

Finansrapport 2. tertial 2017

Saksopplysninger

I henhold til kommuneloven skal kommunestyret ha et reglement for finansforvaltningen. Reglementet utgjør en samlet oversikt over de rammer og begrensninger som gjelder, og underliggende fullmakter/ instruksjer/ rutiner skal hjemles i reglementet.

Overhalla kommunes finansreglement har bestemmelser om hvordan og når rådmannen skal rapportere tilbake til kommunestyret. Rapporteringen skal minimum foretas to ganger i løpet av året. I tillegg skal det ved årets slutt legges fram en årsrapport. Årsrapporten skal behandles før 1. mars i påfølgende år.

Finansreglementet revideres minimum hvert 4. år.

Vurdering

Forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

For 2. tertial 2017 er den likviditetsmessig beholdning kr 119 millioner som er en nedgang på 10 millioner kr i forhold til 1. tertial 2017. Beholdningen består av 48 millioner kr i ubrukte lånemidler og resterende er egenkapital.

Kommunens likviditet påvirkes på kort sikt av framdrift i investeringsprosjekter. På lengre sikt påvirkes likviditeten vesentlig av regnskapsreglene for pensjonsføring. Over tid har det som følge av reglene bygd seg opp et betydelig avvik mellom betalte pensjonspremier og bokførte pensjonskostnader (premieavvik). En har med andre ord betalt ut mer i pensjonspremie enn det som er utgiftsført av pensjonskostnader i driftsregnskapet, og dette avviket skal dekkes inn over kommende 7-årsperiode (fra 2015. Tidligere skulle inndekning skje over 10 år). Dette er en langsiktig utfordring for de fleste av landets kommuner, og har medført en svekket likviditet i kommunene. Premieavviket er ved årsskifte 2016/2017 på 9 millioner.

Likvider	30.04.2017		31.08.2017		31.12.2016	
	Mill NOK	%	Mill NOK	%	Mill NOK	%
Driftslikviditet						
Innskudd hos hovedbankforbindelse	129,7	100	119,1	100	123,3	100
1 mnd Nibor +1,05% (ny bankavtale 14)		2,02 %		1,74 %		2,10 %
Annen overskuddslikviditet						
Innskudd hos hovedbankforbindelse						
Innskudd i andre banker						
Andelskapital i pengemarkedsfond						
Avkastning siden 01.01.2017			1.131.000		1.820.202	
Avkastning benchmark (ST1X)						

Ledig likviditet er plassert på kommunens driftskonto hos kommunens bankforbindelse, p.t. DNB Nor. Betingelsen er 1 måneds Nibor med et påslag på 1,05 % og er pr 31/08 1,74 % inkl påslaget.

Avkastningen er t.o.m august på kr 1,1 millioner.

Fixing historikk - NIBOR1M - 2017/08/31

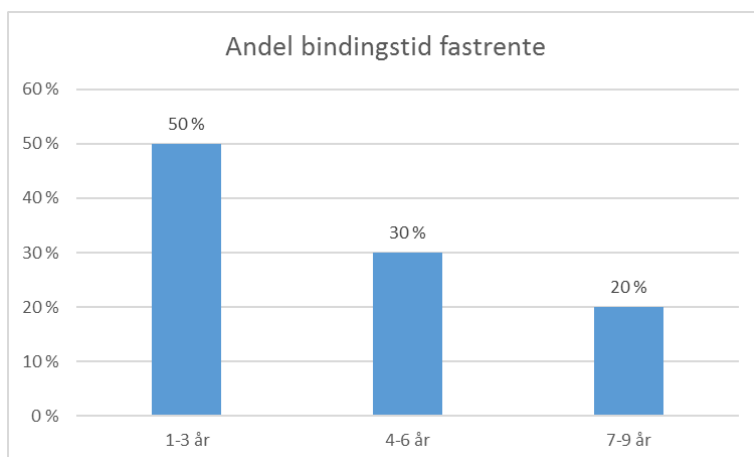
Zoom 1M 3M 6M YTD 1A Alle



Forvaltning av kommunens gjeldsportefølje og øvrige finanseringsavtaler

Kommunens totale gjeld er ved utgangen av 2. tertial på 393 millioner kr, som er en reduksjon på 2 millioner i forhold til utgangen av april.

Opprinnelig vedtatt låneopptak 65 millioner. Revidert 75 millioner. Forslag i første tertialrapport å redusere den til 56 millioner. Ubrukte lånemidler fra 2016 er på 45 millioner. Lånebehovet er med det 16 millioner ved utgangen av april. Låneopptaket er ikke effektivt pr. utgangen av august.



Den totale gjelden fordeler seg med 24 % flytende og 76 % fastrente. En forsøker å spre forfall av bindingstiden for fastrenteavtaler når slike avtaler inngås. Av den samlede gjelden som er knyttet til fastrente, kr 302 millioner vil følgende andel av avtalene gå ut i løpet av neste 9 årene. Ble gjennomført et forholdsvis stort låneopptak i 2016 på 3 års binding som påvirker 1-3 årsgruppen.

I hht finansreglementet skal kommunen minimum ha 40 % av låneporteføljen knyttet til fast rente. Finansreglementet behandles minimum hvert fjerde år.

Merkostnaden med fastrente er prisen en betaler for å redusere risikoen for økte kostnader ved en eventuell renteøkning. Hadde en ut fra dagens rentemarked kun hatt flytende rente på alle lån og forutsatt en rente på 1,7 % på dagens fastrentelån, ville dette gitt en redusert rentekostnad på ca 2,5 millioner i året. Men til gjengjeld vil en renteoppgang på et prosentpoeng gitt økt utgift på ca 4 millioner.

Med utgangspunkt i kommunestyrets årlige budsjettvedtak betaler kommunen lovens minste tillatte avdrag.

Av kommunens totale gjeld utgjør 21 millioner startlån som i det vesentligste skal være selvfinansierende.

Låneporteføljen er fordelt på 20 lån, 3 forskjellige banker. Norges kommunalbank (53%), Klp (42%) og Husbanken (5 %). Den flytende renten for 2. tertial mellom 1,6 og 1,8 %.

	Nummer	Opprinnelig	30.04.2017		31.08.2017		31.12.2016		Bindingstid	Type	Startdato	Innløsning
			Restgjeld	Rente	Restgjeld	Rente	Restgjeld	Rente				
NKB	20 050 711	12,06	8,98	1,88 %	8,81	1,88 %	8,98	1,88 %	15.12.2020	Fast	19.12.2005	15.12.2042
NKB	20 080 379	7,63	6,28	2,25 %	6,28	2,25 %	6,37	2,25 %	23.12.2019	Fast	08.09.2008	08.03.2052
NKB	20 080 728	23,34	18,82	1,88 %	18,53	1,88 %	18,82	1,88 %	23.12.2019	Fast	22.12.2008	22.06.2049
NKB	201 000 182	33,89	30,44	2,05 %	30,44	2,05 %	30,44	2,05 %	24.03.2020	Fast	24.03.2010	26.03.2040
NKB	20 100 485	22,50	17,46	3,96 %	17,46	3,96 %	17,85	3,96 %	07.09.2020	Fast	06.09.2010	06.09.2039
NKB	20 110 684	3,65	2,73	2,57 %	2,64	2,57 %	2,73	2,57 %	15.12.2026	Fast	15.12.2011	15.12.2031
NKB	20 120 023	19,65	17,19	2,68 %	16,95	2,68 %	17,44	3,42 %	13.01.2027	Fast	13.01.2012	15.01.2052
NKB	20 140 153	73,96	73,96	3,60 %	73,96	3,60 %	73,96	3,60 %	20.03.2024	Fast	20.03.2014	20.03.2054
NKB	20 150 343	28,92	28,92	2,72 %	28,92	2,72 %	28,92	2,72 %	16.07.2025	Fast	16.07.2015	16.07.2036
Klp	83 175 032 730	26,18	19,33	2,46 %	19,73	2,44 %	20,14	2,44 %	15.04.2026	Fast	21.10.2014	15.04.2042
Klp	83 175 031 505	28,25	2,88	4,12 %	1,29	4,12 %	4,47	4,12 %	01.03.2018	Fast	19.02.2009	19.02.2027
Klp	8317.54.58126	75,30	75,30	1,56 %	75,30	1,56 %	75,30	1,56 %	26.08.2019	Fast	24.08.2016	24.08.2046
Sum lån med fastrente			302,30	2,64 %	300,32	2,64 %	305,42	2,70 %				
NKB	20 070 562	6,04	4,43	1,80 %	4,43	1,70 %	4,52	1,80 %		Pt	04.12.2007	06.03.2034
Klp	83 175 393 350	67,49	67,49	1,81 %	67,49	1,80 %	67,49	1,80 %		Pt	08.06.2015	08.06.2045
Klp (Startlån)	83 175 167 024				-		1,33	1,80 %		Pt	24.03.2006	06.02.2017
HB	14633927/10	4,00	2,44	1,63 %	2,44	1,60 %	3,46	1,52 %		Pt	01.03.2012	01.04.2042
HB	14633927/20	7,00	7,00	1,63 %	7,00	1,60 %	7,00	1,52 %		Pt	10.01.2013	01.02.2043
HB	14 635 343	4,00	4,00	1,63 %	4,00	1,60 %	4,00	1,52 %		Pt	13.05.2014	01.06.2044
HB	14 635 343	2,00	2,00	1,63 %	2,00	1,60 %	2,00	1,52 %		Pt	11.11.2014	01.12.2044
HB	14 636 237	2,00	2,00	1,63 %	2,00	1,60 %	2,00	1,52 %		Pt	01.04.2015	01.05.2045
HB	14637852 6	4,00	4,00	1,63 %	4,00	1,60 %				Pt	30.03.2017	08.06.2045
Sum lån med p.t rente			93,36	1,67 %	93,36	1,64 %	91,79	1,63 %				
Total lånegjeld			395,66		393,68		397,21					
- herav startlån			21,44		21,44		19,78					
Fast			76 %		76 %		77 %					
Flytende			24 %		24 %		23 %					

Samlet sett vurderer Rådmannen risikoen for vesentlige renteendringer som får betydning for kommunens økonomi på kort sikt som lav. Kommunalbankens langsiktige 1 Mnd Nibor viser at den vil være på 1,4 % ved utgangen av 2021.

En har ved utgangen av august 93 millioner kr i flytende rente. En eventuell renteøkning på et prosentpoeng vil da utgjøre kr 930.000.

En har ingen lån som skal innløses i sin helhet i løpet av kommende år. Det foreligger derfor ingen refinansieringsrisiko.