



00.32.02-P24-1192292-06

267. Status for finansiel styring

Beslutningstema

Godkendelse af retningslinjer for finansiel styring, afrapportering af kapitalplejen i 2022 og forhøjelse af kommunens trækningsret i hovedbanken.

Sagsfremstilling

Økonomiudvalget har den 19. april 2021 godkendt de gældende retningslinjer for finansiel styring med virkning fra 1. maj 2021. Formålet med retningslinjerne er beskrevet indledningsvist. Hovedformålet er at fastlægge krav til fremmedfinansiering samt de investeringsmæssige krav til håndtering af likviditet og værdipapirer. Den finansielle strategi er udarbejdet med en lang strategisk tidshorisont og godkendes af Økonomiudvalget i første halvår af hver ny kommunalbestyrelsesperiode.

Med dennes sag anmodes Økonomiudvalget om at godkende retningslinjerne igen. Forvaltningen vurderer, at retningslinjerne er opdaterede, og at der på den baggrund ikke er behov for at ændre disse. Retningslinjerne blev i 2021 udarbejdet også med ekstern rådgivning.

Af vedlagt bilag fremgår en mere udførlig beskrivelse af både kommunens langfristede gæld på passivsiden og forvaltningen af kommunens likvide midler via ekstern kapitalforvaltning på aktivsiden. Til passivsiden er der ikke yderligere bemærkninger.

For aktiverne gives hermed en orientering om årets resultat til nu for kapitalforvaltningen. Hedensted Kommune har tre kapitalforvaltere, som håndterer kommunens værdipapirbeholdning af obligationer og aktier. Ved årets start udgjorde kursværdien af den samlede beholdning knap 364 mio. kr., men kursværdien er som følge af den generelt negative udvikling af markedet for værdipapirer frem til 31. oktober 2022 faldet med 34 mio. kr. svarende til ca. 9 pct. til i alt ca. 330 mio. kr. Det skal ses i lyset af, at de foregående år har været gunstige for kursværdierne af kommunens værdipapirer og at den finansielle strategi er udarbejdet med en lang strategisk tidshorisont. Afrapportering af udvikling og resultater for de enkelte kapitalforvaltere og samlet set frem til udgangen af oktober 2022 fremgår af følgende oversigt:

Mio. kr.	Aktier	Realkreditobl.	Andre obligationer	I alt	Kurstab i 2022 i mio. kr.	Kurstab i 2022 i procent
SEB	10	77	19	106	-12	-10
Jyske Bank	14		91	105	-12	-10
SparInvest	10	106	3	119	-9	-7
I alt	34	183	113	330	-33	-9

Som følge af at indestående i Middelfart Sparekasse på intet tidspunkt må overstige 750.000 kr. er der behov for en trækningsret/kassekredit af en vis størrelse for at håndtere de meget betydelige udsving af kommunens likviditet hver måned på periodevis mere end 200 mio. kr. På nuværende tidspunkt er trækningsretten 300 mio. kr. + en option på yderligere 50 mio. kr., der blandt andet udnyttes fra ultimo oktober 2022 til primo december 2022.



Da kommunens samlede likviditet aktuelt er under pres og for nedadgående formentlig langt ind i 2023 er der inden udgangen af 2022 behov for enten få forøget trækingsretten med 100 mio. kr. - eller sælge ud af værdipapirer i SparInvest og dermed realisere en væsentlig andel af årets kurstab på ca. 7 pct. af værdipapirerne i SparInvest. Fremfor at realisere et væsentlig kurstab i det nuværende marked, vurderes det mere hensigtsmæssigt og for kommunen mere økonomisk fordelagtigt at forøge trækingsretten med 100 mio. kr. mod en rentebetaling på ca. 2 pct.

Lovgrundlag

Lov om kommunernes styrelse §§ 41, 43 og 44.

Forvaltningen indstiller,

- at** retningslinjer for finansiel styring godkendes uden ændringer
- at** afrapporteringen af indeværende års kapitalforvaltning tages til efterretning
- at** forhøjelse af trækingsret med op til 100 mio. kr. tages til efterretning

Beslutning

Indstilling godkendt.

Bilag

- 3.1 Retningslinjer for finansiel styring
- Finansiel styring og kapitalforvaltning