

**Saksframlegg**

Utvalg	Utvalgssak	Møtedato
Formannskapet		24.05.2022
Kommunestyret		09.06.2022

Finansrapport 1. tertial 2022**Referanser:**

Utrykte bilag:

Reglement om finans- og gjeldsforvaltning, vedtatt 1. desember 2022

Bakgrunn

I tråd med kommunens økonomireglement, herunder reglement for finans- og gjeldsforvaltning, avlegges det rapport om kommunens finansforvaltning. I rapporten ser kommunedirektøren på kommunens gjeldssituasjon, likviditetssituasjon og det redegjøres for hovedtrekk i markedet av generell art, samt at en skuer litt framover i økonomiplanperioden.

Utredning:**Markedet**

- Oppgang i norsk økonomi har fortsatt gjennom vinteren
- Arbeidsmarkedet stramt, ledigheten lavere enn anslått
- Stigende lønnsvekst og høyere prisvekst på varer vi importerer ventes å løfte den underliggende inflasjonen fremover
- Hersker usikkerhet om konsekvensene for økonomien av krigen i Ukraina, risiko for både tiltakende og svekket vekst
- Styringsrenta i Norges bank forholdt uendret ved rentemøte i mai, men renten vil gradvis økes.

Likviditet

Ledig likviditet utgjorde 99,6 mill. kroner per 30.04.2022. Kommunens likvide midler består av innskudd på kommunens bankkonti. Forvaltning av ledig likviditet er gjort innenfor gjeldende finansreglement per 30.04.2022.

Gjennomsnittlig avkastning på ledig likviditet var per 1. tertial på 1,58 %. Kommunen har bedre avkastning på innskudd sammenlignet med gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR-rente. Denne har steget fra 0,30 % i 1. tertial 2021 til 0,95 % ved årsskiftet, og er ved 30.04.2022 på 1,27 %.

Stresstest ved endringer i renten bruker saldo 30.04.2022 som utgangspunkt, da dette er et representativt nivå på likviditet.

RAPPORTERINGSPARAMETRE

30.04.2022

Beløp i mill. kroner

Likviditet hittil i år:

Saldo hovedbankforbindelse	99 583
Saldo andre bankforbindelser	0

Avkastning kortsiktig likviditet:

Avkastning hovedbankforbindelse, snittrente	1,58 %
Avkastning annen bankforbindelse, snittrente	0,00 %
Avkastning benchmark, NIBOR 3 mnd	1,27 %

Stresstest:

Renteendring på ett prosentpoeng	+/- 9
----------------------------------	-------



Kommunen har ikke hatt kassakreditt siden medio 2018. Likviditetsstatus er god pr. 1. tertial til tross for at det ikke er tatt opp ordinære lån enda. Men det nærmer seg et nivå på driftskonto som vil tilsi at det er nødvendig å ta opp lån for å finansiere investeringene, og ikke kun tære på ubrukte lånemidler.

Gjeld

Gjeldsporteføljen til kommunen var på 809,3 mill. kroner pr 30.04.2022. Startlån til videre utlån utgjorde 111,9 mill. kroner. Porteføljen består kun av ordinære lån og ingen sertifikat- eller obligasjonslån. Det vil si at kommunen har en lav refinansieringsrisiko.

Det er ikke gjennomført låneopptak for startlån eller ordinære lån enda. Det gjøres løpende vurderinger i forhold til behov for låneopptak sett opp mot likviditet, og slik det ser ut per første tertial vil det være behov for ordinært låneopptak i løpet av sommeren, mens det for startlån ikke vil være nødvendig da det gjenstår en del ubrukte lånemidler.

I forhold til vektning av fastrente mot flytende rente valgte kommunedirektøren i 2020 å binde en større del av låneporteføljen med bakgrunn i ønsket om forutsigbarhet i finansutgiftene som kommer de neste årene. Vektet snittrente på fastrentelån er 1,39 %, og for p.t. - lån er den 1,47 %. Alle lån som tas opp i de første årene vil bli tatt opp med flytende rente, og en vil således oppfylle finansreglementet allerede i 2022.

Porteføljens rentefølsomhet viser en endring på ca 0,6 mill. kroner for hver 0,25 %-poeng i endret rente på p.t.– porteføljen og dermed ca 2,3 mill. kroner ved ett prosentpoeng endring. Utfordringen med gjeldsoppbygging slik som utviklingen i Målselv kommune har vært, foruten økte renteutgifter, er at minimumsavdraget slik det praktiseres det også øker. Dette skjer som følge av at netto gjeldsøkning er større enn netto økning i anleggsmidler samt at avskrivning øker.

RAPPORTERINGSPARAMETRE

30.04.2022

Beløp i mill. kroner

Sammensetning av lån:

Husbanken	115 420
Kommunalbanken	396 244
KLP	297 587
Samlet langsiktig gjeld	809 251

Rentebetingelser:

Lån med flytende rente	231 993
Lån med fast rente	577 258
Andel fast rente	28,67 %
Andel flytende rente	71,33 %

Andre parametre:

Største enkeltlån i porteføljen, i prosent	28,00 %
Lån med forfall innen 12 måneder, i prosent	3,71 %
Lengde på lengste renteløpetid, i måneder	64
Vektet gjennomsnittrente, i prosent	1,41 %
Referanserente, 3 mnd NIBOR + margin 0,6	1,87 %

Stresstest:

Renteendring på 1 prosentpoeng	+/- 2,3
Renteendring på 3 prosentpoeng	+/- 7,0

Vurdering:

Kommunen har lagt en ambisiøs investeringsplan med mange store og tunge investeringer i økonomiplanperioden. Det forventes at finansutgiftene blir relativt høye mot slutten av perioden, og det er bekymringsfullt at dette inntreffer samtidig som det forventes økte demografiutgifter. Det bør derfor fremdeles være fokus på grep for å holde finansutgiftene så lave som mulig, samt at det ikke foretas investeringer ut over de summer som er satt i strategisk investeringsplan. Renta er i tillegg på tur opp, og små renteendringer vil kunne gi relativt store utslag på finansutgifter.

Under henvisning til ovenstående vil kommunedirektøren anbefale at formannskapet legger saken fram for kommunestyret med slik

innstilling:

Finansrapport 1. tertial 2022 tas til orientering.