

Vurdering av Finansreglement i Vaksdal kommune

2. april 2014



Bakgrunn

Deloitte har på forespørsel fra økonomisjef og rådmann foretatt en gjennomgang av Vaksdal kommunes utkast til nytt finansreglement i samsvar med § 5 i Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9. juni 2009 med hjemmel i Kommuneloven § 52 nr. 2. Kommunen etablerte et finansreglement når forskriften trådte i kraft i 2010 og dette er nå i 2014 gjenstand for rullering og nytt vedtak jfr. forskriften § 2.

Indeks

1. Kontrollgrunnlag
2. Avgrensning
3. Oppsummering/konklusjon
4. Kommunens formål med finansreglement
5. Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva
6. Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål
7. Forvaltningen av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler
8. Tidspunkt for og innhold i statusrapporteringen
9. Rutiner for finansforvaltningen
10. Håndtering av avvik

1. Kontrollgrunnlag

Reglementet omfatter:

- De overordnede rammene for finansforvaltningen i kommunen
- Plassering og forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål. Ved slik forvaltning skal det legges vekt på lav finansiell risiko og høy likviditet
- Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler, herunder også metoder og rutiner ved opptak av lån
- Plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva atskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål

1. Kontrollgrunnlag

Regelverk

- Kommuneloven § 52 nr. 2
- Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD gjeldende fra 1. juli 2010

2. Avgrensning

Kompetanse

- Forskriften stiller krav om at kommunen skal ha tilstrekkelig kompetanse til å gjennomføre finansforvaltningen i tråd med finansreglementet
- Vurderingen av hvorvidt Vaksdal kommune innehar tilstrekkelig kompetanse til å gjennomføre finansforvaltningen i tråd med finansreglementet har ikke vært gjenstand for vår kontroll

Rutiner for å vurdere, avdekke og håndtere finansiell risiko

- Kommunen skal også etablere rutiner som sørger for at finansforvaltningen utøves i tråd med finansreglementet, herunder rutiner for å vurdere og håndtere finansiell risiko og avdekke brudd på finansreglementet. Vår gjennomgang har ikke omfattet dette punktet

3. Oppsummering/konklusjon

- Finansreglementet er utarbeidet i tråd med Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning
- Utfyllende dokument med god teoretisk forankring samt klare retningslinjer for rådmannens fullmakter i siste del. Dette gjør finansreglementet brukervennlig for målgruppen, uavhengig av kompetanse på området
- Rutiner for finansforvaltningen bør nedfelles skriftlig

4. Kommunens formål med finansreglementet

Kommunens formål med finansreglementet

- Reglementet skal gi rammer og retningslinjer for finansforvaltningen til kommunen. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og avgrensninger som gjelder. Videre definerer reglementet hvilke avkastnings- og risikonivå som er akseptable for plassering og forvaltning av likvide midler for plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva og opptak av lån/gjeldsforvaltning
- Finansforvaltningen i Vaksdal har som formål å oppnå en god avkastning til beste for innbyggerne i Vaksdal kommune samt ved å optimalisere avkastning og lånekostnader innenfor et akseptabelt risikonivå

Vurdering

- Ifølge kommentar til forskriften skal formålet være en overordnet rettesnor for kommunens finansielle aktiva og passiva
- Vår vurdering er at utformingen av formål er definert i samsvar med regelverket

5. Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva

Forvaltningen av kommunen sine langsiktige finansielle aktiva

- Forvaltningen av kommunen sine langsiktige finansielle aktiva har som formål å sikre en langsiktig avkastning
- Finansreglement definerer langsiktige finansielle aktiva som midler som ikke må regnes som ledige likvider og andre midler regnet for driftsformål, og som ut fra kommunen sin økonomiske situasjon kan regnes som forsvarlig å forvalte med en lang tidshorisont

Vurdering

- Kommunens finansreglement tilfredsstiller kravene i forskriften på dette punktet

5. Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva

Hovedtrekk i forskrift om langsiktige finansielle aktiva

- Finansreglementet skal gi rammer og begrensninger for forvaltningen av langsiktige finansielle aktiva. Herunder risikonivå, krav til risikospredning og tillatte finansielle instrumenter

Hovedtrekk i kommunens finansreglement for langsiktige finansielle aktiva

- Investeringene skal skje i regulerte markeder med rimelig god omsetning og andre papir med tilsvarende god likviditet
- Det er angitt hvilke aktiva/instrumenter det kan investeres i, samt i retningslinjer for sammensetning av portefølje
- Likviditetsrisiko, kredittrisiko, valutarisiko og kursrisiko omtales

5. Forvaltning av langsiktige finansielle aktiva

Vurdering

- Kommunens finansreglement gir klare og tydelige rammer og begrensninger. Det fremkommer klart hvilke instrumenter det kan investeres i, samt hvilke begrensninger som finnes

6. Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

Hovedtrekk i forskriften om kortsiktige finansielle aktiva

- Det skal legges vekt på lav finansiell risiko og høy likviditet

Hovedtrekk i kommunens finansreglement for ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

- Kommunen sine midler til driftsformål (herunder ledig likviditet) kan plasseres i obligasjoner og sertifikater, bankinnskudd, obligasjons- og pengemarkedsfond
- For sikre obligasjoner og bankinnskudd gjelder ingen beløpsbegrensning, for øvrige en begrensning på 10% av porteføljen per selskap

6. Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

Vurdering

- Det fremkommer klart hvilke instrumenter det kan investeres i, samt hvilke begrensninger som finnes

7. Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Hovedtrekk i forskriften om forvaltningen av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

- Kommunens finansreglement skal gi rammer og begrensninger for forvaltningen av gjeldsporteføljen. For eksempel hvordan en skal forholde seg til markedets forventninger og fremtidig rentenivå, og hvordan en skal forholde seg til valget mellom fast og flytende rente

7. Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Hovedtrekk i kommunens finansreglement for gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

- Kommunestyret fatter vedtak om opptak av nye lån i budsjettåret. Vedtakene skal som minimum inneholde lånebeløp og nedbetalingstid
- Obligasjons- og sertifikatmarkedet den primære lånekilde
- Låneporteføljen skal fordeles på flere lån med ulikt forfallstidspunkt
- Kommunen står fritt til å ta opp lån i utenlandsk valuta, forutsatt at disse sikres
- Det er adgang for bruk av FRA, swapper og derivater som sikring

7. Forvaltning av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Vurderinger

- Kommunen har laget klare regler for hvordan gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler skal forvaltes. Forskriftens krav synes å være oppfylt
- Det kan defineres nærmere hva som menes med et "akseptabelt risikonivå"
- Det kan vurderes å angi nærmere hvor stor del av gjeldsporteføljen som skal ha flytende og fast rente

8. Tidspunkt for og innhold i statusrapporteringen

Rapportering til kommunestyret

- Forskriften stiller krav om rapportering til kommunestyret to ganger gjennom året i tillegg til en årsrapport
- Rapporteringen skal inneholde en beskrivelse og vurdering av:
 - Sammensetningen av aktiva og passiva
 - Markedsverdi, samlet og fordelt på de ulike typer aktiva
 - Verdi, samlet og fordelt på de ulike typer passiva
 - Vesentlige markedsendringer og endringer i risikoeksponering for aktiva og passiva
 - Avvik mellom faktisk forvaltning og kravene i finansreglementet
 - Markedsrenter og egne rentebetingelser

8. Tidspunkt for og innhold i statusrapporteringen

Hovedtrekk i kommunens finansreglement

- I sammenheng med administrasjonens operative oppfølging og regnskapsregistrering skal det utarbeides månedlige rapporter
- Rådmannen skal to ganger i året legge frem rapporter for kommunestyret som viser status for forvaltningen
- I tillegg skal rådmannen fire ganger i året rapportere til formannskap og plan- og økonomiutvalg
- Rapportering skal vise tall for utvikling siste måned og hittil i året, i tillegg til oversikter jfr. forskriften § 7

Vurdering

- Finansreglementet oppfyller kravene til rapportering og innholdet i rapporteringen

9. Rutiner for finansforvaltningen

Hovedtrekk i forskriften om rutiner for finansforvaltningen

Forskriften stiller krav om at kommunestyret skal se til at kommunen har etablert administrative rutiner som sørger for at finansforvaltningen utøves i tråd med finansreglementet, gjeldende lover og forskrift. Videre skal det etableres rutiner for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik fra finansreglementet

Vurdering

Kommunens investerings– og gjeldsportefølje administreres i dag av Bergen Capital Management, jfr. fullmakt gitt til rådmann i finansreglementet. Kommunestyret må likevel sørge for at det foreligger skriftlige rutiner i henhold til forskrift

10. Håndtering av avvik

Hovedtrekk i forskriften om forvaltningen av gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Reglementet skal omtale håndtering av avvik

Hovedtrekk i kommunens finansreglement

Der rådmannen finner avvik, skal avvikene utredes og forslag til lukking av avvik skal inngå i rapportering til kommunestyret

Vurdering

Finansreglementet oppfyller kravene til omtale om håndtering av avvik

Deloitte.