



## SAKSFRAMLEGG

Saksbehandler: Gro Øverby  
Arkivsaksnr.: 21/909

Arkiv: 250

**SAKEN AVGJØRES AV: KOMMUNESTYRET**

### REVIDERING FINANSREGLEMENT

#### Rådmannens innstilling

Finansreglementet vedtas.

#### Vedlegg

- Revidert finansreglement
- Uttalelse fra revisjonen

#### Kortversjon

Ny kommunelov har blitt innført. Det har også kommet ny forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner. Det er derfor nødvendig å revidere finansreglementet. Modum kommune vedtok finansreglement første gang i 2001, siste revidering var i 2017 på bakgrunn av nye regler fra 02.11.2016. Revideringen i 2021 er mer omfattende enn tidligere. Det foreslås nye regler, ikke bare tilpasninger til lovverket.

#### Bakgrunn

Ny kommunelov har blitt innført. Det har også kommet ny forskrift om garantier og finans- og gjeldsforvaltning i kommuner og fylkeskommuner. Det er derfor nødvendig å revidere finansreglementet. Modum kommune vedtok finansreglement første gang i 2001, siste revidering var i 2017 på bakgrunn av nye regler fra 02.11.2016.

Kommunalbanken har kommet med en veileder for utforming av finansreglement. Nytt reglement er utarbeidet i henhold til denne. Det er også sett på andre kommuners reglement. Under utarbeidelsen av reglementet har det vært dialog med Modum boligeiendom KF og Modum kraftproduksjon KF.

#### Saksopplysninger

I saksutredningen omtales kun endrede regler i nytt reglement. Det henvises til overskrifter i nytt reglement.

### **1.1 Overordnede rammer**

Henvisning til kommunelov og forskrift er endret på grunn av at nye regler har trådt i kraft.

I forrige reglement ble det vedtatt at revidering skulle skje hver kommunestyreperiode. Dette er ikke lenger et krav. Det foreslås derfor at det revideres etter behov. Historisk sett har ikke reglementet blitt endret uten at det har vært endrede lovkrav. Det forutsettes at nye kommunestyrer gjøres kjent med reglementet.

### **1.2 Formål**

Formålet har en litt annen formulering i nytt reglement, men ut over det er det ingen endring her.

### **1.3. Ansvar og fullmakter**

Det er utarbeidet egne punkt for Modum boligeiendom KF og Modum kraftproduksjon KF. Dette er tatt inn for å unngå uklarheter, særlig ved låneopptak.

Det foreslås nå at rådmannen kan undertegne på kommunens gjeldsbrev. Det er kommunestyret som vedtar låneopptaket, men rådmannen får fullmakt til å gjennomføre låneopptaket. Det er derfor fornuftig at rådmannen også kan undertegne gjeldsbrevet. Andre kommuner har også denne bestemmelsen.

Fullmakten som rådmannen tidligere hadde for å plassere langsiktige aktiva er tatt bort i nytt reglement. Årsaken til dette er at nytt reglement ikke omfatter aktiv plassering av langsiktige midler til annet enn det som blir vedtatt av kommunestyret. Dette omtales mer under pkt. 3.2.

### **2.1 Definisjon av midler (likviditet)**

Tidligere reglement har ikke definert hva som er overskuddslikviditet. For å klargjøre dette er overskuddslikviditet definert som likviditet utover forventet likviditetsbehov de 3 neste månedene.

### **2.2 Avkastningsmål, rammer og begrensninger**

For å spre risiko på bankinnskudd hadde tidligere reglement en formulering om at kommunen skal spre sine innskudd på minst to norske banker. Minimum 5 % av bankbeholdningen skal plasseres i annen bank enn hovedbankforbindelsen. Denne regelen ble vedtatt i 2001.

Etter 2001 har det blitt endrede regler for bankene innenfor soliditet. Det har blitt strengere krav til kjernekapital og kapitaldekning.

Risiko for bankinnskudd handler egentlig om hvor solid banken er. Det foreslås derfor i nytt reglement at plassering av bankinnskudd sees i forhold til den enkelte banks forvaltningskapital. Det foreslås at kommunens samlede innskudd i en bank ikke skal overstige 2 % av bankens forvaltningskapital. Forvaltningskapitalen til Sparebanken 1 Modum, som er vår hovedbankforbindelse, var ved sist avlagte kvartalsrapport på 11,018 mrd. kr. Dette vil si at Modum kommune vil kunne ha en samlet bankbeholdning i Sparebanken 1 Modum på 220 mill. kr uten at dette må spres på flere banker. Ved årsskiftet i 2019 var bankbeholdningen til Modum kommune på 154 mill. kr.

Ved å ikke spre bankinnskudd mer enn vi må for å eliminere risiko, vil vi også oppnå høyere renteinntekter. Modum kommune har en høy rentesats på innskudd hos hovedbankforbindelsen.

Det vil fremdeles være mulighet til å plassere overskuddslikviditet i norske og nordiske pengemarkeds- og obligasjonsfond. For å ivareta risiko kan ikke Modum kommune plassere mer enn 5 % av fondets/obligasjonens forvaltningskapital. En forutsetning for plassering er at det gir høyere avkastning enn bankinnskudd.

### **3.2 Avkastningsmål, rammer og begrensninger (langsiktige aktiva)**

I tidligere reglement har det vært mulig å plassere langsiktige aktiva i pengemarkeds- og obligasjonsfond med maksimum 10 mill. kr. I tillegg til dette har det vært åpning for å plassere maksimum 10 mill. kr i aksjefond.

Langsiktige aktiva er definert som den delen av kommunens finansielle midler som i henhold til budsjetter og prognoser/planer ikke skal benyttes til drift, investeringer eller nedbetaling av gjeld i løpet av de neste 5 årene.

Kommunen har ikke plassert langsiktige aktiva. Årsaken er at det ikke har vært midler til plassering. Alle midler er å betegne som likviditet eventuelt overskuddslikviditet. Det vises til årsmelding for 2019 (side 11) der likviditetsgraden ble beregnet til 0,9. Nøkkeltallet bør være over 1 for å sikre den kortsiktige finansieringen.

På bakgrunn av det valgt å ikke angi rammer for aktiv plassering av langsiktige aktiva. Hvis det blir aktuelt på et seinere tidspunkt, vil finansreglementet blir revidert og på nytt vedtatt av kommunestyret.

Kommunen kan fremdeles ha midler plassert som utlån/ansvarlig lån til Midtkraft AS, Modum kraftproduksjon KF og Vikersund utvikling AS. Endringer i utlån/ansvarlig lån skal vedtas i egne saker av kommunestyret.

Det er heller ikke aktuelt å plassere langsiktige finansielle aktiva for Modum boligeiendom KF og Modum kraftproduksjon KF.

#### **4. Forvaltning av gjeld**

I nytt reglement er hva som menes med gjeld definert. Gjeld defineres som lån til finansiering av investeringer som bokføres under langsiktig gjeld i Modum kommunes balanse. Når det gjelder de kommunale KF'ene vises det til det enkelte selskaps balanse.

##### **4.1 Produkter**

Det er ikke lenger et krav om at låneopptak skal følge lov om offentlige anskaffelser, så dette punktet er ikke med i nytt reglement. Ved låneopptak skal det innhentes minst to konkurrerende tilbud fra aktuelle långivere. I flere år nå har det kun vært to långivere som har vært konkurransedyktige i kommunesektoren, KLP og Kommunalbanken.

Det er heller ikke i nytt reglement gitt åpning for å legge ut sertifikatlån og obligasjonslån.

##### **4.2 Rentestrategi**

Det legges som tidligere opp til å redusere renterisiko ved å ha en andel av lånene på fast rente. Dette gjør det unødvendig å benytte seg av framtidige renteavtaler (FRA) og rentebytteavtaler (SWAP). I nytt reglement er det derfor slått fast at det ikke er anledning til å benytte slike avtaler.

###### **4.2.1 Netto gjeldsportefølje**

Tidligere har andel av gjeld med faste renter blitt målt i forhold til totalgjeld. Formålet med å binde renten på gjeld er å kunne redusere renterisiko.

Gjelden til kommunen er sammensatt. Ved gjeld på selvkostområdet forutsettes det at rentekostnader skal dekkes av gebyrinnbetalinger fra kundene. Ved gjeld på formål som gir rentekompensasjon (skolebygg, omsorgsboliger, kirker), dekkes den løpende renten av kompensasjonsordningen. Utlån av startlån skal være en selvfinansierende ordning. Hvis man reduserer totalgjelden med beregningsgrunnlag for disse ordningen, kommer man frem til gjelden som utsettes for renterisiko. Det er derfor fornuftig å måle andelen

av gjeld med faste renter opp mot gjeld som er utsatt for renterisiko. Denne gjelden kalles netto gjeldsportefølje.

Beregning av netto gjeldsportefølje pr. 31.12.2019 (i 1000 kr):

Totalgjeld	885 763
Startlån	- 126 426
Beregningsgrunnlag rentekompensasjonsordninger	- 93 545
Beregningsgrunnlag selvkost (VAR)	- <u>54 447</u>
Netto gjeldsportefølje	= <u>611 345</u>

## 5. Rapportering

I nytt reglement foreslås det rapportering til formannskapet ved vesentlige endringer i porteføljen eller ved brått oppståtte hendelser. Dette kommer i tillegg til ordinær statusrapportering hver tertial til kommunestyret.

Det tydeliggjøres i nytt reglement at også de kommunale foretakene skal rapportere til kommunestyret hver tertial.

## 7. Avvik

I nytt reglement foreslås det at det skal rapporteres om avvik og eventuell økonomisk konsekvens av avviket snarest til kommunestyret. I tidligere reglement skulle kun avvik som hadde økonomisk konsekvens rapporteres.