SORTLAND KOMMUNE
RÅDMANNEN

Finansreglement for Sortland kommune

Vedtatt i kommunestyret 17.06.2010

REGLEMENT FOR SORTLAND KOMMUNES FINANSFORVALTNING (FINANSREGLEMENT)

1. Hjemmel
Reglement er vedtatt i medhold av *Kommunelovens § 52 og Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning av 05.03.2001, samt forskrift nr 635 av 9. juni 2009.*

2. Formål
Kommunen skal forvalte sine midler slik at tilfredsstillende avkastning kan oppnås, uten at det innebærer vesentlig finansiell risiko, og under hensyn til at kommunen skal ha midler til å dekke sine betalingsforpliktelser ved forfall.

Det skal ikke investeres i virksomhet som er involvert i systematiske brudd på arbeids- og menneskerettigheter, grov korrupsjon eller alvorlig miljøskade. Videre skal det ikke investeres i produksjon av landminer, klasebomber, atomvåpen, samt alkohol, tobakk og porno. Det skal også stilles miljømessige og samfunnsmessige krav til selskaper som gjennom sin virksomhet har høy risiko for negativ påvirkning på ansatte, forbrukere, omgivelser og det globale miljøet.

Reglementet trer i kraft fra og med 17.06.2010, og erstatter alle tidligere regler og instrukser som kommunestyret eller annet politisk organ har vedtatt for Sortland kommunes finansforvaltning.

3. Målsetting
Finansforvaltningen skal:
- ivareta grunnprinsippet i kommunelovens formålsbestemmelse om optimal utnytting av kommunens tilgjengelige ressurser med sikte på å kunne gi et best mulig tjenestetilbud
- sikre stor grad av forutsigbarhet i kommunens finansielle stilling
- skal bidra til stabilitet og langsiktighet.

4. Risikoprofil
Kommunen skal ha en lav til moderat risikoprofil for å begrense sannsynligheten for at endringer i finansmarkedene skal påvirke kommunens finansielle stilling.

5. Finansiell risiko og forklaringer
A. Kredittrisiko
Risiko for tap som følge av at låntaker eller i motparten i en kontrakt unnlater å innfri sin forpliktelse

B. Likviditetsrisiko
Risiko for at eiendeler ikke kan omsettes nær markedsverdi i løpet av en avgrenset tidsperiode.

C. Finansieringsrisiko
Risiko for ikke å kunne finansiere sine lånebehov.

D. Renterisiko
Risiko for endring av verdien på rentebærende gjeld og rentebærende plasseringer som følge av renteendringer.

E. Valutarisiko

Risiko for endring av verdien på fordringer eller tilgodehavende som følge av endringer i valutakurser.

F. Administrativ/operasjonell risiko
Risiko for at kommunen internt (eller hos motpart i transaksjoner) ikke har tilstrekkelig kompetanse/bemanning, systemer, rutiner, samt ressurser generelt til å gjennomføre kommunens vedtatte finansforvaltning.

G. Risiko i aksjemarkedet
Risiko for aksjemarkedet eller verdien av det aktuelle investeringsobjekt vil stige eller falle – både på kort eller lang sikt.

6. Rammer for risiko

a. Innlån

- Det skal innhentes tilbud fra flere låneinstitusjoner.
- Renteutviklingen skal kontinuering overvåkes med sikte på å optimalisere kommunens rentekostnad.
- Deler av kommunens innlån skal være til fast rente. Rådmannen får fullmakt til å bestemme andelen fast rente, begrenset oppad til 50 %.
- Gjeldsporteføլgen skal bestå av et mindre antall lån.

b. Plassering av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

- Ved plassering av penger skal den finansielle risiko være minimal
- Kommunen skal spre sine innskudd på minst to norske banker slik at innskudd i en bank ikke skal overstige 50 mill. kroner. Kommunens samlede innskudd i bank/kredittinstitusjon skal ikke overstige 2 % av bankens/kredittinstitusjonens forvaltningskapital.
- Inntil 2 mill. kroner kan plasseres i norske eller nordiske pengemarkeds eller obligasjonsfond med kort løpetid som er 20% vektet.
- I tillegg kan inntil halvparten av lån til årets investeringer plasseres i pengemarkeds- eller obligasjonsfond med kort løpetid, som er 20% vektet, inntil de skal disponeres

c. Plassering av langsiktige finansielle aktiva

Som langsiktige finansielle aktiva anses penger som kommunestyret har vedtatt avsatt på fond, og som ikke er ment å brukes i driften, og omfatter aktiva hvor kun avkastning kan disponeres i årsbudsjettperioden. Disse midler forvaltes adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål, og det skal styres etter en rullerende investeringshorisont på 4-5 år. Det vil si at disse midlene ikke skal benyttes til drift, investeringer eller nedbetaling av gjeld de nærmeste 48 måneder.

- Ved plassering av langsiktige finansielle aktiva skal den finansielle risiko være lav.
- Langsiktige finansielle aktiva kan foruten bankinnskudd, plasseres i pengemarkeds-, obligasjons- eller aksjefond inkl. garanterte plasseringer/indeksobligasjoner.
- Maksimum plassering i pengemarkeds og obligasjonsfond er til sammen 2 % av brutto driftsinntekter.
- Maksimum plassering i aksjefond er til sammen 1 % av brutto driftsinntekter.
- Midler plassert i aksjefond skal ha en tidshorisont på minst 5 år
- Renteporteføլjen skal ha en varighet (durasjon) på mellom 0,5 og 4,0 år, avhengig av renteforventning.

7. Fullmakter til rådmannen

Kommunestyret gir rådmannen følgende fullmakter i overensstemmelse med de begrensninger som er trukket opp i punkt 6. Rammer for risiko:

a. Opptak av lån (gjelder også refinansiering og sammenslåing av lån)
- velge låneinstitusjon, avdragstid og rentebetingelser, herunder inngå rentebytteavtaler.

b. Plassering av ledig likviditet
- velge finansinstitusjon
- forhandle og bestemme vilkår for plassering
- bestemme sammensetningen av plasseringen

c. Plassering av langsiktig finansiell aktiva
- velge finansinstitusjon
- bestemme fondstype
- forhandle og bestemme vilkår for plassering
- bestemme sammensetningen av plasseringen

Finansielle instrumenter og/eller produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglement, kan ikke benyttes i kommunens finansforvaltning.

8. Rapportering og kontroll

Formål med rapportering er å informere om finansforvaltningens faktiske resultater, samt finansforvaltningens eksponering i forhold til de rammer og retningslinjer som er fastsatt.

Rådmannen rapporter minst to ganger pr. år til kommunestyret og formannskapet. I tillegg skal rådmannen etter årets utgang legge frem en rapport for kommunestyret som viser utviklingen gjennom året og status ved utgangen av året.
Kontrollutvalgets leder innkalles til formannskapets orientering. Rapporten skal inneholde:

- oversikt over gjeldens fordeling på lånenes type, renteutvikling og låneinstitusjon.
- oversikt over plassering av ledig likviditet med fordeling på aktivaklasse og vilkår
- oversikt over plassering av langsiktig finansiell aktiva med fordeling på aktivaklasse og vilkår
- endringer i sammensetning, løpetid, innløsningsverdi, risikoeksponering eller markedet for øvrig.
- Sammenlikning mellom markedsrenter og egne rentebetingelser.
- rådmannens beskrivelse og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet

Ved konstatering av avvik mellom faktisk finansforvaltning og finansreglementets rammer, skal slikt avvik umiddelbart lukkes. Avviket slik det har fremstått, og eventuell økonomisk konsekvens av avviket, skal ved neste ordinære finansrapportering rapporteres til kommunestyret sammen med forslag til rutineendringer som vil redusere sannsynligheten for slikt avvik i fremtiden.

I tillegg skal plasseringen av kommunens langsiktige finansielle aktiva ved hver rapportering stresstestes med følgende parametere:
- +2 %-poeng parallelt skift i rentekurven
- -10 % verdiendring på eiendom og hedgefond
- -20 % verdiendring på utenlandske aksjer
- -30 % verdiendring på norske aksjer

Stresstestens samlede verdifall skal oppgis, og rådmannen skal kommentere kommunens evne til å bære det potensielle tapet. Dersom rådmannens vurdering er at det potensielle tapet er for

stort i forhold til kommunens risikobærende evne, skal rådmannen legge frem forslag til endring i reglementet og sammensetningen av den risikobærende porteføljen.

Rapporten sendes kontrollutvalg og revisjon.

I forbindelse med avleggelse av årsregnskap skal det samtidig legges fram for kommunestyret om det skal foretas revisjon eller fornying uten forandringer av finansreglementet.

9. Rutiner

Rådmannen skal utarbeide rutiner for å sikre løpende oppfølging av reglementet. Rutinene skal også ivareta at det til enhver tid er tilstrekkelig kunnskap i kommunen for at finansforvaltningen kan utøves i tråd med reglementet.

Finansforskriften pålegger kommunestyret å la uavhengig kompetanse vurdere om finansreglementet er i tråd med kommunelovens regler, samt reglene i finansforskriften. Rådmannen delegeres ansvar for at slike vurderinger innhentes.