

Finanspolicy för Bräcke kommun

Antagen av Kf § 14/2018



Bräcke kommun

Fastställt av: Kommunfullmäktige

Datum: 2018-04-18, § 14

Diarienummer: 2018/25 04

För revidering ansvarar: Staben

För eventuell uppföljning ansvarar: Staben

Dokumentet gäller för: Kommunen och kommunkoncernens bolag

Dokumentet gäller till och med: tills vidare

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 3 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	3
Finanspolicyns syfte	4
Finansverksamhetens mål.....	4
Organisation och ansvarsfördelning.....	4
Kommunfullmäktiges ansvar	4
Kommunstyrelsens ansvar	5
Likviditetsförvaltning	5
Betalningsberedskap.....	5
Koncernkonto	5
Utlåning till kommunens bolag.....	5
Förvaltning av kortfristig likviditet.....	6
Finansiering.....	6
Målsättning	6
Riskhantering.....	6
Refinansieringsrisk.....	6
Ränterisk	7
Valutarisk.....	7
Derivat.....	7
Rapportering	8
Bilaga 1 - Definitioner av finansiella risker	9
Bilaga 2 - Godkända instrument placeringar.....	10
Bilaga 3 - Godkända instrument upplåning.....	10
Bilaga 4 - Godkända motparter placeringar	10
Bilaga 5 - Godkända motparter upplåning	10
Bilaga 6 - Godkända derivat	11
Bilaga 7 - Godkända motparter derivat	11

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 4 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Finanspolicyns syfte

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

För att hantera ekonomin effektivt ska kommunen, på det sätt och inom de ramar som kommunfullmäktige beslutar, samordna de finansiella frågorna för kommunen och bolagen.

Samordningen mellan kommunen och bolagen regleras i denna policy samt i ägardirektiv och/eller avtal.

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

Syftet med denna finanspolicy är att:

- Fastställa finansverksamhetens mål
- Fastställa ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten ska organiseras
- Fastställa ramar och riktlinjer för begränsning av de finansiella risker som förekommer i finansverksamheten
- Fastställa ramar och riktlinjer för rapportering och uppföljning av finansverksamheten

Finansverksamhetens mål

Finansverksamhetens mål 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

Organisation och ansvarsfördelning

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

Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige ska minst en gång per mandatperiod, eller vid behov, fatta beslut om:

- Finanspolicy med eventuella revideringar
- Tillåtna former och godkända motparter vid placeringar
- Tillåtna former och godkända motparter vid upplåning
- Tillåtna derivatinstrument och godkända motparter

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 5 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Kommunfullmäktige ska minst en gång årligen fatta beslut om:

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

Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen ska:

- Minst en gång per mandatperiod, eller vid behov, lämna förslag till kommunfullmäktige om revideringar av kommunens finanspolicy
- Utarbeta riktlinjer för den operativa finansverksamheten som säkerställer en god intern kontroll och att reglerna i kommunens finanspolicy följs

Likviditetsförvaltning

Tillgängliga likvida medel definieras som:

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

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 - ska användas för att amortera kommunens låneskuld.

Koncernkonto

Kommunen och de kommunala bolagens likvida medel och betalningsflöden bör samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämman för respektive bolag.

Utlåning till kommunens bolag

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

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 7 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Ränterisk

För att begränsa ränterisken ska räntebindningstiden i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående normportfölj.

Löptid	Norm	Min	Max
0-1 År	25 %	15 %	35 %
1-2 År	12,5 %	5 %	20 %
2-3 År	12,5 %	5 %	20 %
3-4 År	12,5 %	5 %	20 %
4-5 År	12,5 %	5 %	20 %
5-6 År	12,5 %	5 %	20 %
6-7 År	12,5 %	5 %	20 %
7-8 År		0 %	20 %
8-9 År		0 %	20 %
9-10 År		0 %	20 %
Över 10 År		0 %	20 %
Snitträntebindning (år)	3,0	2,0	4,0

Valutarisk

Placering och upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten. Betalningsflöden i utländsk valuta ska kurssäkras om de uppgår till ett motvärde motsvarande minst 0,5 mkr.

Derivat

Godkända derivatinstrument (bilaga 5) med godkända motparter (bilaga 6) 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.

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 8 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Rapportering

Kommunstyrelsen ska 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
- Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 9 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Bilaga 1 - Definitioner av finansiella risker

Likviditetsrisk

Risken för att inte ha tillräcklig betalningsberedskap för att kunna möta planerade och/eller oförutsedda utgifter. Med god betalningsberedskap avses att alltid ha tillgängliga likvida medel motsvarande ca en månads löpande utgifter för innevarande budgetår.

Finansieringsrisk eller refinansieringsrisk

Risken för att vid varje givet tillfälle inte få tillgång till nödvändig finansiering för befintliga eller nya lån eller att refinansiering endast kan ske med kraftigt ökade kostnader som följd. Finansieringsrisken ökar om en större del av skuldportföljen förfaller vid ett eller några enstaka tillfällen.

Ränterisk

Risken för att förändringar i räntenivån påverkar negativt genom ökade räntekostnader. Ränterisken uppstår då räntan på olika löptider, avkastningskurvan, rör sig från en given nivå. Exponering för ränterisk uppstår om man har räntebärande skulder i portföljen.

Valutakursrisk

Risken uppstår bl. a. när valutakurser rör sig mot SEK. Exponering för valutakursrisk uppstår bl. a. om man har kassaflöden, tillgångar eller skulder denominerade (säkerheter placerade) i annan valuta än SEK.

Motpartsrisk

Risken för att motparten i en finansiell transaktion inte kan fullfölja sina åtaganden att betala eller leverera. Tillåtna motparter ska godkännas av kommunfullmäktige eller företagets styrelse (se bilagor).

Operativ risk

Risk för förlust/skada som uppstår till följd av att t.ex. interna processer eller rutiner inte är ändamålsenliga eller felaktiga, mänskliga fel, felaktiga system eller brister i legal hantering. Operativa risker ska minskas genom en väl anpassad intern organisation och god intern kontroll.

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 10 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Bilaga 2 - Godkända instrument placeringar

För placering av kortfristig överlikviditet är följande instrument tillåtna:

- Räntebärande värdepapper
- Bankinlåning

Bilaga 3 - Godkända instrument upplåning

För upplåning av kortfristig och långfristig finansiering är följande instrument tillåtna:

- Checkkredit
- Reverslån

Bilaga 4 - Godkända motparter placeringar

För placering av tillfällig överskottslikviditet är följande motparter godkända:

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

Bilaga 5 - Godkända motparter upplåning

För upplåning är följande motparter godkända:

- Kommuninvest
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

Dokumentnamn: Finanspolicy för Bräcke kommun		Sida 11 av 11
Datum: 2018-04-18	Beslutad av: Kommunfullmäktige § 14/2018	Senast reviderad:

Bilaga 6 - Godkända derivat

Derivat kan användas i affärsverksamheten för att minimera risker och/eller justera räntebindningen i portföljen. Alla derivat ska vara kopplade till en underliggande placering/upplåning. Transaktioner får endast ske med, i förväg, godkända motparter. Följande ränte- och valutaderivat är godkända:

- Ränteswap
- FRA (Forward Rate Agreement)
- Röntetak
- Röntekorridor (röntetak i kombination med räntegolv)
- Valutaswap
- Valutatermin

Kommunen/bolaget har inte rätt att ställa ut optioner.

Bilaga 7 - Godkända motparter derivat

Följande svenska affärsbanker är godkända motparter för derivattransaktioner:

- Danske Bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

För att kunna ingå avtal om räntederivat krävs att ett underliggande ISDA-avtal, som reglerar de övergripande avtalsvillkoren träffats med den aktuella motparten.