

Utgivare: Ekonomienheten

Gäller från: 2001-11-01, reviderad 2006-08-31

Antagen: 2001-09-27 KF § 184, reviderad 2006-08-31 KF § 153, reviderad 2016-09-29 KF § 320

## Finanspolicy för Ronneby kommun

### **Syfte och omfattning**

Finanspolicyn syftar till att ge generella riktlinjer för den finansiella verksamheten inom kommunen och de av kommunen helägda bolagen.

Policyn omfattar upplåning, placering, riskhantering, skuld- och kassaflödeshantering, samt rapportering.

Denna finanspolicy ersätter Strategi för penninghantering, KF § 302/1989, i sin helhet.

### **Mål och riktlinjer**

Finansförvaltningen skall vara säker, effektiv och affärsmässig, där bästa möjliga räntenetto skall eftersträvas med hänsyn tagen till de ränte- och kreditrisker som framgår av denna policy.

Kommunens finansförvaltning skall ha god kännedom om marknadsförhållanden, samt de möjligheter och risker som är förknippade med finansverksamhet.

Finanspolicyn skall uppdateras då behov föreligger.

### **Ansvarsfördelning**

Kommunfullmäktige beslutar om övergripande riktlinjer och policy för kommunen och dess helägda bolag. Fullmäktige fastställer ramarna för kommunens nyupplåning i samband med beslut om budget, samt yttrar sig om väsentliga investeringar i bolagen vilka vanligen helt eller delvis leder till behov av nyupplåning.

Kommunstyrelsen ansvarar för kommunens finansförvaltning (Reglemente för kommunstyrelsen § 7). Inom ramen för fullmäktiges beslut ansvarar kommunstyrelsen för att genomföra den upplåning som erfordras. Vidare ansvarar kommunstyrelsen för placering av medel, samt i förekommande fall förvaltning av andra organisationers medel.

Kommunstyrelsen vidaredelegerar i särskild ordning finansförvaltningen till kommunens economichef.

### **Koncernperspektiv**

Varje bolag bär ansvar för sin finansförvaltning. Kommunens helägda bolag skall utforma egna finansiella riktlinjer och anvisningar. Ett bolags riktlinjer får dock ej strida mot denna för kommunkoncernen gemensamma policyn.

Kommunstyrelsen skall beredas möjlighet att yttra sig över ett bolags finansiella riktlinjer och anvisningar.

Kommunens ekonomienhet skall fungera som ett centralt stabsstöd. Respektive bolags förutsättningar anger behovet av stöd.

Ekonomienheten skall ha en samordnande funktion avseende kommunkoncernens kontakter med den finansiella marknaden, samt beträffande utvecklingen av de finansiella rutinerna.

### **Koncernkonto**

Samtliga kommunens helägda bolag skall ingå i ett gemensamt koncernkontosystem. Kommunens ekonomienhet skall tillse att kommunen har centralkonto i kontrakterad bank.

Kommunstyrelsen fastställer årligen en totalram för bolagens koncernkontokrediter, jämte de räntevillkor som skall gälla. Kommunstyrelsen delegerar i särskild ordning till ekonomichefen att bevilja internkrediter inom en av kommunstyrelsen beslutad totalram.

### **Upplåning och skuldförvaltning**

Kommunens långfristiga upplåningsbehov fastställs i budget (ett år) och plan (ytterligare två år).

Finansförvaltningen har att iaktta de risker som är förknippade med upplåning och skuldförvaltning.

### **Likviditetsrisk**

Likviditetsrisken, d v s risken för att kommunen kortsiktigt ej skall klara betalningar, skall reduceras genom att de tillgängliga krediterna i kommunen uppgår till lägst 50 MSEK. Varje bolag har att bedöma sitt behov av tillgängliga krediter.

### **Valutarisk**

Inriktningen skall vara sådan att kommunen eller dess bolag ej skall ta någon valutarisk. Lån i utländsk valuta får enbart upptas efter särskilt beslut i kommunstyrelsen. Riskerna skall i sådana fall särskilt belysas och riskreducerande instrument diskuteras.

### **Ränterisk**

Risken för förändringar i det allmänna ränteläget påverkar finansnettot. Lån med rörlig ränta är helt exponerade för svängningar i ränteläget, och lån med bunden ränta vid förfallotidpunkten.

Kommunstyrelsen skall, utifrån rådande marknadsläge och finansnettot betydelse för kommunens totala ekonomi, minst en gång per tertiäl ta ställning till vilken riskexponering som skall gälla för kommunens lånestock. Riskexponeringen skall redovisas för kommunfullmäktige i samband med den tertiälvisa ekonomiska rapporteringen.

Bolagen förväntas utifrån sina förutsättningar ta ställning till sin riskexponering. Kommunstyrelsen skall i samband med den tertiälvisa ekonomiska rapporteringen beredas möjlighet att yttra sig över bolagens riskexponering. Riskexponeringen skall redovisas för kommunfullmäktige i samband med den tertiälvisa ekonomiska rapporteringen.

För kommunkoncernen som helhet skall nettoförfall avseende lån under samma vecka överstigande 100 MSEK undvikas.

För att ha en effektiv administration och nå bra resultat vid upphandling av lån bör låneposter understigande 10 MSEK undvikas.

En jämn förfallostruktur skall eftersträvas. Vid behov av nyupplåning och omsättning bör eftersträvas en låneportfölj som är sammansatt så att inte mer än hälften av låneportföljen har förfall under en tolv månadersperiod (kapitalbindningstiden).

### **Motpartsrisk**

Upplåning får ske genom följande institut/företag:

- Lån från kommunens helägda företag
- Upplåning i bank, Kommuninvest, försäkringsbolag eller annat kreditinstitut
- Lån från andra kommuner och landsting
- Lån på annat sätt, ex leasing eller renting, eller från annan får ske först efter särskilt beslut i kommunstyrelsen.

Upplåning får också ske via ett certifikatprogram. Kommunstyrelsen beslutar om förändringar och storlek avseende programmet.

### **Upplåning för bolagens räkning**

Fullmäktige yttrar sig om samtliga större investeringsobjekt i bolagen. Objektets behov av finansiering skall i dessa sammanhang belysas i beredningsunderlaget.

Kommunstyrelsen har rätt att uppta anläggningslån för vidareutlåning till kommunens helägda bolag under förutsättning att investeringsprojekten varit föremål för fullmäktiges yttrande, och att yttrandet stödjer investeringen. Kommunens ekonomichef handlägger sådan upplåning enligt särskilt delegationsbeslut från kommunstyrelsen.

Vid upptagande av anläggningslån för vidareutlåning till bolagen tillämpas samma räntepåslag som avgiften vid kommunal borgen. I övrigt skall villkor och löptider matchas mot kommunens erhållna villkor. Eventuella pantbrev skall hanteras i enlighet med borgenspolicyn.

Vidare sker utlåning till bolagen via koncernkontot, inom ramen för beviljad kredit. Denna utlåning sker enligt särskilda villkor (se ovanstående under rubriken koncernkonto).

### **Finansiella instrument**

För att genomföra en effektiv upplåning och skuldförvaltning skall finnas möjlighet att använda nedanstående finansiella instrument. Syftet med att använda instrumenten skall vara styrning av låneportföljens riskexponering.

- Ränteswap (avtal mellan två parter innebärande byte av ränteflöden på ett avtalat belopp under en viss tid)
- Räntetak/-golv (garanti för att låneräntan inte överstiger en avtalad nivå under en viss tidsperiod; kan även kombineras med räntegolv)

- Räntetermin (förbindelse om att i framtiden köpa eller sälja ett värdepapper till bestämd ränta)
- Forward rate agreemant (köp av FRA görs för att skydda sig mot en ränteuppgång)
- Valutatermin (säkerställa växelkursen)

### **Finansiell leasing**

Finansiell leasing jämförs i denna policy med upplåning.

### **Placering och utlåning**

Kommunkoncernens kassaflöden skall samlas centralt, i ett koncerngemensamt konto, så att kommunkoncernens betalningsströmmar kan kvittas mot varandra.

Avseende kommunkoncernen skall ett saldo om noll eftersträvas. Tillfälliga underskott skall täckas genom kortfristig upplåning, i första hand genom kommunens certifikatprogram.

För placering av överskottslikviditeten gäller vad som följer i nedanstående:

### **Likviditetsrisk**

Likviditetsriskerna skall reduceras genom en systematisk likviditetsplanering och genom val av med planeringen matchade placeringsformer.

Långfristig placering är inom överskådlig tid ej aktuellt.

### **Kredit- och motpartsrisk**

Följande placeringsformer för kommunkoncernens likvida medel är tillåtna:

- Svensk bank
- Svenska staten
- Kommuninvest
- Helägt bolag till svenska staten
- Fonder innehållande värdepapper godkända i denna policy
- Av svenska banker helägda dotterbolag
- Svenska bostadsfinansieringsinstitut
- Svenska kommuner och landsting
- Låntagare med garanti av svensk bank, svenska staten eller svensk kommun
- räntebärande svenska värdepapper med rating K1, dock högst 6 månaders löptid.

### **Ränterisker**

Med beaktande av kommunkoncernens kapitalbehov är enbart tillfälliga kortfristiga placeringar av överskottslikviditet aktuellt.

### **Aktiekursrisk**

Placering i aktier och motsvarande får ej ske.

### **Valutakursrisk**

Endast placering i svensk valuta får förekomma.

**Etiska regler**

Kommunkoncernen ska vara en ansvarsfull placerare. Placeringarna ska därför ske i verksamheter som följer de internationella konventioner som Sverige har undertecknat avseende mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt och antikorrupktion.

**Stiftelser (donationsfonder)**

Syftet med stiftelseförvaltningen är att skapa underlag för årlig utdelning samtidigt som kapitalet reallt bevaras långsiktigt. Utöver placeringsformerna för kommunkoncernens likvida medel är även placeringar i noterade svenska aktier och aktiefonder samt utländska aktier genom aktiefonder tillåtna, under förutsättning att detta ej strider mot föreskrifterna i stiftelsernas urkunder och stadgar.

**Likviditetsplanering****Likviditetsbudget**

Likviditetsbudgeten skall syfta till att förbättra den långsiktiga planeringen och därmed få ett bättre kassaflöde och finansnetto för hela kommunkoncernen.

Rapportering sker till ekonomienheten som sammanställer en likviditetsbudget för kommunkoncernen, vilken skall uppta femton månader och uppdateras varje kvartal.

**Löpande likviditetsplanering**

Varje fredag rapporterar kommunens bolag kommande veckas kassaflöde till ekonomienheten, som sammanställer rapport för internt bruk.

**Rapportering**

Kommunen och kommunens helägda bolag skall för varje tertial avge rapport innehållande följande:

- aktuell likviditetssituation
- den totala lånestocken fördelad på ränteförfallodagar
- borgensåtaganden
- finansnettots ställning jämte prognos för helåret
- periodens fattade delegationsbeslut

Ekonomienheten sammanställer och rapporterar skriftligen till kommunstyrelsen.

**Administrativ organisation**

En uppdelning skall finnas mellan den som genomför och handlägger affären, den som beslutsattesterar och den som bokför.