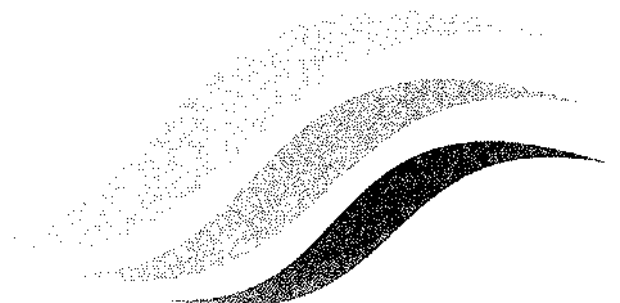




Finanspolicy för Karlsborgs kommun

Dokumenttyp:	Policy
Diarienummer:	66.2012
Beslutande:	Kommunfullmäktige
Antagen:	2012-04-26
Giltighetstid:	Mandatperioden 2011-2014 med årlig uppföljning
Dokumentet gäller för:	Karlsborgs kommun
Dokumentansvar:	Ekonomichef

Handwritten signatures: 1. A cursive signature, possibly "L. Svan". 2. A signature starting with "B". 3. A signature starting with "LTC".



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sida

1. Inledning.....	2
1.1 Finanspolicyns syfte och omfattning.....	2
1.2 Övergripande målsättning för finansverksamheten.....	2
2. Organisation och ansvarsfördelning.....	3
2.1 Kommunfullmäktiges ansvar	3
2.2 Kommunstyrelsens ansvar.....	3
2.3 Ekonomienhetens finansfunktion.....	3
3. Likvidhantering	4
3.1 Betalningsberedskap.....	4
3.2 Koncernkonto	4
3.2.1 Rörelse/Checkkredit	4
3.2.2 Rörelse/Checkkreditens storlek.....	4
3.2.3 Rörelse/Checkkreditsavgift	5
3.3 Utlåning till kommunens bolag	5
3.4 Förvaltning av kortfristig likviditet.....	5
4. Finansiering.....	6
4.1 Målsättning.....	6
4.2 Riskhantering	6
4.2.1 Återfinansieringsrisk	6
4.2.2 Ränterisk.....	7
4.2.3 Valutarisk	7
4.3 Derivat.....	7
5. Borgensåtagande.....	8
5.1 Riskbedömning.....	8
5.2 Löptider och försäkring	8
5.3 Borgensavgift	9
6. Rapportering.....	9
7. Ord och begreppsförklaringar	10

Jsa Rg UAC

FINANSPOLICY FÖR KARLSBORGS KOMMUN

1. Inledning

Enligt kommunallagen, 8 kap. 3 §, skall kommunalfullmäktige meddela närmare föreskrifter om medelsförvaltningen. Sådana föreskrifter bör även avse placering och upplåning av medel liksom sådana organisatoriska regleringar som kan behövas.

1.1 *Finanspolicyns syfte och omfattning*

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

De kommunala bolagen inom kommunkoncernen ska, om inte hinder till följd av särskild lagstiftning för bolag finns, följa denna policy.

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 skall 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

1.2 *Övergripande målsättning för finansverksamheten*

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

J. Sjö
LAC

2. 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 delegeringsförteckning.

2.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige skall årligen i samband med budgetbeslut fatta beslut om:

- Finanspolicy med eventuella revideringar
- 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 borgen till kommunens företag under kommande budgetår

2.2 Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen skall:

- Minst en gång per år, 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 efterlevs

2.3 Ekonomienhetens finansfunktion

Kommunstyrelsens förvaltningsorganisation svarar genom ekonomienheten för kommunens finansfunktion vilket innebär följande:

- Placering av kommunens likviditet
- Verkställa upplåning
- Bevaka utvecklingen på de finansiella marknaderna
- Vid behov bistå de kommunägda bolagen i finansiella frågor (t ex upphandling av lån)
- Administration och samordning av kommunkoncernens betalningsströmmar genom koncernkontosystemet (omfattar även de kommunägda företagen)
- Övergripande ansvar för kommunens finansiella verksamhet

J. Svan
R
LAC

3. Likvidhantering

Kommunen ska ha en effektiv likvidhantering som säkerställer kommunens krav på tillfredsställande betalningsberedskap och ett optimalt räntenetto. Ekonomienheten svarar för planering och förvaltning av kommunens likviditet.

Tillgängliga likvida medel definieras som:

- Kassa och bank
- Ej utnyttjade kreditlöften (checkräkning/rörelsekredit)
- Finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar

3.1 Betalningsberedskap

Kommunen skall 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 i första hand användas för att amortera kommunens låneskuld.

3.2 Koncernkonto

Kommunens nämnder/förvaltningar och de kommunägda bolagen ingår i koncernkontosystemet. Nämnderna/förvaltningarna får inte utan ekonomienhetens tillstånd öppna andra konton. Genom koncernkontot kvittas in- och utbetalningar mot varandra. Därigenom undviks kortfristig upplåning och koncernen erhåller en bättre förräntning på sina likvida medel.

Undantag från ovanstående regler gäller vid hantering av externa medel såsom donationsmedel. Dessa medel ska ligga utanför koncernkontot.

3.2.1 Rörelse/Checkkredit

Rörelseskredit kan bland annat nyttjas till:

- Stärka den kortsiktiga betalningsberedskapen
- Samordna upplåningen, så att större volymer upphandlas vid ett tillfälle
- Synkronisera kommunens utgifter som ska täckas av motsvarande inkomster
- Tillfälliga utgiftstoppar, t ex vid den årliga utbetalningen av den avgiftsbestämda delen (pension), interkommunala ersättningar

3.2.2 Rörelse/Checkkreditens storlek

Kommunfullmäktige beslutar, i samband med budget och verksamhetsplanen, om rörelsekreditens maximala storlek. Denna nivå gäller fram till dess att kommunfullmäktige fattar nytt beslut.

JSa B LTC

3.2.3 Rörelse/Checkkreditsavgift

För att täcka kommunens omkostnader samt åstadkomma marknadsmässiga villkor för de bolag som verkar i konkurrens med privata bolag påförs en avgift om 0,25 procent på nyttjad rörelsekredit.

3.3 Utlåning till kommunens bolag

Upplåning till de kommunägda företagen sker på den öppna marknaden efter att borgensåtagande beslutats enligt punkt 5 – se nedan. Ekonomienheten bistår de kommunala bolagen vid behov.

3.4 Förvaltning av kortfristig likviditet

Kortfristig överlikviditet ska placeras antingen på koncernkonto eller i följande tillåtna instrument:

- Räntebärande värdepapper
- Bankinlåning

Och i godkända motparter:

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

Placerade medel skall kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar.

JSa B LAC

4. Finansiering

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

Beslut att ingå avtal om finansiell leasing ska fattas av kommunfullmäktige.

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

- Rörelse/Checkkredit
- Reverslån

För upplåning är följande motparter godkända:

- Kommuninvest
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

4.1 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

4.2 Riskhantering

4.2.1 Återfinansieringsrisk

För att minska finansieringsrisken skall kapitalbindningen i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående normportfölj.

Kapitalbindning	< 1 år	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-6 år	6-7 år	7-8 år	8-9 år	9-10 år
Maximalt	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %
Minimalt	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %

J5q
B
LTC

4.2.2 Ränterisk

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

Löptid	Neutral	Min	Max
< 1 år	40 %	30 %	50 %
1 – 3 år	15 %	10 %	25 %
3 – 5 år	15 %	5 %	25 %
5 – 7 år	15 %	5 %	25 %
7 – 10 år	15 %	5 %	25 %
Snitträntebindning (år)	3,1	2,0	4,0

4.2.3 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 mnkr.

4.3 Derivat

Derivat kan användas i affärsverksamheten för att minimera risker och/eller justera räntebindningen i portföljen. Alla derivat skall 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)
- Räntetak
- Räntekorridor (räntetak i kombination med räntegolv)
- Valutaswap
- Valutatermin

Kommunen/företaget har inte rätt att ställa ut optioner.

Följande svenska affärsbanker är godkända motparter för derivattransaktioner:

- Danske Bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

Derivat 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.

5. Borgensåtagande

I enlighet med denna policy kan kommunen gå i borgen eller ta på sig andra ansvarsförbindelser.

Ett borgensåtagande innebär en kreditrisk för kommunen, eftersom kommunen åtar sig att fullfölja betalningsförpliktelser för låntagarens räkning om denne inte i utsatt tid kan reglera sin skuld.

För kommunal borgen gäller, i varje enskilt ärende, beslut av kommunfullmäktige samt eventuella riktlinjer för borgensåtagandet. Borgen förutsätter att den som ansöker inte kan ställa annan säkerhet.

Kommunal borgen kan beviljas för lån till:

- Kommunala bolag där kommunen har ett väsentligt inflytande, eller utöver ett rättsligt bestämmande inflytande (ägarandel minst 30 % och åtagande i relation till ägarandel)
- Kommunalförbund där kommunen är medlem
- Solidarisk borgen i Kommuninvest Sverige AB
- Undantag kan beviljas under förutsättning att investeringen är av strategiskt intresse för kommunen. Denna typ av borgensåtagande ska om möjligt vara återförsäkrat genom inteckning i inventarier eller fastigheter i gäldenärens ägo.

5.1 Riskbedömning

En riskanalys ska göras som underlag för bedömning av vilken risk kommunen ikläder sig vid ett nytt borgensåtagande.

Innan kommunen beslutar om borgen ska låntagarens kreditvärdighet prövas. Kommunen ska även pröva vilken betydelse ett infriande av borgensåtagandet kan få för kommunens ekonomi samt i vilken utsträckning borgensåtagandet påverkar kommunens kostnader på egen upplåning.

Därutöver krävs att låntagaren har skött sina betalningar och övriga åtaganden till kommunen och andra fordringsägare.

Borgen får inte lämnas för lån i utländsk valuta.

5.2 Löptider och försäkring

Ursprungliga löptider och övriga lånevillkor får inte ändras utan kommunens medgivande.

Investeringar som finansieras med borgenslån ska vara betryggande försäkrade. Kommunen ska under borgensåtagandets giltighetstid hållas underrättad om att försäkring finns i tillräcklig omfattning.

5.3 Borgensavgift

Borgensåtagandet är förenat med kostnader och risker för kommunen som ska kompenseras genom en avgift. Borgensavgiften ska täcka kostnader för administration, risktagande samt ett påslag för att åstadkomma marknadsmässiga villkor för de bolag som verkar i konkurrens med privata bolag.

Borgensavgift om 0,25 procent ska tas ut årligen på beslutat borgensbelopp och debiteras utan dröjsmål efter kommunfullmäktiges beslut. År ett betalas borgensavgift i förhållande till hur stor del av året beslutet avser. Följande år debiteras borgensavgiften senast den 1 april. Underlaget för debitering av borgensavgift baseras på 0,25 procent på kvarstående låneskuld vid närmast föregående årsskifte.

6. Rapportering

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

Lbj *BB* *LAC*

7. Ord och begreppsförklaringar

Derivatinstrument	Riskhanteringsinstrument som kan härledas till ett underliggande värdepapper, t.ex. köp- och säljoptioner i aktier, ränteterminer m fl.
FRA (Forward Rate Agreement)	Avtal om att en viss räntesats ska gälla under en bestämd tidsperiod.
Likvida medel	Kassamedel, medel på konto. Checkräkningskredit kan räknas in.
Option	Finansiellt instrument som ger innehavaren rätten men inte skyldigheten, att köpa (köpoption) eller att sälja (säljoption) en viss egendom till ett förutbestämt pris inom en viss tidsperiod. Optionen ger utfärdaren motsvarande skyldighet att sälja eller att köpa egendomen ifråga.
Räntetak	En övre gräns för den rörliga räntan på ett lån. En premie betalas via en procentsats på beloppet.
Räntegolv	En undre gräns för den avkastning en placering ska ge. En premie betalas för detta.
Räntekorridor	Räntetak i kombination med räntegolv.
Valutaswap	Ett avtal mellan två parter att byta en valuta mot en annan valuta under en bestämd tidsperiod. Detta sker till fastställt belopp och kurs vid start- och förfallodag
Valutatermin	Ett bindande avtal för båda parter om köp av valuta. Avtalet fastställer valuta, belopp, kurs och förfallodag.

Jsp B LAC