

FINANSPOLICY

Haninge kommun



Dokumenttyp Styrdokument	Dokumentnamn Finanspolicy	Beslutat datum 2019-04-08	Gäller från datum 2019-04-08
Beslutat av Kommunfullmäktige	Ansvarig förvaltning och avdelning Kommunstyrelseförvaltningen, Ekonomiavdelningen	Diarienummer KS 2019/171	
Ämnesord Finansiering, likviditet, risk		Ersätter tidigare beslut KF 2017-12-11, §347	
Dokumentinformation Revidering av finanspolicyn			

1. Finanspolicy

Finanspolicyn anger ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten inom kommunen ska bedrivas.

Med finansverksamhet avses likviditetsförvaltning, finansiering och borgen. De kommunala företagen inom kommunkoncernen ska fastställa en finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställts på respektive företags bolagsstämma.

2. Syfte

Syftet med denna finanspolicy är att

- Fastställa finansverksamhetens mål
- Fastställa ramar för hur finansverksamheten ska organiseras
- Fastställa ramar för begränsning av de finansiella risker som förekommer i finansverksamheten
- Fastställa ramar för rapportering och uppföljning av finansverksamheten
- Säkerställa att finansverksamheten bedrivs med en god intern kontroll

3. Mål

Finansverksamhetens mål är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar uppnå bästa möjliga finansnetto

4. Organisation och ansvarsfördelning

Nedan framgår fördelningen av ansvar mellan kommunfullmäktige och kommunstyrelsen.

Delegering av beslutsrätt från kommunfullmäktige till kommunstyrelsen framgår av kommunstyrelsens reglemente. Delegering av beslutsrätt från kommunstyrelsen till delegat framgår av kommunstyrelsens delegationsordning.

4.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige ska minst en gång årligen fatta beslut om låneram för kommunens upplåning inklusive utlåning till kommunens företag. Detta görs vanligen i samband med fastställande av kommunens mål och budget.

Kommunfullmäktige ska vid behov, dock minst en gång per mandatperiod fatta beslut om finanspolicy med eventuella revideringar.

4.2 Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen ska vid behov, dock minst en gång per mandatperiod, lämna förslag till kommunfullmäktige om revideringar av kommunens finanspolicy.

Kommunstyrelsen ska löpande följa kommunens finansiella verksamhet via rapportering från finansförvaltningen samt besluta om tillfälliga avvikelser från finanspolicyn om särskilda skäl föreligger.

4.3 Kommundirektörens ansvar

Kommundirektören ska fastställa riktlinjer för den operativa finansverksamheten och som säkerställer en god intern kontroll och att reglerna i kommunens finanspolicy efterlevs

5. Likviditetsförvaltning

5.1 Målsättning

Mål för likviditetsförvaltningen är att

- Kommunens likviditet ska vara tillfredsställande
- Betalningsberedskapen för kommunen ska vara tillfredsställande

5.2 Betalningsberedskap

Kommunen ska ha tillgängliga likvida medel, dvs. tillgångar i kassa och bank och som motsvarar en betalningsberedskap om minst 30 betalningsdagar. Kassalikviditeten¹ ska alltid vara minst 60 procent.

Likviditetsöverskott utöver den likviditet som erfordras för att upprätthålla ovanstående betalningsberedskap och som inte är tillfälligt, ska användas för att minska kommunens låneskuld.

Tillgängliga likvida medel definieras som

- Kassa och bank
- Outnyttjade kreditlöften
- Finansiella tillgångar som kan omsättas till likviditet inom tre bankdagar

5.3 Koncernkonto

Kommunen och de helägda kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden ska samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem.

5.4 Utlåning till kommunens företag

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar som kommunfullmäktige beslutar. Utlåning ska ske till marknadsmässiga villkor.

5.5 Förvaltning av kortfristig likviditet

Kortfristig likviditet ska placeras på koncernkonto eller i nedanstående tillåtna finansiella instrument och godkända motparter. Likviditetsportföljens genomsnittliga löptid får ej

¹ Kassalikviditet definieras som kassa/bank plus kortfristiga fordringar dividerat med kortfristiga skulder.

överstiga ett år. Löptiden för placerade medel får ej överstiga tre år. Placerade medel ska kunna omvandlas till likviditet inom fem bankdagar. Placeringar får endast ske i svenska kronor.

5.6 Tillåtna instrument vid placeringar

För placering av tillfällig överskottslikviditet är följande instrument tillåtna

- Räntebärande papper
- Bankinlåning
- Räntefonder

Om placering görs i en väldiversifierad räntefond ska den genomsnittliga räntebindningen (durationen) i fonden vara 1,5 år (+/- 1 år). Den genomsnittliga ratingen i fonden ska vara lägst A (Standard&Poor's).

5.7 Tillåtna motparter vid placeringar

För placering av tillfällig överskottslikviditet är följande motparter tillåtna

- Svenska staten
- Kommuninvest
- Svenska kommuner och landsting
- Av kommun eller landsting hel- eller delägda företag. Ägarandelen ska vara minst 50 %.
- Banker med bästa korta kreditvärdighet samt lägst A (Standard&Poor's) eller A3 (Moody's) avseende lång kreditvärdighet.

6. Finansiering

Kommunfullmäktige fattar årligen beslut om ramar för långfristig upplåning inför det kommande budgetåret. Upplåning får endast ske i nedanstående tillåtna instrument och motparter.

6.1 Målsättning

Mål för kommunens skuldförvaltning är att

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

6.2 Tillåtna instrument

För upplåning av kortfristig och långfristig finansiering är följande instrument tillåtna

- Checkkredit
- Lån mot låneavtal

6.3 Tillåtna motparter

Vid upplåning är följande motparter tillåtna

- Kommuninvest
- Banker med bästa korta kreditvärdighet samt lägst A (Standard&Poor's) eller A3 (Moody's) avseende lång kreditvärdighet

6.4 Riskhantering

6.4.1 Refinansieringsrisk

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

Kapitalbindning	Min	Max
<1 år	0%	40%
1-3 år	0%	30%
3-5 år	0%	30%
5-7 år	0%	30%
>7 år	0%	30%

6.4.2 Ränterisk

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

Räntebindning	Neutral	Min	Max
<1 år	35%	20%	50%
1-3 år	20%	10%	30%
3-5 år	15%	5%	30%
5-7 år	15%	5%	25%
> 7 år	15%	5%	25%
Snitträntebindning (år)	3	2	5

6.4.3 Valutarisk

Upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten.

6.4.4 Motpartsrisk

För att hantera motpartsrisken ska endast motparter med god kreditvärdighet användas, motsvarande A enligt Standard & Poor's eller A3 enligt Moody's. Upplåning från en enda enskild kreditgivare ska i möjligaste mån undvikas.

6.5 Derivatinstrument

Derivatinstrument får användas i samband med upplåning under förutsättning att

- Avsikten med derivatinstrumentet är att uppnå önskad räntebindning på låneportföljen
- Risken i låneportföljen minskar
- Det finns kompetens och rutiner för att hantera derivatinstrument
- Den underliggande finansieringen och räntederivatet har samma räntebas, normalt 3 månaders Stibor

Derivatinstrument får inte användas i syfte att ta positioner på marknaden eller att utnyttja arbitrage.

6.5.1 Godkända derivatinstrument

Följande derivatinstrument är tillåtna

- Ränteswap
- Terminkontrakt
- Röntetak
- Röntekorridor (röntetak i kombination med röntegolv)

6.5.2 Godkända motparter

För derivatinstrument är följande motparter tillåtna

- Kommuninvest
- Banker med bästa korta kreditvärdighet samt lägst A (Standard&Poor's) eller A3 (Moody's) avseende lång kreditvärdighet

6.6 Leasing

Förutom regelrätta lån kan finansiering ske i form av leasing. Detta kan till exempel ske vid inköp av fordon, maskiner eller inventarier. Om leasing används som finansieringsform ska detta handläggas av kommunens centrala ekonomiavdelning.

7. Rapportering

Kommunstyrelsen ska två gånger per år, vid tertialuppföljning och årsbokslut, lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Rapporten ska minst 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 borgensåtaganden fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyn

Kommunstyrelsen ska för egen del få motsvarande rapport, exklusive borgensåtaganden vid sina månatliga uppföljningar.