

SAKSFRAMLEGG

Saksnr	Utvalg	Møtedato
	Formannskapet - Ørland kommune	
	Kommunestyret - Ørland kommune	

REVIDERING AV FINANSREGLEMENT

Rådmannens innstilling

1. Kommunestyret vedtar Finansreglementet for Ørland kommune
2. Reglementet trer i kraft fra 01.09.2018.

Sakens bakgrunn og innhold

Det vises til kommunelovens § 52 nr 1 og forskrift om kommuners finans- og gjeldsforvaltning. Det fremgår her at kommunestyret selv skal gi regler for kommunens finansforvaltning.

Kommuner skal forvalte sine midler slik at tilfredsstillende avkastning kan oppnås, uten at det innebærer vesentlig finansiell risiko.

Finansreglementet skal inneholde bestemmelser som hindrer kommunen fra å ta vesentlig finansiell risiko i sin finans- og gjeldsforvaltning, herunder refinansieringsrisiko ved opptak av lån (f.eks obligasjons og sertifikatlån). Ved forvaltning av ledig likviditet til driftsformål skal det legges vekt på lav finansiell risiko og høy likviditet.

Det er presisert i lovforarbeidene at det er det enkelte kommunestyre som gjennom finansreglementet tar nærmere stilling til hva som ansees å være «**tilfredsstillende avkastning og finansiell risiko**». Dette må tilpasses den enkelte kommune basert på en vurdering av risiko og vesentlighet.

Reglementet skal omfatte forvaltningen av kommunens midler og gjeld på følgende punkter:

1. Ledig likviditet beregnet for driftsformål
 - Sikre at kommunen har midler til å dekke sine betalingsforpliktelser ved forfall
 - Skal forvaltes med lav finansiell risiko og høy likviditet
2. Langsiktige finansielle aktiva
 - Definere hva som regnes som langsiktige finansielle aktiva
 - Sette rammer og begrensninger i forvaltningen
 - Definere risikonivå og risikospredning
 - Definere tillatte finansielle instrumenter
3. Gjeldsportefølgen og øvrige finansieringsavtaler
 - Oppnå lave lånekostnader

- Håndtering av risiko for renteendringer
 - Håndtering av refinansieringsrisiko – gjelder lån med korte løpetider som f.eks sertifikatlån og obligasjonslån.
4. Løpende rapportering til kommunestyret
- Rapport til kst minst to ganger i året
 - Rapport til kst etter utgangen av året
5. Rutiner for finans- og gjeldsforvaltning
- Det skal utarbeides administrative rutiner for finans- og gjeldsforvaltning
6. Kvalitetssikring av reglement
- Reglementet skal vurderes av uavhengig instans før reglementet vedtas av kommunestyret.

Administrasjonens vurdering

Bjugn kommune har oppdatert sitt finansreglement i desember 2017, og ifm sammenslåing av Ørland og Bjugn kommuner fra 2020 så vil det være naturlig å starte på en harmonisering av reglementene i de to kommunene.

Den økonomiske stillingen i Ørland og Bjugn er forholdsvis lik og reglementet som legges frem er derfor identisk med det reglementet som Bjugn kommunestyre nettopp har vedtatt. Dette reglementet bygger på en mal som er utarbeidet av Norges kommunekassererforbund.

Reglementet for Ørland kommune avviker likevel på ett punkt i forhold til Bjugn kommune sitt reglement. I Bjugn kommune sitt reglement står det av ved valg av hovedbankforbindelse stilles det krav om minimum internasjonal kredittrating A- eller tilsvarende kredittvurdering. Hvis kommunene setter et minstekrav på A-, vil mange lokalbanker ikke være en reell kandidat til å bli kommunenes hovedbankforbindelse. I Ørland kommune sitt reglement er derfor dette kravet satt til BBB+.

Forslag til nytt reglement bygger i stor grad på tidligere vedtatt reglement, og nytt reglement vil ikke medføre noen endring av praksis ifm finans- og gjeldsforvaltning.

Men det bør likevel være noen egne vurderinger som tas for Ørland kommune og disse er tatt med nedenfor:

- Kortsiktig likviditet
 - Reglementet åpner for plassering av kortsiktig likviditet også utenfor bank. Frem til nå har kortsiktig likviditet kun blitt plassert i bank og denne praksisen vil fortsette frem til at ny kommune er etablert.
 - Ørland sparebank har en kredittrating på minimum BBB+ og dette tilfredsstiller kravet til hovedbankforbindelse som er satt i reglementet.
- Langsiktig likviditet - plassering
 - Ørland kommune har pr i dag ikke noe likviditet som defineres som «(langsiktig finansielle aktiva)». All likviditet er dermed definert som kortsiktig likviditet som

skal ha høy likviditet og lav finansiell risiko. Bjugn kommune er i samme situasjon, og dette også tatt med i reglementet.

- Gjeldsportefølge
 - Risiko knyttet til gjeld gjelder risiko for refinansiering av korte lån og risiko for renteendringer.
 - Ørland kommune har pr i dag ingen sertifikatlån og vil derfor ikke ha noen refinansieringsrisiko.

Renterisiko

Ørland kommune vil ved utgangen av 2019 ha en total gjeld på ca kr 950,0 mill, og av dette utgjør ca 65,0 mill startlån som er selvfinansierende i forhold til en renteoppgang.

I reglementet skal minimum 1/3 og maksimum 2/3 av renten være fast og vektet løpetid skal være mellom 1-7 år. Vektet løpetid skal i en normalsituasjon være på mellom 3-5 år.

Vektet løpetid beregnes slik: $\text{rentesikret lån} / \text{sum lån} * \text{gjenværende løpetid på rentesikring}$.

Inngåtte kontrakter for sikring av langsiktig gjeld kan vises slik:

						2019
Prognose total gjeld						950 000
Startlån (selvfinansierende)						65 000
Gjeld fratrukket startlån						885 000
				Gj,værende	Vektet	
Rentebytteavtaler	start	stop	løpetid	løpetid	løpetid	
Nordea 29.12.14 - 29.07.21	2012	2021	2,00	0,20		90 000
Nordea 22.08.16 - 22.08.24	2016	2024	5,00	0,51		90 000
Nordea 01.10.18 - 01.10.25	2018	2025	6,00	0,61		90 000
Nordea 02.01.18 - 02.01.26	2018	2025	6,00	0,61		90 000
sum rentebindinger				1,93		360 000
Andel rentebinding i %						40,68

Det er i dag inngått fire ulike rentebytteavtaler på til sammen kr 360,0 mill. Dvs at ca 40 % av gjelden er sikret, og dette ligger da i nedre del av handlingsrommet i reglementet.

Vektet løpetid er beregnet til like under 2 år – og dette er også i nedre del av det som reglementet legger opp til og dette tilsier at en større del av gjelden bør sikres.

På kort sikt legges det ikke opp til å inngå flere kontrakter om sikring da dette må vurderes i sammenheng med finansreglement for Nye Ørland kommune, og at det må lages en beregning for gjeld og rentesikring for den nye kommunen der eksisterende avtaler i dagens Ørland og Bjugn må hensyntas i en samlet vurdering for renterisiko.

I forbindelse med vurdering av rentesikring må også investeringer innen VAR-sektoren tas med i vurderingen, ettersom et økt rentenivå vil gi en tilsvarende økning i gebyrer og økt overføring fra VAR-sektoren til kommunen.

Kvalitetssikring av reglementet

Reglementet er kvalitetssikret av Fosen Kommunerevisjon IKS, og som har utarbeidet et notat som er vedlagt saken. Ihht revisors konklusjon tilfredsstiller reglementet kommunelovens og forskriftens krav til reglementet.

Vedlegg:

- 1 Reglement for finans- og gjeldsforvaltning Ørland kommune
- 2 Revisoruttalelse om nytt finansreglement
- 3 Gjeldende finansreglement