

REGLEMENT FOR FINANSFORVALTNING

1 Hjemmel

- Kommunelovens §52
- Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning av 05.03.2001

2 Formål

Formålet med reglementet er å sikre at kommunen forvalter sine midler og innlån slik at en over tid oppnår lavest mulig netto finansutgifter innenfor et akseptabelt risikonivå, og under hensyn til at kommunen skal ha midler til å dekke sine betalingsforpliktelser ved forfall.

3 Risiko

Definisjoner

Finansiell risiko:

Kredittrisiko

Risiko for tap som følge av at låntaker eller motparten i en kontrakt unnlater å innfri sine forpliktelse.

Likviditetsrisiko

Risiko for at eiendeler ikke kan omsettes nær markedsverdi i løpet av en avgrenset tidsperiode.

Renterisiko

Risiko for at verdien på lån og plasseringer i rentebærende verdipapirer endrer seg når renten endrer seg. Går renten opp, går verdien av plasseringer i rentebærende verdipapirer ned. (og motsatt).

Valutarisiko

Risiko for endring av verdien på eiendeler, gjeld og egenkapital som følge av kurssvingninger i valutamarkedet.

Administrativ/operasjonell risiko:

Risiko for at kommunen internt (eller hos motpart i transaksjoner) ikke har tilstrekkelig kompetanse/bemanning, systemer, rutiner, samt ressurser generelt til å gjennomføre kommunens vedtatte finansforvaltning.

Risikoprofil:

Kommunen skal ha en lav til moderat risikoprofil med fokus på å redusere den påvirkningen som endringer i finansmarkedet vil ha på kommunens finansielle stilling.

Kommunens finansforvaltning skal drives slik at kommunen ikke påføres vesentlig finansiell risiko, og at kommunen til enhver tid har tilstrekkelig likviditet til å innfri sine forpliktelser.

Administrativ risiko reduseres ved at det åpnes for å benyttes eksternt kompetanse i tilfeller der den interne kompetansen ikke er tilstrekkelig.

4 Forvaltning av kortsiktige finansielle aktiva

Likviditetsreserve

Likviditetsreserven skal sikre behovet for likviditet som oppstår som følge av tidsforskjellen mellom inn- og utbetalinger. Likviditetsreserven kan inkludere trekkrettigheter.

- Likviditetsreserven skal primært plasseres innenfor konsernkonto hos den bank hvor slik avtale er inngått, eller som løpende bankinnskudd i andre banker.

Overskuddslikviditet

Dette er kortsiktig likviditetsoverskudd utover den nødvendige likviditetsreserven.

I tillegg til plassering som nevnt under likviditetsreserve, kan overskuddslikviditet plasseres i:

- Sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av den norske stat.
- Sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av kommuner eller fylkeskommuner.
- Sertifikater og obligasjoner utstedt eller garantert av norske finansinstitusjoner.
- Norske eller nordiske pengemarkeds- eller obligasjonsfond.

5 Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva

Omfatter aktiva hvor kun avkastning skal disponeres i årsbudsjettperioden.

- Ved plassering av langsiktige finansielle aktiva skal den finansielle risiko være moderat eller lav.
- Langsiktige finansielle aktiva kan foruten bankinnskudd, plasseres i pengemarkeds-, obligasjons- eller aksjefond inkl. garanterte plasseringer/indeksobligasjoner.
- Maksimum plassering i pengemarkeds- og obligasjonsfond er 50% av langsiktige finansielle aktiva.
- Maksimum plassering i aksjefond er 25% av langsiktige finansielle aktiva
- Midler plassert i aksjefond skal ha en tidshorisont på minst 5 år.
- Aksjefond skal spres på norske, nordiske og eller fond med minst 60% europisk plassering. Ingen fondstype skal ha mer enn 50% av plasseringen.
- Ved kursoppgang på minst 10% netto kan gevinsten tas ut og plasseres på et "gevinstfond" i bank. Gevinstfondet skal ikke disponeres før det utgjør minst 10% av den samlede plassering i aksjefond.

6 Innlån

- Ved lånoptak i bank skal innhentes tilbud fra minst to låneinstitusjoner.
- Det er adgang til å legge ut lån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.
- Renteutviklingen skal kontinuerlig overvåkes for å vurdere binding av lån.
- For å redusere renterisikoen skal over tid minst 30% av kommunens innlån være til fast rente.
- Det kan kun tas opp lån i norske kroner.

Sikringsinstrumenter:

- Som ledd i styring av renterisiko for låneporteføljen gis det adgang til å inngå framtidige renteavtaler (FRA), rentebytteavtaler (SWAP) og renteopsjoner.

7 Fullmakter til rådmannen

Kommunestyret gir rådmannen følgende fullmakter:

Opptak av lån, herunder refinansiering og sammenslåing.

- Velge låneinstitusjon, avdragstid og rentebetingelser.

Plassering av kortsiktige finansielle aktiva.

- Velge finansinstitusjon
- Forhandle og bestemme vilkår for plassering.
- Bestemme sammensetningen av plasseringen.

Plassering av langsiktige finansielle aktiva.

- Velge finansinstitusjon og bestemme fondstype.
- Forhandle og bestemme vilkår for plassering.
- Bestemme sammensetningen av plasseringen.

8 Rapportering og kontroll

Formålet med rapporteringen er å informere om finansforvaltningens faktiske resultater, samt finansforvaltningens eksponering i forhold til de rammer og retningslinjer som er fastsatt.

Rådmannen rapporter til kommunestyret i sammenheng med tertialrapporteringen.

Rapporten skal inneholde:

- Oversikt over gjeldens fordeling på lånenes type, renteutvikling og låneinstitusjon.
- Oversikt over plassering av ledig likviditet med fordeling på aktivaklasse og vilkår
- Oversikt over plassering av langsiktig finansiell aktiva med fordeling på aktivaklasse og vilkår.
- En beskrivelse av forventet utvikling i markedet frem til neste rapporteringstidspunkt og hvilke konsekvenser rådmannen trekker av dette.

9 Evaluering

Rådmannen kan engasjere ekstern bistand for gjennomgang av kommunens finansforvaltning.