



Arkivnr: 2014/927-11

Saksbehandlar: Ingvar Skeie

Saksframlegg

Saksgang

Utval	Saknr.	Møtedato
Fylkesutvalet		16.11.2016
Fylkestinget		13.12.2016

Reglement for finansforvaltninga

Samandrag

Reglement for finansforvaltning skal vedtakast minst ein gong i kvar fylkestingsperiode.

Dei viktigaste endringane i forslaget til revidert reglement er at det er fastsett beløpsgrenser for plassering av ledig likviditet. Plasseringsalternativ som ein ser det lite aktuelt å nytte seg av er tekne ut av reglementet.

Grensa for kor stort eit enkelt lån kan vere er foreslått redusert frå 20 % til 10 % av låneporteføljen.

Det er elles gjort ein del justeringar i teksten, utan at dette medfører endringar i høve til det som har vore praksis fram til i dag.

Forslag til innstilling

Fylkestinget godkjenner vedlagte forslag til finansreglement for Hordaland fylkeskommune.

Rune Haugsdal
fylkesrådmann

Ingrid Kristine Holm Svendsen
fylkesdirektør økonomi og organisasjon

Saksframlegget er godkjent elektronisk og har derfor inga underskrift.

Vedlegg

- 1 Nytt reglement for finansforvaltninga
- 2 Reglement for finansforvaltninga frå juni 2010

Fylkesrådmannen, 04.11.2016

I følge § 2 i Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning skal «Kommunestyret og fylkestinget selv gi regler for kommunens eller fylkeskommunens finansforvaltning. Reglementet skal vedtas minst én gang i hver kommunestyre- og fylkestingsperiode.»

I mai 2016 sende Kommunal- og moderniseringsdepartementet på høring eit forslag til endring i «Forskrift om kommuners og fylkeskommuners finansforvaltning». I høyringsbrevet står det at «Departementets forslag innebærer at det ikke gjøres noe med de grunnleggende prinsippene i dagens regelverk.» Den viktigaste endringa er at refinansieringsrisiko må kome klart fram i rapporteringa.

Fylkesrådmannen har heller ikkje forslag om store endringar i fylkeskommunen sitt finansreglement. Etter fylkesrådmannen si vurdering har gjeldande reglement fungert på ein god måte. Når reglementet no skal gjennomgåast, er det særleg på to område fylkesrådmannen ser at det kan vere aktuelt å gjere justeringar:

Pkt. 4. Rammer og retningslinjer for plassering og forvaltning av ledig likviditet.

I perioden 2012-2015 gav bankavtalen så høg innskotsrente at det var ikkje aktuelt å plassere ledige midlar andre stader. Frå 2016 av kan det igjen bli aktuelt å vurdere plassering av midlar andre stader, t.d. i pengemarknadsfond.

For å redusere risikoen, har finansreglementet reglar om kor stor del av driftslikviditeten som kan plasserast i ulike typer verdipapir. I det gamle reglement er grensene oppgitt i prosent av den totale driftslikviditeten. Men sidan likviditeten kan svinge mykje frå dag til dag, kan det vere problematisk å fastsetje grensene på denne måten. Fylkesrådmannen vil foreslå at reglementet i staden har beløpsgrenser for ulike plasseringar.

Etter det gamle reglementet kunne andelar i pengemarknadsfond ikkje kan utgjere meir enn 75 % av den totale driftslikviditeten. Kwart enkelt pengemarknadsfond kunne ikkje utgjere meir enn det høgaste av 25 % av fylkeskommunen sin likviditet eller 150 mill. kr.

I nytt reglement er det foreslått at det maksimalt kan plasserast 100 mill. kr i kvart enkelt pengemarknadsfond. Sum plasseringar i pengemarknadsfond skal ikkje utgjere meir enn 400 mill. kr.

Det gamle reglementet opna for å plassere likviditet i statssertifikat og sertifikat utsteda av kommunar, fylkeskommunar og finansinstitusjonar. Denne moglegheita har ein ikkje nytta seg av. Ein ser heller ikkje stort behov for å gjere slike plasseringar i framtida. Fylkesrådmannen meiner difor at desse punkta kan takast ut av reglementet.

Pkt. 5. Rammer og retningslinjer for forvaltning av gjeldsporteføljen.

I seinare tid har det vorte sett fokus på refinansieringsrisiko. Kommunesektoren har i aukande grad finansierte langsiktige investeringar med kortsiktige lån, som må refinansierast jamnleg.

Risikoen for at ein ikkje får refinansierte lån vert rekna som låg, men det vil kunne ha alvorlege konsekvensar dersom ein slik situasjon skulle oppstå.

I det gamle reglement er det sagt at refinansieringsrisiko skal avgrensast ved at det enkelte lån ikkje kan utgjere meir enn 20 % av den samla gjeldsporteføljen. Gjeldsporteføljen nærmar seg no 10 mrd. kr. Dvs. at maksimal storleik på eit enkelt lån vil vere nær 2 mrd. kr. Dette er ein høg sum å handtere dersom det skulle oppstå problem med refinansiering. Fylkesrådmannen vil foreslå at grensa vert redusert slik at det enkelte lån ikkje kan utgjere meir enn 10 % av samla gjeldsportefølje. Største lånet fylkeskommunen har i dag er på 500 mill. kr.

Ein har teke inn følgjande nye setning: «Refinansiering av låneforfall skal planleggjast.» I dette ligg det at ein må sjå til at ikkje mange lån har forfall innan eit kort tidsrom. I rapporteringa til fylkestinget skal det opplysast om løpetida for lån og om verdien av lån som forfell og må refinansierast innan 12 månader.»

Andre endringar

Under pkt. 1 Formål er det teke inn ei ny setning: «Vidare er målet å minimere netto renteutgifter, samstundes som ein sikrar seg mot store negative budsjettavvik.» Uttrykket «netto renteutgifter» inneber at ein ikkje må sjå på gjeld og renteutgifter isolert, men at ein også vurderer renteinntekter og rentekompensasjonsordningar når ein t.d. skal vurdere risikoen ein er utsett for ved endringar i rentenivået.

Pkt. 7 om rapportering er korta noko ned. Ein ser ikkje behov for å gjenta i fylkeskommunen sitt reglement alt som står i forskrifta om krav til innhald i rapporteringa.

Eit konkret punkt som skal med i rapporteringa er at det skal opplysast kor stor effekt 1 prosentpoeng endring i rentenivået har for netto renteutgifter, både på 1 års sikt og i økonomiplanperioden. Ein reknar med at dette kan vere viktige opplysningar, som kanskje er lettare å forhalde seg til enn til dømes rentebindingstid og andel fast og flytande rente.

I tillegg til det som er kommentert så langt, er det gjort nokre tekstlege justeringar, som ikkje endrar realitetane. Ein har hatt mål om at reglementet skal bli kortfatta og oversiktleg.

I følgje forskrifta § 4b skal finansreglementet også omfatte langsiktige finansielle aktiva. Fylkesrådmannen meiner at Hordaland fylkeskommune ikkje har midlar som vert å definere som langsiktige finansielle aktiva, og ser difor ikkje behov for å utarbeide reglar for dette på noverande tidspunkt.