

REGLEMENT FOR FROSTA KOMMUNES FINANSFORVALTNING



Vedtatt av Frosta kommunestyre i møte 15.06.2010, sak 47/10

INNHOLD

1.	FINANSREGLEMENTETS VIRKEOMRÅDE	3
1.1	HENSIKTEN MED REGLEMENTET.....	3
1.2	HVEM GJELDER REGLEMENTET FOR	3
2.	HJEMMEL OG GYLDIGHET.....	3
2.1	HJEMMEL.....	3
2.2	GYLDIGHET.....	3
3.	FORVALTNING OG FORVALTNINGSTYPER	3
4.	FORMÅLET MED KOMMUNENS FINANSFORVALTNING.....	4
5.	GENERELLE RAMMER OG BEGRENSNINGER	4
6.	FORVALTNING AV LEDIG LIKVIDITET OG ANDRE MIDLER BEREGNET TIL DRIFTSFORMÅL.....	4
6.1	INNSKUDD I BANK	5
6.2	FELLES Plasseringsbegrensning.....	5
6.3	RAPPORTERING.....	5
7.	FORVALTNING AV KOMMUNENS GJELDSPORTEFØLJE OG ØVRIGE FINANSIERINGSAVTALER.....	5
7.1	VEDTAK OM OPPTAK AV LÅN	5
7.2	VALG AV LÅNEINSTRUMENTER	5
7.3	TIDSPUNKT FOR LÅNEOPPTAK	6
7.4	KONKURRERENDE TILBUD	6
7.5	VALG AV RENTEBINDINGSPERIODE – BRUK AV SIKRINGSINSTRUMENTER	6
7.6	STØRRELSE PÅ ENKELTLÅN – SPREDNING AV LÅNEOPPTAK.....	6
7.7	RAPPORTERING.....	7
8.	FORVALTNING AV KOMMUNENS LANGSIKTIGE FINANSIELLE AKTIVA.....	7
8.1	FORMÅL OG AVGRENSNING.....	7
9.	VURDERING OG KVALITETSSIKRING AV FINANSIELL RISIKO	7
9.1	RISIKOVURDERINGER.....	7
9.2	KVALITETSSIKRING.....	7

1. Finansreglementets virkeområde

1.1 Hensikten med reglementet

Reglementet skal gi rammer og retningslinjer for kommunens finansforvaltning. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og begrensninger som gjelder, og underliggende fullmakter/instrukser/rutiner skal hjemles i reglementet.

Reglementet definerer de avkastnings- og risikonivå som er akseptable for plassering og forvaltning av likvide midler og midler beregnet for driftsformål, opptak av lån/gjeldsforvaltning og plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva.

1.2 Hvem gjelder reglementet for

Regelverket gjelder for Frosta kommune. Reglementet gjelder også for virksomhet i kommunale foretak etter kommuneloven kapittel 11 og interkommunalt samarbeid etter kommuneloven § 27.

I den grad disse virksomhetene har egen finansforvaltning skal denne utøves i overensstemmelse med dette reglement, eller i tilfellet med interkommunalt samarbeid, etter et omforent finansreglement som er godkjent av kommunestyret.

2. Hjemmel og gyldighet

2.1 Hjemmel

Dette reglementet er utarbeidet på bakgrunn av:

- *Lov om kommuner og fylkeskommuner av 25. september 1992, § 52.*
- *Ny forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9. juni 2009 (FOR 2009-06-09 nr 635)*

2.2 Gyldighet

Reglementet trår i kraft fra og med 1.7.2010. Finansreglementet skal vedtas minst en gang i hver kommunestyreperiode. Dette reglementet erstatter alle tidligere regler og instrukser som kommunestyret eller annet politisk organ har vedtatt for kommunens finansforvaltning.

3. Forvaltning og forvaltningstyper

I samsvar med bestemmelsene i forskriften om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning skal reglementet omfatte forvaltningen av alle kommunens finansielle aktiva (plasseringer) og passiva (rentebærende gjeld).

Gjennom dette finansreglementet er det vedtatt målsetninger, strategier og rammer for:

- Forvaltning av ledig likviditet og andre midler til driftsformål.

- Forvaltning av kommunens gjeldportefølje og øvrige finansieringsavtaler
- Plassering og forvaltning av kommunens langsiktige finansielle aktiva.

4. Formålet med kommunens finansforvaltning

Finansforvaltningen har som overordnet formål å sikre en rimelig avkastning, samt stabile og lave netto finansieringskostnader for kommunens aktiviteter innenfor definerte risikorammer.

Det søkes oppnådd gjennom følgende delmål:

- Kommunen skal til en hver tid ha likviditet (inkl. trekkmuligheter) til å dekke løpende forpliktelser
- Plassert overskuddslikviditet skal over tid gi en god og konkurransedyktig avkastning innenfor definerte krav til likviditet og risiko, hensyntatt tidsperspektiv på plasseringene.
- Lånte midler skal over tid gi lavest mulig total kostnad innenfor definerte krav til refinansieringsrisiko og renterisiko, hensyntatt behov for forutsigbarhet i lånekostnader.
- Ved eventuell forvaltning av langsiktige finansielle aktiva skal det være god langsiktig avkastning til akseptabel og målbar risiko.

5. Generelle rammer og begrensninger

Kommunestyre skal selv gjennom fastsettelse av dette finansreglementet ta stilling til hva som er tilfredsstillende avkastning og vesentlig finansiell risiko, jfr. Kommunelovens § 52..

Reglementet skal baseres på kommunens egen kunnskap om finansielle markeder og instrumenter.

Kommunestyret skal videre ta stilling til prinsippelle spørsmål om finansforvaltningen, herunder hva som regnes som langsiktig finansielle aktiva. De påligger rådmannen å utrede og legge frem saker for kommunestyret som ansees som prinsipielle. Rådmannen skal fortløpende vurdere reglementets rammer og begrensninger, og om disse på en klar og tydelige måte sikrer at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig i forhold til risiko.

Det tilligger rådmannen å inngå avtaler i overensstemmelse med dette reglementet, samt utarbeide nødvendige fullmakter/instrukser/rutiner for de enkelte forvaltningsformer som er i overensstemmelse med de øvrige økonomibestemmelsene.

Finansielle instrumenter/produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglementet kan ikke benyttes i kommunens finansforvaltning.

6. Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet til driftsformål.

Kommunens midler til driftsformål (herunder ledig likviditet) kan plasseres i bankinnskudd. Alle plasseringer skal gjøres i norske kroner.

Kommunen kan inngå rammeavtaler for å ivareta det løpende behov for banktjenester. Ved valg av hovedbankforbindelse stilles det krav om minimum internasjonal kredittrating A- eller tilsvarende. Det kan gjøres avtale om trekkrettighet.

Kommunens driftslikviditet skal plasseres i kommunens hovedbank.

Overskuddslikviditet ut over hva som trengs til dekning av kommunens løpende forpliktelser, fratrukket estimerte innbetalinger de nærmeste 3 måneder (driftslikviditeten) plasseres etter følgende retningslinjer:

6.1 Innskudd i bank

For bankinnskudd gjelder følgende begrensinger:

- Tidsbinding kan ikke avtales for en periode på mer enn 6 mnd.
- Et enkelt innskudd med tidsbegrensing kan ikke utgjøre mer en NOK 5 mill. kr.

6.2 Felles plasseringsbegrensning.

Kommunens innskudd i bank/kredittinstitusjon skal ikke overstige 2 % av institusjonens forvaltningskapital.

6.3 Rapportering

Rådmannen skal i forbindelse med tertialrapportering, samt ved egen rapportering ved årets utgang, legge frem rapporter for kommunestyret som viser status for driftslikviditet og overskuddslikviditet.

Rapporten skal minimum angi følgende:

- Oversikt over plasseringer
- Rentebetingelser
- Kommentarer til sammensetning, risikoeksponering og markedsendringer.
- Beskrivelse av evt. avvik mellom faktisk forvaltning og rammer i dette reglement.

7. Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finansieringsavtaler

7.1 Vedtak om opptak av lån

Kommunestyret fatter vedtak om opptak av lån. Slikt vedtak skal minimum angi lånebeløp og nedbetalingstid.

Rådmann gis fullmakt, med utgangspunkt i kommunestyrets vedtak, til å gjennomføre låneopptak, herunder godkjenning av lånevilkår og lånegivere, og for øvrig forvaltning av kommunens innlån etter de retningslinjer som fremgår av dette reglement, og i tråd med bestemmelsene i Kommunelovens § 50 om låneopptak.

Det kan også tas opp lån til refinansiering av eksisterende gjeld.

7.2 Valg av låneinstrumenter

Det kan kun tas opp lån i norske kroner. Lån kan tas opp som direkte lån i offentlige- eller private finansinstitusjoner, samt livselskaper. Lån kan tas opp som åpne serier (rammelån) og uten avdrag (bulletlån). Finansiering kan også skje gjennom finansiell leasing.

7.3 Tidspunkt for låneopptak

Låneopptak skal vurderes opp mot likviditetsbehov, vedtatt investeringsbudsjett, forventninger om fremtidig renteutvikling og generelle markedsforhold.

7.4 Konkurrerende tilbud

Låneopptak skal søkes gjennomført til markedets gunstigste betingelser. Det skal normalt innhentes minst 2 konkurrerende tilbud fra aktuelle långivere.

Prinsippet kan fravikes ved låneopptak i statsbank (for eksempel til startlån i Husbanken).

7.5 Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode i forhold til oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet.

Forvaltningen skal legges opp i henhold til følgende:

1. Refinansieringsrisiko skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall.
2. Gjennomsnittlig gjenværende rentebinding på samlet rentebærendebærende gjeld skal til en hver tid være mellom 1 og 5 år.
3. Minimum 1/4 av gjeldsporteføljen skal ha flytende rente, minimum 1/4 a skal ha fast rente, mens 2/4 vurderes ut i fra markedssituasjonen.
4. Andelen av gjeldsporteføljen som har fast rente, bør fordeles i 1 til 5 års segmentet på en slik måte at kommunen får lavest mulig refinansieringsrisiko.

For å oppnå rentebinding, gis det anledning til å ta i bruk framtidige renteavtaler (FRA) og rentebytteavtaler (SWAP). Rentesikringsinstrumentene kan benyttes i den hensikt å endre renteksponeringen for kommunens lånegjeld. Forutsetninger for å gå inn i like kontrakter skal være at en totalvurdering av renteforventninger og risikoprofil på et gitt tidspunkt, tilsier at slik endring er ønskelig.

Det er ikke tillatt å løsrive denne derivathandelen fra den øvrige finansforvaltningen, og beregninger under pkt. 2 skal inkludere FRA- og SWAP-kontrakter. Hensikten bak hver derivatkontrakt skal dokumenteres, og kontraktene skal knyttes til underliggende lån eller låneportefølje. Det skal kun benyttes større banker med bred erfaring innenfor dette området som motpart ved slike kontrakter.

7.6 Størrelse på enkeltlån – spredning av låneopptak

Forvaltningen legges opp i henhold til følgende:

- Låneporteføljen skal bestå av færrest mulig lån, dog slik at refinansieringsrisikoen ved ordinære låneforfall begrenses.
- Et enkelt lån skal ikke utgjøre mer en 25 % av samlet gjeldsportefølje.
- Under ellers like forhold vil det være formålstjenelig at kommunen fordeler låneopptakene på flere lånegivere.

7.7 Rapportering

Rådmannen skal i forbindelse med tertialrapportering, samt ved egen rapportering ved årets utgang, legge frem rapporter for kommunestyret som viser status for gjeldsforvaltningen.

Rapporten skal minimum angi følgende:

- Nye gjennomførte låneopptak
- Refinansiering av eldre gjeld
- Sammensetning av låneportefølje
- Løpetid og gjennomsnittlig rentebinding
- Rentebetingelser og – endringer.
- Kommentarer knyttet til endringer i risiko, forventinger og situasjon i markedet.
- Beskrivelse av evt. avvik mellom faktisk forvaltning og rammer i dette reglement.

8. Forvaltning av kommunens langsiktige finansielle aktiva.

8.1 Formål og avgrensning

Frosta kommunes økonomiske og finansielle stilling tilsier ikke bruk/forvaltning av finansielle aktiva. Reglementet må endres av kommunestyret ved eventuelt behov.

9. Vurdering og kvalitetssikring av finansiell risiko

9.1 Risikovurderinger

Renterisikoen for plasseringer av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål og gjeldsporteføljen sett i sammenheng;

- En netto gjeldsbetraktning som viser kommunens renterisiko angitt i NOK ved en 1 % andel generell endring i rentekurven

9.2 Kvalitetssikring

Finansforskriften pålegger kommunestyret kommunestyret å la uavhengig kompetanse vurdere om finansreglementet legger rammer for en finansforvaltning som er i tråd med kommunens regler og reglene i finansforskriften. I tillegg skal uavhengig kompetanse vurdere rutinene for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik fra finansreglementet.

Rådmannen pålegges ansvar for at slike eksterne vurderinger innhentes før hver endring av dette reglement.