

---

## NOTAT

---

**Til:**

**Fra:**

Bjarne Nordlund

Dok.dato: 06.08.2018

Vår Ref: 16/1836-10/BJN

---

**ØKONOMI - OG FINANSREGLEMENT - FINANSREGLEMENTET FRA 2016**

# **Reglement for finansforvaltning**

## **RINDAL kommune**

Vedtatt av kommunestyret oktober 2016.

## **REGLEMENT FOR FINANSFORVALTNING**

<u>1. Finansreglementets virkeområde</u> .....	3
<u>1.1 Hensikten med reglementet</u> .....	3
<u>1.2 Hvem reglementet gjelder for</u> .....	3
<u>2. Hjemmel og gyldighet</u> .....	3
<u>2.1 Hjemmel</u> .....	3
<u>2.2 Gyldighet</u> .....	3
<u>3. Forvaltning og forvaltningstyper</u> .....	3
<u>4. Formålet med kommunens finansforvaltning</u> .....	4
<u>5. Generelle rammer og begrensninger</u> .....	4
<u>6. Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål</u> .....	5
<u>6.1. Innskudd i bank</u> .....	5
<u>6.2. Plasseringsbegrensninger</u> .....	5
<u>6.3. Rapportering</u> .....	5
<u>7. Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtaler</u> .....	6
<u>7.1. Vedtak om opptak av lån</u> .....	6
<u>7.2. Valg av låneinstrumenter</u> .....	6
<u>7.3. Tidspunkt for låneopptak</u> .....	6
<u>7.4. Konkurrerende tilbud</u> .....	6
<u>7.5. Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter</u> .....	6
<u>7.6. Størrelse på enkeltlån – spredning av låneopptak</u> .....	7
<u>7.7. Rapportering</u> .....	7
<u>8. Forvaltning av kommunens langsiktige finansielle aktiva</u> .....	7
<u>8.1 Formål</u> .....	7
<u>8.2 Investeringsrammer</u> .....	8
<u>9. Konstatning av avvik og vurdering og kvalitetssikring av finansiell risiko</u> .....	8
<u>9.1 Konstatning av avvik</u> .....	8
<u>9.2 Kvalitetssikring</u> .....	8

# **1. Finansreglementets virkeområde**

## **1.1 Hensikten med reglementet**

Reglementet skal gi rammer og retningslinjer for kommunens finansforvaltning. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og begrensninger som gjelder, og underliggende fullmakter/instrukser/rutiner skal hjemles i reglementet. Reglementet definerer de avkastnings- og risikonivå som er akseptable for plassering og forvaltning av likvide midler og midler beregnet for driftsformål, opptak av lån/gjeldsforvaltning og plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva.

## **1.2 Hvem reglementet gjelder for**

Reglementet gjelder for Rindal kommune. Reglementet gjelder også for virksomhet i kommunale foretak etter kommuneloven kapittel 11 og interkommunalt samarbeid etter kommuneloven § 27 om Rindal kommune er vertskommune.

I den grad disse virksomhetene har en egen finansforvaltning skal denne utøves i tråd med dette reglementet, eller i tilfellet med interkommunalt samarbeid, etter et omforent finansreglement som er godkjent av kommunestyret.

# **2. Hjemmel og gyldighet**

## **2.1 Hjemmel**

Dette reglementet er utarbeidet på bakgrunn av:

- Lov om kommuner og fylkeskommuner av 25. september 1992, § 52
- Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9. juni 2009 (FOR 2009-06-09 nr 635).

## **2.2 Gyldighet**

- Reglementet trer i kraft fra og med 01.10.2016. Finansreglementet skal vedtas minst én gang i hver kommunestyreperiode.
- Dette reglementet erstatter alle tidligere regler og instrukser som kommunestyret eller annet politisk organ har vedtatt for kommunes finansforvaltning. Sist i kommunestyresak 69/12 i møte 21.11.2012.

# **3. Forvaltning og forvaltningstyper**

I samsvar med bestemmelsene i forskriften om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning 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.)

#### **4. Formålet med kommunens finansforvaltning**

Finansforvaltningen har som overordnet formål å sikre en *rimelig avkastning* samt *stabile og lave netto finansieringskostnader* for kommunens aktiviteter innenfor *definerte risikorammer*.

Dette søkes oppnådd gjennom følgende delmål:

- Kommunen skal til en hver tid har likviditet (inkludert trekkrettigheter) til å dekke løpende forpliktelser.
- Plassert overskuddslikviditet skal over tid gi en god og konkurransedyktig avkastning innenfor definerte krav til likviditet og risiko, hensyntatt tidsperspektiv på plasseringene.
- Lånte midler skal over tid gi lavest mulig total kostnad innenfor definerte krav til refinansieringsrisiko og renterisiko, hensyntatt behov for forutsigbarhet i lånekostnader.
- Dersom kommunen har langsiktige finansielle aktiva, skal forvaltningen av disse gi en god langsiktig avkastning til akseptabel risiko som over tid skal bidra til å gi kommunens innbyggere et best mulig tjenestetilbud

#### **5. Generelle rammer og begrensninger**

- Kommunestyret skal selv gjennom fastsettelse av dette finansreglement, ta stilling til hva som er tilfredsstillende avkastning og vesentlig finansielle risiko, jfr. kommunelovens §52.
- Reglementet skal baseres på kommunens egen kunnskap om finansielle markeder og instrumenter.
- Kommunestyret skal ta stilling til prinsipielle spørsmål om finansforvaltningen, herunder hva som regnes som langsiktige finansielle aktiva. Det påligger rådmannen en selvstendig plikt til å utrede og legge frem saker for kommunestyret som anses som prinsipielle.
- Rådmannen skal fortløpende vurdere egnetheten av reglementets forskjellige rammer og begrensninger, og om disse på en klar og tydelig måte sikrer at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig i forhold til de risikoer kommunen er eksponert for.
- Det tilligger rådmannen å inngå avtaler i overensstemmelse med dette reglementet.
- Det tilligger rådmannen med hjemmel i dette finansreglement, å utarbeide nødvendige fullmakter/instrukser/rutiner for de enkelte forvaltningsformer som er i overensstemmelse med kommunens overordnede økonomibestemmelser.
- Finansielle instrumenter og/eller produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglementet, kan ikke benyttes i kommunens finansforvaltning.

Konkrete rammer for forvaltning av henholdsvis kommunens midler til driftsformål (inkl. ledig likviditet), gjeldsporteføljen og langsiktige finansielle aktiva omtales i fortsettelsen hver for seg.

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

Kommunens midler til driftsformål (herunder ledig likviditet) kan plasseres i bankinnskudd med kort løpetid. Alle plasseringer skal gjøres i norske kroner (NOK).

Kommunen kan inngå rammeavtale for å ivareta det løpende behov for banktjenester. Ved valg av hovedbankforbindelse stilles det krav om minimum internasjonal kredittrating A- eller tilsvarende kredittvurdering. Det kan gjøres avtale om trekkrettighet.

Kommunens driftslikviditet skal plasseres i kommunens hovedbank, eventuelt supplert med innskudd i andre større spare- eller forretningsbanker med forvaltningskapital som overstiger NOK 2 mrd.

Ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål, utover hva som trengs til dekning av kommunens løpende forpliktelser, fratrukket estimerte innbetalinger, de nærmeste 3 måneder, kan plasseres etter følgende retningslinjer:

### 6.1. Innskudd i bank

For bankinnskudd gjelder følgende begrensninger:

- a) Tidsbinding kan ikke avtales for en periode på mer enn 6 måneder
- b) Et enkelt innskudd med tidsbinding kan ikke utgjøre mer enn NOK 10 mill

### 6.2. Plasseringsbegrensninger

Kommunens samlede innskudd i bank/kredittinstitusjon (inkl. direkte eie av verdipapirer utstedt eller garantert av institusjonen) skal ikke overstige 2 % av institusjonens forvaltningskapital

### 6.3. Rapportering

Rådmannen skal i forbindelse med tertialrapportering per 30. april og per 31. august, legge frem rapporter for kommunestyret som viser status for forvaltningen av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål. I tillegg skal rådmannen etter årets utgang legge frem en rapport for kommunestyret som viser status ved utgangen av året.

Rapportene skal ta utgangspunkt i følgende tabell:

	31.12.201x-1		30.04.201x		31.08.201x		31.12.201x	
	Mill NOK	%	Mill NOK	%	Mill NOK	%	Mill NOK	%
Innskudd hos hovedbankforbindelse								
Innskudd i andre banker								
Direkte eie av verdipapirer								
<b>Samlet kortsiktig likviditet</b>		<b>100 %</b>		<b>100 %</b>		<b>100 %</b>		<b>100 %</b>

Rapporten skal - om nødvendig – kommenteres av rådmann.

Aktuell info kan være om:

- Rådmannens kommentarer knyttet til sammensetning, rentebetingelser/avkastning, vesentlige markedsendringer og endring i risikoeksponering.
- Rådmannens beskrivelse og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og risikorammene i finansreglementet.

## **7. Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtaler**

### **7.1. Vedtak om opptak av lån**

Kommunestyret fatter vedtak om opptak av nye lån i budsjettåret. Slik vedtak skal som minimum angi:

- Lånebeløp
- Nedbetalingstid

Med utgangspunkt i kommunestyrets vedtak skal det gjennomføres låneopptak, herunder godkjenning av lånevilkår, og for øvrig forvaltning av kommunens innlån etter de retningslinjer som framgår av dette reglementet, og i tråd med bestemmelsene i Kommunelovens § 50 om låneopptak.

Det kan også tas opp lån til refinansiering av eksisterende gjeld.

### **7.2. Valg av låneinstrumenter**

Det kan kun tas opp lån i norske kroner.

Lån kan tas opp som direkte lån i offentlige og private finansinstitusjoner, samt i livselskaper.

### **7.3. Tidspunkt for låneopptak**

Låneopptakene skal vurderes opp mot likviditetsbehov, vedtatt investeringsbudsjett, forventninger om fremtidig renteutvikling og generelle markedsforhold.

### **7.4. Konkurrerende tilbud**

Låneopptak skal søkes gjennomført til markedets gunstigste betingelser. Det skal innhentes tilbud i tråd med regelverket for offentlige innkjøp fra aktuelle långivere. Prinsippet kan fravikes ved låneopptak i statsbank (f.eks etableringslån i Husbanken).

### **7.5. Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter**

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode i forhold til oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet og stabilitet i lånekostnader.

Forvaltningen skal legges opp i henhold til følgende;

- a) Inntil 30 % av lånene kan ha fast rente – fordelt i 1 til 5 års segment.
- b) pt rente eller NIBOR-tilknytning vurderes konkret av rådmannen ved hvert låneopptak
- c) Renteutviklingen overvåkes kontinuerlig for å vurdere binding av lån

## **7.6. Størrelse på enkeltlån – spredning av låneopptak**

Forvaltningen legges opp i henhold til følgende;

- a) Låneporteføljen skal bestå av et mindre antall lån,
- b) Et enkeltlån kan ikke utgjøre mer enn 25 % av kommunens samlede gjeldsportefølje
- c) Under ellers like forhold vil det være formålstjenlig at kommunen fordeler låneopptakene på flere lånegivere.

## **7.7. Rapportering**

Rådmannen skal i forbindelse med tertialrapportering per 30. april og per 31. august rapportere på status for gjeldsforvaltningen. I tillegg skal rådmannen etter årets utgang rapportere til kommunestyret med hensyn på status ved utgangen av året.

Rapportene skal ta utgangspunkt i følgende tabell:

	31.12.201x-1			30.04.201x			31.08.201x			31.12.201x		
	Mill NOK	%	Dur.	Mill NOK	%	Dur.	Mill NOK	%	Dur.	Mill NOK	%	Dur.
Lån med pt rente												
Lån med NIBOR basert rente												
Lån med fast rente												
<b>Samlet langsiktig gjeld</b>		<b>100 %</b>			<b>100 %</b>			<b>100 %</b>			<b>100 %</b>	
Antall løpende enkeltlån												
Største enkeltlån	NOK ? mill			NOK ? mill			NOK ? mill			NOK ? mill		

For gjeldsforvaltningen skal det i tillegg rapporteres om følgende:

- Opptak av nye lån i forrige tertial
- Refinansiering av eldre lån i forrige tertial
- Rådmannens kommentar

## **8. Forvaltning av kommunens langsiktige finansielle aktiva**

### **8.1 Formål**

Forvaltning av kommunens langsiktige finansielle aktiva har som formål å sikre en langsiktig avkastning som kan bidra til å gi innbyggerne i Rindal kommune et godt tjenestetilbud. Det styres etter en rullerende investeringshorisont på 5 år, samtidig som en søker en rimelig årlig bokført avkastning.

## **8.2 Investeringsrammer**

Rindal kommune har ikke rammer for plassering av langsiktige finansielle aktiva.

Dersom kommunen på et fremtidig tidspunkt har til hensikt å etablere forvaltning av langsiktige finansielle aktiva, vil dette finansreglement bli oppjustert med nødvendige og tilstrekkelige rammer og retningslinjer for slik forvaltning. Det endrete finansreglement vil bli vedtatt av kommunestyret før oppstart av forvaltning av langsiktige finansielle aktiva.

## **9. Konstatering av avvik og vurdering og kvalitetssikring av finansiell risiko**

### **9.1 Konstatering av avvik**

Ved konstatering av avvik mellom faktisk finansforvaltning og finansreglementets rammer, skal slikt avvik umiddelbart lukkes.

### **9.2 Kvalitetssikring**

Finansforskriften pålegger kommunestyret å la uavhengig kompetanse vurdere om finansreglementet legger rammer for en finansforvaltning som er i tråd med kommunelovens regler og reglene i finansforskriften. I tillegg skal uavhengig kompetanse vurdere rutinene for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik fra finansreglementet.

Rådmannen pålegges ansvar for at slike eksterne vurderinger innhentes.

Kvalitetssikring av finansreglementet skal finne sted ved hver endring av reglementet, og før kommunestyret vedtar nytt, endret finansreglement. I denne sammenheng skal det også rapporteres på utført kvalitetssikring av rutinene.

---