

RAPPORTERING AV FINANSFORVALTNING

Reglement for finansforvaltning for Grimstad kommune er utarbeidet iht Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning, og senest vedtatt av kommunestyret 27. mai 2013 i k-sak 81/13. Kommunestyret er ansvarlig for kommunens finansforvaltning og skal, dersom ikke annet er bestemt, motta rapport hvert kvartal. Reglementet er blitt revidert og vedtatt i kommunestyret med virkning fra 27/05 - 2013.

Ekstern kontroll av rutiner og forvaltning, samt årlig gjennomgang av finansreglementet, foretas av den kommunale revisjon eller uavhengig instans.

Plassering av ledig likviditet

Kommunen skal ved plassering og forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet til driftsformål:

- Til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet for å dekke løpende forpliktelser.
- Ha lav finansiell risiko.
- Søke å oppnå høyest mulig avkastning, samtidig som risiko knyttet til dette skal være definert og begrenset.

Plasseringsalternativ	Rammer
Innskudd i bank	Inntil 100% av ledig likviditet
Andeler i verdipapirfond	Kommunen kan ikke plassere i verdipapirfond

Vi definerer plassering av kortsiktig ledig likviditet til å omfatte et avgrenset beløp som plasseres på annen konto enn vår konsernkonto i Sparebanken Sør for å oppnå høyere avkastning. At vår likviditet står på konsernkonto til avtalt avkastning, jfr. bankavtale, vil derfor ikke bli omtalt som plassering. All vår driftslikviditet står på konsernkonto i Sparebanken Sør til avtalt avkastning; NIBOR 1 mnd.

Gjeldsporteføljen

Formålet med forvaltningen av gjeldsporteføljen og øvrig finansavtaler er, innenfor ønsket risikonivå, å skaffe kommunen finansiering til gunstigst mulig betingelser. Strategien for forvaltning av kommunens gjeldsportefølje er uttrykt gjennom en prosentvis fordeling av lånene mellom ulike klasser, med tilhørende rammer for avvik:

Porteføllelementer	30.04.19	Strategi	Maks	Min
Lån i NOK	100%			
Flytende rente eller NIBOR (6 mndr)		30 %	60 %	20 %
Fastrente fra 0,5 år inntil 5 år		45 %	80 %	20 %
Fastrente ut over 5 år		25 %	40 %	0 %
Utstedelse av egne obligasjonslån	-	Tillatt		
Nedbetalingsprofil på låneportefølje	-	Tillatt		
Renteswap	Ja	Tillatt		
Swapsjon		Ikke tillatt		

Långiver	Låntaker	Flytende < 6 mndr	Fast >=5år	Fast > 5 år	Nominell	Varighet	Renteendring
Videreutlån:							+/- 1%
Husbank – startlån 05		13 108 869			1,57 %	p.t.	131 089
Husbank – startlån 06		11 240 475			1,57 %	p.t.	112 405
Komm.bank – startlån		21 750 000			1,88 %	3 mnd	217 500
Husbanken		15 667 750			1,57 %	p.t.	156 678
Husbanken		15 638 317			1,57 %	p.t.	156 383
Husbanken		14 629 462			1,57%	p.t.	146 295
Husbanken		17 600 603			1,57 %	p.t.	176 006
Husbanken		22 116 550			1,57 %	p.t.	221 166
Husbanken		21 768 249			1,57 %	p.t.	217 682
Husbanken		23 220 507			1,57 %	p.t.	232 205
Husbanken		43 664 995			1,57 %	p.t.	436 650
Husbanken		31 499 996			1,57 %	p.t.	315 000
Husbanken		46 666 664			1,57 %	p.t.	466 667
Husbanken		14 500 000			1,57 %	p.t.	145 000
Husbanken		77 836 094			1,57 %	p.t.	778 361
Husbanken		90 000 000			1,57 %	p.t.	900 000
Kommunekredit	Havn	1 043 196			2,00 %	p.t.	10 432
Kommunalbanken	Havn	651 000			1,88 %	3 m nib	6 510
SUM Videre utlån		482 602 727					4 826 027
Långiver	Rente Kostnad	Flytende < 6 mndr	Fast >=5år	Fast > 5 år	Nominell	Varighet	Renteendring
Egne lån:							+/- 1%
Kommunalbanken		77 382 260			2,11 %	p.t.	773 823
Kommunalbanken		83 520 240			1,99	3 mnd	835 202
Kommunalbanken	Swap		100 000 000		3,55 %	12.06.20	
Kommunalbanken		3 502 800			1,87 %	3 mnd	35 028
Kommunalbanken		72 056 270			1,96 %	3 mnd	720 563
Kommunalbanken		40 103 240			1,88 %	3 mnd	401 032
Kommunalbanken		156 971 850			1,96 %	p.t.	1 569 719
Kommunalbanken				195 289 200	2,29 %	15.04.25	
Kommunalbanken		100 000 000			1,98 %	p.t.	1 000 000
Kommunalbanken			65 216 610		4,45 %	09.07.20	
Kommunalbanken				129 034 660	2,71 %	30.06.25	
Kommunalbanken			72 628 200		2,34 %	23.11.23	
Kommunalbanken			94 564 910		1,99 %	14.11.22	
Kommunekredit/KLP				142 159 750	3,31 %	02.07.24	
KLP			71 071 400		2,26 %	05.07.23	
Husbanken		3 012 335			1,57 %	p.t.	30 123
Husbanken		2199 173			1,57 %	p.t.	21 992
Husbanken		2 042 787			1,57 %	p.t.	20 428
Husbanken		1 196 357			1,57 %	p.t.	11 964
Husbanken		240 160			1,57 %	p.t.	2 402
Husbanken		462 575			1,57 %	p.t.	4 626
SUM		542 690 047	403 481 120	466 483 610			5 426 900
SUM Videre utlån/ GK		1 025 292 774	403 481 120	466 483 610			10 252 928
Fordeling		54,10 %	21,29 %	24,61 %			

Gjeldsportefølge u/videre utlån:	1 412 654 777
Total gjeldsportefølge:	1 895 257 504
Gjeldsportefølge videre utlån:	482 602 727

	Flytende < 6 mndr	Fast 6mnd >=5år	Fast > 5 år
Fordeling i %	54,10 %	21,29 %	24,61 %
Mandat i %	60/20	80/20	40/0
Strategi i %	30	45	25

Grimstad kommune skulle ha innbundet noe mer på fastrente inntil 5 år for å være nærmere strategien gitt av kommunestyret gjennom reglement for finansforvaltning. Opp mot dagens rentemarked, kan sikringsgraden økes betydelig. På den måten å redusere renterisiko og øke forutsigbarheten til kommende rentekostnader for å ha en mer forutsigbar drift.

Grimstad kommune har en betydelig låne portefølje, og i dagens rentemarked er sannsynligheten for en renteoppgang større enn en nedgang både på kort og lang sikt. Med 1 % oppgang i rentekostnaden vil dette utgjøre 10,25 millioner for Grimstad kommune basert på lån pr. 30.04.2019. Hvis en skulle få en slik renteoppgang, vil det skape store utfordringer på kort sikt for organisasjonen å dekke dette inn på den løpende driften. Gjennomsnittlig rente pr. 30.04.2019 er 2,15 %. Dette er et lavt snitt, når en ser at Grimstad kommune har bundet 45,9 % av lånene sine i opptil 10 år frem i tid. Rentekostnaden for 1 år basert på renteavtalene pr. 30.04.2019 ville for Grimstad kommune vært 40,7 mill. gitt at en ikke hadde betalt avdrag i perioden.

Grimstad kommune bør søke å sikre større del av sin låne portefølje inn i renteavtaler opp mot 10 år i dagens historisk lave rentenivå. Norges Bank har i rentemøte 21/3-2019 hevet styringsrenten med 0,25% til 1,00 %, og det ligger i signalene an til at renten settes opp ytterligere i løpet av 2019. Sentralbanksjefens mer langsiktige signaler tolkes av markedet til at en forventer flere rentehevinger de neste årene.

Forvaltning av langsiktige aktiva

Plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva, adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål, skal fokusere på langsiktig avkastning og mindre på kortsiktige svingninger. Det skal likevel ikke tas finansiell risiko som anses vesentlig. Kommunen har som formål å forvalte de langsiktige finansielle aktiva på en slik måte at en kan få årlig tilskudd til driften av kommunen. Kommunen har en firedelt målsetting knyttet til plassering og forvaltning av langsiktige finansielle aktiva adskilt fra kommunens midler beregnet for driftsformål.

- Opprettholde formuesverdien knyttet til langsiktig investert kapital.
- Ha mulighet til å realisere inntil 4,5 % av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler.
- Benytte deler av årlig avkastning fra langsiktig investerte midler som buffer for fremtidig eventuell lav avkastning.
- Søke å oppnå avkastning på langsiktige investerte midler som gjennomsnitt er høyere enn et risikofritt alternativ til akseptabel risiko.

Plasseringsalternativ	Markedsverdi	Avkastning Kroner	Rente (p.a.)	Periode	Mandat (max/min)
Aksjer (finansielle hensyn):	Pålydende	Avkastning	Rente	Periode	
Agder Energi AS	79.990.000			01.01- 30.04	
Aksjer (andre Hensyn):	Pålydende			Periode	0/0
Jordøya Tomteutvikling AS	596.000			01.01 – 30.04	
Innoventus Sør	200.000			01.01 – 30.04	
Biblioteksentralen	3.000			01.01 – 30.04	
Filmparken AS	3.000			01.01 – 30.04	
Durapart AS	45.000			01.01 – 30.04	
AA Næringssselskap	50.000			01.01 – 30.04	
Avigo AS	955.000			01.01 – 30.04	
Etableringssenter IKS	54 000			01.01 – 30.04	
Conventure AS	200.000			01.01 – 30.04	
USUS A/S	60.000			01.01 – 30.04	
Grimstad Næringsutvikling	120 000			01.01 – 30.04	
Agder Teater	248.000			01.01 – 30.04	
Sum aksjer	82.524.000			01.01 – 30.04	

Grimstad kommunes plasseringer i aksjer, er i all hovedsak eierforhold som ikke gir avkastning. Grimstad kommunes innskutte kapital (80.000.000) i Aust-Agder utviklings og kompetansefond er omklassifisert til ikke å være en eierandel, da dette selskap er etablert som en stiftelse. Grimstad kommune har en aksjepost som gir avkastning, og det er eierforholdet i Agder Energi AS.