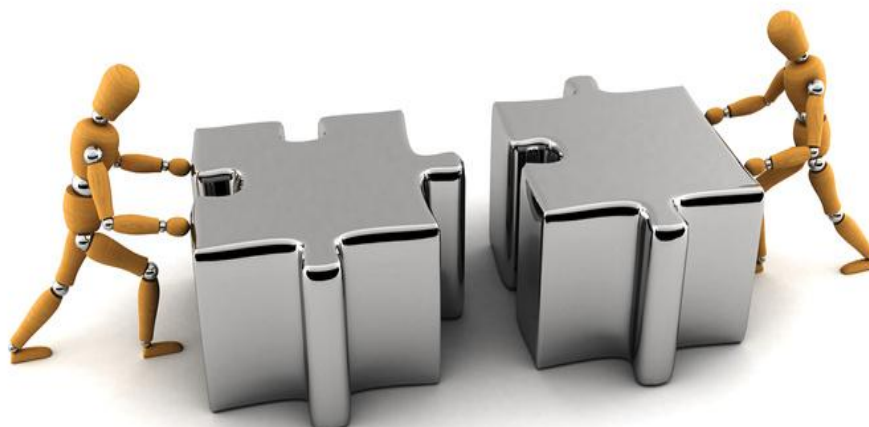


## FINANSPOLICY Torsby kommun 2014

(antagen av kommunfullmäktige i Torsby kommun den 16 december 2013)



Angela Birnstein  
ekonomichef  
Ekonomiavdelningen  
0560-160 28 direkt 070-697 94 54 mobil  
angela.birnsein@torsby.se

# Innehållsförteckning

1. Finanspolicyns syfte .....	3
2. Finansverksamhetens mål.....	3
3. Organisation och ansvarsfördelning .....	3
3.1 <i>Kommunfullmäktiges ansvar</i> .....	3
3.2 <i>Kommunstyrelsens ansvar</i> .....	4
4. Likviditetsförvaltning .....	4
4.1 <i>Betalningsberedskap</i> .....	4
4.2 <i>Koncernkonto</i> .....	4
4.3 <i>Utlåning till kommunens företag</i> .....	4
4.4 <i>Förvaltning av kortfristig likviditet</i> .....	4
5. Finansiering .....	5
5.1 <i>Målsättning</i> .....	5
5.2 <i>Riskhantering</i> .....	5
5.3 <i>Derivat</i> .....	6
6. Rapportering.....	6
<b>Bilaga 1</b> .....	7
Godkända instrument placeringar .....	7
Godkända instrument upplåning .....	7
<b>Bilaga 2</b> .....	8
Godkända motparter placeringar .....	8
<b>Bilaga 3</b> .....	9
Godkända motparter upplåning .....	9
<b>Bilaga 4</b> .....	10
Godkända derivat .....	10
<b>Bilaga 5</b> .....	11
Godkända motparter derivat.....	11

## 1. **Finanspolicyns syfte**

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

De kommunala företagen inom koncernen skall fastställa en finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämma för respektive företag.

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

## 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 kommunstyrelse. Delegering av beslutsrätt från kommunfullmäktige till kommunstyrelsen framgår av kommunstyrelsens reglemente. Delegering av beslutsrätt från kommunstyrelsen till delegat framgår av kommunstyrelsens delegeringsförteckning.

### 3.1 ***Kommunfullmäktiges ansvar***

Kommunfullmäktige skall minst en gång årligen 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 utlåning till kommunens företag under kommande budgetår
- Beloppsramar och villkor för borgen till kommunens företag under kommande budgetår

- Tillåtna former och godkända motparter vid placeringar
- Tillåtna former och godkända motparter vid upplåning
- Tillåtna derivatinstrument och godkända motparter

### 3.2 **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 följs

## 4. **Likviditetsförvaltning**

Tillgängliga likvida medel definieras som:

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

### 4.1 **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 - skall användas för att amortera kommunens låneskuld.

### 4.2 **Koncernkonto**

Kommunen och de kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden skall samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem. Förvaltningen av kontosystemet sker hos kommunens finansförvaltning som därmed också förvaltar koncernens likviditet.

### 4.3 **Utlåning till kommunens företag**

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar och villkor som kommunfullmäktige beslutat.

### 4.4 **Förvaltning av kortfristig likviditet**

Kortfristig likviditet ska placeras antingen på koncernkonto eller i tillåtna instrument (bilaga 1) och i godkända motparter (bilaga 2). Placerade medel skall kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar. All likviditetsförvaltning skall med tanke på koncernkontosystemet ske hos kommunens finansförvaltning.

## 5. 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 om att ingå avtal om finansiell leasing skall fattas av kommunfullmäktige.

Godkända former för upplåning framgår av bilaga 3 och godkända motparter enligt bilaga 4

### 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

#### 5.2.1 Refinansieringsrisk

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 %

#### 5.2.2 Ränterisk

För att begränsa ränterisken skall räntebindingstiden 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

#### 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 motvärde motsvarande minst 1 mkr.

### 5.3 **Derivat**

Godkända derivatinstrument (bilaga 5) med godkända motparter (bilaga 6) 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.

## 6. **Rapportering**

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

Rapporten skall 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 borgensåtagande fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler

# **Bilaga 1**

## **Godkända instrument placeringar**

För placering av kortfristig överlikviditet är följande instrument tillåtna:

- Räntebärande värdepapper
- Bankinlåning

## **Godkända instrument upplåning**

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

- Checkkredit
- Reverslån

## **Bilaga 2**

### **Godkända motparter placeringar**

För placering av tillfällig överskottslikviditet är följande motparter godkända:

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



## **Bilaga 3**

### **Godkända motparter upplåning**

För upplåning är följande motparter godkända:

- Kommuninvest
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

## **Bilaga 4**

### **Godkända 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)
- Röntetak
- Röntekorridor (röntetak i kombination med räntegolv)
- Valutaswap
- Valutatermin

Kommunen/företaget har inte rätt att ställa ut optioner.

## **Bilaga 5**

### **Godkända motparter derivat**

Följande svenska affärsbanker är godkända motparter för derivattransaktioner:

- Danske Bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

För att kunna ingå avtal om räntederivat krävs att ett underliggande ISDA-avtal, som reglerar de övergripande avtalsvillkoren träffats med den aktuella motparten.