

# FINANSRAPPORT FOR KAUTOKEINO KOMMUNE - GUOVDAGEAINNU SUOHKAN

Vedlegg til  
Økonomiplan 2025-2028  
Behandlet i kommunestyret 19.12.2024  
Sak xx/24

*Analysedato: 14.11.2024*



---

# 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 01.01.2024 – 31.12.2028. Rapporten følger som vedlegg til økonomiplan for 2025-2028.

Data for analyseformål er tatt 14.11.2024.

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

Rentebildet de siste årene har vært preget av stor uro. Det er fremdeles stor usikkerhet hvordan rentenivået vil utvikle seg fremover. Markedet tror vi har nådd rentetoppen. Norges Bank<sup>1</sup> indikerer en mulig nedgang i styringsrente fra første kvartal 2025. En fremtidig rentenedgang vil avhenge av den økonomiske utvikling. Vurdering fra Norges Bank er at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk for å få prisveksten ned til målet på 2%. Styringsrenten pr 07.11.2024 er 4,5%.

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 2025 med 3.9 millioner kroner, og 17.6 million kroner i økonomiplanperioden.

Signaler om en strammere kommuneøkonomi fremover kombinert med fortsatt høyt rentenivå og nye investeringsbehov 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.

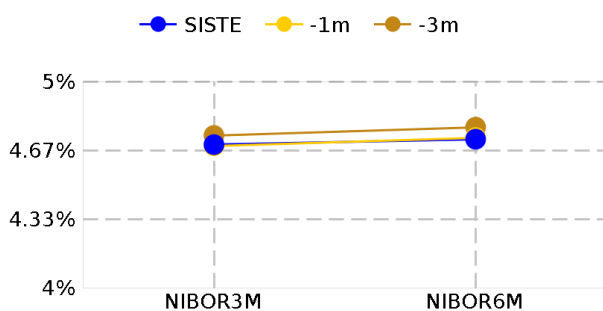
Kommunens finansreglement har en bestemmelse om at andel lån med fast rente skal utgjøre mellom 20% og 60% av låneporteføljen. Med en fastrenteandel på 30.85% er kommunen innenfor reglementet. Fastrenteandel reduserer noe av konsekvensene av renteutvikling, men det er i hovedsak den høye gjeldsgraden som er bekymringsverdig. Konsekvensen er at kommunens driftsbudsjett i større og større grad bindes opp av rente- og avdragsutgifter.

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 neste 5 års periode tror markedet at rentene skal reduseres. Prognosene er imidlertid veldig usikre og avhenger av hvordan de pengepolitiske tiltakene fungerer.

## 1 Rentemarkedet

På rapportdagen var NIBOR3M 4,70%, NIBOR6M 4,72% og 10-års swaprente 3,90%. Grafer og tabeller nedenfor viser en nærmere oversikt.

### Flytende renter (NIBOR)



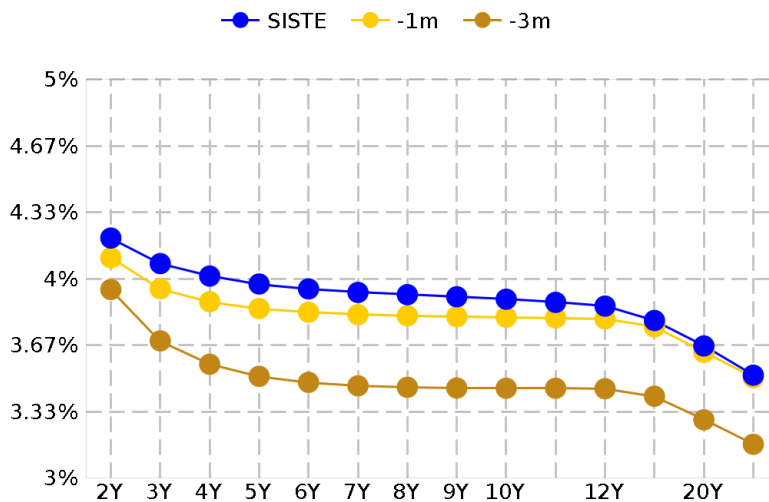
INDEKS	SISTE	-1m	-3m
NIBOR3M	4,70%	4,69%	4,74%
NIBOR6M	4,72%	4,73%	4,78%

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.

<sup>1</sup> [Norges Banks rentebeslutning november 2024](#)



## Fastrenter



LØPETID	SISTE	-1m	-3m
Swap 2Y	4,20%	4,10%	3,95%
Swap 3Y	4,08%	3,95%	3,69%
Swap 4Y	4,01%	3,88%	3,57%
Swap 5Y	3,97%	3,85%	3,51%
Swap 6Y	3,95%	3,83%	3,48%
Swap 7Y	3,93%	3,82%	3,46%
Swap 8Y	3,92%	3,81%	3,46%
Swap 9Y	3,91%	3,81%	3,45%
Swap 10Y	3,90%	3,81%	3,45%
Swap 11Y	3,88%	3,80%	3,45%
Swap 12Y	3,86%	3,80%	3,45%
Swap 15Y	3,79%	3,76%	3,41%
Swap 20Y	3,66%	3,63%	3,29%
Swap 25Y	3,52%	3,50%	3,17%

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. Hvis 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, basert på markedsdata på analysetidspunktet.

Indeks	Siste	Forventet om 1 år	Forventet om 2 år	Forventet om 3 år
NIBOR3M	4,70%	3,76%	3,56%	3,56%
Endring		-0,93%	-1,14%	-1,13%
NIBOR6M	4,72%	3,83%	3,71%	3,72%
Endring		-0,89%	-1,01%	-1,01%

## 2 Trender

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

	14.11.2024	14.08.2024	14.05.2024
Utestående nettobalanse	546.871.374	537.185.756	534.158.323
Utestående bruttobalanse	546.871.374	537.185.756	534.158.323
Utestående nominelt i derivater			
Derivater i % av restgjeld			
Gjennomsnittlig rente siste 12 mnd	4,73%	4,67%	4,50%
Gjennomsnittlig rente eks. derivater siste 12 mnd	4,73%	4,67%	4,50%
Rentekostnader siste 12 mnd	25.429.654	25.071.296	24.263.463
Rentekostnader eks. derivater siste 12 mnd	25.429.654	25.071.296	24.263.463
Rentebinding (år)	2,10	2,47	2,56
Andel rentebinding < 1 år	75,24%	71,63%	70,94%
Rentebinding (år) eks. derivater	2,10	2,47	2,56

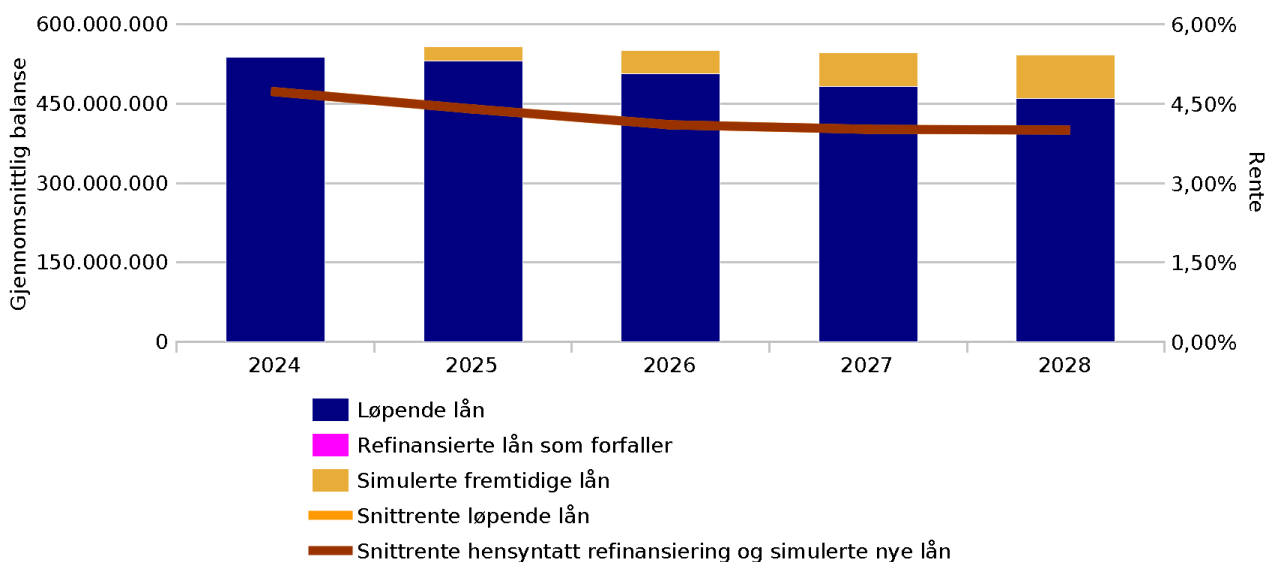


Andel rentebinding < 1 år eks. derivater	75,24%	71,63%	70,94%
Kapitalbinding (år)	15,09	14,98	15,04
Andel av kapitalbinding < 1 år	4,10%	4,54%	4,50%

På analysedagen var snittrenten (siste 12 mnd) 4,73% (30/360 basis) på utestående nettobalanse 546.871.374 kr. Rentekostnad (siste 12 mnd) frem til analysedato er 25.429.654 kr. Det er kun kommunen som er låntaker.

### 3 Gjeldsprofil

Prognose på fremtidig gjeldsprofil og gjennomsnittlig rente.



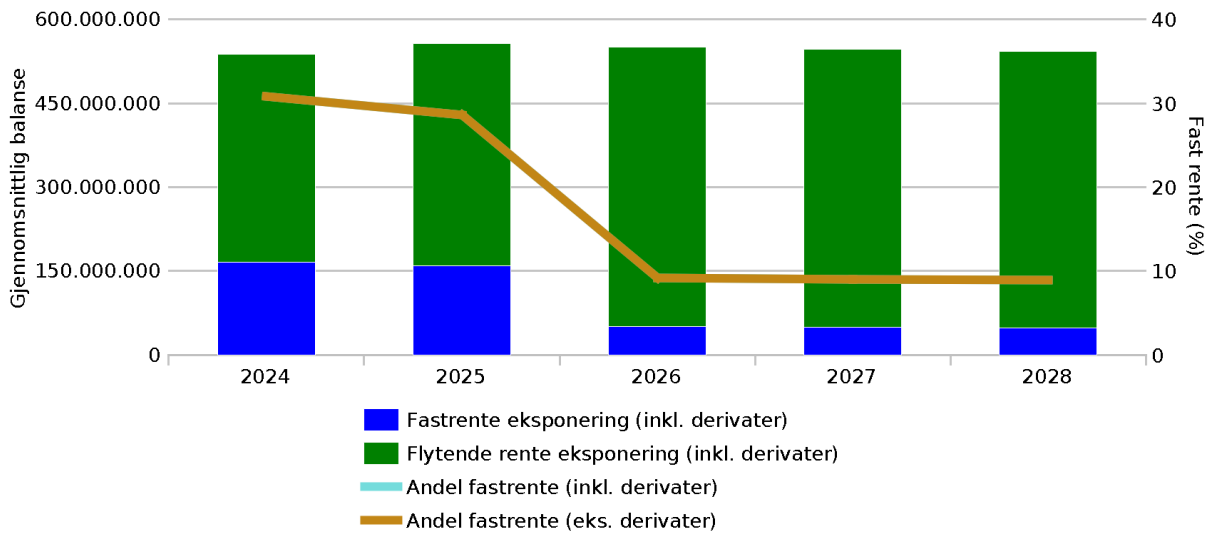
Tabellen nedenfor viser periodisk utvikling i gjeldens volum og rente. Rapporten viser periodenes beregnede gjennomsnittlige lånevolum, ikke inngående eller utgående balanser.

Periode	Løpende lån	Refinansierte lån som forfaller	Sum løpende og refinansierte lån	Snittrente løpende lån	Simulerte fremtidige lån	Snittrente hensyntatt refin. og simulerte lån
2024	538.301.558	0	538.301.558	4,73%	0	4,73%
2025	530.426.861	0	530.426.861	4,40%	26.958.001	4,40%
2026	506.074.279	0	506.074.279	4,10%	45.007.075	4,10%
2027	482.391.224	0	482.391.224	4,02%	64.560.896	4,02%
2028	460.532.235	0	460.532.235	4,01%	81.948.733	4,01%



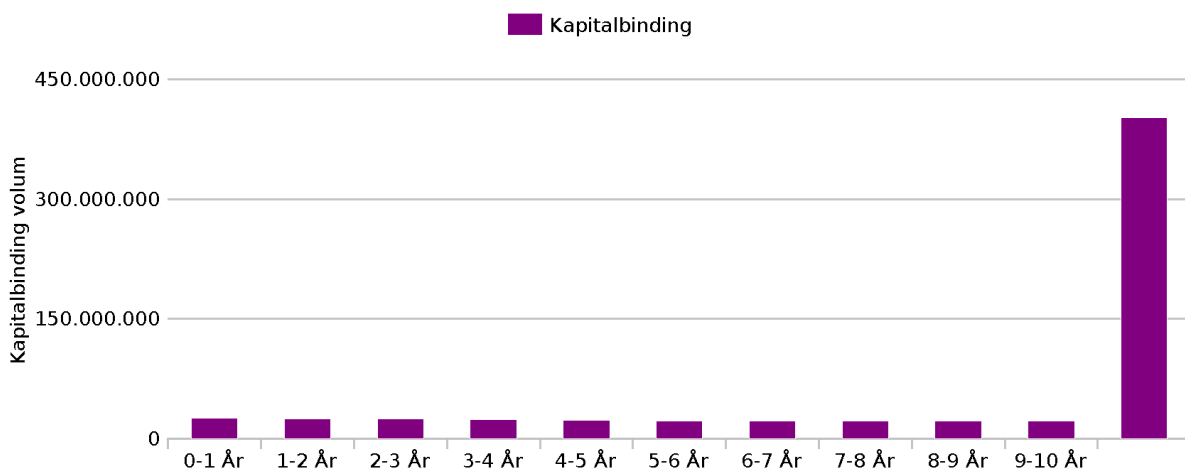
## 4 Fordeling fast og flytende rente

Gjeldsporteføljen for Alle lån i Kautokeino kommune-Guovdageainnu Suohkan for løpende lån har 30,85% andel fast rente for inneværende år. Den fremtidige utviklingen av fordelingen vises i nedenfor.

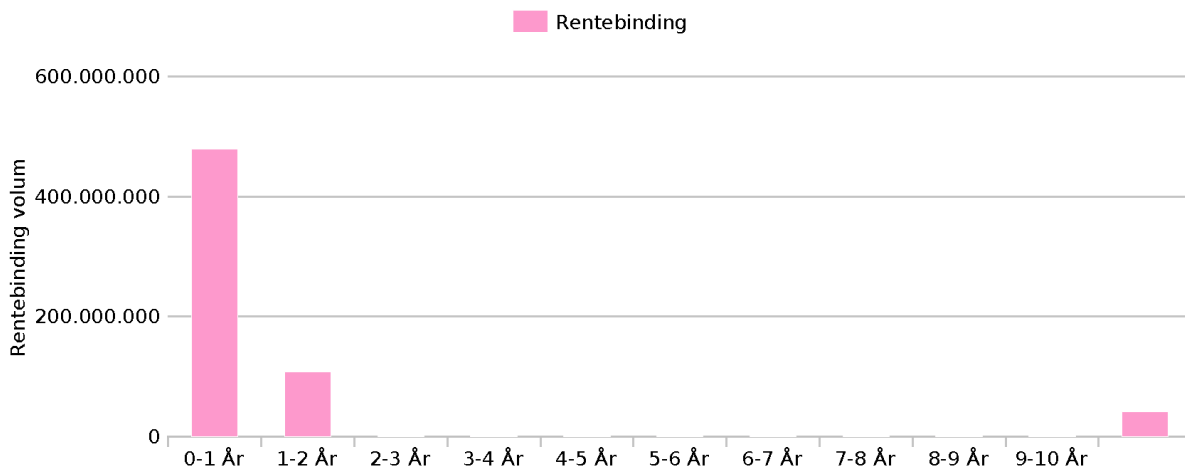


## 5 Finansiell risiko

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 har forfall først etter 10 år. Siden kommunen har en lang kapitalbinding, er det få lån som forfaller 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 porteføljens. 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. Den korte rentebindingen har vært gunstig for kommunen når rentenivået har vært historisk lavt. Med dagens rentenivå er kommunen mer sårbar for renteendringer.



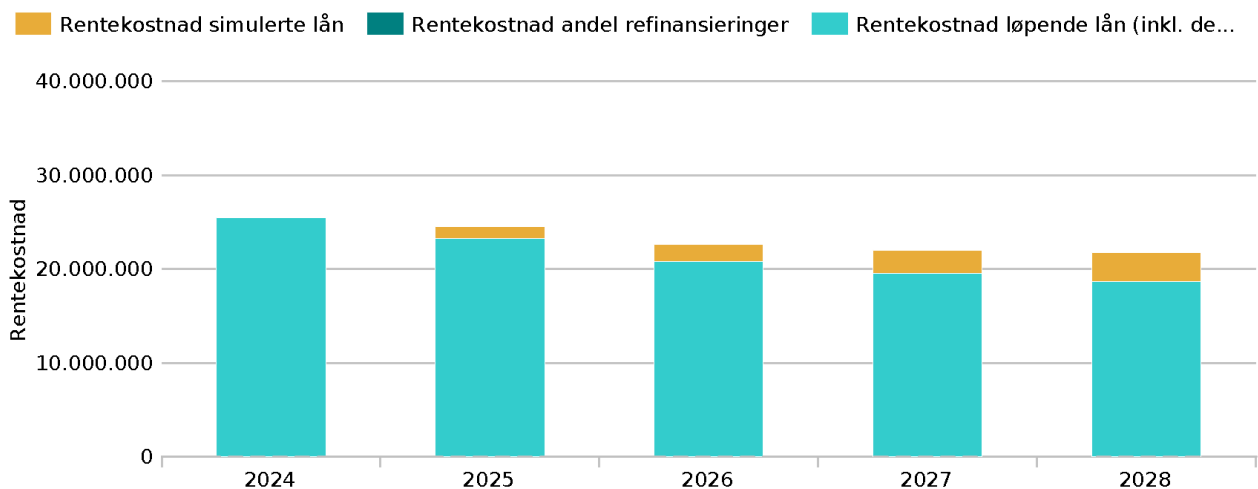
Gjeldsporteføljens gjennomsnittlige kapitalbinding er 15,09 år og den gjennomsnittlige rentebindingen er 2,10 år. I porteføljen har 4,10% en kapitalbinding på 1 år eller mindre, og 75,24% har en rentebinding på 1 år eller mindre. I analysen av finansiell risiko inkluderes ikke effekten av forventede refinansieringer i porteføljen.

	Rentebinding (år)	Rentebinding (kr)	Kapitalbinding (år)	Kapitalbinding (kr)
0-1 År	0,01	479.174.338	0,48	26.136.020
1-2 År	1,11	107.504.074	1,49	25.418.899
2-3 År	2,49	1.139.674	2,47	25.137.446
3-4 År	3,50	1.139.674	3,46	23.896.109
4-5 År	4,50	1.139.674	4,47	22.801.261
5-6 År	5,50	1.139.674	5,47	22.487.281
6-7 År	6,50	1.139.674	6,47	22.333.955
7-8 År	7,50	1.139.674	7,47	22.438.717
8-9 År	8,50	1.139.674	8,47	22.298.706
9-10 År	9,50	1.139.674	9,46	22.210.418
Over 10 År	28,22	41.075.567	21,11	401.712.561
<b>Totalt</b>	<b>2,10</b>	<b>636.871.374</b>	<b>15,09</b>	<b>636.871.374</b>



## 6 Rentekostnader

For inneværende kalenderår (2024) forventes rentekostnader, inkludert eventuelle forventede refinansieringer og simulerte låneopptak, å bli 25.462.737 kr



Periode	Rentekostnader inkl derivater, refin. & simulering	Rentekostnader løpende lån & derivater	Rentekostnad simulerte lån	Rentekostnad refinansieringer
2024	25.462.737	25.462.737	0	0
2025	24.548.801	23.237.873	1.310.928	0
2026	22.595.941	20.829.983	1.765.959	0
2027	21.972.657	19.504.097	2.468.560	0
2028	21.748.055	18.634.107	3.113.947	0

## 7 Renterisiko

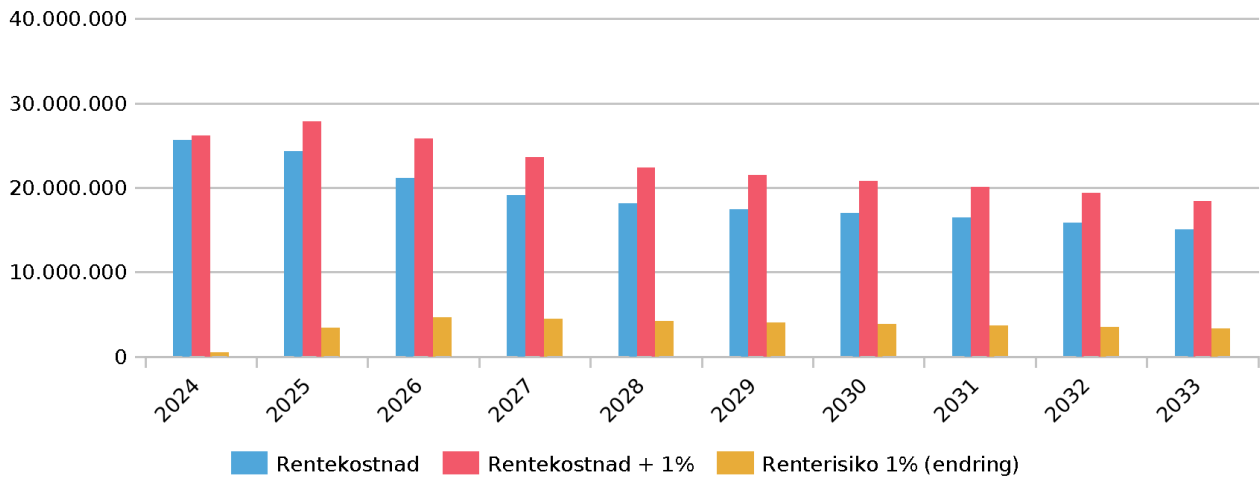
Tabellen og diagrammet nedenfor viser endring (rentesensitivitet) i rentekostnader dersom den flytende renten øker med 1% (100bp). Rentekostnadene inkluderer effekten av eventuelle forventede refinansieringer og simulerte nye låneopptak i porteføljen.

Periode	Rentekostnad	Rentekostnad +1 %	Andel økning renterisiko 1%
2024	25.462.737	25.518.317	55.580
2025	24.548.801	27.668.796	3.119.995
2026	22.595.941	27.406.497	4.810.556
2027	21.972.657	26.823.612	4.850.954
2028	21.748.055	26.568.530	4.820.475
2029	20.746.490	25.342.195	4.595.705
2030	19.809.088	24.184.214	4.375.127
2031	18.937.237	23.095.020	4.157.783
2032	18.069.177	22.025.663	3.956.486
2033	17.038.622	20.777.424	3.738.803



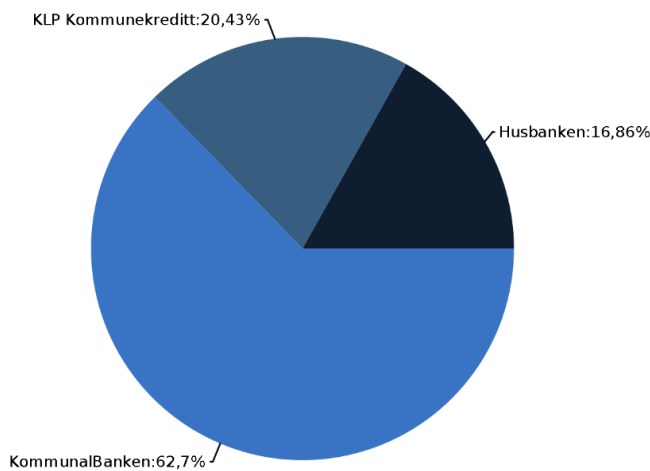


Denne endringen med 100 bp (1%) vil potensielt medføre 55 580 kr høyere rentekostnad for inneværende år, og inntil totalt 38.481.465 kroner over de 10 kommende årene.



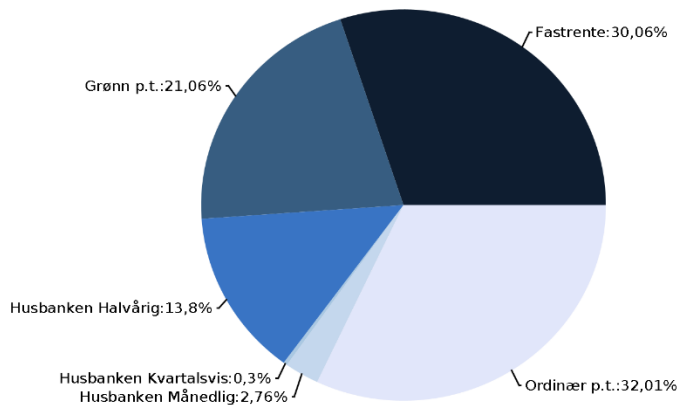
## 8 Långivere, motparter og produktfordeling

Største långiver er KommunalBanken som har en andel på 62,7%. Nest størst er KLP Kommunekreditt med 20,43%.



Långiver	Gjeld	Andel i %
KommunalBanken	342.902.990	62,70%
KLP Kommunekreditt	111.741.086	20,43%
Husbanken	92.227.298	16,86%

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 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	75.461.676	13,80%
Ordinær p.t.	175.079.916	32,01%
Husbanken Kvartalsvis	1.658.614	0,30%
Husbanken Månedlig	15.107.008	2,76%
Fastrente	164.383.511	30,06%
Grønn p.t.	115.180.650	21,06%

## 9 Rammer i finansreglementet

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

Grenseverdier		14.11.2024	14.02.2025	14.05.2025
<b>Finansreglement</b>	<b>Kautokeino</b>			
<b>kommune fremtidig</b>				
Andel fastrente	20,00 - 60,00 (Prosent)	30,06%	28,33%	28,56%
Et enkeltlån kan ikke utgjøre mer enn % av samlet gjeldsportefølje	Maks. 25,00 (long)	0	0	0

Kommunens finansreglement har en bestemmelse om at andel fastrente skal være mellom 20% og 60% av samlet gjeldsportefølje. Kommunen har både krav om fastrenteandel og enkeltlåns størrelse innenfor rammet i finansreglementet.



## 10 Kommende hendelser

Oversikt over kommende hendelser i perioden fra 14.11.2024 med 30.11.2025.

### Lån til forfall

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
27.12.2024	Forfall	KLP 8317.56.71156	375,000
10.06.2025	Forfall	KBN-20100279	275,560

### Utløp fastrenter

Dato	Hendelse	Referanse	Beløp
01.02.2025	Utløp bindingsperiode fastrente	Startlån-2025	

### Utløp faste marginer

Ingen kommende utløp faste marginer.



## 11 Porteføljeoversikt

### Oversikt over lån

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	HUS-16718050-10	9.442.961	4,6549%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2022	01.01.2052
Husbanken	HUS-11538930-1	128.150	4,6593%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2022	01.02.2026
Husbanken	HUS-16715383-40	2.909.436	4,6697%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2022	01.02.2034
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.51.66974	41.208.401	5,3718%	P.t. rente	0,0000%	13.05.2011	01.02.2059
KommunalBanken	KBN-20110147	60.672.660	5,1904%	P.t. rente	0,0000%	01.04.2011	01.04.2044
Husbanken	HUS-16717460-10	3.482.268	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2022	01.04.2047
Husbanken	HUS-16717997-10	5.508.335	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2022	01.04.2051
Husbanken	HUS-16718101-10	15.107.008	4,6400%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2022	01.04.2052
Husbanken	HUS-16716827-10	1.271.298	4,6849%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2022	01.05.2039
Husbanken	HUS-16716827-40	3.173.590	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.11.2022	01.05.2045
Husbanken	HUS-16718247-10	9.499.999	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	05.04.2023	01.05.2053
Husbanken	HUS-16715730-10	3.102.748	4,6403%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2022	01.06.2034
Husbanken	HUS-16717618-10	2.294.950	4,6403%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2022	01.06.2048
Husbanken	HUS-16717913-10	5.877.997	4,6403%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2022	01.06.2050



Husbanken	HUS-16713377-20	522.398	4,6695%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2022	01.08.2028
Husbanken	HUS-16717285-10	1.708.762	4,6697%	Husbanken flytende	0,0000%	01.08.2022	01.08.2046
Husbanken	HUS-16718387-10	10.000.000	4,6592%	Husbanken flytende	0,0000%	01.07.2024	01.08.2054
Husbanken	HUS-16715103-30	1.666.934	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	01.10.2022	01.10.2032
Husbanken	HUS-16718479-10	15.000.000	4,6850%	Husbanken flytende	0,0000%	21.10.2024	01.11.2054
Husbanken	HUS-16716180-10	1.530.464	4,6571%	Husbanken flytende	0,0000%	01.12.2022	01.12.2029
KommunalBanken	KBN-20110176	927.000	5,1686%	P.t. rente	0,0000%	05.04.2011	07.04.2026
KommunalBanken	KBN-20120224	4.630.250	5,0490%	P.t. rente	0,0000%	07.05.2012	07.05.2027
KommunalBanken	KBN-20100279	493.150	5,3846%	Grønn p.t.	0,0000%	07.06.2010	10.06.2025
KommunalBanken	KBN-20210557	38.114.640	5,3340%	P.t. rente	0,0000%	23.12.2021	15.08.2061
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.63.19464	11.362.346	4,1950%	Fastrente	0,0000%	21.12.2023	20.12.2063
KommunalBanken	KBN-20130087	7.466.590	5,3206%	P.t. rente	0,0000%	21.02.2013	21.02.2028
KommunalBanken	KBN-20210556	114.687.500	5,3621%	Grønn p.t.	0,0000%	21.12.2021	21.06.2061
KommunalBanken	KBN-20200627	19.411.200	1,4400%	Fastrente	0,0000%	22.12.2020	22.12.2059
KommunalBanken	KBN-20220502	92.500.000	3,7000%	Fastrente	0,0000%	23.12.2022	23.12.2042
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.61.16830	41.109.965	3,8600%	Fastrente	0,0000%	23.12.2022	23.12.2072
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71156	375.000	5,4545%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2024
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71148	1.908.500	5,4545%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2029
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71121	1.550.000	5,4546%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2039
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71113	13.318.712	5,4545%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2059
KLP Kommunekreditt	KLP 8317.56.71105	908.162	5,4545%	P.t. rente	0,0000%	27.06.2020	27.12.2068
KommunalBanken	KBN-20160737	4.000.000	5,4487%	P.t. rente	0,0000%	30.12.2016	30.12.2036

Kommunen har ingen obligasjonslån, sertifikatlån eller rentebytteavtaler (swapper)

### Simulerte avtaler



Simulerte avtaler viser alle lån som er budsjettert fremover, men hvor lånene ennå ikke er tatt opp.

Motpart	Referanse	Beløp	Rente (inkl. margin)	Produkt	Margin	Startdato	Forfallsdato
Husbanken	Startlån 2026	20.000.000	3,7404%	Husbanken flytende	0,0000%	01.03.2026	28.02.2056
Husbanken	Startlån-2025	30.000.000	4,9350%	Husbanken flytende	0,2500%	01.02.2025	31.01.2055
Husbanken	Startlån 2027	20.000.000	3,6622%	Husbanken flytende	0,0000%	01.02.2027	31.01.2057
Husbanken	startlån 2028	20.000.000	3,6609%	Husbanken flytende	0,0000%	01.02.2028	31.08.2058



## 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 risikoramme 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 2025-2028

#### 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.

Plassering ledig likviditet		2024	2023	2022	2021	2020
Hovedbank	72 034 660	92 939 562	192 181 773	159 760 930	114 992 458	
Kasse	8 080	8 000	2 961	435	435	
Andre banker						
Rentepapir						
Aksjer						
SUM	72 042 740	92 947 562	192 184 734	159 761 365	114 992 893	

#### Renter på ledig likviditet:

Betingelser på kommunens innskudd i henhold til avtale med hovedbankforbindelse er p.t. 3 måneders Nibor + margin på 0,20% p.a. på løpende likviditet. Figuren viser rente på kommunens bankinnskudd i forhold til 3 måneders NIBOR-rente

Rentesats pr 19.11.2024 er 4,89%

Rente bankinnskudd	2024	2023	2022	2021
Gjennomsnittlig rente	3,851	3,843	1,531	0,802
3 måneder NIBOR-rente	4,876	4,338	2,189	0,498

Oversikten viser budsjetterte renteinntekter fra bank i økonomiplanperioden:

Renteinntekter bank	2024	2025	2026	2027	2028
Budsjett	4 700 000	3 900 000	3 700 000	3 700 000	3 700 000

Som figuren viser, legges det an til et høyt nivå på renteinntekter bank. Ubrukte lånemidler kombinert med høyere rentenivå er forklaring til høye inntekter. Etter hvert som lånemidler brukes forventes det at renteinntektene vil reduseres. I budsjettanslagene var det lagt an til et lavere rentenivå, og dermed lavere renteinntekter. Samtidig var det også forventet økt bruk av ubrukte lånemidler og dermed lavere rentegrunnlag. Erfaringsmessig har framdrift i investeringene vært vanskelig å budsjettere, derfor er anslagene usikre. Nye vurderinger på tas senere på året.



## 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 tidshorison 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 2025-2028

Kautokeino kommune har kun investert i aksjer og andeler i selskap av strategisk karakter og/eller motivert utfra næringspolitiske/samfunnsmessige hensyn. I økonomiplanperioden er det lagt inn forutsetninger om et årlig utbytte fra Ymber AS på kroner 2 million. Det er lik utbyttet som ble utbetalt i 2024. Bokført verdi av aksjer i Ymber AS pr 31.12.2023 utgjorde kroner 100 000. Kommunen har en eierandel på 16,67%.

Avkastning av investeringer i langsiktige finansielle aktiva:

Aksjeutbytte	2024	2025	2026	2027	2028
Budsjett	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000