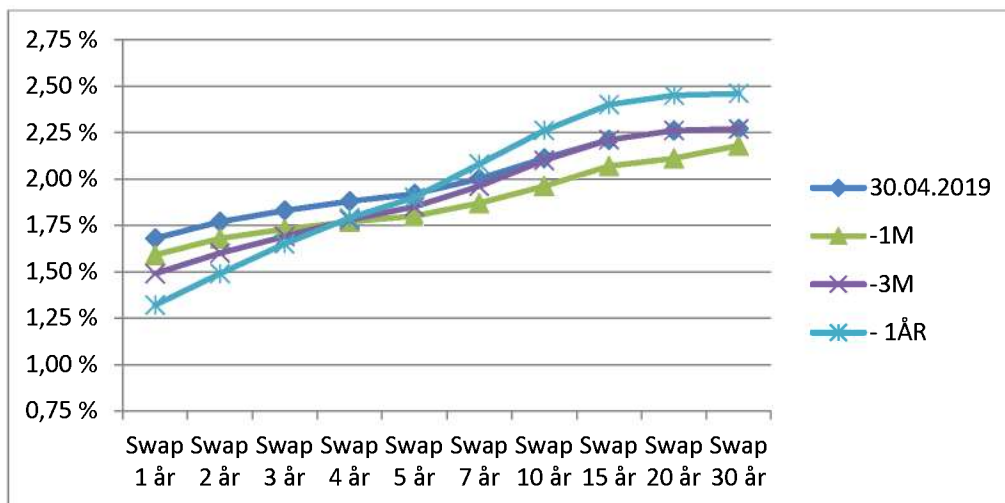
Indeks	30.04.2019	Forventet om 1 år	Forventet om 2 år	Forventet om 3 år
NIBOR 1 mnd	1,24 %	1,60 %	1,71 %	1,80 %
Endring		0,36 %	0,47 %	0,56 %
NIBOR 3 mnd	1,40 %	1,71 %	1,81 %	1,90 %
Endring		0,31 %	0,41 %	0,50 %
NIBOR 6 mnd	1,56 %	1,80 %	1,90 %	1,98 %
Endring		0,24 %	0,34 %	0,42 %

Dersom man sammenligner med forrige finansrapporten pr. 31.08.18, så ser man at det nå er en større økning i forventede renter framover - 1 år og 2 år, mens 3 år er det små endringer på. De fleste bankene har økt utlånsrenten i 2019, og det betyr økte kapitalutgifter.

Dersom renten på gjeld skulle øke med 0,5 % utgjør det ca. kr. 600 000,- mer i renteutgifter for kommunen (1. år). Da er fastrentelån og «selvfinansierende» lån ikke tatt med. Eventuelle økte renteinntekter på innskudd kommer til fratrukk, men ofte øker renter på lån uten at innskuddsrenten øker tilsvarende mye.

Lange renter/fastrente (swap)

Swaprenten er den faste renten i en rentebytteavtale. Bankene bruker denne renten som utgangspunkt for å prise sine fastrentelån. Et fastrentelån har normalt et marginpåslag fra banken. En fastrente på f.eks. 10 år er normalt høyere enn en fastrente på 3 år.



Forfall	30.04.2019	-1M	-3M	- 1ÅR
Swap 1 år	1,68 %	1,59 %	1,49 %	1,32 %
Swap 2 år	1,77 %	1,68 %	1,60 %	1,49 %
Swap 3 år	1,83 %	1,73 %	1,69 %	1,65 %
Swap 4 år	1,88 %	1,77 %	1,78 %	1,79 %
Swap 5 år	1,92 %	1,80 %	1,85 %	1,90 %
Swap 7 år	2,00 %	1,87 %	1,96 %	2,08 %
Swap 10 år	2,11 %	1,96 %	2,10 %	2,26 %
Swap 15 år	2,21 %	2,07 %	2,21 %	2,40 %
Swap 20 år	2,26 %	2,11 %	2,26 %	2,45 %
Swap 30 år	2,27 %	2,18 %	2,27 %	2,46 %

Grafene sammenligner hvordan de ulike rentene har endret seg fra analysedato 30.04.19 og henholdsvis 1 og 3 måneder og 1 år tilbake i tid. Det som vi ser er at rentene har økt litt det siste året (opp til swap 5 år), og det vil det antakeligvis fortsette med.

Den flytende renten kommunen har på lånene i KLP og Kommunalbanken er i tråd med markedsrenten (ca. 2 %). De fleste lånene med fast rente ligger en del over markedsrenten, men renten ble bundet i en tid da markedsrenten var høyere, samt at man ønsket forutsigbarhet på renteutgiftene.

Rådmannens kommentarer

Kommunen har ingen kapitalforvaltning ut over innskudd og innlån i og fra norske banker. Vi har lån i 3 banker og innskudd i to banker, og dette anser rådmannen som en god sammensetning.

Gjeldsporteføljen er i henhold til finansreglementets krav til rentesikring, og det er ingen avvik i forhold til vedtatt finansreglement når det gjelder forvaltningen av ledig likviditet.

Det forventes at styringsrenten økes i hvert fall i juni i år, og dersom prognosen slår til vil styringsrenten ligge på 2 % ved utgangen av 2021 (styringsrenten 1 % nå). Dette vil øke kapitalutgiftene våre, som igjen må dekkes opp av økte inntekter eller reduksjon i tjenestenivået.

Finansforvaltningen følger det som er fastsatt i finansreglementet.