

Arkivsaknr:	2019/409
Arkivkode:	
Saksbehandler:	Marianne Stranden

Saksgang

Formannskapet
Kommunestyret

Møtedato

13.06.2019
26.06.2019

Tertialrapport 1/2019 Finansforvaltning

Rådmannens forslag til vedtak:

Tertialrapport 1/2019 Finansforvaltning tas til orientering.

Vedlegg

- 1 Sammen drag avkastningsrapport T1 2019
- 2 Revisjon - Vurdering av finansforvaltningen i Gildeskål kommune for tertial 1 2019

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 2019.

Vurdering:

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

Likviditetsforvaltning

1. Markedsverdi, avkastning og fordeling mellom de ulike aktivaklassene er presentert i en egen rapport som er vedlagt saken. Nordea er gitt fullmakt til å innhente opplysninger fra de øvrige forvalterne slik at de kan samle hele porteføljen i en rapport.
2. Dagens portefølje har fram til og med april måned gitt en avkastning på ca. 15 mnok. På samme tid i 2018 var avkastningen på -2,1 mnok. Budsjettert avkastning for hele 2019 er på 12,5 mnok.

3. Markedskommentar

Starten på 2019 har vært det beste på mange år og er i stor grad tilbakeslaget etter fallet i fjor.

- Aksjemarkedet: Verdens aksjemarkeder opplevde en sterk oppgang i årets første kvartal etter en svak avslutning på 2018.
- Rentemarkedet: Norsk økonomi går for tiden godt, og vi må regne med at rentene vil stige videre i tiden fremover.

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 12,5 mnok.

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

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. Det vurderes fortløpende sammen med forvalter om vi skal endre på vektingen i porteføljen. Pr. april er aksjeandelen på 33 %.
5. Pr 1. tertial 2019 er det ikke gjort uttak av porteføljen.
6. I tillegg til avkastning på finansporteføljen kommer renteinntekter (innskuddsrente bank) på øvrig ledig likviditet. Øvrig likviditet som særvilkårskonto, Husbankmidler, Havnekassen, Mentzonies Velferdsfond og Skattetrekkkonto på til sammen 17 mnok er plassert i Gildeskål Sparebank som er kommunens hovedbankforbindelse. Innskuddsrenten var pr 30.04.2019 på 1,04 %.
7. Nåværende finansportefølje er i tråd med vedtatt finansreglement.

Gjeldsforvaltning

1. Pr 1. tertial er det ikke tatt opp nytt lån til investeringer.
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 30.04	Rente 30.04	Selvfinansierende	Innfrielse år
Kommunalbanken	Investeringer 2018	24 119 830	1,89 %	7 %	2058
Kommunalbanken	Investeringer 2017	12 060 000	2,05 %	22 %	2052
Kommunalbanken	Investeringer 2015	14 200 000	1,88 %	70 %	2035
Kommunalbanken	Hovedplan vann	14 798 400	1,84 %	100 %	2044
Kommunalbanken	VA-bygg	8 000 000	1,86		2069
Klp	Investeringer 2016	16 855 624	2,11 %	45 %	2056
Klp	Refinansiering	39 108 507	1,95 %		2039
Klp	Gibos	54 858 230	3,60 %*		2035
Klp	Inndyr skole	47 772 000	1,95 %		2050
Husbanken	Serielån	38 568 575	1,58 %	100 %	2024-2044
Sum		270 341 166		75 233 594	

*Fastrente til 3.6.2019

5. 3 måneders NIBOR var pr 30.04.2019 på 1,4 %. 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 heve styringsrenten med 0,25 prosentenheter fra 0,75 % til 1 % ved rentemøtet som ble holdt 20. mars 2019. I følge pressemeldingen etter møtet varsles det en gradvis renteoppgang i årene framover. I rentemøtet som ble holdt 9. mai vedtok hovedstyre å holde styringsrenten uendret, men varslet at renten mest sannsynlig ville bli satt opp i juni.

6. Nåværende låneportefølje er i tråd med vedtatt finansreglementet.

Konklusjon:

Nåværende finansportefølje er i tråd med vedtatt finansreglement.

Låneporteføljen er i tråd med vedtatt finansreglement.