SORTLAND KOMMUNE

Arkivsaknr.: 25/1404
Dok.nr: 25/6514
Arkiv:
Saksbehandler: Johnny Kvalø
Dato: 27.02.2025

Revidering av reglement for finans- og gjeldsforvaltning

Utvalgssaksnr.	Utvalg	Møtedato
PS - 043/25	Formannskapet	10.04.2025
PS - 036/25	Kommunestyret	24.04.2025

Innstilling fra Formannskapet - 10.04.2025 - 043/25
Kommunestyret vedtar reglement for finans- og gjeldsforvalting.

4.3 Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode basert på oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå, gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet og stabilitet i lånekostnader. Forvaltningen skal legges opp i henhold til følgende:

a.) Refinansieringsrisikoen skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall, herunder spesielt for gjeldsporteføljen med fast rente.
b.) Gjennomsnittlig gjenværende rentebinding (vektet rentebindingstid/durasjon) på samlet rentebærende gjeld skal søkes optimalisert med tanke på forutsigbarhet og lavest mulig risiko, og skal til en hver tid være mellom 1 og 6 år.
c.) Minimum 1/3 av gjeldsporteføljen skal ha flytende rente (rentebinding kortere enn et år), minimum 1/3 skal ha fast rente og 1/3 vurderes ut ifra markedssituasjonen.
d.) Rentebinding/rentesikring skal normalt være på maksimalt 10 år, men det kan også vurderes opp til 20 års rentebinding i spesielle tilfeller hvis forholdene skulle tilsi dette.

For å oppnå ønsket rentesikring, gis det anledning til å ta i bruk rentebytteavtaler (SWAP) og framtidige renteavtaler (FRA). Slike rentesikringsinstrumenter kan benyttes i den hensikt å endre renteeksponeringen for kommunens lånegjeld. Forutsetninger for å gå inn i slike kontrakter skal være at en totalvurdering av renteforventninger og risikoprofil på et gitt tidspunkt, tilsier at slik endring er ønskelig. Slike instrumenter kan benyttes på samlet gjeldsportefølje. Det er ikke tillatt å løsrive derivathandelen fra den øvrige finansforvaltningen, og beregning av gjennomsnittlig gjenværende rentebinding skal inkludere FRA- og SWAP-kontrakter. Hensikten bak hver derivatkontrakt skal dokumenteres, og kontraktene skal knyttes til kommunens underliggende låneportefølje. Det skal kun benyttes større banker med bred dokumentert erfaring innenfor dette området som motpart ved slike kontrakter. Sortland kommune skal som hovedregel ikke inngå avtaler om operasjonell eller finansiell leasing. Eventuell inngåelse av slik avtale skal godkjennes av kommunedirektøren.

KOMMUNEDIREKTØRENS INNSTILLING
Kommunestyret vedtar reglement for finans- og gjeldsforvalting.

Kommunestyret behandling - 24.04.2025 - PS-036/25

BEHANDLING I MØTE

Forslag fra politikere

Votering:
Formannskapets innstilling enstemmig vedtatt.

Kommunestyret PS - 036/25 VEDTAK:
Kommunestyret vedtar reglement for finans- og gjeldsforvalting.

4.3 Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode basert på oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå, gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet og stabilitet i lånekostnader. Forvaltningen skal legges opp i henhold til følgende:

a.) Refinansieringsrisikoen skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall, herunder spesielt for gjeldsporteføljen med fast rente.
b.) Gjennomsnittlig gjenværende rentebinding (vektet rentebindingstid/durasjon) på samlet rentebærende gjeld skal søkes optimalisert med tanke på forutsigbarhet og lavest mulig risiko, og skal til en hver tid være mellom 1 og 6 år.
c.) Minimum 1/3 av gjeldsporteføljen skal ha flytende rente (rentebinding kortere enn et år), minimum 1/3 skal ha fast rente og 1/3 vurderes ut ifra markedssituasjonen.
d.) Rentebinding/rentesikring skal normalt være på maksimalt 10 år, men det kan også vurderes opp til 20 års rentebinding i spesielle tilfeller hvis forholdene skulle tilsi dette.

For å oppnå ønsket rentesikring, gis det anledning til å ta i bruk rentebytteavtaler (SWAP) og framtidige renteavtaler (FRA). Slike rentesikringsinstrumenter kan benyttes i den hensikt å endre renteeksponeringen for kommunens lånegjeld. Forutsetninger for å gå inn i slike kontrakter skal være at en totalvurdering av renteforventninger og risikoprofil på et gitt tidspunkt, tilsier at slik endring er ønskelig. Slike instrumenter kan benyttes på samlet gjeldsportefølje. Det er ikke tillatt å løsrive derivathandelen fra den øvrige finansforvaltningen, og beregning av gjennomsnittlig gjenværende rentebinding skal inkludere FRA- og SWAP-kontrakter. Hensikten bak hver derivatkontrakt skal dokumenteres, og kontraktene skal knyttes til kommunens underliggende låneportefølje. Det skal kun benyttes større banker med bred dokumentert erfaring innenfor dette området som motpart ved slike kontrakter. Sortland kommune skal som hovedregel ikke inngå avtaler om operasjonell eller finansiell leasing. Eventuell inngåelse av slik avtale skal godkjennes av kommunedirektøren.

Formannskapet behandling - 10.04.2025 - PS-043/25

BEHANDLING I MØTE

Forslag fra politikere

Endringsforslag H, FRP, SP, foreslått av Roar Wessel-Olsen, Høyre

4.3 Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode basert på oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå, gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet og stabilitet i lånekostnader. Forvaltningen skal legges opp i henhold til følgende:

a.) Refinansieringsrisikoen skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall, herunder spesielt for gjeldsporteføljen med fast rente.
b.) Gjennomsnittlig gjenværende rentebinding (vektet rentebindingstid/durasjon) på samlet rentebærende gjeld skal søkes optimalisert med tanke på forutsigbarhet og lavest mulig risiko, og skal til en hver tid være mellom 1 og 6 år.
c.) Minimum 1/3 av gjeldsporteføljen skal ha flytende rente (rentebinding kortere enn et år), minimum 1/3 skal ha fast rente og 1/3 vurderes ut ifra markedssituasjonen.
d.) Rentebinding/rentesikring skal normalt være på maksimalt 10 år, men det kan også vurderes opp til 20 års rentebinding i spesielle tilfeller hvis forholdene skulle tilsi dette.

For å oppnå ønsket rentesikring, gis det anledning til å ta i bruk rentebytteavtaler (SWAP) og framtidige renteavtaler (FRA). Slike rentesikringsinstrumenter kan benyttes i den hensikt å endre renteeksponeringen for kommunens lånegjeld. Forutsetninger for å gå inn i slike kontrakter skal være at en totalvurdering av renteforventninger og risikoprofil på et gitt tidspunkt, tilsier at slik endring er ønskelig. Slike instrumenter kan benyttes på samlet gjeldsportefølje. Det er ikke tillatt å løsrive derivathandelen fra den øvrige finansforvaltningen, og beregning av gjennomsnittlig gjenværende rentebinding skal inkludere FRA- og SWAP-kontrakter. Hensikten bak hver derivatkontrakt skal dokumenteres, og kontraktene skal knyttes til kommunens underliggende låneportefølje. Det skal kun benyttes større banker med bred dokumentert erfaring innenfor dette området som motpart ved slike kontrakter. Sortland kommune skal som hovedregel ikke inngå avtaler om operasjonell eller finansiell leasing. Eventuell inngåelse av slik avtale skal godkjennes av kommunedirektøren.

Votering:

Kommunedirektørens innstilling enstemmig vedtatt.

Endringsforslag H, FRP, SP enstemmig vedtatt.

Formannskapet PS - 043/25 VEDTAK:
Kommunestyret vedtar reglement for finans- og gjeldsforvalting.

4.3 Valg av rentebindingsperiode – bruk av sikringsinstrumenter

Styring av låneporteføljen skal skje ved å optimalisere låneopptak og rentebindingsperiode basert på oppfatninger om fremtidig renteutvikling og innenfor et akseptabelt risikonivå, gitt et overordnet ønske om forutsigbarhet og stabilitet i lånekostnader. Forvaltningen skal legges opp i henhold til følgende:

a.) Refinansieringsrisikoen skal reduseres ved å spre tidspunkt for renteregulering/forfall, herunder spesielt for gjeldsporteføljen med fast rente.
b.) Gjennomsnittlig gjenværende rentebinding (vektet rentebindingstid/durasjon) på samlet

rentebærende gjeld skal søkes optimalisert med tanke på forutsigbarhet og lavest mulig risiko, og skal til en hver tid være mellom 1 og 6 år.
c.) Minimum 1/3 av gjeldsporteføljen skal ha flytende rente (rentebinding kortere enn et år), minimum 1/3 skal ha fast rente og 1/3 vurderes ut ifra markedssituasjonen.
d.) Rentebinding/rentesikring skal normalt være på maksimalt 10 år, men det kan også vurderes opp til 20 års rentebinding i spesielle tilfeller hvis forholdene skulle tilsi dette.

For å oppnå ønsket rentesikring, gis det anledning til å ta i bruk rentebytteavtaler (SWAP) og framtidige renteavtaler (FRA). Slike rentesikringsinstrumenter kan benyttes i den hensikt å endre renteeksponeringen for kommunens lånegjeld. Forutsetninger for å gå inn i slike kontrakter skal være at en totalvurdering av renteforventninger og risikoprofil på et gitt tidspunkt, tilsier at slik endring er ønskelig. Slike instrumenter kan benyttes på samlet gjeldsportefølje. Det er ikke tillatt å løsrive derivathandelen fra den øvrige finansforvaltningen, og beregning av gjennomsnittlig gjenværende rentebinding skal inkludere FRA- og SWAP-kontrakter. Hensikten bak hver derivatkontrakt skal dokumenteres, og kontraktene skal knyttes til kommunens underliggende låneportefølje. Det skal kun benyttes større banker med bred dokumentert erfaring innenfor dette området som motpart ved slike kontrakter. Sortland kommune skal som hovedregel ikke inngå avtaler om operasjonell eller finansiell leasing. Eventuell inngåelse av slik avtale skal godkjennes av kommunedirektøren.

KORT BESKRIVELSE AV SAKEN
I henhold til LOV-2018-06-22-83: Lov om kommuner og fylkeskommuner (kommuneloven) § 14-1 Grunnleggende krav til økonomiforvaltningen 3. ledd og FOR-2019-11-18-1520: Forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner kapittel 2 § 6 til 8 skal kommunestyret gjøre vedtak om at kommunen skal ha et gyldig finansreglement. Reglementet skal inneholde regler om hvordan kommunens eller fylkeskommunens finansielle midler og finansielle forpliktelser skal forvaltes.

Sortland kommune har vedtatt reglement for finans- og gjeldsforvaltning i møte 30.3.2023.

Det er i tillegg utarbeidet interne rutine, for etterlevelse i henhold til forskrift. Dette ligger som vedlegg til saken

FAKTA I SAKEN
Det er gjort mindre korreksjoner og noen flyttinger av tekst i selve reglementet.

Kommunens revisjon ved KomRev Nord har gjennomgått det nye forslaget til finansreglement og finner at det er i tråd med lov og forskrift.

VURDERING
Formålet med finansreglementet er å sikre at kommunen forvalter sine finansielle midler på en slik måte at tilfredsstillende avkastning oppnås uten å ta vesentlig finansiell risiko. Videre skal reglementet sørge for at det oppnås betryggende betingelser for gjeldsporteføljen. Nytt reglement for finans- og gjeldsforvaltning er oppdatert i henhold til gjeldende lov og forskrift.

Personalmessige forhold
Ikke vurdert som relevant i denne saken

Økonomiske forhold
Oppdatert reglement skal bidra til å sikre kommunens finansielle midler og gjeldsportefølje, og at reglementet er oppdatert i henhold til endringer i forskrift.

Folkehelse
Ikke vurdert som relevant i denne saken.

Klima-, miljø- og naturforhold
Ikke vurdert som relevant i denne saken.

KONKLUSJON
Kommunedirektøren anser oppdatert finansreglement for Sortland kommune som et tilfredsstillende styringsdokument for å sikre kommunens finansielle verdier og låneportefølje. Samtidig vil tertialvise rapporter med bakgrunn i reglementet gi kommunestyret god finansiell informasjon om den løpende utviklingen.

Vedlegg:
Prosedyrer for interne kontrollrutiner for finansforvaltningen Sortland kommune
Finans og gjeldsreglement pr. 27.02.2025