



Nissedal kommune

Rådmann

Vår ref.	Sakshandsamar:	Arkivkode:	Dato:
2008/1043-22	Jarle Bruun Olsen,35048403	200	10.08.2011

Reglement for finansforvaltning (endelig framlegg).

1.Heimel

Reglementet er vedteke i medhald av Kommuneleva § 52 (KL), og forskrift om kommunars og fylkeskommunars finansforvaltning av 09.06.2009.

2.Habilitet

Reglementet blir gjort gjeldande frå og med dato for vedtak i kommunestyret. Finansreglementet skal takast opp til vurdering minst ein gong i kvar kommunestyreperiode. Dette reglementet erstattar alle tidligare reglar og instruksar som kommunestyret eller anna politisk organ har vedteke for Nissedal Kommune si finansforvaltning. Reglementet gjeld også for interkommunale samarbeid etter KL § 27.

3. Forvaltning og forvaltningstypar

I samsvar med forskrifta om kommunars og fylkeskommunars finansforvaltning skal reglementet omfatte forvaltninga av alle kommunen sine finansielle aktiva (plasseringar) og passiva (renteberande gjeld). Gjennom dette finansreglementet er det vedteke målsetjingar, strategiar og rammer for:

- forvaltning av ledig likviditet og andre tiltenkt driftsføremål.
- forvaltning av kommunen si gjeldsportefølje og andre finansieringsavtaler.
- plassering og forvaltning av dei langsiktige finansielle aktiva til kommunen.

4. Føremål

Kommunen skal forvalte sine midlar slik at kommunen kan oppnå tilfredsstillande avkastning utan at det inneber vesentleg finansiell risiko, og under omsyn til at kommunen skal ha midlar til å dekkje sine betalingsplikter ved forfall. Kommunen skal minst ha bankinnskot som dekkjer trongen for likviditet i 3 månader. Desse midlane kan ikkje plasserast som ledig likviditet.

5. Målsetjing

Finansforvaltninga skal:

- ivareta grunnprinsippet i kommunelova om optimal utnytting av kommunen sine tilgjengelege ressursar med sikte på å kunne gje eit best mogleg tenestetilbod.
- sikre at kommunen sin finansielle stilling i stor grad er føreseieleg.
- skal medverke til stabilitet og eit langsiktig perspektiv på dei økonomiske disposisjonane.
- Innebere at den forvalta kapitalen skal plasserast ut frå etiske retningsliner som ivaretek grunnleggjande omsyn til miljø og menneskerettar. Kommunal Landspensjonskasse (KLP) sine etiske retningsliner for kapitalforvaltning skal nyttast.

6. Generelle rammer og avgrensingar

- rådmannen skal fortløpande vurdere om dei ymse rammer og avgrensingar i reglementet er eigna, og om desse på ein klar og tydeleg måte sikrar at finansforvaltninga blir utøvd forsvarleg i høve til dei risikoane kommunen er eksponert for.
- finansielle instrument og/eller produkt som ikkje er nemnd i dette reglementet kan ikkje nyttast i kommunen si finansforvaltning.

Kommunen kan i finansforvaltninga nytte seg av andre finansielle instrument, såkalla avleia instrument/derivat. Slike instrument skal vera konkret nemnt under dei enkelte forvaltningsformer og må nyttast innanfor risikorammene for underliggjande aktiva eller gjeld, og skal vera med ved utrekning av finansiell risiko.

7. Risikoprofil

Kommunen skal ha låg til moderat risikoprofil med fokus på å redusere den påverknad endringar i finansmarknaden vil ha på kommunen si finansielle stilling.

8. Finansiell risiko og forklaringar

1. Kredittrisiko

Risiko for tap som fylgje av at lånetakar eller motpart i ein kontrakt unnlèt å innfri sine plikter.

2. Likviditetsrisiko

Risiko for at eigendelar ikkje kan omsetjast nær marknadsverdi i løpet av ein avgrensa tidsperiode.

3. Finansieringsrisiko

Risiko for ikkje å kunne finansiere sine lånebehov.

4. Renterisiko

Risiko for endring av verdien på eigendelar, gjeld, eigenkapital som fylgje av renteendringar.

5. Valutarisiko

Risiko for endring av verdien på eigendelar, gjeld, eigenkapital som fylgje av endringar i valutakursar.

9. Administrativ/operasjonell risiko

Risiko for at kommunen internt (eller hjå motpart i transaksjonar) ikkje har tilstrekkeleg kompetanse/personale, system, rutinar eller ressursar generelt til å gjennomføre kommunen sin vedtekne finansforvaltning.

10. Rammer for risiko

Kommunen sin finansforvaltning skal drivast slik at kommunen ikkje vert påført vesentleg finansiell risiko. Nissedal Kommune kan ikkje nytte andre finansielle instrument eller produkt enn dei som er konkret nemnt i finansreglementet.

a. Innlån

- kommunestyret gjer vedtak om opptak av lån i budsjettåret i samband med budsjettvedtak – jf KL§50 eller som enkeltvedtak gjennom året.
- låneopptak skal kommunen prøve å få gjennomført til dei mest gunstige vilkår i marknaden, Det skal verta innhenta minst 2 konkurrerande tilbod frå aktuelle långjevarar. Prinsippet kan fråvikast ved låneopptak i statsbank (t.d. startlån i Husbanken).

- renteutviklinga skal kontinuerleg bli overvaka for å vurdere om binding av lån er aktuelt. Dersom binding av lån vert vurdert som aktuelt, vert dette lagt fram for kommunestyret for avgjersle.
- vilkåra på eksisterande lån vert kontinuerleg overvaka for å vurdere om refinansiering av låna vil vere tenleg. Rådmannen er delegert mynde til å refinansiere eksisterande lån.
- alt innlån gjerast med flytande rente.
- gjeldsporteføljen skal innehalde eit mindre tal lån som har forfall på ulike tidspunkt.

b. Plassering av ledig likviditet

- ved plassering av pengar skal den finansielle risikoen vere minimal.
- kommunen kan bare plassere ledig likviditet som innskot i bankar/finansinstitusjonar
- kommunen si samla innskot i bank skal ikkje overstige 2% av bankens/finansinstitusjonens forvaltningskapital.
- tidsbinding av ledige midlar kan ikkje avtalast for ein periode på meir enn 15 månader.
- eit enkelt innskot med tidsbinding kan ikkje utgjera meir enn kr 10 mill.

c. Plassering av langsiktige finansielle aktiva

- Nissedal kommune har ikkje nokre langsiktige finansielle aktiva no. Dersom kommunestyret ynskjer dette, vert finansreglementet endra og må bli vedteke av kommunestyret.

d. Bruk av referanseindeks

Ledig likviditet jfr punkt b

- bankinnskot o.l. med tidsbinding Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år (ST3X) 100%.
- bankinnskot o.l. utan tidsbinding Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 0,25 år (ST1X) 100%.

Forvaltning av låneportefølje jfr punkt a

- gjeldsportefølje Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år (ST4X) 100%.

11. Fullmakt til Rådmannen

Kommunestyret gjev rådmannen fullmakt i samsvar med dei avgrensingar som er trekt opp i punkt 10 "Rammer for risiko", samt å fylgje opp rutinar for finansforvaltninga som er lagt ved reglementet.

12. Rapportering og kontroll

Føremålet med rapportering er å informere om det faktiske resultat til finansforvaltninga, samt finansforvaltningas plasseringar i høve til dei rammer og retningslinjer som er fastsette. Kommunestyret skal innan 30.juni og 30.oktober få til handsaming ein rapport for finansforvaltninga for hv. 1. og 2. tertial. I tillegg skal kommunen sin årsrapport omfatte rapportering av finansforvaltninga for årets slutt. Rapporten skal innehalde:

a. Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og andre finansieringsavtaler

- opptak av nye lån (inkl. avtaler om finansiell leasing) så langt i året.
- konvertering av eldre lån så langt i året.

- samansetjinga og verdi av låneportefølja fordelt på dei ulike typar passiva.
- løpetid for passiva og gjennomsnittleg rentebinding.
- eigne rentevilkår samanlikna med marknadsvilkår.
- rådmannen sine kommentarar knytt til endring i risikoeksponering, attverande rentebinding og rentevilkår i høve til kommunens økonomiske situasjon og situasjonen i lånemarknaden. I tillegg vurdering av trong for finansiering/refinansiering.
- rådmannen sin framstilling og vurdering av avvik mellom faktisk forvaltning og rammene i finansreglementet.

b. Plassering av ledig likviditet

- oversyn over plassering av ledig likviditet med fordeling på innskotstype, avkastning, vilkår, rentebindingstid og endring i risikoeksponering.
- eigne rentevilkår samanlikna med marknadsrenter.
- rådmannen sine vurderingar av resultatata av finansforvaltninga i perioden målt opp mot referanseindeks.

c. Rapportering - rapportmalar

Rapportering for passiva:

	31.12.201X-1			30.04.201X			31.08.201X			31.12.201X		
	Mill. kr	%	Dur.	Mill. kr	%	Dur.	Mill. kr	%	Dur.	Mill. kr	%	Dur.
Lån med pt rente												
Lån med 3 mnd. NIBOR-rente												
Lån med fast rente												
Finansiell leasing												
Samla langsiktig gjeld		100%			100%			100%			100%	
Effektiv rente sidan 31.12.201X-1												
Avkastning (kostnad) benchmark (ST4X)												
Tal løpande enkeltlån												
Største enkeltlån	Mill. kr			Mill. kr			Mill. kr			Mill. kr		

Rapportering for midlar til driftsføremål:

	31.12.201X-1		30.04.201X		31.08.201X		31.12.201X	
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	%
Innskot hjå hovudbank								
Innskot i andre bankar								
Samla kortsiktig likv.		100%		100%		100%		100%
Avkastning sidan 31.12.201X-1								
Avkastning ref.indeks (ST1X)								
Stadfesting av enkelteksponering ≤ 2% av forvaltningskapital.								
Stadfesting av Enkeltpapir ≤ 15 mnd. løpetid								
Største tidsinnskot	Mill. kr		Mill. kr		Mill. kr		Mill. kr	
Største enkeltpapirplassering	Mill. kr		Mill. kr		Mill. kr		Mill. kr	

13. Konstatning av avvik, vurdering og kvalitetssikring av finansiell risiko

a. Konstatning av avvik

Ved konstatning av avvik mellom faktisk finansforvaltning og rammene til finansreglementet skal slikt avvik straks lukkast. Avviket og eventuell økonomisk konsekvens skal snarast råd bli rapportert til kommunestyret saman med framlegg til rutineendringar som vil redusere sjansen for slike avvik i framtida.

b. Risikovurderinger

Det skal til kvar rapportering til kommunestyret gjerast fylgjande risikovurdering:

- renterisikoen for plasseringar av ledig likviditet og andre midlar avsett til driftsformål og gjeldsportefølja sett i samanheng, ei "netto" gjeldsvurdering som viser kommunens renterisiko oppgjeve i NOK ved ein 1% -del generell endring i rentekurva.

c. Kvalitetssikring

Finansforskrifta pålegg kommunestyret å la uavhengig kompetanse vurdere om finansreglementet og rutinar for finansforvaltninga legg rammar for ei finansforvaltning som er i tråd med kommunelova sine reglar og reglane i finansforskrifta. I tillegg skal uavhengig kompetanse vurdere rutinane for vurdering og handtering av finansiell risiko, og rutinar for å avdekke avvik frå finansreglementet. Rådmannen vert pålagt ansvaret for at slike eksterne vurderingar blir innhenta.

Rådmannen vert pålagt å syte for at kommunen innehar tilstrekkelig kompetanse for å kunne utøve finansforvaltning i tråd med vedteke finansreglement.