

KØB - Finans

Kontrollutvalg 06.09.2023



Plassering av midler:

- Sparebank1 SMN iht gjeldende bankavtale

Andel fastrentelån

- 1/4 av lånemassen pr 30.04.2023 124 mill av 624 mill kr
- Fastrente 3,9 % (Rente øvrige september 5,4%)

Andel sertifikatlån

- Ingen sertifikatlån

Utgjør størrelsen på lånene noen risiko?

- Kun låneopptak iht finansreglementet – målsetting «lite eksponert for risiko»

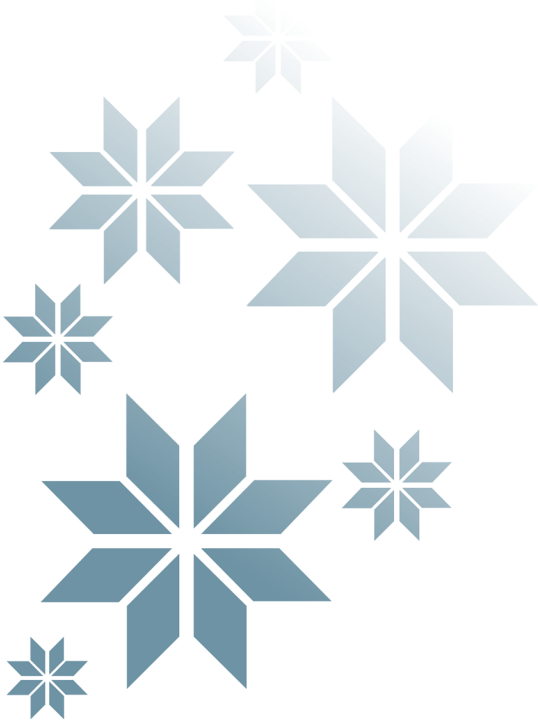


Kommunens finansreglement og finansrapport

- Finansreglement KL §14-2 -
 - del av selbu kommunes økonomireglement vedtatt 21.09.2020
 - Under oppdatering - ny behandling høst 2023
- Ingen store endringer i innhold, kun forenkling, formuleringer og tekst.
- Fokus på overordnede målsettinger

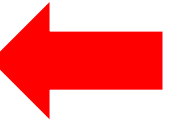
Finans- og gjeldsforvaltning

- Rammer for kommunens likviditetsstyring
- Rammer for kommunens låneopptak
- Rapportering og kontroll
- Kvalitetssikring av finans og gjeldsforvaltningen

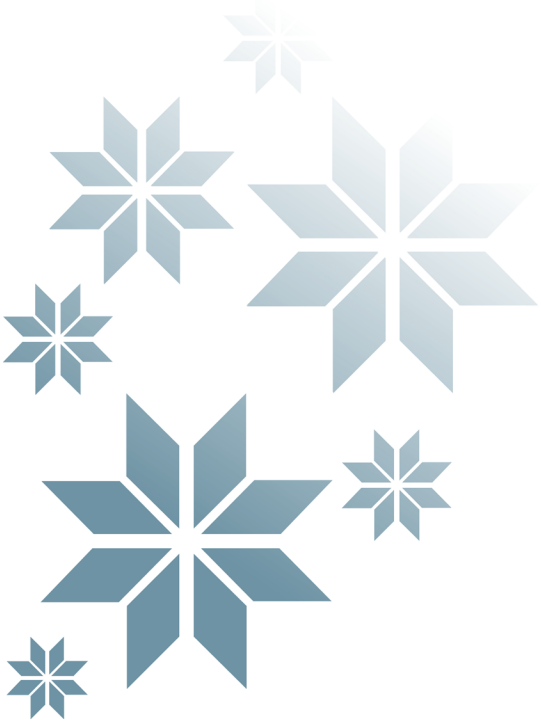


Kommunens finansreglement og finansrapport

Hovedmålsettingen er å sikre en stabil finansiering av kommunens virksomhet samt sikre at kommunen til enhver tid er likvid, betalingsdyktig og lite eksponert for risiko.



Selbu kommune har ingen midler utover midler til driftsformål. Reglementet inneholder derfor ikke regler og rutiner for forvaltning av langsiktig kapital. Saker vedrørende dette skal fremlegges særskilt for kommunestyret.

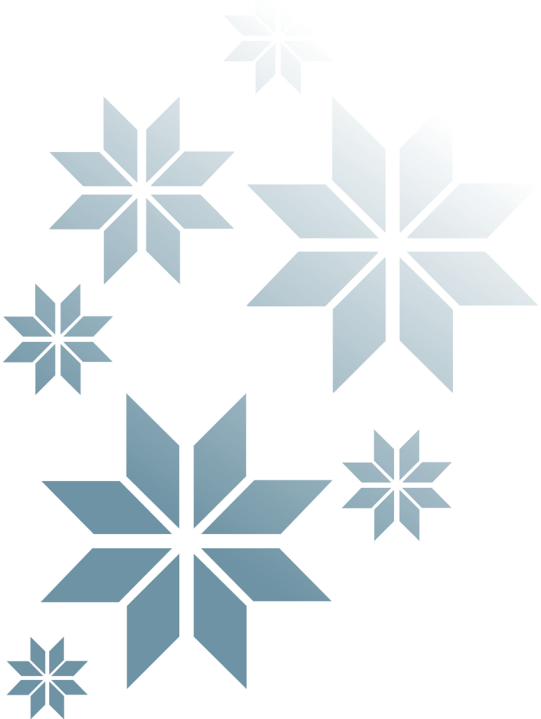


Rammer for kommunens likviditetsstyring

Kommunens **likvide midler består** av de til enhver tid innestående midler på **kommunens bankkonti**, trekkrettigheter og evt overskuddslikviditet.

Kommunens likviditetssituasjon følges løpende av seksjon økonomi, i nært samarbeid med Værnesregionen lønn/regnskap.

Kommunen skal til enhver tid ha **tilgjengelig likviditet** (inkludert eventuelle trekkrettigheter), som minst er like stor som forventet likviditetsbehov i **de neste 3 måneder**. Dette regnes som **driftslikviditet**. Driftslikviditeten skal plasseres som **flytende innskudd uten tidsbinding hos kommunens hovedbankforbindelse**.

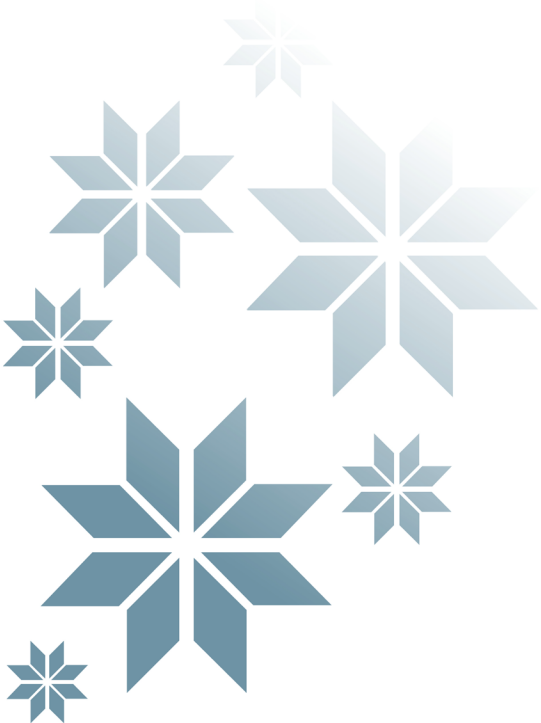


Rammer for kommunens likviditetsstyring

Ledig likviditet utover driftslikviditet anses som **overskuddslikviditet**, og skal som hovedregel plasseres som **innskudd hos kommunens hovedbankforbindelse**. Plasseringen kan skje med tidsbinding.

Overskuddslikviditet **kan plasseres** som bankinnskudd i annen bank enn valgt hovedbank, men slik plassering skal **ikke skje i strid med den til enhver tid inngåtte avtale med hovedbankforbindelse** og gjeldende regelverk for offentlig anskaffelser for øvrig. Før evt slik plassering påligger det en plikt om forsvarlig saksutredning, sett i forhold til avtalens omfang og kompleksitet før avtalen inngås

Alle plasseringer skal gjøres i norske kroner (NOK).



Rammer for kommunens låneopptak

Låneopptak skal kun finne sted i henhold til kommunestyrets **vedtatte investeringsbudsjett**, og i tråd med bestemmelsene i **Kommunelovens bestemmelser** om låneopptak. Lån kan også tas opp for å refinansiere eksisterende gjeld.

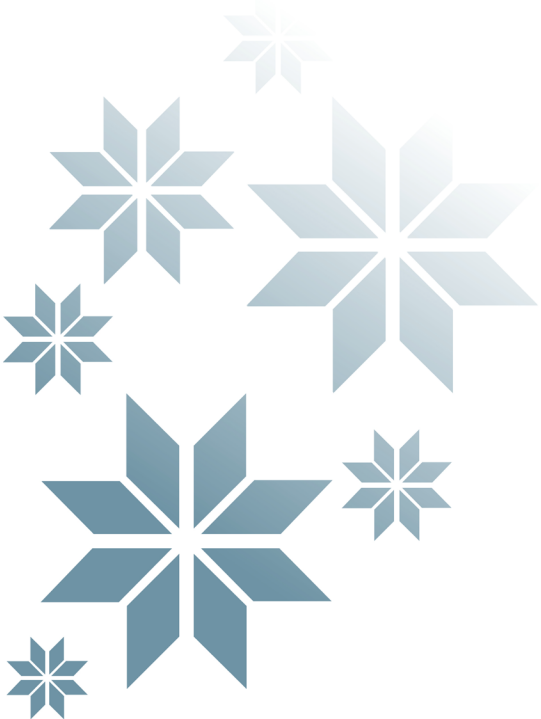
Tidspunktet for **forfall** skal spres utover neste 12 månedene på en slik måte **det bidrar til å oppfyller kravet likviditet, betalingsdyktighet og lav risiko.**

Lån tas opp som **ordinære innlån** fra bank.

Selbu kommune kan kun ta opp lån i norske kroner (NOK).

Det skal hentes **tilbud fra minst to låneinstitusjoner**

Renteutviklingen skal kontinuerlig overvåkes for å vurdere binding av renter. Rentebinding kan skjer dersom det sikrer lavere og forutsigbare lånekostnader og ikke medfører økt risiko.



Rapportering og kontroll

Kommunedirektøren **skal minst 2 ganger for året**, som hovedregel som del av tertialrapportering, og etter årets utgang legge frem rapporter for kommunestyret som viser status for finans- og gjeldsforvaltningen herunder en beskrivelse og vurdering av kommunens finansielle risiko.

Rapportene skal inneholde:

- En **vurdering av kommunens finansielle risiko oppimot hovedmålsetting** om å sikre en stabil finansiering av kommunens virksomhet, sikre at kommunen til enhver tid er likvid, betalingsdyktig og lite eksponert for risiko.

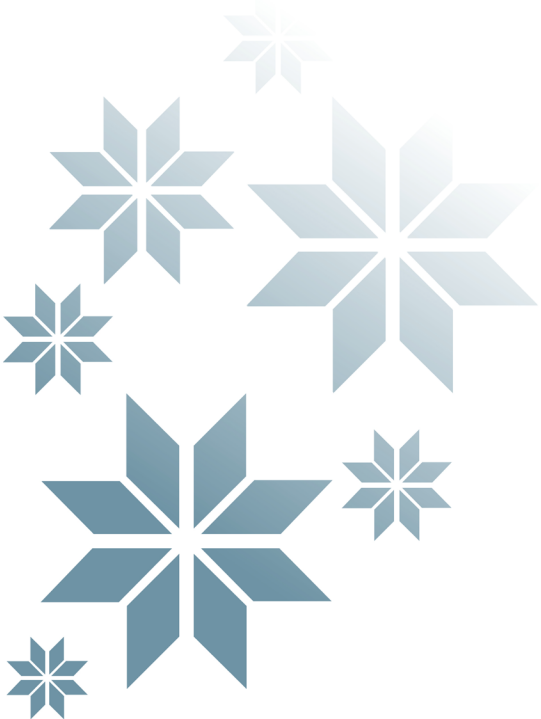
Opplysninger om aktuelle markedsrenter og gjeldende **rentebetingelser**.

Opplysninger om **likvide midler** og evt **overskuddslikviditet og forvaltning av dette**.

Opplysninger om **låneporteføljen**, herunder gjenstående løpetid, rentebetingelser, låneopptak siste år samt opplysninger om lån som forfaller og som må refinansieres i løpet av neste 12 måneder.

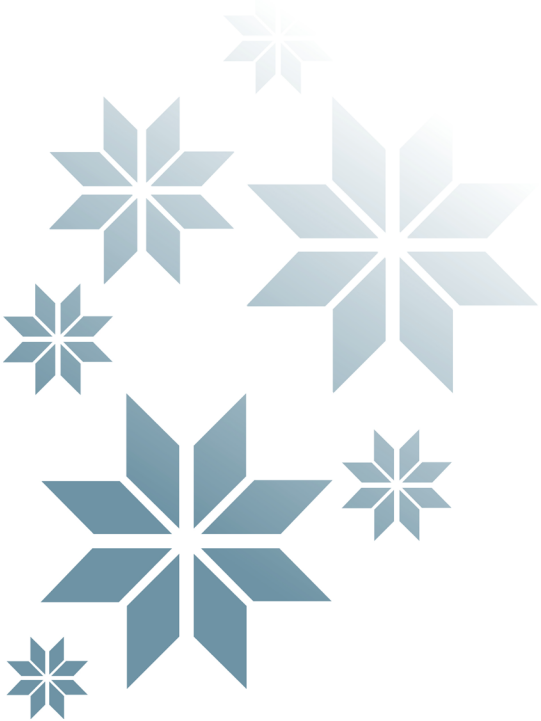
Opplysninger om andre forhold og evt vesentlige endringer i markedet som kan påvirke kommunens finansielle risiko og en vurdering av hvilken betydning dette har for kommunen.

Hvis det oppstår avvik mellom kravene i finans- og gjeldsforvaltningen og den faktiske forvaltning skal dette opplyses i rapportene som fremlegges til kommunestyret.



Kvalitetssikring av finans og gjeldsforvalningen

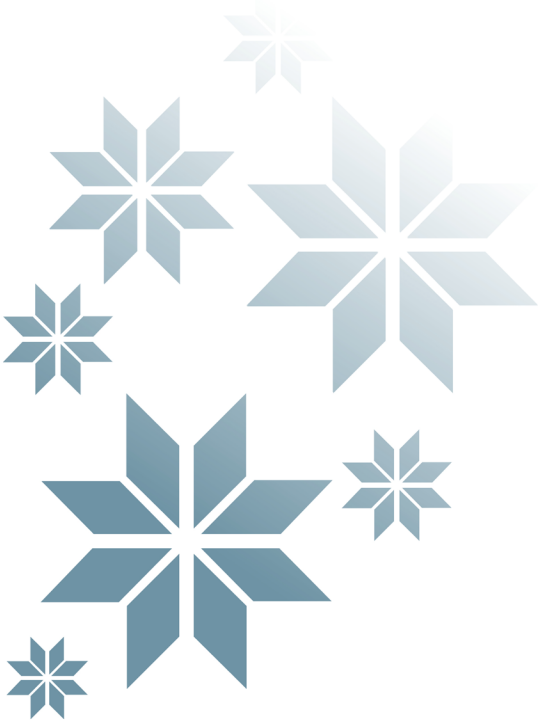
Dette reglementet er vurdert av Revisjon Midt-Norge ASA 20.august 2020 og er i tråd med Kommunelovens regler og reglene i finansforskriften.



EKSEMPEL

Finansrapport

T1-2023



Opplysninger om aktuelle markedsrenter og gjeldende rentebetingelser.

Pr 22.05.23 viste **NIBOR 3M** en rente på 3,80%, en økning på 0,95% fra 26.09.22.

I opprinnelig budsjett ble det **lagt til grunn en lånerente** på 4,5% for året 2023. Fra mai 2023 vil lånerenten på to av kommunens lån være på 4,68%, og det er grunn til å **anta at lånerenten vil fortsette å stige**.

Plasserte midler iht. gjeldende bankavtale har en rentebetingelse på NIBOR 3M + påslag.

Veksten i norsk økonomi har avtatt, men aktiviteten er høy. Arbeidsmarkedet er stramt, og lønnsveksten betydelig høyere enn i 2022. Dette betyr at det fortsatt vil være behov for å dempe inflasjonen, og Norges Bank varsler at det er grunn til å forvente en ytterligere økning av styringsrenten i juni 2023. Styringsrenten pr 05.05.23 er på 3,25%, en økning på 1% fra september 2022.

Selbu kommune har pr i dag stor gjeld, og kommunedirektøren har i løpet av 1.tertial 2023 **valgt å rentesikre ¼ deler av totale lånemassen**. Resten av lånemassen er ikke rentesikret og ligger på flytende rente. I oversikten over låneporteføljen fremstilles rentenivået pr 31.08.22, 30.04.23 og endring fra mai 2023.

Det er pr dato ingen ledig likviditet utover driftslikviditet. Alle likvide midler, med unntak av kassabeholdning, er plassert som flytende innskudd uten tidsbinding i Sparebank1 SMN.

Opplysninger om låneporteføljen

Kommunens totale lånegjeld utgjorde pr 30.04.23 i alt 624,03 mill.kr., og bestod av følgende låneportefølje:

	01.01.2023	Bevegelse	30.04.2023	Rente 31.08.2022	Rente 30.04.2023	Rente mai.23	Gj.værende Innfrielse	løpetid
Konto: 24519648 KOMMUNALBANKEN LÅN 20120605	- 24 429 960	- -	24 429 960	3,124% flytende	4,397% flytende	4,551% flytende	2051	28
Konto: 24519654 Kommunalbanken 20220033	- 89 326 290	1 130 710 -	88 195 580	3,104% flytende	3,930% flytende	3,918% fast	2062	39
Konto: 24519655 KOMMUNALBANKEN 20220357	- 73 888 723	- -	73 888 723	Lån fra 2023	3,918% fast	3,918% fast	2063	40
Konto: 24531612 KLP KOMMUNEKREDITT AS 8317.5	- 378 403 490	2 524 024 -	375 879 466	3,15% flytende	3,950% flytende	4,68% flytende	2060	37
Konto: 24531613 KLP Kommunekreditt AS 8317	- 39 419 248	505 376 -	38 913 872	3,12% flytende	3,920% flytende	4,68% flytende	2061	38
Konto: 24519941 HUSBANKEN 146333398 VID UTLÅ	- 694 189	21 256 -	672 933	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2036	13
Konto: 24519942 HUSBANKEN 146339049 STARTLÅ	- 4 452 782	122 702 -	4 330 080	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2036	13
Konto: 24519943 HUSBANKEN 146345566 STARTLÅN	- 4 662 155	121 945 -	4 540 210	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2037	14
Konto: 24519945 HUSBANKEN 146361589 STARTLÅN	- 404 659	6 488 -	398 171	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2044	21
Konto: 24519946 HUSBANKEN 146383161 STARTLÅN	- 2 948 838	54 234 -	2 894 604	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2044	21
Konto: 24519947 HUSBANKEN 14639197/1/1 START	- 3 247 859	53 593 -	3 194 266	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2044	21
Konto: 24519948 HUSBANKEN 14639251/1/1 START	- 3 247 859	53 593 -	3 194 266	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2044	21
Konto: 24519949 Husbanken 14639462 Startlån	- 3 500 000	- -	3 500 000	1,226% flytende	1,732% flytende	2,968% flytende	2045	22
TOTALT	- 628 626 052	4 593 921 -	624 032 131					



Kommune- direktørens vurdering

Kommunedirektøren vurderer forvaltningen av likvide midler som tilfredsstillende. **Likvide midler er plassert i bank slik at man sikrer en rimelig avkastning og liten eksponering for risiko.**

Norges Bank varsler stor sannsynlighet for ytterligere økning av styringsrenten allerede fra juni 2023. Dette gir en indikasjon på at **rentenivået på kommunens låneportefølje vil fortsette å stige og en forventning om høyere renteinntekter på kommunens bankinnskudd.**

Det er tatt grep for å **sikre større forutsigbarhet** i rentekostnader på lån ved å sikre ca. ¼ del av lånemassen på fastrente med bindingstid i 3 år. Resterende lånemasse er på flytende rente, og renteutviklingen følges tett for å sikre så forutsigbare og lave finansieringskostnader som mulig.

Prognose pr 30.04.23 tilsier **en rentekostnad** på 25,3 mill.kr. i 2023. Dette er basert på bankenes nedbetalingsplaner for kommunens lån. Budsjettet rentekostnad på låneporteføljen i 2023 er 26mill.kr. **Prognose for rentekostnader er i tråd med budsjett** pr 30.04.23, men det er stor sannsynlighet for en ytterligere **økning i lånerenten som igjen vil utfordre budsjetterte rentekostnader for 2023.**

Prognose pr 30.04.23 tilsier en forventet **renteinntekt** på 5 mill.kr.

