

Arkivsaknr:	2017/586
Arkivkode:	
Saksbehandler:	Marianne Stranden

Saksgang

Formannskapet
Kommunestyret

Møtedato

15.06.2017
27.06.2017

Tertialrapport 1/2017 Finansforvaltning

Rådmannens forslag til vedtak:

Tertialrapport 1/2017 om finansforvaltning tas til orientering.

Vedlegg

- 1 Vurdering av finansforvaltningen i Gildeskål kommune for tertial 1 2017

Bakgrunn for saken:

I reglement for finansforvaltning står det i kapittel 8, punkt 8.1 og 8.2 at rådmannen i forbindelse med tertialrapporteringen per 30.04 og 31.08 skal rapportere om status for forvaltningen og ledig likviditet og andre midler, samt status for gjeldsforvaltningen.

Rådmannen legger nå fram første rapport for 2017.

Vurdering:

Rapport om finansforvaltning deles inn i likviditetsforvaltning og gjeldsforvaltning. Nedenfor presenteres områdene i tråd med vedtatt finansreglement.

Likviditetsforvaltning

1. Markedsverdi, avkastning og prosentvis økning som er vist i tabellen under gjelder for perioden 1.januar til og med 30. april 2017.

Forvalter	Verdi 1/1	Januar	Februar	Mars	April	Total avkastning	%-vis økning	Verdi 30/4
KLP	141 719 874	682 806	1 978 562	664 597	1 252 676	4 578 641	3,23 %	130 298 515
Nordea	65 275 413	461 684	706 625	490 057	266 372	1 924 738	2,95 %	67 200 151
Spb1	58 815 481	290 567	811 493	575 245	798 216	2 475 521	4,21 %	61 291 002
Sum	265 810 768	1 435 057	3 496 680	1 729 899	2 317 264	8 978 900	3,38 %	268 789 668

*Uttak 6 mnok i februar og 10 mnok i april (KLP)

2. Dagens portefølje har fram til og med april måned gitt en avkastning på 8,97 mnok. Budsjettetert avkastning for hele 2017 er på 12 mnok.
3. Markedskommentar: Økonomiske indikatorer har vært ganske gode den siste tiden, og det ser ut til at verdensøkonomien går inn i en periode med noe sterkere vekst. Trump ser ut til å ha problemer med å få vedtatt sin politikk i kongressen, men dette bekymrer tilsynelatende ikke aksjemarkedene. Samtidig er oppfatningen at Trump er næringslivsvennlig, og at han kommer til å gjøre det som trengs for holde den økonomiske veksten oppe. Dette burde i så fall bekymre obligasjonsmarkedene, men renten på amerikanske statsobligasjoner holder seg lav og falt noe i april.

Anført av amerikanske aksjemarkeder steg verdens børser generelt sett i april. April er ofte en «stille» måned med påsken innebakt. Oljeprisen falt tilbake en dollar, men det syntes ikke å påvirke det norske aksjemarkedet nevneverdig da Oslo Børs, målt ved Fondsindeksen, steg med 2 prosent.

At avkastningen vil svinge har rådmannen varslet om tidligere. Samtidig er det grunn til å tro at porteføljen vi har vil gi avkastning over tid, refererer her til porteføljeanalyse og stresstesten vi tok i begynnelsen av 2015 og i mai 2017. Slik situasjonen er nå, vil rådmannen ikke endre budsjettetert avkastning som er på kr 12 mnok.

Kommunestyret ble i møte 16.05.2017 orientert om kommunens totale finansportefølje, porteføljeanalyse med stresstest og hovedpunktene i finansreglementet som risikoprofil og vektning mellom aksjer og obligasjoner.

4. Dagens portefølje har bred spredning i de ulike aktivaklassene. Den har overvekt i rentepapirer i forhold til aksjer noe som medfører mindre risiko og dermed også mindre avkastning. Finansreglementet gir mulighet for en større andel aksjer. Det vurderes fortløpende sammen med forvalter om vi skal endre på vektningen i porteføljen.
5. Pr 1. tertial 2017 er det tatt ut 16 mnok av porteføljen.
6. I tillegg kommer renteinntekter (innskuddsrente bank) på øvrig ledig likviditet. Øvrig likviditet som særvilkårskonto, Husbankmidler, Havnekassen, Mentzonies Velferdsfond og Skattetrekkkonto på til sammen kr 17,7 mnok er plassert i Gildeskål Sparebank som er kommunens hovedbankforbindelse. Innskuddsrenten var pr 30.04.2017 på 0,63 %.
7. Nåværende finansportefølje er i tråd med vedtatt finansreglement.

Gjeldsforvaltning

1. Det er foreløpig ikke tatt opp nye lån til investeringer i 2017. Det er ikke foretatt nye refinansieringer av eldre lån.
2. Oversikt over total lånegjeld samt renter følger i tabellen under.

Låneinstitusjon	Lånets formål	Gjeld 30.04	Rente 30.04	Selvfinansierende lån
Kommunalbanken	Investeringer 2015	14 200 000	1,60 %	9,9 mnok
Kommunalbanken	Hovedplan vann	15 959 040	1,64 %	16,2 mnok
Klp	Investeringer 2016	17 760 625	1,66 %	7,7 mnok
Klp	Refinansiering	43 028 507	1,85 %	
Klp	Gibos	61 715 510	3,60 %*	
Klp	Inndyr skole	50 856 000	1,85 %	
Husbanken	Serielån	25 339 363	1,62 %	
Sum		228 859 045		33,8 mnok

*Fastrente til 2019

3. 3 måneders NIBOR er pr 30.04.2017 på 0,97 %. NIBOR-rentene blir ofte regnet som markedets risikofrie rente. Ved utlån legger bankene blant annet på et rentepåslag som representerer risikoen ved utlån av penger. De rentesatsene Gildeskål kommune har på lånene med flytende renter er innenfor normalen. Fastrenteavtalen er noe høyere enn 3 måneders NIBOR. Fastrenteavtalen på lån Gibos utgår i 2019.

Styringsrenten i Norge er i dag renten på bankenes innskudd (opp til en viss kvote) i Norges Bank, også kalt foliorenten. Norges Bank benytter styringsrenten til å gi rentesignal til aktørene i pengemarkedet.

Norges Banks hovedstyre besluttet å holde styringsrenten uendret på 0,50 % ved rentemøtet som ble holdt 4. mai 2017. I følge pressemeldingen til Norges bank vil styringsrenten holde seg nær 0,5 prosent de neste par årene.

4. Nåværende låneportefølje er i tråd med vedtatt finansreglementet.

Konklusjon:

Finansporteføljen og låneporteføljen er i tråd med vedtatt finansreglement.