

## ØKONOMIREGLEMENT / FINANS- OG GJELDSREGLEMENT REGLEMENT FOR TINGVOLL KOMMUNE

### 1. Hjemmel

Reglementet er vedtatt i medhold av kommuneloven § 52 og forskrift om kommuners og fylkeskommuners finans- og gjeldsforvaltning.

Reglementet trer i kraft idet vedtak treffes av kommunestyret, og erstatter samtidig tidligere økonomireglement og finans- og gjeldsreglement.

### 2. Forvaltning og forvaltningsformer

I samsvar med bestemmelsene i forskriften om kommuners og fylkeskommuners finans- og gjeldsforvaltning skal reglementet omfatte forvaltningen av alle kommunens finansielle aktiva (plasseringer) og passiva (rentebærende gjeld). Gjennom dette finansreglementet er det vedtatt målsettinger, strategier og rammer for:

- Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål.
- Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtaler
- Plassering og forvaltning av kommunens langsiktige finansielle aktiva.

### 3. Formål

Kommunen skal forvalte sine likvide midler slik at tilfredsstillende avkastning kan oppnås, uten at det innebærer vesentlig finansiell risiko, og under hensyn til at kommunen skal ha midler til å dekke sine betalingsforpliktelser ved forfall. Kommunen skal også forvalte sin gjeldsportefølje ~~og øvrige finansieringsavtaler~~ slik at det gir lavest mulig total kostnader og forutsigbarhet i lånekostnader. Dette reglement er ikke til hinder for at kommunestyret når som helst kan beslutte å disponere ledige midler til investeringer.

### 4. Målsetting

Finans- og gjeldsforvaltningen skal:

- ivareta grunnprinsippet i kommunelovens formålsbestemmelse om optimal utnytting av kommunens tilgjengelige ressurser med sikte på å kunne gi et best mulig tjenestetilbud
- sikre stor grad av forutsigbarhet i kommunens finansielle stilling
- skal bidra til stabilitet og langsiktighet.

### 5. Risikoprofil

Tingvoll kommune kan i sin finansforvaltning kun benytte seg av instrumenter og/eller produkter som er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglementet

Kommunen skal ha en lav risikoprofil med fokus på å redusere i hvilken grad endringer i finansmarkedene vil påvirke kommunens finansielle stilling.

### 6. Finansiell risiko og forklaringer

#### a. Kredittrisiko

(Nytt reglement fra 2017)

Risiko for tap som følge av at låntaker eller i motparten i en kontrakt unnlater å innfri sin forpliktelse

*b. Likviditetsrisiko*

Risiko for at eiendeler ikke kan omsettes nær markedsverdi i løpet av en avgrenset tidsperiode

*c. Finansieringsrisiko*

Risiko for ikke å kunne finansiere sine lånebehov, herunder refinansieringsrisiko knyttet til refinansiering kortsiktig finansiering av lånegjeld

*d. Renterisiko*

Risiko for endring av verdien på eiendeler, gjeld, egenkapital som følge av renteendringer.

*e. Valutarisiko*

Risiko for endring av verdien på eiendeler, gjeld, egenkapital som følge av endringer i valutakurser

*f. Langsiktige finansielle aktiva*

Finansielle aktiva med investeringshorisont på 5 år eller mer. Kommunestyret fastlegger konkret hvilke midler som regnes som langsiktige finansielle aktiva.

## **7. Administrativ/operasjonell risiko**

Risiko for at kommunen internt (eller hos motpart i transaksjoner) ikke har tilstrekkelig kompetanse/bemanning, systemer, rutiner, samt ressurser generelt til å gjennomføre kommunens vedtatte finans- og gjeldsforvaltning. Kommunen skal til enhver tid ha tilstrekkelig egen kompetanse for å kunne utøve sin finans- og gjeldsforvaltning i tråd med lov, forskrift og dette reglementet.

## **8. Risiko i aksjemarkedet**

Risiko for aksjemarkedet eller det aktuelle investeringsobjekt vil stige eller falle - både på kort eller lang sikt.

## **9. Rammer for risiko**

Kommunens finans- og gjeldsforvaltning skal drives slik at kommunen ikke påføres vesentlig finansiell risiko.

*a. Innlån*

- Lån kan tas opp som ordinære lån fra bankmarkedet, eller gjennom sertifikat- og obligasjonslån.
- Det skal sendes forespørsel til minst tre utlåneinstitusjoner ved opptak av langsiktige lån. Ved kortsiktige lån, herunder sertifikat- og obligasjonslån, forespørres minimum tre utlånsinstitusjoner før hver refinansieringsperiode. For lån til videre utlån, såkalte startlån, benyttes ordningen til Husbanken.
- Gjeldsporteføljen skal bestå av et mindre antall lån.
- Renteutviklingen skal kontinuerlig overvåkes for å vurdere rentebinding.
- For å redusere renterisikoen skal minst 40 prosent av kommunens lån være med bundet rente gjennom ordinære fastrenteavtaler og/eller rentebytteavtaler, med ulik løpetid framover i tid.

(Nytt reglement fra 2017)

- For å redusere refinansieringsrisikoen skal andelen kortsiktige lån som forfaller i sin helhet innen ett år ikke overstige 50 prosent av kommunens langsiktige gjeld.

*b. Plassering av ledig likviditet som disponeres innenfor årsbudsjettperioden*

- Ved plassering av penger skal den finansielle risiko være minimal
- Kommunen skal spre sine innskudd på minst to norske banker slik at innskudd i en bank ikke skal overstige 30 mill. kroner.
- Ved plassering av penger i pengemarkeds- eller obligasjonsfond ~~andre porteføljer~~ skal den finansielle risiko være lav.
- Inntil 10 % av ledig likviditet kan plasseres i norske eller nordiske pengemarkeds- eller obligasjonsfond med en durasjon (vektet renteløpetid på inntil 2 år.
- Lån til årets investeringer (eller en del av beløpet) kan byggelåns- eller mellomfinansieres av egne midler.

*c. Plassering av langsiktige finansielle aktiva*

Omfatter aktiva hvor kun avkastning skal disponeres i årsbudsjettperioden.

- Ved plassering av langsiktige finansielle aktiva skal den finansielle risiko være lav.
- Lån til investeringer (eller en del av beløpet) kan byggelåns- eller mellomfinansieres av egne midler.

Langsiktige finansielle aktiva kan foruten bankinnskudd, plasseres i aksjer, pengemarkeds-, obligasjons- eller aksjefond inkl. garanterte plasseringer/indeksobligasjoner.

- Maksimum plassering i hvert pengemarkeds- og obligasjonsfond med en durasjon (vektet renteløpetid) på inntil 5 år er 10 mill. kroner. Sum plassering i pengemarkeds- og obligasjonsfond skal ikke overstige 30 mill. kroner.
- Maksimum plassering i hvert aksjefond er 5 mill. kroner. Sum plassering i aksjefond skal ikke overstige 15 mill. kroner.
- Midler plassert i aksjefond skal ha en tidshorisont på minst 5 år.
- Aksjefond skal spres på norske, nordiske og eller fond med minst 60% europeisk plassering. Ingen fondstype skal ha mer enn 50% av plasseringen.

*d. Etske retningslinjer*

Fondsmidlene skal ikke plasseres i selskap som

- bruker barn som arbeidskraft
- opptrer i strid med menneskerettigheter
- gir global eller lokal miljøforurensing
- produserer rusmidler, herunder tobakk
- produserer våpen

## **10. Fullmakter til administrasjonssjefen**

Kommunestyret gir administrasjonssjefen følgende fullmakter innenfor gjeldene bestemmelser:

*a. Opptak av lån (gjelder også refinansiering og sammenslåing av lån)*

- velge låneinstitusjon, avdragstid og rentebetingelser, samt eventuelle rentebindinger

(Nytt reglement fra 2017)

*b. Plassering av ledig likviditet*

- velge finansinstitusjon
- forhandle og bestemme vilkår for plassering
- bestemme sammensetningen av plasseringen

*c. Rutiner for finans- og gjeldsforvaltningen*

- Utarbeide de administrative rutineene som sørger for at forvaltningen utøves i tråd med reglementet, gjeldende lover og forskrift, herunder betryggende kontroll, vurdering og håndtering av finansiell risiko, samt rutiner for å avdekke avvik fra reglementet

Kommunestyret gir følgende fullmakter til formannskapet:

*d. Plassering av langsiktig finansiell aktiva*

- velge finansinstitusjon
- bestemme fondstype
- forhandle og bestemme vilkår for plassering
- bestemme sammensetningen av plasseringen

## **11. Rapportering og kontroll**

Formål med rapportering er å informere om finans- og gjeldsforvaltningens faktiske resultater, samt eksponering i forhold til de fastsatte rammer og retningslinjer for finansiell risiko. I rapporteringen skal det bli angitt om det er eller har vært avvik fra finans- og gjeldsreglementet og forslag til håndtering av eventuelle avvik.

Kommunestyret mottar rapport minst 3 ganger pr år i forbindelse med tertialrapport og regnskapsavslutning.

Formannskapet mottar rapport minst 3 ganger pr år i forbindelse med tertialrapport og regnskapsavslutning.

Rapporten skal inneholde:

Oversikt over passiva:

- Sammensetning
- Løpetid, herunder lån som forfaller og må refinansieres innen 12 måneder
- Verdi samlet og fordeling på typer
- Vesentlige markedsendringer
- Endring i risikoeksponering
- Avvik mellom forvaltning og dette reglementet
- Markedsrente og kommunens rentebetingelser

Oversikt over aktiva:

- Sammensetning
- Markedsverdi, samlet og fordeling på type
- Vesentlige markedsendringer
- Endring i risikoeksponering
- Avvik mellom forvaltning og dette reglementet
- Markedsrente og kommunens rentebetingelser

(Nytt reglement fra 2017)

## **12. Evaluering**

Rådmannen skal engasjere ekstern bistand for gjennomgang av kommunens rutiner for finans- og gjeldsforvaltning.