

Sakspapir

Sakshandsamar	Arkiv	ArkivsakID
Svein Helge Hofslundsengen	FE-202, TI-&14	19/366

Saknr	Utval	Type	Dato
033/2019	Formannskapet	PS	17.06.2019
	Kommunestyret	PS	

Finansrapportering pr. 30.04.2019/1.tertial 2019

Rådmannen sitt framlegg til vedtak:

Finansrapporteringa pr. 30.04.2019 vert teken til vitring

Saksopplysningar:

Bakgrunn

Finansrapportering jf. finansreglement vedteke av kommunestyret den 20.02.2017, sak 3/2017

9. Rapportering

Rådmannen skal i samband med tertialrapportering per 30.04 og 31.08 utarbeide ein finansrapport til formannskapet og kommunestyret. I tillegg skal rådmannen i samband med årsavslutning leggje fram ein rapport til formannskapet og kommunestyret som viser utviklinga gjennom året og status ved utgangen av året.

- Rapportane skal innehalde ein omtale og vurdering av kommunen sin finansielle risiko.
- Rapportene skal innehalde ein nærmare omtale av korleis aktiva og passiva er samansett.
- Rapportane skal vise markedsverdien for aktiva, både samla og for kvar gruppe av ulike typar aktiva.
- Rapportane skal vise verdien for passiva, både samla og for kvar gruppe av ulike typar passiva. I tillegg skal rapportane opplyse om løpetida for passiva, og om verdien av lån som forfell og som må refinansierast innan 12 månader.
- Rapportane skal innehalde ein omtale av vesentlege marknadsendringar og endringar i kommunen sin finansielle risiko, og det skal gjevast ein vurdering av dette. I tillegg skal rapportane innehalde ein omtale av aktuelle marknadsrenter og kommunen sine eigne rentevilkår.
- Om det har oppstått avvik mellom krava i finansreglementet og den faktiske forvaltninga, skal dette takast med i rapportane.

Fakta

Plasserte midlar i rente, obligasjon og aksjefond hadde ein positiv avkastning pr. 1.tertial 2019, jf.

oversikta under, med over 1,8 mill.kr. og 7,8%

	31.12.2018	2019		
		Resultat	Marknadsverdi	Avkasting
Dnb Obligasjon 20	7 482 337,69	81 626,84	7 563 964,53	1,091 %
Holberg Kreditt	2 192 275,54	80 293,66	2 272 569,20	3,663 %
First Aksjer Norge	5 621 551,80	551 401,90	6 172 953,70	9,809 %
Holberg Global	2 113 193,30	395 834,75	2 509 028,05	18,732 %
Holberg Rurik	699 542,49	55 827,23	755 369,72	7,981 %
Spv Aksje	5 623 798,00	688 203,00	6 312 001,00	12,237 %
SUM	23 732 698,82	1 853 187,38	25 585 886,20	7,809 %

Alle plasseringa gjekk i pluss jan. – mars., medan i april var det ein del som gjekk i minus – men samla

	jan	febr	mars	april
gjekk denne månaden og i pluss	741 994,54	549 764,30	438 608,71	122 819,83

Langsiktig gjeld, viser til rekneskapen 2018 kring status. Ikkje teke opp lån til investering 2019 enno, opptak startlån med 3 mill.kr. er i prosess/utbetalt. Relevante forhold kring langsiktig gjeld, tek med litt frå budsjettbrevet frå Fylkesmannen for 2019

Avdrag

I økonomireglane er det gitt minimumskrav for storleiken på årlege avdrag. Etter kommunelova § 50 sjuande ledd kan attståande løpetid for kommunen si samla gjeldsbyrde ikkje overstiga den vegde levetida for kommunen sine anleggsmidlar ved det siste årsskiftet. Kommunelova set eit minstekrav til totale låneavdrag for kommunen. Ein hovudregel vil vera at årlege låneavdrag som eit minimum må utgjere om lag 3 ½ - 4 prosent av lånegjelda (når for-midlingslån og avdrag på slike lån ikkje er rekna med). Fylkesmannen rår kommunane til at dei ordinære avdraga minst er på dette nivået. Det er budsetttert med kr 5,5 mill. i ordinære avdrag (utanom avdrag på formidlingslån). Dei budsettterte avdraga oppfyller det tilrådde minstenivået for ordinære avdrag.

Investering, lånegjeld og kapitalutgifter

I budsjett for 2019 er det planlagt brutto investeringar for til saman kr 38.750.000,-. Den største investeringa er bygging av omsorgsbustader på Hosteland. Investeringa i omsorgsbustadene utgjør kr 32,5 mill. av investeringane i budsjettet. Investeringane er planlagde finansierte med bruk av lånemidlar, kr 14,5 mill. Resten av investeringane er i hovudsak planlagde finansierte med momskompensasjon og statleg investeringstilskot. Investeringstilskot vil først bli utbetalt i år 2020 når omsorgsbustadene er venta stilt ferdige.

I tillegg kjem låneopptak til vidareutlån med kr 3,0 mill. Eigenkapitalinnskot KLP, kr 650.000,-, blir finansiert med bruk av fond og utan lån, slik det er lagt til grunn i regelverket.

Vi har rekna ordinær langsiktig gjeld per 31.12.2017 for kommunane samla i Hordaland, utanom Bergen, til kr 87.055,- per innbyggjar. I dette talet er ikkje pensjonsforplikting medrekna. Det tilsvarande talet for kommunen er kr 41.739,-.

Kommunane samla i Hordaland, utanom Bergen, har eit gjeldsnivå som ligg noko høgare enn landsgjennomsnittet. Landsgjennomsnittet (utanom Oslo) si langsiktige lånegjeld ved utgangen av 2017 var kr 78.511,- per innbyggjar. Pensjonsforplikting er ikkje medrekna.

Kommunen si brutto lånegjeld ved utgangen av 2018 er i førebels rekneskap om lag kr 69 mill., eller om lag kr 39.900,- per innbyggjar.

Kommunestyret har tidlegare vedteke at årlege låneopptak ikkje skal vere større enn dei årlege ordinære avdraga i driftsbudsjettet. Denne handlingsregelen står ved lag.

I samråd med Fylkesmannen vart det opna for å kunne ta opp større lån for å finansiera dei nye

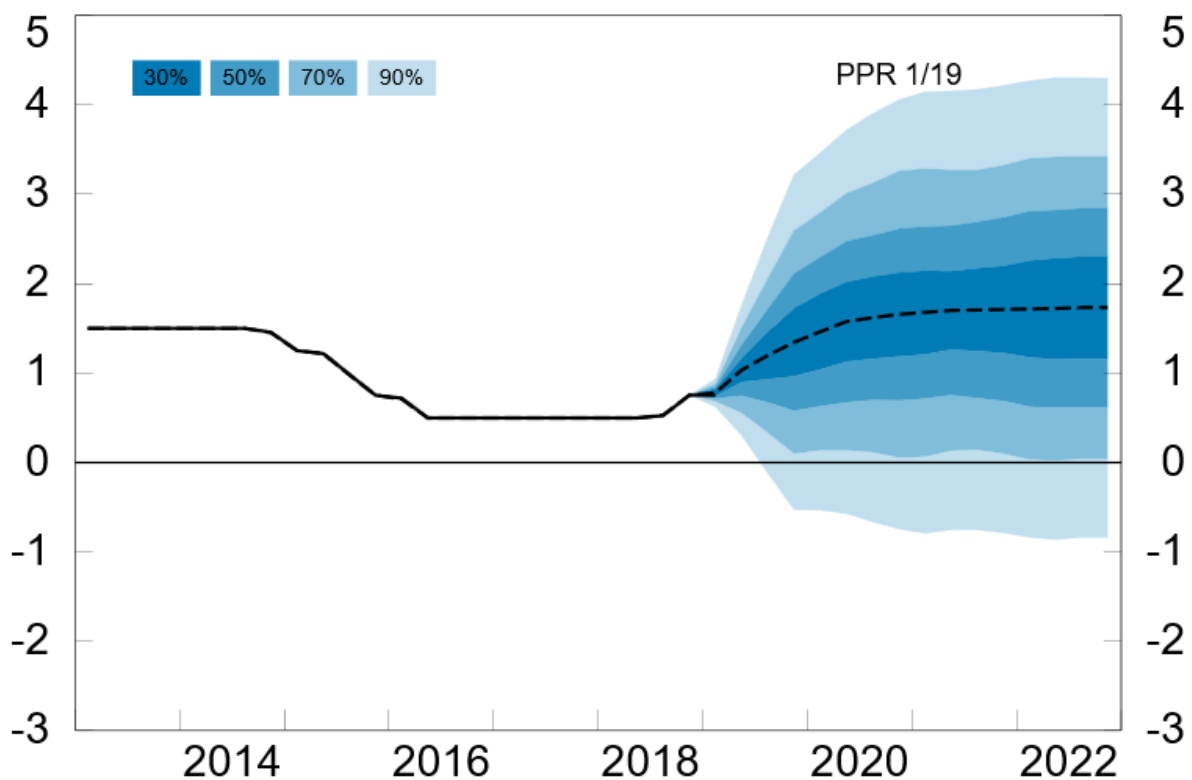
omsorgsbustadene på Hosteland. Omsorgsbustadene vil vera sjølvfinansierande gjennom statlege investeringstilskot og leigeinntekter.

Kommunen bør likevel halde fast på handlingsregelen om ikkje å ta opp større lån årleg enn det kommunen betaler i ordinære avdrag. Det er viktig at kommunen over tid har eit moderat gjeldsnivå. Nye investeringar bør bli finansierte med driftsmidlar, eventuelle tilskot, fond og lån avgrensa i samsvar med den nemnde handlingsregelen.

Renta ligg framleis på eit lågt nivå, og til tross for framleis ein liten auke i 3 mnd. NIBOR, så forventar ein låg rente i åra framover, jf. m.a. Norges bank signal i form av styringsrente.

Styringsrenten de siste årene og anslag fremover

Figuren under viser styringsrenten i prosent siden 2010 og anslag fremover fra siste Pengepolitisk rapport. Den heltrukne linjen viser faktisk utvikling i styringsrenten, mens den stiplede linjen er Norges Banks prognose. Figuren oppdateres samtidig med publisering av rapporten.



Vurdering

Det er normalt med til dels store svingingar i aksjemarknaden gjennom eit år, jf. 2018. 2019 har starta bra. Det skal lite til av uro rundt omkring i verden før ein får opp eller nedgang i verdien av plasseringane, og utfordring er å skape/ oppnå meiravkastning utover ordinær bankinnskot.

Stresstest pr. 30.04.2019 er gjort ut i frå at grunnkapital/plassering er dekkja opp med fondsavsetjing, og at det er berre reinvestert kapital som ein ikkje har fondsmidlar til å dekke. Plasseringa utover bankinnskot er noko Masfjorden etter kvart har mange års erfaring med, og normalt har ein oppnådd eit resultat som har styrka kommunerekneskapen med mellom 1-2 mill.kr. årleg, og berre unntaksvis har vi hatt år med negativ avkastning – som i 2018. Faren for finansuro og negativ avkastning er til stades, men ein har større tru på meiravkastning utover bank og for noverande plasseringa – men

det vert garantert svingingar.

Konklusjon

Tilrår at finansrapporteringa pr. 30.04.2019 vert teken til vitring

Formannskapet - 033/2019

FS - behandling:

Saka vart drøfta.

Framlegg til vedtak vart samrøystes tilrådd til kommunestyret.

FS - vedtak:

Finansrapporteringa pr. 30.04.2019 vert teken til vitring