



REGLEMENT FOR MÅSØY KOMMUNES FINANSFORVALTNING (FINANSREGLEMENT)

Vedtatt av formannskapet 17.11.15, sak 41/15

Vedtatt av kommunestyret 26.11.15, sak 54/15

INNHALDSFORTEGNELSE

1 FORMÅL	1
2 MÅLSETTING	1
2.1 OPPSUMMERES I FØLGENDE PUNKTER:	1
2.2 FINANSFORVALTNINGEN SKAL:	1
3 HJEMMEL	1
4 GENERELLE RAMMER OG BETINGELSER	1
5 RISIKOPROFIL	2
5.1 FINANSIELL RISIKO OG FORKLARINGER.....	2
5.2 ADMINISTRATIV/OPERASJONELL RISIKO.....	2
5.3 RISIKO I AKSJEMARKEDET	2
5.4 RAMMER FOR RISIKO	2
5.5 Plassering av langsiktige finansielle aktiva	3
6 FULLMAKTER	3
6.1 KOMMUNESTYRET.....	3
6.2 RÅDMANN.....	3
7 ETISKE RETNINGSLINJER	4
8 RAPPORTERING OG KONTROLL	4
9 AVVIK OG KVALITETSSIKRING	4

1 FORMÅL

Reglementet for Måsøy kommunes finansforvaltning fastlegger de grunnleggende prinsippene for forvaltning av kommunenes plasserte midler, gjeld og øvrige finansieringsavtaler. Kommunens plasserte midler omfatter både plassering og forvaltning av ledig likviditet til driftsformål og langsiktig plassering

Reglementet trer i kraft fra og med 01.01.16. Finansreglementet skal vedtas minst én gang i hver kommunestyreperiode. Dette reglementet er utarbeidet i henhold til forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9. juni 2009 (FOR 2009-06-09, nr. 635) og erstatter alle tidligere regler og instruksjoner som kommunestyret eller annet politisk organ har vedtatt for Måsøy kommunes finansforvaltning.

1.1 REGLEMENTET GJELDER FOR

Reglementet gjelder for hele kommunen, samt for virksomhet i kommunale foretak etter kommuneloven kapittel 11 og interkommunale samarbeid etter kommuneloven § 27.

I den grad disse virksomhetene har en egen finansforvaltning skal denne utøves i tråd med dette reglementet, eller i tilfellet med interkommunalt samarbeid, etter et omforent finansreglement som er godkjent av kommunestyret.

2 MÅLSETTING

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.

2.1 OPPSUMMERES I FØLGENDE PUNKTER:

- Sørge for at kommunen har likviditet til å dekke løpende forpliktelser
- Plasserte midler skal over tid gi en god og konkurransedyktig avkastning innenfor reglementets retningslinjer for plasseringstyper og risiko.
- Lånte midler skal over tid gi lavest mulig total kostnad for kommunen innenfor reglementets retningslinjer for låneopptak og risiko, hensyntatt behovet for forutsigbarhet i lånekostnader.

2.2 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
- Bidra til stabilitet og langsiktighet.
- Inneholde bestemmelser som hindrer kommunen i å ta vesentlig finansiell risiko.

3 HJEMMEL

Dette reglementet er utarbeidet på bakgrunn av:

- Lov om kommuner og fylkeskommuner av 25. september 1992, § 52
- Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning fastsatt av KRD 9. juni 2009 (FOR 2009-06-09, nr. 635)

4 GENERELLE RAMMER OG BETINGELSER

- Kommunestyret skal selv gjennom fastsettelse av dette finansreglementet, ta stilling til hva som er tilfredsstillende avkastning og vesentlig finansiell risiko, jf. koml. § 52.
- Reglementet skal baseres på kommunens egen kunnskap om finansielle markeder og instrumenter.
- Kommunestyret skal ta stilling til prinsipielle spørsmål om finansforvaltningen, herunder hva som regnes som langsiktig finansiell aktiva. Det pålegger rådmannen en selvstendig plikt til å utrede og legge fram saker for kommunestyret som anses som prinsipielle.

Reglement for Måsøy kommunes finansforvaltning (Finansreglement)

- Rådmannen skal fortløpende vurdere egenheten av reglementets forskjellige rammer og begrensninger, og om disse på en klar og tydelig måte sikrer at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig i forhold til de risikoer kommunen er eksponert for.
- Det tilligger rådmannen å inngå avtaler i overensstemmelse med dette reglementet.
- Det tilligger rådmannen med hjemmel i dette finansreglementet, å utarbeide nødvendige fullmakter/instrukser/rutiner for de enkelte forvaltningsformer som er i overensstemmelse med kommunens overordnede økonomibestemmelser.
- Finansielle instrumenter og/eller produkter som ikke er eksplisitt tillatt brukt gjennom dette reglement, kan ikke benyttes i kommunens finansforvaltning. Finansielle instrumenter og/eller produkter tillates heller ikke benyttet til andre formål enn angitt i dette reglement.

Kommunen kan i sin finansforvaltning benytte seg av andre finansielle instrumenter, såkalte avledede instrumenter/derivater. Slike instrumenter skal være konkret angitt under de enkelte forvaltningsformer og må benyttes innenfor risikorammene for underliggende aktiva eller gjeld, og skal inngå ved beregning av finansiell risiko.

Plassering av Måsøy kommunes midler i verdipapirer skal skje i henhold til de etiske retningslinjer beskrevet i reglementet.

5 RISIKOPROFIL

Kommunen skal ved forvaltning av ledig likviditet ha en lav risikoprofil og det skal legges vekt på høy likviditet. Kommunen skal til enhver tid ha kunnskap om finansforvaltning som er i tråd med reglementet. Dette gjelder også når kommunen kjøper finansforvaltningstjenester fra andre.

5.1 FINANSIELL RISIKO OG FORKLARINGER

- 1) Kredittrisiko: Risiko for tap som følge av at låntaker eller i motparten i en kontrakt unnlater å innfri sin forpliktelse.
- 2) Likviditetsrisiko: Risiko for at eiendeler ikke kan omsettes nær markedsverdi i løpet av en avgrenset tidsperiode.
- 3) Finansieringsrisiko: Risiko for ikke å kunne finansiere sine lånebehov.
- 4) Kurs-/renterisiko: Risiko for endring av verdien på eiendeler, gjeld, egenkapital som følge av renteendringer.
- 5) Valutarisiko: Risiko for endring av verdien på eiendeler, gjeld, egenkapital som følge av endringer i valutakurser.

5.2 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.

5.3 RISIKO I AKSJEMARKEDET

Risiko for aksjemarkedet eller det aktuelle investeringsobjekt vil stige eller falle - både på kort eller lang sikt.

5.4 RAMMER FOR RISIKO

Kommunens finansforvaltning skal drives slik at kommunen ikke påføres vesentlig finansiell risiko.

5.4.1 INNLÅN

- Det skal innhentes tilbud fra minst to låneinstitusjoner.
- Renteutviklingen skal kontinuerlig overvåkes for å vurdere binding av lån
- For å redusere renterisikoen skal minst 20 % av kommunens innlån være til fast rente
- Gjeldsporteføljen skal bestå av et mindre antall lån

5.4.2 PLASSERING AV LEDIG LIKVIDITET SOM DISPONERES INNENFOR ÅRSBUDSJETTPERIODEN

- Ved plassering av penger skal den **finansielle risiko være minimal**

Reglement for Måsøy kommunes finansforvaltning (Finansreglement)

- Ved plassering av penger i andre porteføljer skal den finansielle risiko være lav
- **Inntil 30 %** av kommunens **totale likvider** kan plasseres i norske eller nordiske pengemarkeds- eller obligasjonsfond
- Lån til årets investeringer kan plasseres i pengemarkeds- eller obligasjonsfond med kort durasjon inntil de skal disponeres

5.5 PLASSERING AV LANGSIKTIGE FINANSIELLE AKTIVA

Omfatter aktiva hvor kun avkastning skal disponeres i årsbudsjettperioden.

- 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 **10 mill.** kroner
- **Maksimum** plassering i aksjefond er **3 mill.** kroner
- Midler plassert i aksjefond skal ha en tidshorisont på **minst 5 år**
- Ingen fondstype skal ha mer enn 50 % av plasseringen
- Ved kursoppgang på minst 10 % netto kan gevinsten tas ut og plasseres på et "gevinstfond" i bank. Gevinstfondet skal ikke disponeres før det utgjør minst 10 % av den samlede plassering i aksjefond

6 FULLMAKTER

6.1 KOMMUNESTYRET

- Forvaltningen skal skje i overensstemmelse med kommuneloven med tilhørende forskrifter
- Fastsatte forvaltningsstrategien (risikonivå, avkastningskrav, strategisk aktiva fordeling og hovedprinsippene for valg av verdipapirer)
- Foreta omplasseringer som skal gjøres utover rammene i reglementet.

6.2 RÅDMANN

Kommunestyret gir rådmannen følgende fullmakter:

6.2.1 OPPTAK AV LÅN (GJELDER OGSÅ REFINANSIERING OG SAMMENSLÅING AV LÅN)

- Ta opp lån for lån innarbeidet i budsjettet som er vedtatt av kommunestyret
- Refinansiere eldre gjeld og til å sammenslå løpende lån innenfor de avdragsbetingelsene som har vært vedtatt ved første gangs låneopptak
- Velge låneinstitusjon, avdragstid og rentebetingelser
- Det kan kun tas opp lån i norske kroner

6.2.2 PLASSERING AV LEDIG LIKVIDITET

- Velge finansinstitusjon
- Forhandle og bestemme vilkår for plassering
- Bestemme sammensetningen av plasseringen

6.2.3 PLASSERING AV LANGSIKTIG FINANSIELL AKTIVA

- Velge finansinstitusjon
- Bestemme fondstype
- Forhandle og bestemme vilkår for plassering

Reglement for Måsøy kommunes finansforvaltning (Finansreglement)

- Bestemme sammensetningen av plasseringen

7 ETISKE RETNINGSLINJER

Alle Måsøy kommunes avtalepartnere som omfattes av finansreglementet, skal ha etiske retningslinjer tilsvarende de som gjelder for Statens Pensjonsfond utland. Det er Måsøy kommunes mål at kapital ikke plasseres i selskaper med en uakseptabel etisk profil, og at det derfor velges forvaltere som hensyn tar de etiske sidene ved utvelgelsen av sine investeringer.

Disse retningslinjene innebærer blant annet at selskapet som produserer særlig inhumane våpen skal utelukkes fra porteføljen. Videre skal selskaper utelukkes dersom det er åpenbar uakseptabel risiko for at kommunen gjennom sine investeringer medvirker til:

- Grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter, som f.eks. drap, tortur, frihetsberøvelse, tvangsarbeid, utnyttelse og annen utbytting av barn
- Alvorlig krenkelse av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner, alvorlig miljøskade, grov korrupsjon og andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer

Dersom kommunen blir gjort oppmerksom på at det hos en forvalter er plasseringer i selskaper med en uakseptabel etisk profil, skal dette tas opp til diskusjon med forvalteren med sikte på at nevnte plasseringer gjort av forvalteren, opphører, eller at kommunen trekker seg ut av det aktuelle produkt hos forvalteren.

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 rapporterer minst to ganger pr. år til formannskapet. 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.
- En beskrivelse av forventet utvikling i markedet frem til neste rapporteringstidspunkt og hvilke konsekvenser rådmannen trekker av dette.

Etter årets utgang skal rådmannen legge frem en rapport for kommunestyret som viser utviklingen gjennom året og status ved utgangen av året.

9 AVVIK OG KVALITETSSIKRING

Ved konstatering av avvik mellom faktisk finansforvaltning og finansreglementets rammer, skal slikt avvik umiddelbart lukkes. Avviket slik det har fremstått, og evt. økonomisk konsekvens av avviket dersom dette er vesentlig, skal rapporteres til kommunestyret sammen med forslag til rutineendringer som vil redusere sannsynligheten for slikt avvik i fremtiden.

Dersom slike tiltak innebærer salg av finansielle instrumenter eller endring av avtaleforhold, skal dette gjennomgås på en slik måte og med et tidsperspektiv slik at kommunen ikke påføres ytterligere finansiell risiko eller økonomiske tap som følge av ikke-tidsriktig avhendelse.

Finansforskriften pålegger kommunestyret å la uavhengig kompetanse vurdere om finansreglementet legger rammer for en finansforvaltning som er i tråd med kommunelovens regler og reglene i finansforskriften. I tillegg skal uavhengig kompetanse vurdere rutineene for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik ra finansreglementet.

Rådmannen pålegges ansvar for at slike eksterne vurderinger innhentes.