

Arkivsaknr:	2017/917
Arkivkode:	
Saksbehandler:	Marianne Stranden

Saksgang

Formannskapet
Kommunestyret

Møtedato

18.09.2017
12.10.2017

Tertialrapport 2/Finansforvaltning

Rådmannens forslag til vedtak:

Tertialrapport 2/2017 om finansforvaltning tas til orientering.

Vedlegg

- 1 Uttalelse fra revisjonen ang finansforvaltning 2 tertial 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 andre 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 31. august 2017. Tall i mnok.

Forvalter	Verdi 1/1	Avk. 1.tertial	Mai	Juni	Juli	August	Total avk.	%-vis økning	Verdi 31/8
KLP	141,7	4,6	1,4	-0,2	1,5	0,7	7,9	5,6 %	128,6*
Nordea	65,3	1,9	0,4	0,085	0,1	0,2	2,7	4,23 %	68,0
Sparebank1	58,8	2,5	0,4	-0,3	0,6	0,2	3,4	5,79 %	62,2
Sum	265,8	9,0	2,2	-0,4	2,2	1,1	14,1	5,30 %	258,9

*Uttak 6 mnok i februar (KLP), 10 mnok i april (KLP) og 5 mnok i Juli (KLP).

2. Dagens portefølje har fram til og med august måned gitt en avkastning på 14,1 mnok. Budsjettert avkastning for hele 2017 er på 12 mnok.
3. Markedskommentar: August ble en måned uten de store utslagene på børsene. De toneangivende amerikanske og europeiske børsene endte nesten uforandret i forhold til forrige måned. Emerging markets fikk hjelp av stigende råvarepriser og kunne vise til oppgang på 1 % eller mer. Den siste rakettoppskytingen fra Nord-Korea har vært med på å øke den politiske risikoen. Reaksjonene på aksjemarkedet har så langt vært dempet.

Oslo Børs kunne vise til en oppgang på 1 % i august. Selv om oljeprisen var flat var det god oppgang på de øvrige råvareprisene.

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 budsjettert 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 (32 %) 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 2. tertial 2017 er det tatt ut 21 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 15,7 mnok er plassert i Gildeskål Sparebank som er kommunens hovedbankforbindelse. Innskuddsrenten var pr 31.08.2017 på 0,49 %.

7. Nåværende finansportefølje er i tråd med vedtatt finansreglement.

Gjeldsforvaltning

1. Det er tatt opp ett nytt lån til investeringer i 2017.
2. Det er ikke foretatt nye refinansieringer av eldre lån.
3. Det er ingen lån som forfaller innen 12 måneder.
4. Oversikt over total lånegjeld samt renter følger i tabellen under.

Låneinstitusjon	Lånets formål	Gjeld 31.08	Rente 30.04	Selvfinansierende	Innfrielse år
Kommunalbanken	Investeringer 2017	12 600 000	1,55 %	22 %	2052
Kommunalbanken	Investeringer 2015	14 200 000	1,42 %	70 %	2035
Kommunalbanken	Hovedplan vann	15 668 880	1,54 %	100 %	2044
Klp	Investeringer 2016	17 647 500	1,49 %	45 %	2056
Klp	Refinansiering	42 538 507	1,85 %		2039
Klp	Gibos	61 715 510	3,60 %*		2035
Klp	Inndyr skole	50 856 000	1,85 %		2050
Husbanken	Serielån	30 111 952	1,60 %	100 %	2024-2042
Sum		245 338 349		66 400 000	

*Fastrente til 2019

5. 3 måneders NIBOR er pr 05.09.2017 på 0,80 %. 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 03.06.2019.

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 22. juni 2017. I følge pressemeldingen til Norges bank vil styringsrenten holde seg nær 0,5 prosent de neste par årene.

6. Nåværende låneportefølje er i tråd med vedtatt finansreglementet.

Konklusjon:

Finansporteføljen og låneporteføljen er i tråd med vedtatt finansreglement.