



Tingvoll kommune

Økokommunen – bedre løsninger for mennesker og miljø

Reglement for finans- og gjeldsforvaltningen

Vedtatt i Tingvoll kommunestyre i møte 09.06.2022 sak 29/22 (Arkivsak: 22/00482)

Finans- og gjeldsforvaltningen

Tingvoll kommunes reglement for finansforvaltningen gir rammer og retningslinjer for hvordan finans- og gjeldsforvaltningen skal foregå. Reglementet skal vedtas av kommunestyret, minst en gang i hver kommunestyreperiode.

Reglementet er hjemlet i kommunelovens §14-13, og i forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner (KMD 2019).

Dette reglementet erstatter alle tidligere regler og instruksjoner som kommunestyret eller annet politisk organ har vedtatt for Tingvoll kommunes finans- og gjeldsforvaltning.

Overordnet finansiell strategi - målsetting

Kommunens finans- og gjeldsforvaltning skal sikre en stabil finansiering av kommunens virksomhet. Det primære mål skal være å sikre at kommunen til enhver tid er likvid, betalingsdyktig og lite eksponert for risiko.

Tingvoll kommune skal til enhver tid ha et disposisjonsfond som skal være en buffer for å møte uforutsette tap på finansplasseringer og økte utgifter som følge av renteøkninger. Kommunestyret fastsetter hvert år mål for kommunens økonomiske bærekraft.

Fullmakter

Kommunedirektøren sørger for den løpende finans- og gjeldsforvaltningen på vegne av kommunestyret. Kommunedirektøren har fullmakt til å skifte forvaltere. Fullmakten kan delegeres.

Rammer for reglementet

Kommunen skal ikke ta vesentlig finansiell risiko i sin finans- og gjeldsforvaltning. Det skal være balanse mellom avkastning, risiko og likviditet, og samsvar mellom kompleksiteten i investeringsproduktene og kommunens egen kunnskap om finansforvaltning.

Kvalitetssikring av reglementet og administrative rutiner

Finans- og gjeldsreglementet og de administrative rutinene er kvalitetssikret av kommunerevisjonen, som er uavhengig instans.

Håndtering av avvik

Dersom det skulle oppstå en situasjon der finansforvaltningen bryter de rammer og begrensninger som er fastsatt i finansreglementet, skal kommunedirektøren snarest orientere kommunestyret om årsak og konsekvens, samt foreslå korrigerende tiltak.

Rapportering til kommunestyret¹

Kommunedirektøren skal minst to ganger i året, samt i årsrapporten, legge fram rapport for kommunestyret som viser status for finans- og gjeldforvaltningen.

Rapporten om finans- og gjeldsforvaltningen til kommunestyret skal inneholde en beskrivelse og vurdering av kommunens finansielle risiko og avkastning, sammenholdt med målene og kravene i finansreglementet. Rapporten skal også inneholde en beskrivelse og vurdering av eventuelle vesentlige endringer i markedet og i kommunens eller fylkeskommunens finansielle risiko. Rapporten skal også opplyse om eventuelle avvik mellom kravene i finansreglementet og den faktiske forvaltningen, og hvordan avvikene er håndtert.

Rapporten skal

- a) vise hvordan de finansielle midlene er sammensatt og markedsverdien av dem, både samlet og for hver gruppe av midler
- b) vise hvordan de finansielle forpliktelsene er sammensatt og verdien av dem, både samlet og for hver gruppe av forpliktelser
- c) opplyse om de finansielle forpliktelsesenes løpetid, og om verdien av lån som forfaller og må refinansieres innen 12 måneder
- d) opplyse om aktuelle markedsrenter og kommunens egne rentebetingelser
- e) opplyse om forhold som kommunestyret har stilt krav om at det skal opplyses om.

I tillegg til opplysninger etter bokstav a til d, skal rapporten inneholde opplysninger om følgende etter bokstav e:

- Avkastningen for likviditet og andre midler målt mot 3 mnd. NIBOR
- Om kommunens bankinnskudd utgjør mindre enn 5 % av bankens forvaltningskapital, og om durasjonen for de er inder 6 mnd.
- Om kommunens plassering er lavere enn 10 % av fondets samlede forvaltningskapital
- For langsiktige finansielle aktiva skal det rapporteres opp mot mål om avkastning på 3 mnd. NIBOR + 2-3 prosentpoeng.
- Om at låneinstrument som er benyttet er i henhold til rammene for bruk av låneinstrument i dette reglementet
- At enkeltlån ikke utgjør mer enn 30 % av den samlede gjeldsportefølje
- Om maksimalt 40 % av kommunens samlede gjeldsportefølje kommer til refinansiering neste 12 måneder
- Om gjennomsnittlig løpetid på lånene er mer enn ett år
- Om rutinene for opptak av lånegjeld er fulgt siden siste rapportering

Avledede instrumenter / derivater

Derivater kan kun benyttes til å redusere risiko.

Begrensninger

Begrensninger omtalt for de ulike porteføljene er gjennomsnittstall, med mindre annet er oppgitt.

Renteinvesteringer

Renteinvesteringene skal gjøres i verdipapirfond og bankinnskudd.

¹ Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner. § 8. Krav til innholdet i kommunedirektørens rapporter til kommunestyret og fylkestinget

Likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

Formål og avkastningskrav

Formålet med forvaltningen er å sikre likviditet til å dekke løpende forpliktelser. Avkastningsmålet for plassering av ledig likviditet skal over tid være tilsvarende 3 mnd. NIBOR².

Generelle rammer og begrensninger

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

Ledig likviditet kan plasseres som innskudd i banker med kontor i Norge. Kommunens plassering skal i en særskilt bank aldri overstige 5 % av bankens forvaltningskapital med maksimal løpetid/kredittdurasjon på inntil 6 mnd.

Likviditet kan også plasseres i pengemarkedsfond.

Kommunens plassering skal samlet aldri utgjøre mer enn 10% av hvert fond sin samlede forvaltningskapital.

Langsiktige finansielle aktiva

Formål og avkastningskrav

Midlene skal investeres i verdipapirmarkedet med formål å ivareta realverdien samt å oppnå en langsiktig avkastning på 3M NIBOR + 2-3 prosentpoeng.

Langsiktige finansielle aktiva

Kommunens langsiktige finansielle aktiva utgjør maksimalt sum «Ubundne investeringsfond».

Gjeldsporteføljen og øvrige finansieringsavtaler

Kommunestyret fatter vedtak om opptak av nye lån i budsjettåret gjennom budsjettvedtak. Med utgangspunkt i kommunestyrets vedtak skal kommunedirektøren gjennomføre låneopptak og sørge for forvaltning av kommunenes innlån etter de retningslinjer som framgår av dette reglementet, og i tråd med bestemmelsene i kommunelovens § 14 punkt 14 - 18 om låneopptak.

Kommunens innlån finansierer investeringer og videre utlån.

Det kan tas opp lån til refinansiering av eksisterende gjeld. Slike lån og lånevilkår godkjennes av kommunedirektøren.

Kommunedirektøren gis fullmakt til å ta opp likviditetslån ved behov med løpetid inntil 1 år. Låneform kan være sertifikatlån, kassekreditt eller trekkrettighet innenfor bankavtalen.

Mål med forvaltningen

Formålet med forvaltningen er å sikre lave og forutsigbare lånekostnader.

Bruk av låneinstrumenter

- Det kan kun tas opp lån i norske kroner
- Lån kan tas opp som direkte lån i offentlige og private finansinstitusjoner
- Lån kan legges ut i sertifikat- og obligasjonsmarkedet
- Lån kan tas opp som åpne serier (rammelån) og uten avdrag (bulletlån)

² 3 måneders Nibor, som er den mest benyttede referanserenten, skal indikere hvilken rente en bank vil ta betalt for å låne ut norske kroner i 3 måneder til annen kredittverdig bank.

- Finansiering kan skje gjennom finansiell leasing.

Likviditetsrisiko / Refinansieringsrisiko

Sammensetning av gjeldsporteføljen:

Gjeldsporteføljen skal bestå av færrest mulig lån, men slik at likviditetsrisiko / refinansieringsrisiko begrenses.

1. Enkeltlån skal ikke utgjøre mer enn 30% av den samlede gjeldsportefølje
2. Maksimum 40 % av kommunens samlede gjeldsportefølje kan komme til refinansiering neste 12 måneder
3. Refinansieringsrisiko skal reduseres ved å spre tidspunkt for forfall av lån.
4. Lån kan tas opp som avdragsfrie lån
5. Gjennomsnittlig løpetid på lånene (tid til forfall) skal være mer enn ett år
6. Låneforfallene må fordeles slik at årlige avdrag kan betales
7. Sertifikatlån kan benyttes

Rutiner for opptak av lånegjeld

Minst to låneinstitusjoner skal normalt forespørres ved låneopptak. Prinsippet fravikes ved låneopptak i statsbank (f.eks. startlån i Husbanken).

Vedtatt i Tingvoll kommunestyre i møte 09.06.2022 sak 29/22