

Sakspapir

Saksbehandlar	Arkiv	ArkivsakID
Svein Helge Hofslundsengen	FE - 210, TI - &14	15/841

Saknr	Utval	Type	Dato
124/2015	Formannskapet	PS	20.10.2015
089/2015	Kommunestyret	PS	28.10.2015

Finansrapportering pr. 2.tertial 2015

Rådmannen sitt framlegg til vedtak:

Finansrapportering pr. 2.tertial 2015 vert teken til vitring

Saksopplysningar:

Bakgrunn

Økonomireglement kap. 19.8, rapportering og kontroll

Føremål med rapportering er å informera om faktiske resultat av finansforvaltninga, og eksponering i forhold til dei rammer og retningslinjer som er fastsett i reglement for finansforvaltninga. Rådmannen rapporter minst to gonger årleg til kommunestyret.

Rapporten skal innehalda:

1. Oversikt over langsiktig gjeld fordelt på lånetype, renteutvikling og låneinstitusjon.
2. Oversikt over plassering av ledig likviditet med fordeling på aktivaklasse og vilkår
3. Oversikt over plassering av langsiktig finansiell aktiva med fordeling på aktivaklasse og vilkår.
4. Ein omtale av forventta utvikling i marknaden fram til neste rapporteringstidspunkt og kva konsekvenser rådmannen trekkjer av dette.

Vurdering

Avkastning av plasseringane pr. 2.tertial er samla sett veldig gode, dette til tross for negativ korrigering juli/august, og sjølv sagt risiko for ytterlegare reduksjonar utover året.

Renta er låg, og vil nok halde seg på eit rekordlågt nivå ut året, noko som vil ha konsekvensar både for renteinntektene og renteutgiftene, men samla sett positivt.

Langsiktig gjeld pr. inngangen til 2015 låg på knappe 42.000 pr. innbyggjar, og ein

del under landsgjennomsnittet som låg på kr. 54.588 ved utgangen av 2014. Over tid har utviklinga gått frå at Masfjorden hadde høgast lånegjeld pr. innbyggjar i Hordaland til nosituasjonen godt under snittet. Høg gjeld reduserer handlingsrommet til kommunen, og eit sentralt måltal er langsiktig gjeld (lån og pensjonsforpliktinga) sett i forhold til driftsinntektene, og kor Masfjorden hadde eit forholdstal på 165,4%, mot landsgjennomsnittet på 213,6% i 2014. Gjennomsnittskommunen har såleis gjeld som er meir enn dobbel så høg som dei årlege driftsinntektene. Låge rentekostnader fører til at mange kommunar låner kort, noko som kan gje refinansieringsrisiko. Masfjorden har all langsiktig gjeld med langsiktig horisont. Låneportefølgjen er fordelt med ca. 95% flytande og 5% fastrente.

Fakta

Langsiktig gjeld; Kommunen har hittil teke opp 0,5 mill.kr. i startlån, og held på å ta opp auka startlånsramme 2015 med 2 mill.kr., slik at samla aukar ein lånegjelda i 2015 med 2,5 mill.kr. knytt til startlån. Kommunen har førebels ikkje føreteke låneopptak i 2015 til investeringsføremål, og status LG eksterne lån utgjer kr. 68,4 mill.kr. pr. 2.tertial 2015, men forventa å nærme seg 73 mill.kr. ved utgangen av året.

Viser elles til rekneskapen 2014, og note 10 er uendra når det gjeld lånetype og låneinstitusjon, rentekostnaden er litt lågare enn budsjettert. Prognose framover er framleis låg rente.

Ledig kortsiktig likviditet er plassert i bank med rente tilsvarande 3 mnd. NIBOR + 0,2%.

Nibor (3 og 6 måneder)



Rentenivå pr. okt. '15 tilseier såleis ei rente på 1,32% renta har vore låg i heile år, og

Norges bank har sett ned styringsrenta 2 gonger i år, og styringsrenta ligg på 0,75% og det er forventa låg rente lang tid framover.

Anna ledig likviditet og plassering av langsiktig finansiell aktiva har samla sett hatt ein god avkastning hittil i 2015, og langt over ordinær bankavkastning, og utgjer samla over 4,3%. To av plasseringane som er knytt til aksjefond har hatt større avkastning, men og større risiko. Eine aksjefondet har negativ avkastning.

Ramme for plasseringa; jf. økonomireglementet pkt. 19.6.c)

c. Plassering av langsiktige finansielle aktiva

Femner om aktiva kor berre avkastning skal disponerast på kort sikt;

- Ved plassering av langsiktige finansielle aktiva skal den finansielle risiko vera låg.
- Langsiktige finansielle aktiva kan forutan bankinnskot, plasserast i pengemarknad, obligasjons- eller aksjefond inkl. garanterte plasseringar/indeksobligasjonar.
- Maksimum plassering i pengemarknad og obligasjonsfond er 15 mill. kroner. Maksimum plassering i aksjefond er 15 mill. kroner. Maks ramme 30 mill.kr.
- Midlar plassert i aksjefond skal ha ein tidshorisont på minst 5 år.

Avkastning av ledig likviditet og plassering av langsiktig finansiell aktiva utover bankinnskot;

Finansplasseringane viser god avkastning 1.halvår (+ nær 1,5mill.kr.), korrigering/nedgang juli/aug., slik at avkastning pr. 31.8. ligg på + 800.000,- og 4,4% av plassert kapital.

	01.01.2015	2015		
		Resultat	Marknadsverdi	Avkastning
Dnb Obligasjon 20	7 033 707,28	67 719,83	7 101 427,11	0,963 %
Holberg Kreditt obligasjonsfond	1 849 053,04	51 910,14	1 900 963,18	2,807 %
FS Delta	4 269 476,63	288 399,34	4 557 875,97	6,755 %
Holberg Global	1 515 036,85	144 187,33	1 659 224,18	9,517 %
Holberg Rurik	591 331,91	-21 694,27	569 637,64	-3,669 %
Spv Aksje	4 246 892,91	331 650,27	4 578 543,18	7,809 %
SUM	19 505 498,62	862 172,64	20 367 671,26	4,420 %

Konklusjon

Status pr. 2.tertial tilseier at vi går mot nok eit år med gode resultat på plasseringane, men det kan skje store endringar (både positivt og negativt) på kort tid om det f.eks skulle skje vesentlege endringar i globale forhold. Rapporten gir elles eit bilde av rentesituasjonen og status langsiktig gjeld. Tilrår at orienteringa/rapporten vert teken

til vitring.

Formannskapet - 124/2015

FS - behandling:

Ordfører Karstein Totland orienterte om saka.

Saka vart drøfta.

Røysting:

Framlegg til vedtak frå rådmannen vart samrøystes tilrådd til kommunestyret.

FS - vedtak:

Finansrapportering pr. 2.tertial 2015 vert teken til vitring

Kommunestyret - 089/2015

KS - behandling:

Ordfører Karstein Totland orienterte om saka.

Røysting:

Formannskapet sitt framlegg til vedtak vart samrøystes vedteke.

KS - vedtak:

Finansrapportering pr. 2.tertial 2015 vert teken til vitring