



# Finanspolicy

## För Åstorps Kommun

DNR 2018/200

**Dokumenttyp:** Policy  
**Beslutad av:** Kommunfullmäktige  
**Datum:** [2018-11-26] § 224  
**Senast reviderad den:** [2018-11-26]  
**Dokumentet gäller för:** Åstorps kommun  
**Dokumentansvarig:** Ekonomichef  
**Giltig till:** tills vidare

## Innehållsförteckning

1	Finanspolicyns syfte .....	3
2	Finansverksamhetens mål .....	3
3	Organisation och ansvarsfördelning .....	4
4	Likviditetsförvaltning .....	5
4.1	Betalningsberedskap .....	5
4.2	Koncernkonto .....	5
4.3	Utlåning till kommunens företag .....	5
4.4	Förvaltning av kortfristig likviditet .....	5
5	Finansiering .....	6
5.1	Derivat .....	6
6	Riskhantering .....	6
6.1	Likviditetsförvaltning .....	6
6.1.1	Ränterisk .....	6
6.1.2	Likviditetsrisk .....	6
6.1.3	Motpartrisk .....	6
6.1.4	Valutarisk .....	7
6.2	Finansiering .....	7
6.2.1	Finansierings eller refinansieringsrisk .....	7
6.2.2	Ränterisk .....	7
6.2.3	Valutarisk .....	7
6.2.4	Administrativ risk .....	7
7	Borgen .....	7
8	Leasing .....	8
9	Internbank .....	8
10	Rapportering .....	8
11	Bilaga 1 .....	9

Denna policy gäller i alla tillämpliga delar för hela kommunkoncernen.

Extern förvaltning av pensionsmedel innefattas inte i denna policy. Föreskrift om detta finns i "Placeringspolicy för extern kapitalförvaltning gällande pensionsmedel" KSF 706.

## 1 Finanspolicyns syfte

I Kommunallagens 11 kapitel §§ 2 och 3 framgår följande gällande medelsförvaltningen:

§2 " Kommuner och landsting ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses."

§3 " Fullmäktige ska besluta om riktlinjer för medelsförvaltningen."

Med finansverksamhet avses likviditetsförvaltning och finansiering.

Syftet med finanspolicy är att:

- Fastställa mål för finansverksamheten
- Fastställa organisation och ansvarsfördelning
- Fastställa ramar och riktlinjer för begränsning av finansiella risker som kan förekomma i finansverksamheten
- Fastställa riktlinjer för rapportering

## 2 Finansverksamhetens mål

Målsättningen är att:

- Säkerställa kommunkoncernens betalningsberedskap på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar minimera kommunkoncernens räntekostnader
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs på ett effektivt och affärsmässigt sätt utan spekulativa inslag och med betryggande säkerhet.

### 3 Organisation och ansvarsfördelning

Nedan redovisas ansvar och befogenheter. Delegering av beslutsrätt från kommunfullmäktige till kommunstyrelsen samt eventuell vidaredelegering framgår av kommunstyrelsen delegationsordning.

Följande ansvars- och befogenhet skall gälla:

#### Kommunfullmäktige beslutar om

- Policy med eventuella revideringar
- Finansiella mål
- Ramar för upp- och utlåning
- Borgensåtaganden
- Övriga frågor gällande finansverksamheten som är av principiell beskaffenhet och av större vikt för kommunen

#### Kommunstyrelsen

- Ansvarar för den ekonomiska förvaltningen i kommunen
- Verkställer kommunfullmäktiges beslut inom ramen för finanspolicyn

#### Bolagsstyrelsen

- Ansvarar för den ekonomiska förvaltningen i bolagen

#### Ekonomifunktionen i kommunkoncernen ansvarar för

- Operativt arbete och genomförande av finansiell verksamhet

Detta innefattar:

Övergripande ansvar för kommunens finansiella verksamhet

Följa utvecklingen på de finansiella marknaderna

Placering av likviditet

Verkställa upplåning och utlåning

Rapportera till kommunstyrelsen/bolagsstyrelsen varje månad om finansiell ställning

I övrigt gäller det som anges i fastställda reglementen och delegationsordningar.

## 4 Likviditetsförvaltning

Likvida medel definieras som:

- Kassa och bank
- Ej utnyttjade kreditlöften
- Finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar

### 4.1 Betalningsberedskap

Kommunkoncernens likviditet skall vara så stor att en god betalningsberedskap kan erhållas. Överlikviditet skall i första hand användas till att återbetala kommunkoncernens låneskuld. För att kunna optimera likviditeten skall förvaltningarna löpande till kommunstyrelseförvaltningen rapportera större avvikelser i penningflödet. Leverantörsskulder skall betalas 30 dagar efter fakturans ankomst till kommunkoncernen. Detta gäller om ej annat avtal ingåtts. Målet med kundfaktuorna är att betalning sker på förfallodagen. Kravverksamheten skall arbeta för att höja såväl den allmänna som den individuella betalningsmoralen. Avstängning från tillgång till kommunal service sker efter beslut i respektive nämnd.

### 4.2 Koncernkonto

Hanteringen av betalflödena skall vara utformade så att inflytande medel i första hand används för utbetalningar. Kommunkoncernens betalflöden skall samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem.

### 4.3 Utlåning till kommunens företag

Utlåning till kommunens helägda bolag skall grunda sig på de ramar och villkor som kommunfullmäktige beslutat om.

### 4.4 Förvaltning av kortfristig likviditet

Kortfristig likviditet skall placeras antingen på koncernkonto eller i tillåtna instrument (bilaga 1) och i godkända motparter (bilaga 1).

## 5 Finansiering

Kommunfullmäktige fattar årligen beslut om ramar för kontokrediter och långfristig upplåning i form av ramar för nyupplåning som skall gälla för det kommande budgetåret.

Beslut om att ingå finansiell leasing skall fattas av kommunfullmäktige.

Godkända former för upplåning och godkända motparter framgår av bilaga 1.

### 5.1 Derivat

Godkända derivatinstrument (bilaga 1) med godkända motparter (bilaga 1) får användas i samband med upplåning under förutsättning att:

- Kapitalbindningen på den underliggande finansieringen överensstämmer med löptiden på räntederivatet.
- Räntebindningsdagar på den underliggande finansieringen överensstämmer med räntebindningsdagar på räntederivatet.
- Den underliggande finansieringen och räntederivatet har samma räntebas, normalt tre månaders Stibor.

Ovanstående gäller på nytecknade derivatinstrument från och med finanspolicyn vunnit laga kraft.

## 6 Riskhantering

### 6.1 Likviditetsförvaltning

#### 6.1.1 Ränterisk

*Risken att marknadsvärdet i en placering sjunker vid en ränteuppgång.*

Genom att använda bankkonton samt räntebärande värdepapper som återbetalas med nominellt belopp minskas risken.

#### 6.1.2 Likviditetsrisk

*Risk att en placering inte omedelbart kan omsättas på marknaden eller att detta görs med förlust.*

Risken elimineras genom tillgång till checkkredit

#### 6.1.3 Motpartrisk

*Risk för att motpart inte kan fullfölja sina åtagande att betala.*

Risken minimeras genom spridning på tillåtna motparter.

#### **6.1.4 Valutarisk**

*Risken uppstår när valutakurser rör sig mot SEK.*

Placering får endast ske i SEK.

### **6.2 Finansiering**

#### **6.2.1 Finansierings eller refinansieringsrisk**

*Risken innebär att kommunen inte kan refinansiera sina lån när så önskas eller ta upp ny finansiering på marknaden när behov uppstår.*

För att minska effekten bör en spridning av kapitalbindningstider eftersträvas. Bedömning måste göras vid varje tillfälle för att uppnå målet att minimera kommunens finansierings- och refinansieringsrisk.

#### **6.2.2 Ränterisk**

*Risken för att förändring i räntenivån påverkar kommunen negativt genom ökade räntekostnader.*

För att minska effekten av att det allmänna ränteläget påverkar kommunens räntekostnader negativt, bör en spridning av räntebindningstider eftersträvas. Bedömning måste göras vid varje tillfälle för att uppnå målet att minimera kommunens räntekostnader.

#### **6.2.3 Valutarisk**

*Risken uppstår när valutakurser rör sig mot SEK.*

Placering och upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten

#### **6.2.4 Administrativ risk**

*Med administrativ risk menas risk för förlust genom bristande rutiner.*

Kontroll genomförs i samband med revision av ekonomiska rapporter av sakkunniga revisorer på ett sådant sätt att brister enligt ovanstående elimineras.

## **7 Borgen**

Borgen ges normalt till företag ingående i kommunkoncernen där ägandet överstiger 50 %. Till andra låntagare skall en restriktiv hållning gälla. Om beslut om borgen fattas skall detta föregås av kreditprövning. Vid tecknande av borgen skall en avgift utgå, denna skall täcka administrationskostnad samt den riskkostnad som en borgen innebär. Avgiften som skall vara marknadsmässig bestäms utifrån varje tecknad borgen och kan variera utifrån aktuell risk.

## 8 Leasing

Finansiell leasing jämställs med upplåning och omfattas av reglerna för upplåning i denna policy. Beslut om leasing skall föregås av en prövning gentemot andra former för finansiering. Beslut om att ingå finansiell leasing skall fattas av kommunfullmäktige.

## 9 Internbank

Kommunens internbank har till syfte att optimera penninghanteringen samt att minimera finansiell kostnad inom koncernen. All intern utlåning till egna bolag inom koncernen skall ske enligt marknadsmässiga villkor. Detta gäller såväl ränta som borgensavgifter.

Kommunkoncernens upplåningsbehov skall samordnas och utförs av ekonomiavdelningen inom kommunstyrelseförvaltningen. Om extern finansiering, med beaktande av kostnader men även långsiktiga effekter, är fördelaktigare för koncernen, har bolagen rätt att själv uppta lån.

## 10 Rapportering

Kommunstyrelsen skall två gånger per år, vid delårs- och årsbokslut, lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Rapporten skall innehålla följande uppgifter.

Aktuell likviditetssituation

Placeringsportföljens volym, instrument och motparter

Skuldportföljens volym, instrument och motparter

Skuldportföljens kapitalbindning

Skuldportföljens räntebindning

Skuldportföljens genomsnittliga räntesats

Skuldportföljens derivat fördelade på motpart och instrument

Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart

Eventuella avvikelser från finanspolicyn



## 11 Bilaga 1

### Godkända instrument för placering

- Bankinlåning
- Räntebärande värdepapper

### Godkända motparter placeringar

- Företag inom kommunkoncernen
- Svenska staten
- Svenska kommuner och landsting
- Kommuninvest
- Svenska banker och svenska bankägda kreditinstitut
- Fondkommissionär
- Danske Bank
- Nordea

### Godkända instrument upplåning:

- Checkkredit
- Reverslån

### Godkända motparter upplåning:

- Företag inom kommunkoncernen
- Svenska staten
- Svenska kommuner och landsting
- Kommuninvest
- Svensk bank och svenska bankägda kreditinstitut
- Nordea
- Utländsk bank om upplåning sker med tillämpning av svensk lagstiftning, svensk lånedokumentation och i svensk valuta
- Svenskt bostadsfinansieringsinstitut
- Svenska försäkringsbolag
- Annat kreditinstitut som godkännes av kommunstyrelsen

### **Godkända derivat**

- Ränteswap
- FRA (Forward Rate Agreement)
- Rântetak
- Rântekorridor (rântetak i kombination med rântegolv)

### **Godkända motparter derivat**

- Danske bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank