

Arkivsaknr:	2015/1316
Arkivkode:	
Saksbehandler:	Marianne Stranden

Saksgang

Formannskapet
Kommunestyret

Møtedato

01.10.2015
15.10.2015

Tertialrapport 2/2015finansforvaltning

Rådmannens forslag til vedtak:

Tertialrapport 2/2015 om likviditetsforvaltning og gjeldsforvaltning tas til orientering.

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 andre rapport for 2015.

Vurdering:

Likviditetsforvaltning

1. Markedsverdi, avkastning og prosentvis økning som er vist i tabellen under gjelder for perioden 1.januar til og med 31. august 2015.

Pr. august 2015												
Forvalter	Markedsverdi pr forvalter 1/1	Januar	Februar	Mars	April	Mai	Juni	Juli	August	Total avkastning pr. forvalter	%	Markedsverdi pr. forvalter
KLP	157 038 728	2 116 040	1 665 932	366 018	310 279	512 439	-2 322 190	1 587 942	-3 473 997	762 463	0,49 %	151 903 500
Nordea	96 963 502	300 914	490 700	439 193	-145 575	633 881	-366 813	312 977	-554 311	2 360 477	2,43 %	84 366 479
Sparebank1	53 629 298	531 072	864 107	589 249	317 876	558 778	-531 245	524 952	-1 032 291	1 822 498	3,40 %	55 451 796
Sum	307 631 528									4 945 438	1,61 %	291 721 775

*Uttak i perioden er ca. 20,9 MNOK **Avkastningen er redusert fra ca 4,9 pr 31/8 til 2,7 mill pr 17/9.

2. Dagens portefølje har fram til august måned gitt en avkastning på kr. 4 945 438.
Budsjettert avkastning for hele 2015 er på kr. 18 000 000,-
3. Markedskommentar: Markedene ble i august rystet av kraftig turbulens med episenter i Kina. Dette påvirket vår portefølje og avkastningen som vi har bygget opp gjennom året ble halvert på en måned. At avkastningen vil svinge har rådmannen varslet om tidligere og dette er nettopp et bevis på det. Men samtidig er det grunn til å tro at porteføljen vi har vil gi avkastning så fort markedet har stabilisert seg, refererer her til porteføljeanalyse og stresstesten vi tok i begynnelsen av 2015. Slik situasjonen er nå, er det urealistisk å nå budsjettert avkastning på 18 MNOK innen året er omme, da vi pr 17/9 er nede i en avkastning på kr 2,687 MNOK. I budsjettet er avkastningen på 18 MNOK i sin helhet avsatt til disposisjonsfond, samtidig er det også budsjettert med bruk av disposisjonsfond (viser til tertialrapport 2/2015 for ordinær virksomhet).
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. Dagens markedssituasjon tilsier at det er tryggere å ha en større andel aksjer nå enn det var i 2014. Det vurderes fortløpende sammen med forvalter om vi skal endre på vektingen i porteføljen.
5. I løpet av 2015 er det tatt ut ca. 20,9 MNOK til investeringer. Vi faser ut fra den forvalteren som har gitt oss lavest avkastning siden oppstart.
6. I tillegg kommer renteinntekter (innskuddsrente bank) på øvrig ledig likviditet. Øvrig likviditet som Husbankmidler, Havnekassen, Mentzonies Velferdsfond og Skattetrekkkonto på til sammen kr 12,4 MNOK er plassert i Gildeskål Sparebank som er kommunens hovedbankforbindelse. Innskuddsrenten var pr 31.08.2015 på 0,94 %.
7. Nåværende finansportefølje er i tråd med vedtatt finansreglement.

Gjeldsforvaltning

1. I løpet av T2 er det tatt opp to nye lån på tilsammen 19,2 MNOK. Det er lån til investeringer på 14,2 MNOK og Husbanklån til videre utlån på 5 MNOK. Det er ikke foretatt nye refinansieringer av eldre lån.
2. Oversikt over total lånegjeld samt renter følger i tabellen under.

Låneinstitusjon	Lånets formål	Gjeld pr 31.08.2015	Rente pr 31.08.15	Tid	Herav selv-finansierende lån
Kommunalbanken	Lån til investeringer 2015	14 200 000	1,59 %	20 år	10,7 MNOK
Kommunalbanken	Hovedplan vann	16 829 520	1,65 %	29 år	16,8 MNOK
KLP	Refinansiering av div lån	45 860 507	2,30 %	25 år	0,5 MNOK
KLP	Gibos	68 572 790	Fast 3,6%	20 år	
KLP	Inndyr skole	53 940 000	2,10 %	35 år	
Husbanken	Lån til videre utlån	22 686 101	2,28 %	Div	22,6 MNOK
Sum		222 088 918			50,6 MNOK

3. 3 måneders NIBOR er pr 31.08.2015 på 1,13 %. 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.
4. Nåværende låneportefølje er i tråd med vedtatt finansreglementet.

Konklusjon:

Finansporteføljen og låneporteføljen er i tråd med vedtatt finansreglement.

Revisors vurdering av finansforvaltning i Gildeskål kommune for tertial 2/2015 ettersendes.