

FINANSREGLEMENT

Reglement for Værøy kommunes finansforvaltning

§ 1 Hjemmel

Reglementet er vedtatt i medhold av Kommunelovens § 52 og Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning gjeldende fra 1. juli 2010.

§ 2 Formål

Kommunen skal forvalte sine midler slik at tilfredsstillende avkastning kan oppnås, uten at det innebærer finansiell risiko, og under hensyn til at kommunen skal ha midler til å dekke sine betalingsforpliktelser ved forfall.

§ 3 Målsetting

Finansforvaltningen skal:

- 1) Ivareta grunnprinsippet i kommunelovens formålsbestemmelser om optimal utnytting av kommunens tilgjengelige ressurser med sikte på å kunne gi et best mulig tjenestetilbud
- 2) Sikre stor grad av forutsigbarhet i kommunens finansielle stilling
- 3) Skal bidra til stabilitet og langsiktighet
- 4) Kommunen skal søke å ha den nødvendige kunnskap til å ivareta finansforvaltningen på en økonomisk forsvarlig måte enten internt eller gjennom ulike tilknytningsformer.

§ 4 Risikoprofil

Kommunen skal ha en lav til moderat risikoprofil med fokus på å redusere i hvilken grad endringer i finansmarkedene vil påvirke kommunens finansielle stilling.

§ 5 Finansiell risiko og forklaring

De ulike finansielle risikoene er:

- 1) Kredittrisiko
 - a. Risiko for tap som følge av at lånetaker eller motparten i en kontrakt unnlater å innfri sin forpliktelse
- 2) Likviditetsrisiko
 - a. Risiko for at eiendeler ikke kan omsettes nær markedsverdi i løpet av en avgrenset periode
- 3) Finansieringsrisiko
 - a. Risiko for ikke å kunne finansiere sine lånebehov
- 4) Renterisiko
 - a. Risiko for endringer av verdi på eiendeler, gjeld egenkapital som følge av renteendringer
 - b. Risiko for endringer i rentesatser
- 5) Valutarisiko
 - a. Risiko for endringer av verdien på eiendeler, gjeld, egenkapital som følge av endringer i valutakurser

§ 6 Administrativ / operasjonell risiko

Jamfør § 8. *Rutiner for finansforvaltningen* i Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning med gyldig fra og med 01.07.2010 som sier:

Det skal etableres administrative rutiner som sørger for at finansforvaltningen utøves i tråd med finansreglementet, gjeldende lover og denne forskrift, og at finansforvaltningen er gjenstand for betryggende kontroll. Det skal herunder etableres rutiner for vurdering og håndtering av finansiell risiko, og rutiner for å avdekke avvik fra finansreglementet.

Kommunestyret og fylkestinget skal påse at uavhengig instans med kunnskap om finansforvaltning vurderer rutinene.

Kommunestyret og fylkestinget skal påse at slike rutiner er etablert og etterleves.

§ 7 Risiko i aksjemarkedet

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

§ 8 Rammer for risiko

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

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

- 2) Plassering av ledig likviditet som disponeres innenfor årsbudsjettperioden
 - a. Ved plassering av penger skal den finansielle risikoen være minimal
 - b. Kommunen skal spre sine innskudd på minst to norske banker slik at innskudd i en bank ikke skal overstige 30 millioner kroner
 - c. Ved plassering av penger i andre porteføljer skal den finansielle risikoen være lav
 - d. Lån til årets investeringer (eller inntil 50 % av investeringsbeløpet) kan plasseres i pengemarkeds- eller obligasjonsfond med kort durasjon inntil de skal disponeres

- 3) Plassering av langsiktige finansiell aktiva

Omfatter aktiva hvor avkastning skal disponeres i årsbudsjettperioden:

 - a. Ved plassering av langsiktige finansielle aktiva skal den finansielle risikoen være lav
 - b. Langsiktige finansielle aktiva kan foruten bankinnskudd plasseres i pengemarkeds-, obligasjons- eller aksjefond inkludert garanterte plasseringer/indeksobligasjoner
 - c. Maksimum plassering i pengemarkeds- og obligasjonsfond er 50 %. Maksimum plassering i aksjefond er 20 %.
 - d. Midler plassert i aksjefond skal ha en tidshorison på minst 5 år.
 - e. Aksjefond skal spres på norske, nordiske og/eller fond med minst 60 % europeisk plassering. Ingen fondstype skal ha mer enn 50 % av plasseringen.
 - f. 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 plasseringen i aksjefond.

§ 9 Fullmakter til rådmannen

Kommunestyret gir rådmann følgende fullmakter innenfor de rammer som dette reglementet setter:

- a) Opptak av lån (gjelder også refinansiering og sammenslåing av lån)
 - a. Velge låneinstitusjon, avdragstid og rentebetingelser
- b) Plassering av ledig likviditet
 - a. Velge finansinstitusjon
 - b. Forhandle og bestemme vilkår for plassering
 - c. Bestemme sammensetningen av plasseringen
- c) Plassering av langsiktig finansiell aktiva
 - a. Velge finansinstitusjon og bestemme fondstype
 - b. Forhandle og bestemme vilkår for plassering
 - c. Bestemme sammensetningen av plasseringen

§ 10 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.

Jamfør § 7 Innholdet i rapporteringen i Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning med gyldig fra og med 01.07.2010 som sier:

Rapporteringen skal inneholde en beskrivelse og en vurdering av:

- a) Aktiva:
 - a. Sammensetningen av aktiva
 - b. Markedsverdi, samlet og fordelt på de ulike typer aktiva
 - c. Vesentlige markedsendringer
 - d. Endringer i risikoeksponering
 - e. Avvik mellom faktisk forvaltning og kravene i finansreglementet
 - f. Markedsrenter og egne rentebetingelser
- b) Passiva:
 - a. Sammensetningen av passiva
 - b. Løpetid for passiva
 - c. Verdi, samlet og fordelt på de ulike typer passiva
 - d. Vesentlige markedsendringer
 - e. Endringer i risikoeksponering
 - f. Avvik mellom faktisk forvaltning og kravene i finansreglementet
 - g. Markedsrenter og egne rentebetingelser

I forbindelse med årsavslutningen skal kommunerevisor, i egenskap av uavhengig kompetanse, rapportere til kommunestyret om finansforvaltningen skjer i henhold til reglementet.

§ 11 Evaluering

Rådmannen skal engasjere ekstern bistand for gjennomgang av kommunens finansforvaltning, fortrinnsvis av kommunens revisor. Kommunestyret og fylkestinget skal påse at uavhengig instans med kunnskap om finansforvaltning vurderer om finansreglementet legger rammer for en finansforvaltning som er i tråd med kommunelovens regler og reglene i denne forskrift. Vurderingen skal skje før reglementet vedtas i

kommunestyret og fylkestinget.

§12 Rullering

Jamfør § 2 *Reglement for finansforvaltningen* i Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning med gyldig fra og med 01.07.2010 som sier reglementet skal vedtas minst én gang i hver kommunestyre- og fylkestingsperiode.