



Rapportering av finansforvaltning

Reglement for finansforvaltning for Grimstad kommune er utarbeidet i henhold til forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning, og senest vedtatt av kommunestyret 27. mai 2013 (KS-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 27.05.13.

Eksternkontroll av rutiner og forvaltning, og 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 mest mulig gunstige betingelser. Strategien for forvaltning av kommunens gjeldsportefølje er uttrykt gjennom en prosentvis fordeling av lånene mellom ulike klasser, med tilhørende rammer for avvik:

Porteføljeelementer	31.12.20	Strategi	Maks	Min
Lån i NOK	100 %			
Flytende rente eller NIBOR (6 mnd)		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		



Grimstad

Långiver	Låntaker	Flytende <6 mnd	Fast >= 5år	Fast > 5 år	Nominell	Varighet	Renteendring
Videre utlån:							+/- 1%
Husbank – startlån 05		11 091 141			0,80 %	p.t.	110 911
Husbank – startlån 06		10 022 472			1,10 %	p.t.	100 225
Komm.bank – startlån		15 950 000			0,98 %	3 mnd	159 500
Husbanken		14 258 404			0,82 %	p.t.	142 584
Husbanken		14 241 036			0,79 %	p.t.	142 410
Husbanken		13 495 534			0,79 %	p.t.	134 955
Husbanken		16 264 278			0,84 %	p.t.	162 643
Husbanken		20 323 138			0,80 %	p.t.	203 231
Husbanken		19 560 755			0,80 %	p.t.	195 608
Husbanken		21 869 034			0,97 %	p.t.	218 690
Husbanken		41 164 993			0,80 %	p.t.	411 650
Husbanken		29 749 994			0,80 %	p.t.	297 500
Husbanken		44 166 662			0,80 %	p.t.	441 667
Husbanken		13 500 000			0,80 %	p.t.	135 000
Husbanken		6 283 788			0,82 %	p.t.	62 838
Husbanken		85 500 000			0,84 %	p.t.	855 000
Husbanken		24 166 666			0,80 %	p.t.	241 667
Husbanken		88 500 000			0,82 %	p.t.	885 000
Husbanken		25 000 000			0,80 %	p.t.	250 000
SUM Videre utlån		515 107 895					5 151 079
Långiver	Rente-kostnad	Flytende < 6 mnd	Fast >=5år	Fast > 5 år	Nominell	Varighet	Renteendring
Egne lån:							+/- 1%
Kommunalbanken		71 720 150			0,92 %	p.t.	717 202
Kommunalbanken		175 050 100			0,88 %	3 mnd	1 750 501
Kommunalbanken		3 113 600			0,96 %	3 mnd	31 136



Grimstad

Kommunalbanken		66 213 890			1,10 %	3 mnd	662 139
Kommunalbanken		35 290 850			0,98 %	3 mnd	352 909
Kommunalbanken		147 600 410			0,90 %	p.t.	1 476 004
Kommunalbanken			186 673 500		2,29 %	15.04.25	
Kommunalbanken		83 600 000			0,90 %	p.t.	836 000
Kommunalbanken		60 666 600			0,96 %	p.t.	606 666
Kommunalbanken			119 296 180		2,71 %	30.06.25	
Kommunalbanken			67 786 320		2,34 %	23.11.23	
Kommunalbanken			89 587 820		1,99 %	14.11.22	
Kommunalbanken				276 043 000	1,71 %	30.12.30	
Kommunekredit/KLP			136 153 000		3,28 %	02.07.24	
KLP			67 457 600		2,26 %	05.07.23	
Kommunekreditt	Havn	811 380			0,90 %	p.t	8 114
Kommunalbanken	Havn	558 000			0,98 %	3 mnd	5 580
Husbanken		2 719 727			0,80 %	p.t	27 197
Husbanken		2 005 229			1,10 %	p.t.	20 052
Husbanken		1 900 182			0,97 %	p.t.	19 002
Husbanken		1 075 353			0,82 %	p.t.	10 754
Husbanken		161 949			0,82 %	p.t.	1 619
Husbanken		422 924			0,97 %	p.t.	3 229
Sum		652 910 344	666 954 420	276 043 000			6 529 103
Sum videre utlån/ GK		1 168 018 239	666 954 420	276 043 000			11 680 182
Fordeling		55,33 %	31,59 %	13,08 %			

Gjeldsportefølje u/videre utlån: 1 595 907 764

Total gjeldsportefølje: 2 111 015 659

Gjeldsportefølje videre utlån: 515 107 895



	Flytende < 6 mndr	Fast 6mnd >=5år	Fast > 5 år
Fordeling i %	55,33 %	31,59 %	13,08 %
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 kommunes lånegjeld har en gjennomsnittlig lånetid/kapitalbinding på 13,26 år. Snittrenten siste 12 måneder (driftsåret 2020) er 1,93 %. Snittrente pr. 31/12-2020 på låneporteføljen er 1,51%. For driftsåret 2021 vil avdragene på gjeldende portefølje utgjøre 62,64 mill kr på driftsregnskapet og 24,32 mill kr på investeringsregnskapet (startlån.

Grimstad kommune har en betydelig låne portefølje. Med 1 % oppgang i rentekostnaden vil dette utgjøre 11,68 millioner for Grimstad kommune basert på lån per 31.12.2020. 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.

Grimstad kommune bør søke å sikre større del av sin låne portefølje inn i renteavtaler opp mot 10 år i dagens historisk lave rentenivå.

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	18 049 489	22,6%	31.12	
Aksjer (andre Hensyn):	Pålydende			Periode	0/0
Jordøya Tomteutvikling AS	596.000			– 31.12	
Innoventus Sør	200.000			01.01 – 31.12	
Biblioteksentralen	3.000			01.01 – 31.12	
Filmparken AS	3.000			01.01 – 31.12	
Durapart AS	45.000			01.01 – 31.12	
AA Næringssselskap	50.000			01.01 – 31.12	
Avigo AS	955.000			01.01 – 31.12	
Etableringssenter IKS	54 000			01.01 – 31.12	
USUS A/S	60.000			01.01 – 31.12	
Grimstad Næringsutvikling	120 000			01.01 – 31.12	
Agder Teater	248.000			01.01 – 31.12	
Vinkjelleren legesenter	900 000			01.01.-31.12	
Sum aksjer	83 224 000			01.01 – 31.12	

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. Utbyttet for regnskapsåret 2019 (utbetalt 10/6-20) ble på kr. 18.049.489.