

Sakspapir

Sakshandsamar	Arkiv	ArkivsakID
Svein Helge Hofslundsengen	FE-202, TI-&14	20/487

Saknr	Utval	Type	Dato
084/2020	Formannskapet	PS	12.10.2020
	Kommunestyret	PS	

Finansrapportering pr. 2.tertial (1.1.-31.8.)2020

Vedlegg:

Journalposttittel

Veileder til garanti- og finansforskriften - utsending we(1197499)

Dato

24.05.2020

Rådmannen sitt framlegg til vedtak:

Finansrapporteringa pr. 2.tertial 2020 vert teken til vitring

Saksopplysningar:

Bakgrunn

Finansrapportering er basert på eige finansreglement vedteke av kommunestyre den 20.02.2017, sak 3/17 pkt. 9. Som følgje av ny kommunelov og nye retningslinjer for garanti- og finansforskrifta av 19.mai 2020, rundskriv H-2464, må vi rullere og oppdatere finansreglementet i løpet av 2020.

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

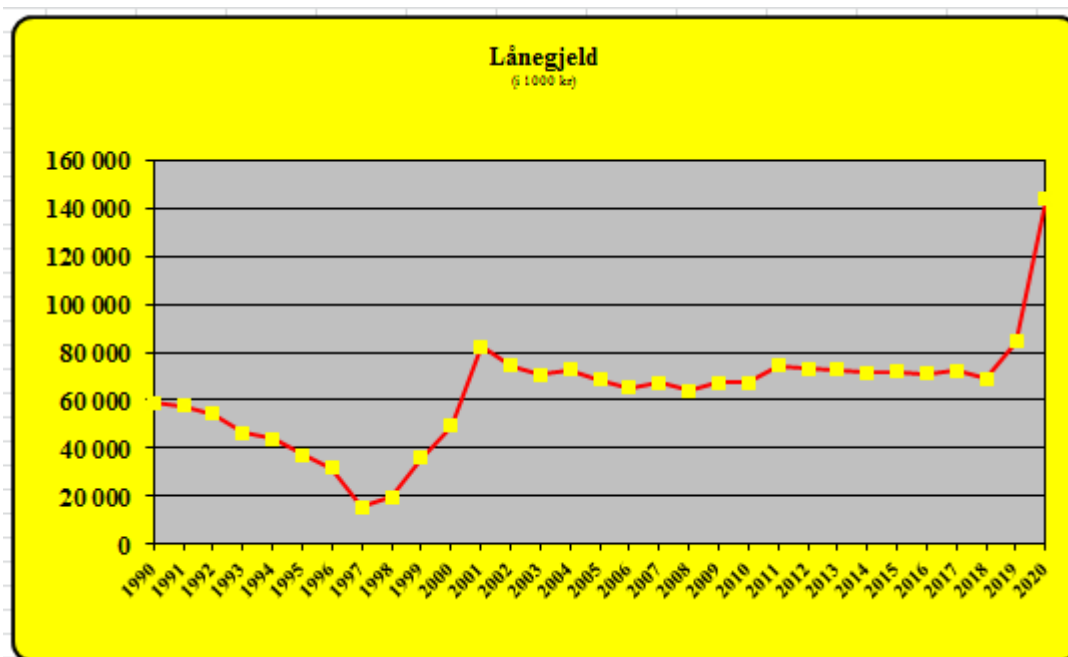
Endring i portefølgje ved inngangen av 2020 (ut av DnB, og inn i to Odin fond), og tala pr. 31.8.20;

	31.12.2019	2020, pr. 2.tertial/31.8.20		
		Resultat	Marknadsverdi	Avkasting
Dnb Obligasjon 20	7 653 856,91	35 256,54	0,00	0,461 %
Odin eigedom		-569 403,00	2 930 597,00	-16,269 %
Odin rente		-6 804,00	3 493 196,00	-0,194 %
Holberg Kreditt	2 325 587,30	-111 764,89	2 213 822,41	-4,806 %
First Norge fokus	6 783 815,94	-674 372,89	6 109 443,05	-9,941 %
Holberg Global	2 813 575,30	284 732,07	3 098 307,37	10,120 %
Holberg Rurik	763 504,24	-31 120,20	732 384,04	-4,076 %
Spv Aksje	6 745 567,00	-103 283,33	6 642 283,67	-1,531 %
SUM	27 085 906,69	-1 176 759,70	25 220 033,54	-4,345 %

Med bra start av året, men kraftig nedgang med korona og nedstenging av samfunnet i mars, og oppgang att i april. **Porteføljen har styrka seg med kr. 2.176.448,17 i perioden 1.5-31.8.20.**

Rentenivå er redusert til eit historisk lågt nivå.

Lånegjelda vil auke med 65,2 mill.kr til investeringsføremål i 2020, samt 5 mill.kr. til startlån, samla 70,2 mill.kr, og det er budsjettert med 7 mill.kr. i låneavdrag i 2020 driftsbudsjettet, som inneber ein netto auke i lånegjelda i løpet av 2020 med 63,2 mill.kr. (pr. juni 20)



Vurdering

Det er normalt med til dels store svingingar i aksjemarknaden gjennom eit år. 2020 starta bra, med fekk seg ein kraftig nedtur med korona og nedstenging av heile verdensamfunnet febr./mars. Rentenivå er redusert til eit historisk lågt nivå.

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. 31.08.2020 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. Men ein negativ avkastning må rekneskapsførast, og vil påvirke kommunerekneskapen i negativ forstand.

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, i fjor med over 3 mill.kr., og berre unntaksvis har vi hatt år med negativ avkastning – og mykje taler for at 2020 kan bli eit slikt år.

Faren for ytterlegare finansuro, handelskring USA – Kina etc. og dermed negativ avkastning er til stades, sjølv om plasseringane har styrka seg mykje frå midten av mars til utgangen av april 20, og denne veksten har ein og fått ytterlagre i mai 20.

Markedskommentar pr. 31.august – SPV aksje

August ble en bra måned på Oslo Børs. Siste handelsdagen viste en oppgang på fire prosent og vi må femten år tilbake for å finne en like sterk august-måned. Børsen er fortsatt i minus så langt i 2020 etter den kraftige nedturen i vår. Hovedindeksen startet året på 931 poeng, falt til 636 poeng på det laveste i mars og står i månedsskiftet på ca. 850 poeng. Oljeprisen steg med rundt 4.5 % og var nok hovedårsaken til at kronen styrket seg mot hovedvalutaene.

Det at aksjemarkedene har kommet raskere tilbake enn de fleste antok da vi så aksjemarkeds-fall på over 30 prosent for bare et halvt år siden i mars er likevel ikke overraskende. Det har vært sterke drivkrefter bak oppgangen:

- Store rentekutt
 - Sentralbankene bygger balanser og kjøper obligasjoner
 - Setter ned likviditetskrav til bankene
- Myndighetene gjør også grep:
- Skattelett eller utsettelse
 - Direkteutbetalinger (f.eks. dagpenger)

- Direkteinvesteringer (f.eks. i infrastruktur)
Gjenreisningen av den globale økonomien er på rett vei og coronaviruset kan i stor grad holdes under kontroll med målrettede og lokale initiativer, i motsetning til total nedstengning som vi så på vårparten. Mye går rett vei, men arbeidsledigheten i USA og Europa er fortsatt høy sett i forhold til før koronakrisen. Det er fortsatt mange risikofaktorer på veien og i perioder vil vi få skuffende økonomiske nøkkeltall, politisk uro (Storbritannia og EU, presidentvalg i USA og handelskrigen mellom USA og Kina) og ikke minst så ligger risikoen for nye omfattende smittebølger der. Det blir mest sannsynlig en turbulent høst, og hva kan vi lære av nedgangen i mars? Hold deg til spareplanen selv når det stormer som verst. På lang sikt vil dette gi deg den beste avkastningen.

Konklusjon

Som følge av ny kommunelov og nye retningslinjer for garanti- og finansforskrifta av 19.mai 2020, rundskriv H-2464, må vi rullere og oppdatere finansreglementet i løpet av 2020.

Tilråd at finansrapporteringa pr. 2.tertial 2020 vert teken til vitring

Formannskapet - 084/2020

FS - behandling:

Saka vart drøfta.

Framlegg til vedtak vart samrøystes (4 røyster) tilrådd til kommunestyret.

FS - vedtak:

Finansrapporteringa pr. 2.tertial 2020 vert teken til vitring