

Styrdokument

FINANSPOLICY

Likviditetsförvaltning

Finansiering

Leasing



Våra styrdokument

[Normerande]

Policy - Vår hållning, övergripande
Riktlinjer - Rekommenderade sätt att agera
Regler - Absoluta gränser och ska-krav

[Aktiverande]

Strategi - Avgörande vägval och strategiområden från fullmäktigeberedningar
Program - Avgörande vägval och programområden från andra än fullmäktigeberedningar
Plan - Uppdrag, tidsram och ansvar

Finanspolicyens syfte

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

För förvaltningen av kommunens pensionsmedel ska särskilda föreskrifter fastställas av kommunfullmäktige.

Syftet med denna finanspolicy är att:

- 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
- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyens 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 fatta beslut om:

- Finanspolicy med eventuella revideringar
- Att kommunstyrelsen får rätt att omsätta de lån som förfaller till betalning under kommande budgetår
- Beloppsramar för kommunkoncernens nyupplåning under kommande budgetår
- Beloppsramar för utlåning till kommunens bolag under kommande budgetår
- Beloppsramar och villkor för borgen till kommunens bolag under kommande budgetår

Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen ska:

- Vid behov lämna förslag till kommunfullmäktige om revideringar av kommunens finanspolicy
- Ansvara för att den operativa finansverksamheten bedrivs med en god intern kontroll och att reglerna i kommunens finanspolicy efterlevs

Koncernsamordning

Den externa och interna finansiella verksamheten i kommunkoncernen ska bedrivas i Ulricehamns kommuns internbank. Skulle organisationen med internbank inom koncernen innebära negativa konsekvenser för koncernen som helhet, på grund av skatteskal eller annat, kan kommunstyrelsen besluta om avsteg från denna princip.

Organisatoriskt är internbanken placerad inom ekonomifunktionen. Ekonomifunktionen ska, inom de ramar som kommunfullmäktige beslutar, samordna de finansiella frågorna för de enheter som ingår i kommunkoncernen.

Koncernkonto

Kommunens och de kommunala bolagens likvida medel och betalningsflöden ska samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem.

Utlåning till kommunens bolag

Utlåningen till kommunens bolag grundar sig på de ramar och villkor som kommunfullmäktige beslutar. Lånelimiten för respektive bolag beslutas årligen i samband med beslut om budget.

Praktiskt sker utlåningen från internbanken via koncernkontot. Kommunens bolag erhåller en intern kontokredit som motsvarar likviditetsbehovet under året, inom fastställda lånelimiten.

Räntevillkoren på bolagens kontokrediter motsvarar internbankens självkostnad för krediter inklusive kostnader för derivatinstrument.

Kostnader för befintliga derivatinstrument (oktober 2019) som tecknats för UEAB:s respektive STUBO AB:s räkning är dock undantagna från hantering via koncernkontot. Fördelningen av självkostnaderna för dessa derivatinstrument regleras med revers gentemot respektive bolag till dess att derivatinstrumenten löpt ut. Det finns två befintliga derivatavtal som löper ut i mars 2020 (STUBO AB: 50 mnkr) respektive december 2021 (UEAB: 100 mnkr).

Kostnad för marknadsmässig ränta/borgensavgift i enlighet med den nivå som kommunfullmäktige beslutar tillkommer. Denna kostnad debiteras löpande och baseras på den genomsnittliga utlåningen till respektive bolag, med utgångspunkt från eventuella reverser och utnyttjad intern kontokredit.

Likviditetsförvaltning

Finansverksamheten ska tillse att det finns god betalningsberedskap i kommunkoncernen. Denna ska uppnås genom egen likviditet, avtalade kreditlöften samt bemyndigande om upptagande av kortfristiga krediter.

Förvaltning av kortfristig likviditet

I de fall överskottslikviditet förekommer ska placering av dessa medel göras om avkastningen överstiger inlåningsräntan på koncernkontot och likviden är av väsentlig storlek i förhållande till den tid som överlikviditet bedöms råda.

Placeringsalternativ

Tillåtna alternativ för placering av överskottslikviditet är:

- Räntebärande värdepapper
- Bankinlåning

Riskhantering placeringar

Räntebindningstiden för placeringsportföljen får uppgå till högst sex månader. Vid placering av överskottslikviditet får inga valutarisker tas.

Motpart

Nedanstående motparter är tillåtna för placering:

- Svenska staten
- Svenska kommuner och landsting
- Utlåning till kommunens bolag
- Kommuninvest
- Svenska banker

Finansiering

Syfte

Det övergripande syftet med kommunens skuldförvaltning är att:

- Säkerställa kommunkoncernens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyens ramar och riktlinjer minimera kommunkoncernens räntekostnader

Grön finansiering

”Grön finansiering” är en växande del av kapitalmarknaden. Efterfrågan från investerare som söker hållbara investeringsprojekt att finansiera ökar. Kommunkoncernen ska arbeta för att minska indirekt miljöbelastning vid finansiering.

För de investeringar inom kommunkoncernen som främjar övergång till lägre koldioxidutsläpp, en klimattålig tillväxt eller minskar klimatpåverkan genom förnybara energikällor och energieffektiviseringar etc ska möjligheterna till ”grön finansiering” undersökas.

Riskhantering

Refinansieringsrisk

För att begränsa refinansieringsrisken ska kapitalbindningen i låneportföljen spridas över tid. Upplåningsportföljen ska ha en genomsnittlig kapitalbindningstid på 1-5 år.

Ränterisk

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

Räntebindning	< 1 år	1-2 år	2-3 år	3-4 år	4-5 år	5-6 år	6-8 år	8-10 år
Max andel	50 %	30 %	30 %	30 %	30 %	30 %	20 %	20 %

Valutarisk

Placering och upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten. Betalningsflöden i utländsk valuta ska kurssäkras om de uppgår till ett värde motsvarande minst 1 mnkr.

Derivat

Tillåtna derivatinstrument med godkända motparter får användas under förutsättning att det finns en koppling till underliggande positioner. Derivatinstrument får användas endast i försäkringssyfte, för att minska och sprida risker.

Tillåtna derivatinstrument:

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

Följande svenska affärsbanker är godkända motparter för derivattransaktioner:

- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

Kommunen har inte rätt att ställa ut optioner.

Leasing

Leasingfinansiering betraktas som upplåning och ingår i det rambeslut om upplåning som fattas av kommunfullmäktige. Ekonomichefen beslutar inom ramen för upplåning om leasingfinansiering.

Leasingfinansiering kan användas om den totala leasingavgiften är lägre än kostnaden för traditionell finansiering eller om det ur till exempel servicesynpunkt kan anses fördelaktigt trots en högre kostnad.

Rapportering

Förvaltningen ska löpande rapportera efterlevnaden av denna finanspolicy till kommunstyrelsen. Rapporteringen sker i enlighet med den tidplan som gäller för övrig rapportering om kommunens finansiella ställning och ekonomiska resultat.

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