

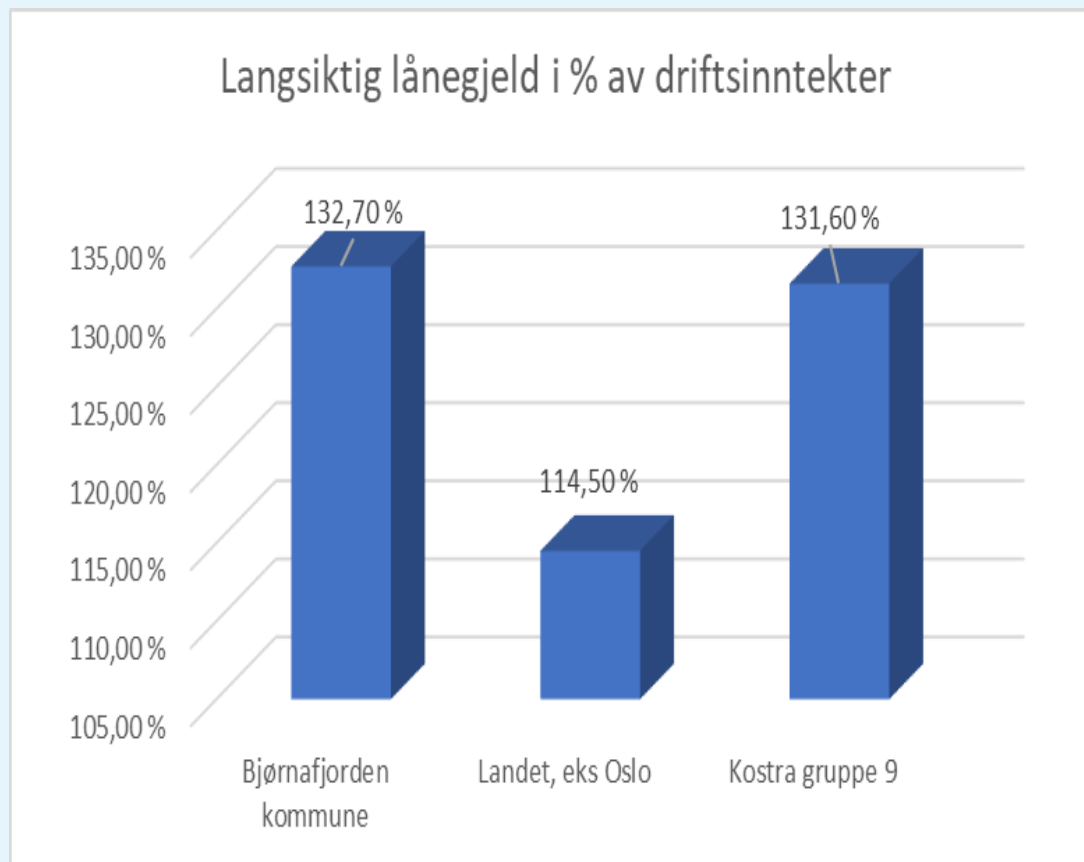


# GJELDSFORVALTNING I BJØRNAFJORDEN KOMMUNE

# TEMA

- Innleiing
- Risiko og risikoreduserande tiltak
- Strategi
- Rapportering

# INNLEIING



# GJELDSFORVALTNING - INNLEIING

- For tida ingen gjeldsrådgivar
  - Meir arbeid med rapportering og låneopptak
  - Brukar KBN Finans aktivt
  - Rullerer sertifikatlån sjølv

# GJELDSFORVALTNING - GENERELT

*“Kommunen sin gjeldsportefølje skal vere sett saman slik at den fungerer optimalt under skiftande økonomiske forhold”*

# RISIKO

- Forbod mot “vesentleg finansiell risiko”



# TILNÆRMING TIL RISIKO

- Kva kan kommunen tåle av tap utan å redusere tenestetilbodet?

# TILNÆRMING TIL RISIKO

- Relativt lav økonomisk handlefridom
  - Oppretting av bufferfond. Storleiken på fondet er avhengig av risikoprofilen i finansforvaltninga
  - Stress-test for å måle risikoprofilen



# STRESSTEST

Stresstest Bjørnafjorden kommune					
Aktiva/passiva	Balanse %	Balanse NOK	Endringsparameter	Durasjon	Berekna tap
<b>Langsiktig gjeld:</b>					
Lån med flytande rente (< 1 år)	64 %	2 079 779 620	2 %		-41 595 592
Lån med fast rente	36 %	1 154 293 811	2 %		-
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>100 %</b>	<b>3 234 073 431</b>			<b>-41 595 592</b>
herav:					
Utlån (startlån)		199 133 050	2 %		<b>3 982 661</b>
Rentekompenserte lån		131 523 554	2 %		<b>2 630 471</b>
Sjølvkostlån		1 051 765 345	2 %		<b>21 035 307</b>
<b>Kortsiktige midler:</b>					
Bankinnskott	56 %	451 346 760	2 %		9 026 935
Pengemarknadsfond	44 %	355 528 507	2 %	0,3	-2 133 171
<b>Sum kortsikte midler</b>	<b>100 %</b>	<b>806 875 267</b>	2 %		<b>6 893 764</b>
<b>Langsiktige finansielle midler:</b>					
Pengemarknadsfond	9 %	14 743 355	2 %	0,3	73 717
Obligasjonsfond, norske	10 %	16 115 188	2 %	3,0	-966 911
Obligasjonsfond, utenlandske	29 %	48 151 560	2 %	5,0	-4 815 156
Eiendomsfond	11 %	18 792 901	-10 %		-1 879 290
Norske aksjefond	10 %	17 102 736	-30 %		-5 130 821
Utenlandske aksjefond	30 %	50 404 038	-20 %		-10 080 808
<b>Sum langsiktige finansielle midler</b>	<b>100 %</b>	<b>165 309 778</b>			<b>-22 799 269</b>
<b>Samla finansforvaltning</b>					<b>-29 852 658</b>

# GJELDSFORVALTNING – ANDRE RISIKO REDUSERANDE TILTAK

- Låneopptak skal skje gjennom konkurranse (delegert)
- Forfall spreidd utover året
- Bruk av fleire långivarar, ulike lånetypar, ulik rentetilknyping
- Maksgrense for enkelt-lån (30%)
- Maksgrense for lån med refinansierings-risiko (40%)

# GJELDSFORVALTNING - LÅNETYPAR

- Gjeldsbrev lån
  - P.t. lån
  - Lån knytt til 3 mnd. Nibor
  - Fast-rente lån
  
- Bullet lån (lån utan avdrag)
  - Sertifikatlån
  - Obligasjonslån
  - FRN (3 mnd. nibor bullet, flytande rente, fast margin)

# GJELD – FORDELT PÅ LÅNETYPER

	<b>31.12.2021</b>	
	<b>Beløp</b>	<b>Fordeling %</b>
Lån med flytande rente	1 639 193 450	51 %
Sertifikatlån/Obligasjon 0 -12 mnd	370 540 000	11 %
Fastrentelån, 1 - 5 år	386 295 955	12 %
Obligasjonslån, 1 - 5 år	433 000 000	13 %
Fastrentelån, 5 - 10 år	-	0 %
Obligasjonslån, 5 - 10 år	389 000 000	12 %
Renteswap	-	0 %
Anna definert som gjeld i balansen	15 876 614	0 %
<b>SUM</b>	<b>3 233 906 019</b>	<b>100 %</b>

# GJELDSFORVALTNING – OVERSIKT

	<b>31.12.2021</b>
Totale innlån:	3 233 906 019
Innlån startlån til vidare utlån	199 133 050
Lån til investeringsformål:	3 034 772 969
Lån knytta til sjølvkost*	1 051 765 345
Lån med rentekompensasjon:	131 523 554
<b>Lån med eksterntfinansiert rente:</b>	<b>1 183 288 899</b>
<b>Lån som finansierast av kommunen:</b>	<b>1 851 484 070</b>
* Rekna ut frå UB balanseførte anlegg	

# GJELDSFORVALTNING - STRATEGI

STRATEGI	Minimum	Strategi	Maksimum
<b>Langsiktig gjeld:</b>			
Lån med rentebinding under 1 år (flytande rente)*	30 %	60 %	80 %
Lån med rentebinding 1 - 5 år (fast rente)*	10 %	30 %	50 %
Lån med rentebinding 5 - 10 år (fast rente)*	0 %	10 %	30 %
<i>* Lån med refinansieringsrisiko, dvs. sertifikatlån, obligasjonslån m.v., kan maksimalt utgjøre 40% av gjeldsporteføljen.</i>			
Finansielle instrument			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>100 %</b>	

# RAPPORTERING GJELD

- Finansrapport
- Årsberetning
- Tertialrapportar
- Budsjett

# TERTIALRAPPORTERING

- Oversikt
- Nye lån/låneopptak
- Gjennomførte refinansieringar
- Nøkkeltal
- Marknadsforhold



# TERTIALRAPPORTERING - OVERSIKT

Tal i heile tusen						
Rapport gjeldsportefølje 2 tertial 2022	Beløp	Fordeling	Rentesats	Strategi	Min-maks	Kontroll
Lån med rentebinding under 1 år *	2 358 637	70 %	2,06 %	60 %	30%-80%	✓
Lån med rentebinding 1 - 5 år (fast rente)	730 923	22 %	2,14 %	30 %	10%-50%	✓
Lån med rentebinding 5 - 10 år (fast rente)	289 000	9 %	1,88 %	10 %	0%-30%	✓
<b>SUM</b>	<b>3 378 560</b>	100 %				
* Rentesatsen er et vektet gjennomsnitt for komande periode (til neste forfall)						
Andel sertifikat/eller obligasjonslån	1 369 840	40,5 %			0% - 40%	
Andel derivat		0 0 %			0% - 20%	✓

# TERTIALRAPPORTERING – NYE LÅN OG REFIN.

Opptak av nye lån i 1 tertial 2022		tal i heile tusen					
Långivar	Dato	Beløp	Rente	Rentetype	Forfall	Lånetype	Formål
Husbanken	20.04.2022	60 000	1,08 %	Flytande	2052	Gjeldsbrev	Startlån

Refinansiering i 2 tertial 2022		Tal i heile tusen				
Lån til refinansiering	Dato	Beløp	Ny långivar	Ny rente	Forfall	Lånetype
SEB Merchant Bank	10.06.2022	172 300	DnB Markets	1,34 %	12.09.2022	Sertifikat

# GJELDSFORVALTNING - TERTIALRAPPORTERING

Tal i heile tusen		
Nøkkeltal lånegjeld	2 tertial 2022	Forklaring
Vekta gjennomsnittrente	2,09 %	Vekta gjennomsnittleg rente til neste forfall
Rentebindingstid	1,19 år	Kor lenge renta på låna er fast
Løpetid/kapitalbinding	7,99 år	Kor lang tid det tar før låna er forfalt til betaling
Budsjettert avdragstid	28,5 år	Tilsvarande 3,5% av lånegjeld til investeringar
Verdi på lån som har forfall innan 1 år	647 840	I hovudsak sertifikatlån/obligasjonslån
Rentesensitivitet ved 1% renteauke	23 586	Utan omsyn til ekstern finansiert rente

**BJORNA  
FJORDEN**



KOMMUNE