

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

FINANSPOLICY

Hörby kommun

Beslutshistorik

Antagna av kommunfullmäktige 2009-11-30 § 138

Reviderad 2010-12-20 av kommunfullmäktige § 153

Reviderad 2018-11-26 av kommunfullmäktige § 213

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen**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 Förvaltning av kortfristig likviditet	4
4.4 Borgen och utlåning	4
5. Finansiering	5
5.1 Målsättning	5
5.2 Riskhantering	5
5.2.2 Ränterisk	5
5.2.3 Derivat	5
5.2.3 Valutarisk	5
6. Rapportering	5
Bilagor	7
Bilaga 1 - Godkända instrument och motparter placeringar	7
Bilaga 2 - Godkända instrument och motparter upplåning	7
Bilaga 3 - Godkända instrument för räntesäkring	7
Bilaga 4 - Definitioner	8

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

1. Finanspolicyns syfte

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

Denna finanspolicy gäller även för kommunens helägda bolag Hörbybostäder AB och Hörby kommuns Industrifastighets AB.

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

2. 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

3. Organisation och ansvarsfördelning

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

3.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige ska minst en gång årligen fatta beslut om:

- Beloppsramar för kommunens nyupplåning under kommande budgetår (finansbudgeten)
- Beloppsramar och villkor för borgen till kommunens bolag under kommande budgetår
- Tillåtna former och godkända motparter vid upplåning
- Tillåtna derivatinstrument och godkända motparter

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

3.2 Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen ska:

- Vid behov, lämna förslag till kommunfullmäktige om revidering av kommunens finanspolicy
- Fastställa riktlinjer som säkerställer en god intern kontroll och att reglerna i kommunens finanspolicy efterlevs

4. Likviditetsförvaltning

Tillgängliga likvida medel definieras som:

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

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 tillfälligt - utöver den likviditet som erfordras för att upprätthålla ovanstående betalningsberedskap - kan användas för att amortera kommunens låneskuld.

4.2 Koncernkonto

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

4.3 Förvaltning av kortfristig likviditet

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

4.4 Borgen och utlåning

Restriktivitet råder avseende borgensåtagande och som huvudprincip ges borgen endast till helägt bolag eller där kommunen har ett väsentligt ägarinflytande/ägaransvar.

Utlåning till annan part är inte tillåtet, undantaget kommunala bolagens interna kreditlimiter inom koncernkontostrukturen.

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

5. Finansiering

Kommunfullmäktige beslutar årligen om långfristig upplåning i finansbudgeten som gäller för det kommande budgetåret.

Godkända former för upplåning och godkända motparter framgår i bilaga 2.

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

Förfalloprofilen i kapitalbindningen bör fördelas över tiden för att undvika att samtliga lån omsätts vid samma tillfälle.

Maximalt får 60 % av låneportföljen förfalla inom 1 år.

5.2.2 Ränterisk

För att begränsa ränterisken ska den genomsnittliga räntebindningstiden inte understiga 1 år och inte överstiga 7 år.

5.2.3 Derivat

Tillåtna instrument för att minimera ränterisken specificeras i bilaga 3.

Kommunen och dess helägda bolag har inte rätt att ställa ut/handla med optioner.

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 motsvarande värde om minst 1 miljon SEK.

6. Rapportering

Kommunstyrelsen ska tre gånger per år, vid delårsrapport I, delårsrapport II samt vid årsbokslut, lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet.

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

Rapporten ska innehålla följande uppgifter:

- Aktuell likviditetssituation
- Skuldportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning
- Skuldportföljens räntebindning
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats
- Skuldportföljens derivat fördelat på instrument och motparter
- Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

Bilagor

Bilaga 1 - Godkända instrument och motparter placeringar

För placering av kortfristig överlikviditet är följande instrument tillåtna:

- Räntebärande värdepapper (enligt fastställd placeringspolicy)
- Bankinlåning

Godkända motparter placeringar

- Svenska staten
- Kommuninvest
- Svenska banker

Bilaga 2 - Godkända instrument och motparter upplåning

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

- Checkkredit
- Reverslån

Godkända motparter upplåning

- Kommuninvest
- Svenska banker

Bilaga 3 - Godkända instrument för räntesäkring

- Ränteswap
- FRA (Forward Rate Agreement)
- Räntetak
- Räntekorridor (räntetak i kombination med räntegolv)

Kommunen och dess helägda bolag har inte rätt att ställa ut/handla med optioner.

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

Bilaga 4 - Definitioner

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 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.

Kommunledningsförvaltningen
Ekonomiavdelningen

Räntederivat

Ränteswap	Avtal om byte av räntebetalningar från rörlig till fast räntesats och vice versa.
Ränteterminer	Avtal om köp/försäljning på en bestämd tidpunkt i framtiden av ett underliggande värdepapper till en ränta som fastställs när avtalet ingås.
FRA	Forward Rate Agreement. Avtal om att en viss räntesats skall gälla under en bestämd framtida tidsperiod.
Räntetak (cap)	Form av option där man mot betalning av en premie garanteras att inte behöva betala en ränta som kan komma att överstiga en framtida marknadsränta.
Räntegolv (floor)	Form av option där man mot erhållande av en premie avhänder sig möjligheten att betala en ränta som kan komma att understiga en framtida marknadsränta.
Räntekorridor (collar)	En kombination av en en cap och ett floor innebärande att en högsta och en lägsta nivå som räntesatsen tillåts variera inom fastställs.