

Sakspapir

Sakshandsamar	Arkiv	ArkivsakID
Svein Helge Hofslundsengen	FE - 202, TI - &14	16/687

Saknr	Utval	Type	Dato
092/2016	Formannskapet	PS	19.09.2016
073/2016	Kommunestyret	PS	28.09.2016

Finansrapportering pr. 31.08.2016/2.tertial

Vedlegg:

Journalposttittel

20160902 Masfjorden kommune analyse finansforvaltning (endelig)

Dato

11.09.2016

Rådmannen sitt framlegg til vedtak:

Finansrapportering pr. 31.08.2016 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 forventa utvikling i marknaden fram til neste rapporteringstidspunkt og kva konsekvenser rådmannen trekkjer av dette.

Uttale

Vi har fått SR bank til å gjennomføre ein analyse av våres finansforvaltning og deiras rapport og framlegg til endringa og justeringa av rapporteringa og forvaltninga følgjer som saksvedlegg.

Justering av noverande praksis og rapportering vert innarbeidd frå og med neste rapportering.

Høyring

Nytt finansreglement

Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning - kortsiktige låneopptak - høring

Kommunal- og moderniseringsdepartementet sender med dette et forslag til endring i forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning på alminnelig høring. Formålet med forslaget er å få tydeligere fram ansvaret som kommunene har for å vurdere risikoen knyttet til deres kortsiktige låneopptak og for at denne risikoen blir synliggjort for kommunestyret.

Bakgrunn

De siste årene har det vært en sterk vekst i kommunenes og fylkeskommunenes (heretter bare kalt kommunene) gjeld, og veksten har vært særlig sterk i sertifikatlånene, dvs. lån med løpetid under ett år. Ettersom kommunene ved kortsiktig finansiering jevnlig må rullere lånene, kan kortsiktig finansiering innebære at kommunene påtar seg en ekstra refinansieringsrisiko som de ikke får ved lån med lang løpetid. Denne risikoen knytter seg til at kommunen ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering. Kommuner som må refinansiere større beløp og ikke har tilstrekkelig likviditet, vil være mer sårbare dersom refinansieringen må skje i et vanskelig marked.

Forholdet som gjeld behov for endring i finansforskrifta er forhold som Masfjorden kommunen ikkje brukar pr. dato, og vi har såleis ingen merknader/uttale til desse endringane, anna enn at vi må justere og oppdatere vårt eige finansreglement.

Fakta

avkastning/status plasseringa utover bank pr. 31.8.2016

	01.01.2016	2016		
		Resultat	Marknadsverdi	Avkastning
Dnb Obligasjon 20	7 020 891,92	191 299,31	7 212 191,23	2,725 %
Holberg Kreditt obligasjonsfond	1 850 737,39	48 004,21	1 898 741,60	2,594 %
Swedbank Aksjer Norge kl.II	4 521 366,60	70 580,08	4 591 946,68	1,561 %
Holberg Global	1 808 718,79	14 174,98	1 822 893,77	0,784 %
Holberg Rurik	628 568,43	53 112,48	681 680,91	8,450 %
Spv Aksje	4 813 139,60	-51 902,98	4 761 236,62	-1,078 %
SUM	20 643 422,73	325 268,08	20 968 690,81	1,576 %

Det er store svingingar i aksjemarknaden og til dels finansuro, plasseringane hadde ein kraftig

nedjustering i januar & juni 2016, men i sum utgjør avkastninga pr. 2.tertial betre inntening/avkastning enn plassering i bank. (1,57% vs. 1,27%).

	01.01.2016	2016			jan	feb	mar	apr	mai	jun	jul	aug
		Resultat	Marknadsverdi	Avkastning								
Dnb Obligasjon 20	7 020 891,92	191 299,31	7 212 191,23	2,725%	-46 755,01	10 472,88	63 536,25	-4 370,41	30 174,47	44 731,11		
Holberg Kreditt obligasjonsfond	1 850 737,39	48 004,21	1 898 741,60	2,594%	-87 758,00	-61 877,40	21 000,71	85 960,43	34 836,61	-5 168,12	21 521,70	39 488,28
Swedbank Aksjer Norge kl.II	4 521 366,60	70 580,08	4 591 946,68	1,561%	-518 694,71	-38 983,39	180 426,31	452 249,75	17 353,44	-242 311,99	92 846,21	127 694,46
Holberg Global	1 808 718,79	14 174,98	1 822 893,77	0,784%	-157 198,33	1 247,87	57 537,82	-40 238,90	89 003,16	-30 510,19	117 252,14	-22 918,59
Holberg Rurik	628 568,43	53 112,48	681 680,91	8,450%	-68 385,44	32 496,59	26 687,98	-2 159,45	14 294,30	21 837,07	35 474,03	-7 132,60
Spv Aksje	4 813 139,60	-51 902,98	4 761 236,62	-1,078%			-317 761,45		170 499,21	-94 751,37	219 990,31	-29 879,68
SUM	20 643 422,73	325 268,08	20 968 690,81	1,576%	-785 281,47	-56 643,45	31 427,62	491 441,42	356 161,19	-306 173,49	487 084,39	107 251,87

Ledig kortsiktig likviditet er plassert i bank med rente tilsvarande 3 mnd. NIBOR + 0,2%. Dette gir ei rente på 1,27% pr. dato (august 2016)

Nibor (3 og 6 måneder)



Langsiktig gjeld; Kommunen har ikkje teke opp nye lån pr. 2.tertial 2016. Fakta/infoen under er såleis basert på status pr. 31.12.2015.

Total lånegjeld Masfjorden kommune 2015

Långever	Sum av Saldo 1/1	Sum av Nytt lån i året	Avdrag i året	Sum av Ekstraor. avdrag i året	Sum av Saldo 31/12	Sum av Renter
Husbanken	2 145 063,00		561 159,00		1 583 904,00	35 801,66
Komm.banken	57 847 900,00		4 121 720,00		53 726 180,00	1 048 240,00
KLP/komm.kred	6 007 500,00	4 000 000,00	598 500,00		9 411 000,00	158 044,00
Husbanken star	5 261 418,00	2 500 000,00	538 103,00		7 223 315,00	123 088,77
Totalsum	71 261 881,00	6 500 000,00	5 817 482,00		71 944 399,00	1 365 174,43

Langsiktig gjeld låg på knappe 37.000 pr. innbyggjar ved utgangen av 2015. om lag halvparten av kommunar i same kostragruppe som Masfjorden. Gjennomsnittskommunen ligg på litt i overkant av 54.000.

Finansielle nøkkeltall	Masfjorden 2013	Masfjorden 2014	Masfjorden 2015	Lindås 2015	Gulen 2015	Gjennomsnitt kommunegruppe 06 2015	Gjennomsnitt Hordaland 2015	Gjennomsnitt alle kommunar utan Oslo 2015
Netto lånegjeld i kroner per innbyggjar	36 877	36 577	36 576	56 697	35 835	72 122	51 488	54 218

Fordeling flytande rente og fastrente

Rentetype	Långiver	Sum av saldo 31/12	Del av total lånegjeld
Flytande	Husbanken	1 583 904,00	2,20 %
	Komm.banken	50 116 180,00	69,66 %
	KLP/komm.kred.	9 411 000,00	13,08 %
	Husbanken startlån	7 223 315,00	10,04 %
Totalt Flytande		68 334 399,00	94,98 %
Fast 1-3 år	Komm.banken	3 610 000,00	5,02 %
Totalt Fast 1-3 år		3 610 000,00	5,02 %

Låneportefølgjen er fordelt med 95% flytande rente og 5% fastrente. Stor del av innlån er hjå Kommunalbanken.

Rente på innlån varierer ein del, mellom ei rente på 0,985 – 1,6 – 1.985 – 2,7, men kor hovudvekten ligg under 2%. Fastrente 1,61%.

Vurdering

Oversikt over kva finansrapporteringa skal innehalde under pkt. 1-3 viser ein til faktadelen i saka.

Rentenivået er på eit historisk lågt nivå. Det er store svingingar i aksjemarknaden og til dels finansuro, plasseringane hadde ein kraftig nedjustering i januar 2016, og utfordring med å skape meiravkastning i 2016. Ein held likevel fast på noverande plassering og portefølgjesamansetning.

Konklusjon

Finansrapporteringa har hovudfokus på dei plasseringane som vi har utafor bank, og i sum har desse plasseringane gitt ein litt betre avkastninga hittil i 2016 vs. alternativt bankplassering. Andre deler vert fanga opp i rapportering rekneskapen pr. 2.tertial. Ein er framleis i ein turbulent periode med svingingar månad for månad, og det er vanskeleg å seie noko om årsresultatet for plasseringa no. Tilrå at rapport vert teken til vitring, samt at kommunen ser på utforminga av framtidig finansrapportering med bakgrunn i analyse og tilbakemeldinga frå SR bank, samt at kommunen må justere og tilpasse reglement for finansforvaltning jf. nye retningsliner frå departementet. Nytt reglement skal gjelde frå 1.1.2017.

Formannskapet - 092/2016

FS - behandling:

Rådmann Svein Helge Hofslundsengen orienterte kort og saka vart drøfta.

Framlegg til vedtak vart samrøystes tilrådd til kommunestyret.

FS - vedtak:

Finansrapportering pr. 31.08.2016 vert teken til vitring

Kommunestyret - 073/2016

KS - behandling:

Rådmann Svein Helge Hofslundsengen orienterte kort.

Framlegg til vedtak frå formannskapet vart samrøystes vedteke.

KS - vedtak:

Finansrapportering pr. 31.08.2016 vert teken til vitring