



# Finansforvaltningsrapport

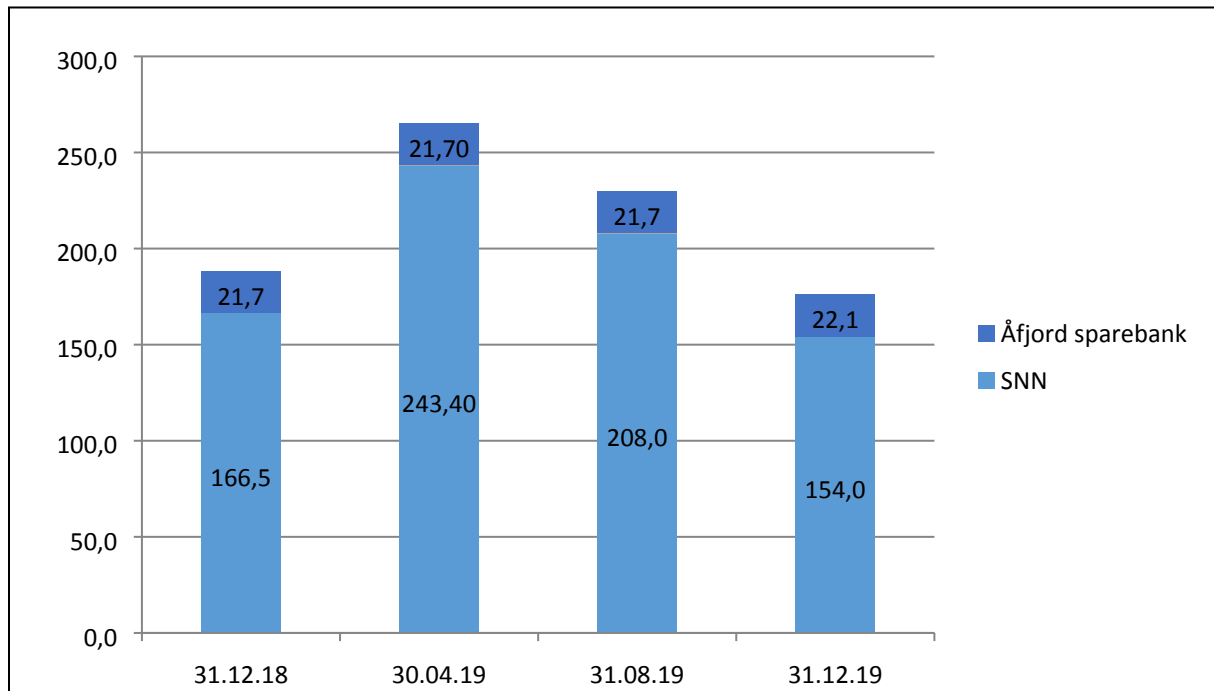
## 31. Desember 2019

## Innledning

Iht. finansreglementet for Longyearbyen lokalstyre (LL) skal det i forbindelse med tertialrapportering og ved årets utgang legges fram rapport for lokalstyret som viser status for finansforvaltningen.

## Forvaltning av ledig likviditet og andre midler til driftsformål

Samlet innskudd i hovedbankforbindelse (Sparebanken Nord-Norge) og plasseringsbanker:



Kommentarer: Finansreglementet tillater at inntil 300 mill. kr er plassert hos hovedbankforbindelsen, Sparebanken Nord-Norge (SNN). Finansreglementet tillater at et enkelt innskudd i andre banker enn hovedbankforbindelsen er på maks 40 mill. kr.

Per 31.12.2019 har Longyearbyen Lokalstyre totalt 176,1 mill. i innskudd. På samme tid i 2018 hadde vi 188,2 mill. i innskudd. Det vil si at innskuddet er 12 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Dette skyldes nok ulik utvikling i utbetalinger knyttet til generell drift og investering enn foregående år.

## Plassering av likviditet

Likviditeten er plassert iht. finansreglementets regler. Avkastningen er tilfredsstillende sett i forhold til finansreglementets mål. Administrasjonssjefens vurdering er at det er ingen vesentlige markedsendringer eller endringer i risikoeksponering å melde om.

	31.12.2018	30.04.2019	31.08.2019	31.12.2019
<i>Generelt for alle innskudd:</i> Max 25 % av ledig likviditet er plassert med tidsbinding	JA	JA	JA	JA
<i>Hovedbankforbindelse (Sparebanken Nord-Norge)*:</i>				
Bankinnskudd i hovedbankforbindelsen er ≤ 300 mill kr	JA	JA	JA	JA
Rating av hovedbankforbindelse er BBB eller bedre	JA	JA	JA	JA
Totale innskudd er ≤ 2 % av bankens forvaltningskapital	JA	JA	JA	JA
<i>Plassering i banker utenom hovedbankforbindelsen:</i>				
Tidsbinding på innskudd er ≤ 12 måneder	JA	JA	JA	JA
Lengste tidsbinding på innskudd	32 dager	32 dager	32 dager	33 dager
Største innskudd med tidsbinding	21,4 mill	21,7 mill	21,7 mill	22,1
Et enkelt innskudd, med eller uten tidsbinding, er ≤ 40 mill kr.	JA	JA	JA	JA
Rating av bankforbindelsen er BBB eller bedre	JA	JA	JA	JA
Totale innskudd er ≤ 2 % av bankens forvaltningskapital	JA	JA	JA	JA
Mål for tilfredsstillende avkastning på innskudd i andre banker enn hovedbankforbindelsen: 3 md nibor **:	1,28	1,4	1,77	1,85
Rentesatsen på bankinnskuddene ligger i intervallet	1,52-1,53	1,52-1,53	1,87-2,01	1,87-2,01

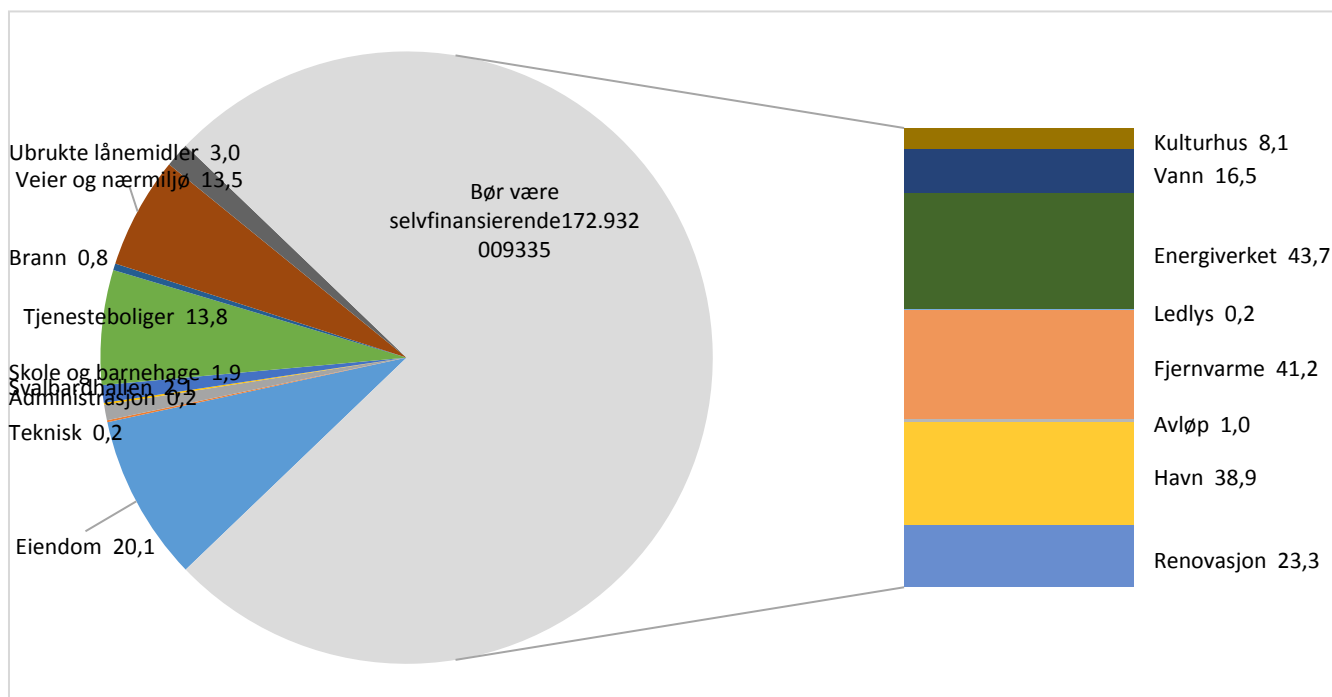
\*Opplysningen er hentet fra «Bankrapporten 2018» utarbeidet av Sparebank 1 Markets

\*\*Opplysningen er hentet hos Oslo Børs, <http://www.oslobors.no/Oslo-Boers/Statistikk/Nibor>

## Låneporteføljen

Låneporteføljen er iht. finansreglementet. I 2. tertial refinansierte vi syv lån i kommunalbanken, til to. Lånene ble tatt opp med vektet løpetid (beregnet ut i fra gjenstående løpetid på refinansierte lån) og samme rentebetingelser. Det er ingen endring i risikoeksponeringen å melde. Ved årsslutt er gjenværende gjennomsnittlig rentebinding 4,64 år. 33 % av total lånegjeld har fast rente, 67 % har flytende rente. Dette er innenfor finansreglementet. Total lånegjeld 31.12.2019 er kr. 228,7 mill. For ytterligere detaljer, se vedlegg 1. Administrasjonssjefens vurdering er at det er ingen vesentlige markedsendringer eller endringer i risikoeksponering å melde om.

### Lån pr. 31.12.2019 fordelt på formål (beløp i mill. kr)



#### Figuren viser;

172,9 mill. kroner er knyttet til låneformål som bør være selvfinansierende. Det er følgende; Vann 16,5 mill. kr. LED-lys 0,2 mill. kr. Fjernvarme 41,2 mill. kr. Avløp 1 mill. kr. Havn 38,9 mill. kr. Energiverket 43,7 mill.kr. Renovasjon 23,3 mill.kr. Lån til kulturhuset 8,1 mill. kr. betjenes av korkpenger og finansieres slik sett ikke av LLs generelle økonomi.

Lån som betjenes av LLs økonomi er følgende; Veier og nærmiljø 13,5 mill. kr. Brann 0,8 mill.kr.

Tjenesteboliger 13,8 mill. kr. Svalbardhallen 2,1 mill. kr. Administrasjon 0,2 mill. kr. Skole/barnehage 1,9 mill.kr. Teknisk 0,2 mill.kr. Eiendom 20,1 mill.kr.

Det er altså 24,3 % (55,6 mill. kr.) av totalt lånebeløp som belastes «kommunekassen».

Ubrukte lånemidler på 3 mill. kr er oppstått fordi prosjekter ikke har hatt den planlagte framdrift i 2019. Disse er planlagt brukt i 2020.

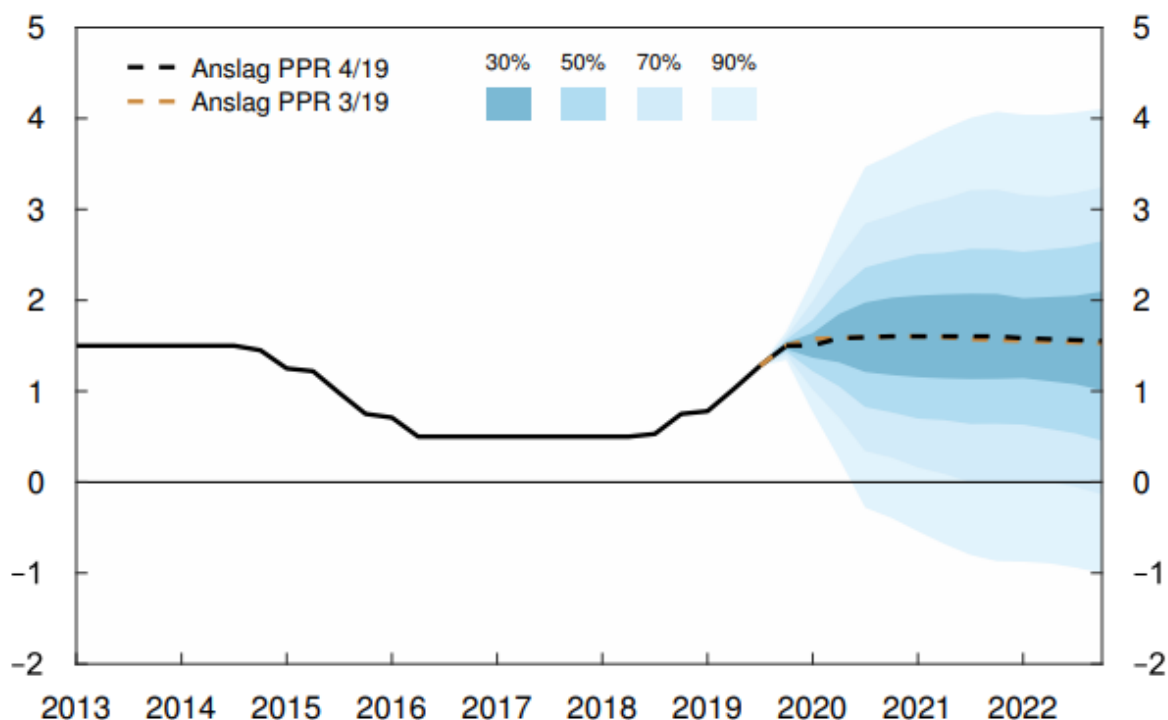
## Forestående finansieringsbehov 2020

Vedtatte låneopptak for 2020 er på til sammen kr. 134.126.000.

## Utvikling i Norges bank sin styringsrente

Figur 1.1a Styringsrenten med usikkerhetsvifte<sup>1)</sup>.

Prosent. 1. kv. 2013 – 4. kv. 2022<sup>2)</sup>



1) Usikkerhetsviften er basert på historiske erfaringer og stokastiske simuleringer fra vår makroøkonomiske hovedmodell, NEMO. Den tar ikke hensyn til at det eksisterer en nedre grense for renten. 2) Anslag for 4. kv. 2019 – 4. kv. 2022.

Kilde: Norges Bank

Norges Bank sin styringsrente er renten bankene får på innskudd (opp til en viss kvote) i Norges Bank (foliorenten). Endringer i Norges Banks foliorente vil normalt påvirke bankenes innskudds- og utlånsrenter.

På rentemøte 17.03.2016 satte Norges bank styringsrenten ned til 0,50 %, siden da har de valgt å holde renten på dette nivået. I rentemøte 20.09.2018 ble styringsrenten satt opp fra 0,50 % til 0,75 %. I rentemøte 20.03.2019 ble styringsrenten satt til 1,00 %. I rentemøtene 20.06.2019 og 19.09.2019 ble styringsrenten satt opp med 0,25 %. Styringsrenten er siden da, holdt på 1,5 %. Utsiktene og risikobildet tilsier samlet sett en gradvis renteoppgang i årene fremover.

Mer informasjon finnes i Pengepolitisk rapport 4/19 (desember):

[https://static.norges-bank.no/contentassets/04c2bd9b4a9e498cac9588e8963a7bbc/ppr\\_4\\_19\\_web.pdf?v=12/19/2019151826&ft=.pdf](https://static.norges-bank.no/contentassets/04c2bd9b4a9e498cac9588e8963a7bbc/ppr_4_19_web.pdf?v=12/19/2019151826&ft=.pdf)

### **Administrasjonssjefens vurderinger av konsekvenser av forventet utvikling i markedet frem til neste rapporteringstidspunkt:**

Ut fra teksten ovenfor antar administrasjonssjefen at styringsrenten gradvis øker i årene fremover.

### **Vurdering av hva en generell endring i rentekurven på 1%-poeng vil føre til i økte renteutgifter på lån og i økte renteinntekter på likviditet:**

Pr. 31.12.2019 har Longyearbyen lokalstyre 228,7 mill. kr. i lån (herav 74,4 mill. kr. med fastrente og 154,3 mill. kr. med flytende rente) og 176,1 mill. kr i innskudd. En renteendring kan føre til endringer både i lånerenten (for de lånene som har flytende rente) og i innskuddsrenten, noe som skulle tilsi at en renteendring samlet sett ikke vil påvirke Longyearbyen lokalstyre i vesentlig grad.

### **Valutausikkerhet:**

Finansreglementet åpner for kjøp av utenlandsk valuta. Det betyr at når LL gjør avtaler der det skal betales i utenlandsk valuta, kan administrasjonssjefen kjøpe valuta til avtalt pris. En fjerner da risikoen for svingninger (både opp og ned) i valutakursen fra inngått kjøpsavtale til betalingstidspunkt. Det skjer stadig noe i markedene som gjør at kursene endrer seg og det er ikke mulig å si noe om det er lønnsomt å kjøpe valuta eller ikke, men en reduserer usikkerheten rundt kjøpsavtalens totalpris. Avtale mellom LL og hovedbankforbindelsen SNN om valutakjøp er etablert og valutakjøp kan gjennomføres når det skulle bli aktuelt. Så langt har det ikke vært aktuelt med valutakjøp.

OVERSIKT OVER LÅN				31.12.2018				30.04.2019				31.08.2019				31.12.2019					
Lån nr	Långiver	Lånetyper/rente	Avdrags- tid (år)	Nedbetal	Rente-sats	Mill NOK	Lånets andel	År igjen	Rente-sats	Mill NOK	Lånets andel	År igjen	Rente-sats	Mill NOK	Lånets andel	År igjen	Rente-sats	Mill NOK	Lånets andel	År igjen	
902	Kommunalbanken	Serielån flytende	11,5	07.01.2020	1,85 %	1,4	0,6 %		2,15 %	0,9	0,4 %		2,15 %	0,5	0,2 %	0,25	2,15	0,5	0 %	0,00	
903	Kommunalbanken	Serielån flytende	13,5	02.05.2024	1,85 %	1,0	0,5 %		2,15 %	1,0	0,5 %										
904	Kommunalbanken	Serielån flytende	14	21.12.2023	1,85 %	1,7	0,8 %		2,15 %	1,7	0,8 %										
905	Kommunalbanken	Serielån flytende	10	08.03.2022	1,85 %	12,7	5,8 %		2,15 %	10,9	5,0 %										
906	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	13														2,45	1,9	1 %	2,00	
907	KLP Kommunekreditt	Serielån flytende	13	30.06.2022	1,85 %	4,4	2,0 %		1,95 %	4,4	2,0 %		2,15 %	3,8	1,8 %	3,00	2,40	3,2	1 %	2,50	
908	KLP Kommunekreditt	Serielån flytende	13	03.11.2022	1,83 %	4,7	2,2 %		2,07 %	4,1	1,9 %		2,20 %	3,8	1,8 %	3,16	2,63	3,5	2 %	2,83	
909	KLP Kommunekreditt	Serielån flytende	20	18.06.2025	2,00 %	9,6	4,4 %		2,00 %	9,6	4,4 %		2,15 %	8,9	4,3 %	5,50	2,40	8,1	4 %	5,50	
911	KLP Kommunekreditt	Serielån flytende	35	05.12.2052	2,00 %	3,7	1,7 %		2,00 %	3,7	1,7 %		2,15 %	3,6	1,7 %	33,25	2,40	3,6	2 %	33,00	
912	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	20	31.12.2034													2,45	4,4	2 %	15,00	
913	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	20	31.12.2034													2,45	4,1	2 %	15,00	
914	KLP Kommunekreditt	Serielån flytende	20	31.12.2034	2,00 %	1,8	0,8 %		2,00 %	1,8	0,8 %		2,15 %	1,7	0,8 %	15,25	2,40	1,7	1 %	15,00	
915	Kommunalbanken	Serielån flytende	20	19.12.2034	1,85 %	1,2	0,5 %		2,15 %	1,2	0,6 %		2,15 %	1,2	0,6 %	15,25	2,40	1,1	0 %	15,00	
916	Kommunalbanken	Serielån flytende	25	22.12.2037	1,75 %	7,7	3,5 %		2,05 %	7,7	3,6 %										
917	Kommunalbanken	Serielån flytende	6	22.12.2020	1,85 %	0,1	0,1 %		2,15 %	0,1	0,1 %		2,15 %	0,1	0,1 %	1,25	2,40	0,1	0 %	1,00	
918	Kommunalbanken	Serielån flytende	12	22.12.2026	1,75 %	0,3	0,1 %		2,05 %	0,3	0,1 %										
919	Kommunalbanken	Serielån flytende	20	22.06.2035	1,85 %	27,0	12,3 %		2,15 %	27,0	12,5 %		2,15 %	26,2	12,7 %	15,75	2,40	25,4	11 %	15,50	
921	Kommunalbanken	Serielån fastrente	20	23.12.2036													2,40	10,1	4 %	17,00	
922	Kommunalbanken	Serielån flytende	26	23.12.2042	1,85 %	17,4	7,9 %		2,15 %	17,4	8,1 %		2,15 %	17,0	8,3 %	23,25	2,40	16,7	7 %	23,00	
923	Kommunalbanken	Serielån flytende	40	23.12.2056	1,75 %	12,2	5,5 %		2,05 %	12,2	5,6 %										
924	KLP Kommunekreditt	Serielån flytende	19	22.12.2037	1,85 %	35,0	15,9 %		1,95 %	35,0	16,2 %		2,15 %	34,0	16,5 %	18,25	2,40	33,1	14 %	18,00	
927	Kommunalbanken	Serielån flytende	20	21.12.2037	1,75 %	6,4	2,9 %		2,05 %	6,4	3,0 %										
930	Kommunalbanken	Serielån flytende	3	28.08.2022									2,15 %	11,5	5,6 %	3,00	2,15	11,3	5 %	2,66	
931	Kommunalbanken	Serielån flytende	26,5	28.02.2046									2,05 %	25,6	12,4 %	26,50	2,30	25,5	11 %	26,16	
<b>Sum</b>						<b>148,4</b>	<b>67,5 %</b>			<b>145,4</b>	<b>67,2 %</b>			<b>137,9</b>	<b>67,0 %</b>			<b>154,3</b>	<b>67 %</b>		
				<b>Utløp fastrente</b>																	
903	Kommunalbanken	Serielån fastrente	30	01.11.2041																	
906	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	13	30.12.2019	31.12.2021	1,90 %	2,8	1,3 %	2,00	2,00 %	2,8	1,3 %	0,67	2,00 %	2,3	1,1 %	0,25				
910	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	10	04.04.2024	01.04.2024	4,05 %	9,0	6,2 %	5,18	4,05 %	8,3	6,2 %	4,92	4,05 %	7,4	6,2 %	4,50	4,05	7,4	3 %	4,25
912	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	20	30.12.2019	31.12.2034	1,70 %	4,7	2,1 %	0,90	1,70 %	4,7	2,2 %	0,58	1,70 %	4,6	2,2 %	0,25				
913	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	20	30.12.2019	31.12.2034	1,70 %	4,4	2,0 %	1,00	1,70 %	4,4	2,0 %	0,67	1,70 %	4,3	2,1 %	0,25				
920	Kommunalbanken	Serielån fastrente	40	22.12.2021	22.12.2055	2,16 %	8,0	3,6 %	3,00	2,16 %	8,0	3,7 %	2,67	2,16 %	7,9	3,8 %	2,25	2,16	7,8	3 %	2,00
921	Kommunalbanken	Serielån fastrente	20	23.12.2019	23.12.2036	1,89 %	10,7	4,9 %	1,00	1,89 %	10,7	4,9 %	0,67	1,89 %	10,4	5,1 %	0,25				
928	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	20	22.12.2022	22.12.2037	1,93 %	17,1	7,8 %	4,00	1,93 %	17,1	7,9 %	3,67	1,93 %	16,6	8,1 %	3,25	1,93	16,2	7 %	3,00
929	Kommunalbanken	Serielån fastrente	16,5	22.12.2021	28.06.2035	2,11 %	14,9	6,8 %	3,00	2,11 %	14,9	6,9 %	2,67	2,11 %	14,4	7,0 %	2,25	2,11	14,0	6 %	2,00
932	KLP Kommunekreditt	Serielån fastrente	18,5	23.12.2022	23.06.2038												2,35	29,0	13 %	3,00	
<b>Sum</b>						<b>71,6</b>	<b>32,5 %</b>	<b>3,68</b>		<b>70,9</b>	<b>32,8 %</b>	<b>2,53</b>		<b>67,9</b>	<b>33,0 %</b>	<b>2,10</b>		<b>74,4</b>	<b>33 %</b>	<b>4,64</b>	
		Finansiell leasing				0,0	0			0,0	0			0,0	0						
<b>Sum langsiktig gjeld</b>						<b>219,9</b>	<b>100 %</b>	<b>0,95</b>		<b>216,3</b>	<b>100 %</b>	<b>0,83</b>		<b>205,8</b>	<b>100 %</b>	<b>0,69</b>		<b>228,7</b>	<b>1,0</b>	<b>0,92</b>	
Største enkeltlån i mill. kr. (max 50% av samlet lån)						35,90	15,9 %			35,00	16,2 %			34,00	16,5 %			33,10	14 %		
Antall lån						26				26				21				22			
Bekreftelse på at ≤ 50 % av lån med fast rente har fornyelse /forfall i løpet av neste 12 md						27,67				31,89				31,81				0,00		0,92	
Bekreftelse på at den totale låneporteføljens vektete renteløpetid er ≤ 3 år						0,95	Ja			0,83	Ja			0,69	Ja						
Bekreftelse på at lån med fastrente har en gj.snittlig gjenværende rentebinding på 1 - 6 år						3,68				2,53				2,10				2,85			
Dagens flytende lånerente						1,75%/2,00%				1,95%/2,15%				2,05%/2,15%				2,15%/2,3%/2,4%			
Anslått fastrente, ved binding på hhv 3, 5, 7						2,02 % /2,29 % /2,43 % /2,59 %				2,02 % /2,29 % /2,43 % /2,59 %				2,02 % /2,29 % /2,43 % /2,59 %			2,35%/2,43%/2,57%				