

# Finanspolicy

Borgholms kommun



Antagen av kommunfullmäktige, 2017-06-12, § 97

## Innehållsförteckning

1. Finanspolicyns syfte .....	3
2. Finansverksamhetens mål .....	3
3. Organisation och ansvarsfördelning .....	3
3.1 Kommunfullmäktiges ansvar .....	3
3.2 Kommunstyrelsens ansvar .....	4
4. Likviditetsförvaltning .....	4
4.1 Betalningsberedskap .....	4
4.2 Koncernkonto .....	4
4.3 Utlåning till kommunens företag .....	4
4.4 Förvaltning av kortfristig likviditet .....	4
5. Finansiering .....	5
5.1 Målsättning .....	5
5.2 Riskhantering .....	5
5.3 Derivat .....	6
6. Rapportering .....	6
Bilaga 1 - Godkända instrument placeringar .....	7
Bilaga 2 - Godkända instrument upplåning .....	7
Bilaga 3 - Godkända motparter placeringar .....	7
Bilaga 4 - Godkända motparter upplåning .....	7

# 1. Finanspolicyns syfte

Denna finanspolicy anger ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten inom kommunen skall bedrivas. Med finansverksamhet avses likviditetsförvaltning och finansiering.

Det kommunala bolaget inom kommunkoncernen ska fastställa en finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställts.

För förvaltningen av kommunens pensionsmedel ska en särskild policy fastställas av kommunfullmäktige.

Syftet med denna finanspolicy är att fastställa:

- Finansverksamhetens målsättning
- Ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten ska organiseras.
- Ramar och riktlinjer för begränsning av de finansiella risker som förekommer i finansverksamheten.
- Ramar och riktlinjer för rapportering och uppföljning av finansverksamheten.

## 2. Finansverksamhetens målsättning

Finansverksamhetens målsättning är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt.
- Inom finanspolicyns ramar och riktlinjer minimera kommunens räntekostnader.
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs med en god intern kontroll.

## 3. Organisation och ansvarsfördelning

Nedan framgår fördelningen av ansvar mellan kommunfullmäktige respektive kommunstyrelse. Delegering av beslutsrätt från kommunfullmäktige till kommunstyrelsen framgår av kommunstyrelsens reglemente.

### 3.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige ska minst en gång årligen fatta beslut om:

- Beloppsramar för kommunens nyupplåning under kommande budgetår.
- Beloppsramar för kommunens omsättning av lån under kommande budgetår.
- Beloppsramar och villkor för utlåning till kommunalt bolag under kommande budgetår.
- Beloppsramar och villkor för borgen till kommunalt bolag under kommande budgetår.

## 3.2 Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen ska:

- Besluta om revidering av finanspolicyen vid mindre ändringar under mandatperioden.
- Utarbeta riktlinjer för den operativa finansverksamheten som säkerställer en god intern kontroll och att reglerna i kommunens finanspolicy följs.

## 4. Likviditetsförvaltning

Tillgängliga likvida medel definieras som:

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

### 4.1 Betalningsberedskap

Kommunen ska ha tillgångar i kassa och bank som motsvarar en betalningsberedskap om minst 30 betalningsdagar samt tillgängliga likvida medel som motsvarar en betalningsberedskap om minst 60 betalningsdagar.

Likviditetsöverskott som inte är tillfällig - utöver den likviditet som erfordras för att upprätthålla ovanstående betalningsberedskap - skall användas för att amortera kommunens låneskuld.

### 4.2 Koncernkonto

Kommunen och de kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden ska samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem enligt de ägardirektiv som fastställs på bolagsstämma för respektive företag.

### 4.3 Utlåning till kommunens företag

Utlåning till kommunägt bolag grundar sig på de ramar och villkor som kommunfullmäktige beslutat.

### 4.4 Förvaltning av kortfristig likviditet

Kortfristig likviditet ska antingen placeras på koncernkonto eller i tillåtna instrument och i godkända motparter (bilaga 1). Placerade medel ska kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar.

## 5. Finansiering

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

Godkända former för upplåning framgår av bilaga 3 och godkända motparter enligt bilaga 4.

### 5.1 Målsättning

Den övergripande målsättningen för kommunens skuldförvaltning är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar och riktlinjer minimera kommunens räntekostnader

### 5.2 Riskhantering

#### 5.2.1 Refinansieringsrisk

För att minska finansieringsrisken ska kapitalbindningen i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående normportfölj. Vid beräkning av kapitalbindningstid är det viktigt att beakta eventuella klausuler om uppsägning. Ett lån med en lång kapitalbindning, men med en klausul om uppsägning, ska behandlas som ett lån med en kapitalbindning, som motsvarar uppsägningstiden. För kapitalbindning finns ingen längsta bindningstid angiven, däremot anges max i % av låneskulden som får förfalla varje enskilt kalenderår. Anpassning till nedanstående låneportfölj bör ske succesivt.

Kapitalbindning (år)	<1	1-2	2-3	3-4	4-5	5-6	6-7	7-8	8-9	9>
Max (%)	60	25	25	25	25	25	25	20	20	20
Min (%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

#### 5.2.2 Ränterisk

För att begränsa ränterisken ska räntebindningstiden i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående normportfölj. Risken är att förändring i räntenivån påverkar kommunen negativt genom ökade räntekostnader. För att minska effekten av den risken bör en spridning av räntebindningstider eftersträvas. Bedömning måste göras vid varje tillfälle för att uppnå målet att minimera kommunens räntekostnader. Räntebindningstiden bör spridas över tid enligt nedanstående normportfölj. Anpassning till nedanstående normportfölj bör ske successivt.

Löptid	Neutral	Min	Max
< 1 år	50 %	30 %	60 %
1-3 år	20 %	5 %	30 %
3-5 år	20 %	5 %	30 %
5-7 år	10 %	0 %	20 %
7-10 år	0 %	0 %	20 %

### 5.2.3 Valutarisk

Placering och upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten. Betalningsflöden i utländsk valuta skall kurssäkras om de uppgår till ett motvärde motsvarande minst 1 mkr.

## 5.3 Derivat

Godkända derivatinstrument (swap) med godkända motparter (upphandlande finansinstitut) 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 3 månaders Stibor.

## 6. Rapportering

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

- Aktuell likviditetssituation.
- Placeringsportföljens volym, instrument och motparter.
- Skuldportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning i förhållande till normportföljen.
- Skuldportföljens räntebindning i förhållande till normportföljen.
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats.
- Skuldportföljens derivat fördelat på instrument och motparter, i det fall derivat används.
- Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart.
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler.

## Bilaga 1 - Godkända instrument placeringar

- Räntebärande värdepapper
- Bankinlåning

## Bilaga 2 - Godkända instrument upplåning

För placering av tillfällig överskottslikviditet är följande motparter godkända:

- Svenska staten
- Kommuninvest
- Svenska kommuner
- Hel- eller delägda företag
- Ölands Bank
- Swedbank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB

## Bilaga 3 - Godkända motparter upplåning

- Checkkredit
- Reverslån

## Bilaga 4 - Godkända motparter placeringar

För upplåning är följande motparter godkända:

- Kommuninvest
- Ölands Bank
- Swedbank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB