

**Øyer
kommune**



Finansrapportering

Per 31.12.2017

10. april 2018

I henhold til kommunens finansreglement (sist revidert av kommunestyret i september 2014, K-sak 73/14) skal rådmannen i forbindelse med tertialrapportering per 30. april og 31. august legge fram rapporter for kommunestyret som viser status for forvaltningen av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål og for gjeldsforvaltningen. Det skal i tillegg foretas risikovurderinger. Ved årets utgang skal det legges fram en rapport som viser utviklingen gjennom året og status ved utgangen av året.

I henhold til finansreglementet skal det rapporteres på *forvaltning av ledig likviditet og andre midler beregnet til driftsformål, gjeldsforvaltning og renterisiko*. Rådmannen har følgende kommentarer til status pr utgangen av 2017:

Forvaltningen av ledig likviditet og andre midler beregnet for driftsformål

Rådmannen har valgt å holde utenom rapporteringen de midlene som ikke er aktuelle for annen plassering enn hos hovedbankforbindelsen. Til sammen dreier dette seg om 34 mill kr ved utgangen av 2017, hvorav de største postene er skattetrekkskontoen på 9,1 mill kr, utlånsmidler på 10,4 mill kr og konto for innbetaling av kommunale krav til Fellesenhet Skatt/Innfordring på 14,1 mill kr (midler som tilhører alle de fire samarbeidskommunene). Resterende poster er diverse gavekonti.

I Øyer kommune er det ikke praksis for å ta opp lån før vi trenger det for å følge opp vedtatt investeringsplan. Problemstillingen med midlertidig plassering av ubrukte lånemidler er følgelig lite aktuell.

	31.12.2016		31.03.2017		30.06.2017		30.09.2017		31.12.2017		p.a.
	Mill. NOK	%	Mill. NOK	%	Mill. NOK	%	Mill. NOK	%	Mill. NOK	%	
Innskudd hos hovedbankforbindelse, DnBNOR	52,1	100 %	31,2	100 %	59,1	100 %	75,5	100 %	65,9	100 %	
<i>Ingen plasseringer utenom i hovdbankforbindelsen</i>											
Samlet kortsiktig likviditet	52,1	100 %	31,2	100 %	59,1	100 %	75,5	100 %	65,9	100 %	
Avkastning siden 31.12.2016	1,20 %		1,06 %		1,06 %		1,02 %			1,00 %	
Avkastning benchmark (ST1X)	0,55 %		0,46 %		0,39 %		0,38 %			0,47 %	

Kommunen har som det framgår av tabellen begrensede midler under denne forvaltningstypen og det er store svingninger i beholdningen. Samlet beholdning har hele året vært plassert hos hovedbankforbindelsen. Sammenliknet med benchmark har vi på årsbasis oppnådd noe bedre avkastning, 1,00 % for året, mot benchmark 0,47 % rente.

Gjeldsforvaltningen

	31.12.2016			31.03.2017			30.06.2017			30.09.2017			31.12.2017		
	Mill. NOK	%	Rente-binding	Mill. NOK	%	Rente-binding	Mill. NOK	%	Rente-binding	Mill. NOK	%	Rente-binding	Mill. NOK	%	Rente-binding
Lån med pt rente	-108,5	18 %		-107,7	18 %		-115,2	19 %		-114,3	19 %		-109,3	18 %	
Lån med NIBOR-basert rente	-273,2	45 %		-273,2	45 %		-273,8	45 %		-275,6	45 %		-198,5	33 %	
Lån med fast rente	-221,7	37 %		-221,4	37 %		-217,3	36 %		-215,4	35 %		-293,0	49 %	
Leasingavtaler/justeringsrettavtaler	-2,6	0 %		-2,6	0 %		-2,6	0 %		-2,6	0 %		-3,2	1 %	
Sum lånegjeld	-605,9	100 %	1,6	-604,8	100 %	1,6	-608,8	100 %	1,6	-607,9	100 %	2,1	-604,1	100 %	2,5
Rentebytteavtaler															
- Avtaler med mottatte renter	257,0			255,0			253,7			215,4			313,4		
- Avtaler med avgitte renter	-257,0			-255,0			-253,7			-215,4			-313,4		
Leasingavtaler/justeringsrettavtaler	-2,6			-2,6			-2,6			-2,6			-3,2		
Samlet langsiktig gjeld	-605,9			-604,8			-608,8			-607,9			-604,1		
Gjennomsnittrente		2,2 %			2,3			2,2 %			1,9 %			1,7 %	
Benchmark (3 mnd NIBOR siste mnd)		1,0 %			1,0 %			0,9 %			0,8 %			0,8 %	
Antall løpende enkeltlån	34			33			34			34			32		
Største enkeltlån	-168,0			-168,0			-168,0			-168,0			-172,2		

I løpet av 2017 ble kommunens lånegjeld redusert med 1,8 mill kr. Andelen av lånegjelda med fast rente er økt fra 37 % til 49 %. Dette er innenfor reglene i finansreglementet. I henhold til reglementet skal den gjennomsnittlige gjenværende rentebindingen være mellom 1 og 5 år. Det heter imidlertid at i en normalsituasjon og som en benchmark skal rentebindingen være 3 år. I løpet av 2017 er rentebindingen økt fra 1,6 år til 2,5 år.

For 313 mill kr av lånene er det inngått rentebytteavtaler. En av rentebytteavtalene har forfall mindre enn ett år frem i tid, og regnes derfor som flytende. Dette er årsaken til at sum lån med fastrente er lavere enn sum rentebytteavtaler. Samlet for gjelda er effektiv rente høyere enn benchmark, dette er naturlig i en situasjon der markedsrenta har vært nedadgående og Øyer har fastrenteavtaler på 49 % av gjeldsporteføljen.

Øyer kommune har tatt opp ett nytt sertifikatlån på 15 mill kr i 2017 og ett lån for videre utlån (startlån) på 10 mill kr.

Renterisiko pr 31.12.2017

Nåværende gjeld og plasseringer	Balanse %	Balanse MNOK	Endringsparameter	Rente-binding	Beregnet tap MNOK
Gjeld med flytende rente	51 %	307,8	1 %		-3,1
Rentekompensasjon					
Selvkostområde					
Gjeld med fast rente	49 %	296,2		3,8	
Finans passiva	100 %	604,1			-3,1
Bank	100 %	65,9	1 %		0,7
Finans aktiva	100 %	65,9			0,7
Hvis renta øker med 1% vil det med nåværende beholdning/lån medføre et årlig tap på:					-2,4

Med den fordelingen av gjeldsporteføljen på fast og flytende rente som Øyer kommune har pr utgangen av 2017 er den potensielle merutgiften ved 1 % økning av renten på 3,1 mill kr på årsbasis. Dersom en «netto» gjeldsbetraktning legges til grunn reduseres merutgiften med 0,7 mill til 2,4 millioner kroner som følge av økte renteinntekter av kommunens bankinnskudd. Vann og avløp sin andel av gjeld med flytende rente, og rentekompensasjon fra staten til investeringer, vil redusere den potensielle merutgiften noe, i størrelsesorden 1 mill kr (ca 30 %).

Avsluttende kommentar

Reglementet for finansforvaltning skal vedtas minst en gang i hver kommunestyreperiode. Revidert reglement ble vedtatt september 2014.

Rådmannen har ingen ytterligere kommentarer til finansrapporten pr utgangen av 2017.