

Riktlinjer för finansverksamheten inom Strömsunds kommunkoncern

Innehållsförteckning

1. Bakgrund
2. Finansverksamhetens mål
3. Likviditesförvaltning
4. Finansiering och riskhantering
5. Borgen
6. Ansvarfördelning
7. Rapportering
8. Instrument och motparter
9. Referenser

1. Bakgrund

I åttonde kapitlet i kommunallagen finns bestämmelser om kommunens ekonomiska förvaltning. Lagen slår fast att kommunen ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses. Där står också att fullmäktige ska meddela närmare föreskrifter om medelsförvaltningen.

Dessa riktlinjer anger ramar för hur finansverksamheten ska bedrivas inom Strömsunds kommunkoncern. Med finansverksamhet avses likvidites- och skuldförvaltning.

Syftet med dessa riktlinjer är att för kommunkoncernen fastställa:

- finansverksamhetens mål
- ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten ska organiseras
- ramar och riktlinjer för begränsning av de risker som förekommer i finansverksamheten

2. Finansverksamhetens mål

Finansverksamhetens mål är att:

- säkerställa kommunkoncernens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- minimera kommunkoncernens räntekostnader
- säkerställa att finansverksamheten bedrivs med god intern kontroll

3. Likviditesförvaltning

Betalningsberedskap

Kommunkoncernen bör ha tillgångar i kassa och bank som motsvarar en betalningsberedskap om minst 30 dagar samt tillgängliga likvida medel som motsvarar en betalningsberedskap om minst 60 dagar.

Tillgängliga likvida medel definieras som:

- kassa och bank
- ej utnyttjade kreditlöften
- finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar

Långsiktig överlikviditet bör undvikas till förmån för minskning av låneskulden.

Koncernkonto

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

Ekonomichefen i kommunen ansvarar för att likviditetsplanering genomförs löpande för att skapa underlag för effektiv hantering av under- och överskottslikviditet.

Underskottslikviditet

Om underskottslikviditet uppstår ska ekonomichefen ta upp lån genom att använda avtalade krediter eller på annat sätt låna på högst ett år.

Överskottslikviditet

Placering av överskottslikviditet ska inte ske med längre löptid än ett år såvida inte särskilda skäl föreligger.

Kortfristig överlikviditet ska placeras antingen på koncernkonto eller i tillåtna instrument och hos godkända motparter enligt avsnitt 8. Placerade medel ska kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar.

För att minska motpartsrisken bör placeringar spridas mellan olika emittenter.

4. Finansiering och riskhantering

Kommunfullmäktige beslutar om ramar för kommunkoncernens långsiktiga upplåningsbehov. Godkända former för upplåning och godkända motparter framgår av avsnitt 8.

All upplåning för kommunkoncernen ska beredas och samordnas av kommunens ekonomichef för att ge största möjliga samordnings-, storleks- och säkerhetsfördelar. All upplåning verkställs av kommunens respektive bolagens firmatecknare.

Refinansieringsrisk

Eftersom merparten av kommunens och de kommunala bolagens investeringar har en lång ekonomisk livslängd och huvudsakligen utgörs av anläggningstillgångar bör finansieringen ha en långsiktig kapitalbindning för att minska refinansieringsrisken. Därför bör högst 20 % av låneskulden förfalla varje år.

För att minska finansieringsrisken bör 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 %

Ränterisk

För att begränsa ränterisken ska räntebindningstiden i låneportföljen spridas över tid enligt tabellen nedan.

Löptid	Normalvikt	Minsta vikt	Högsta vikt
Kortare än 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

Valutarisk

Placering eller upplåning i annan valuta än svenska kronor är inte tillåten.

Betalningsflöden i annan valuta än svenska kronor ska kurssäkras om de uppgår till ett värde motsvarande 1 000 000 SEK eller mer.

5. Borgen

Endast kommunfullmäktige får fatta beslut om borgen. Kommunfullmäktige ska ha en mycket restriktiv inställning till borgensengagemang utanför kommunkoncernen.

Kommunala bolag

De kommunala bolagens borgensram ska prövas i samband med beslut om budget för kommande år. Vid omsättning/konvertering av lån behöver inte nytt borgensbeslut fattas om utrymmet finns i befintlig borgensram.

6. Ansvarsfördelning

Kommunfullmäktige

Kommunfullmäktige är kommunens högsta beslutande organ, vilket innebär att fullmäktige ska besluta om:

- riktlinjer för kommunkoncernens finansverksamhet
- tillåtna former och godkända motpartner vid placering och upplåning
- ramar för kommunens långsiktiga upplåningsbehov
- ramar och villkor för borgen till kommunala bolag
- borgensavgift

Kommunstyrelsen

Kommunstyrelsen har enligt sitt reglemente ansvar för hela kommunens utveckling och ekonomiska ställning. Det innebär att styrelsen har ansvar för att löpande analysera kommunens ekonomi och vid behov initiera åtgärder. Kommunledningsförvaltningen/ekonomi bistår kommunstyrelsen i sitt arbete med att analysera kommunens ekonomi.

Kommunstyrelsens arbetsutskott

Kommunstyrelsen arbetsutskott beslutar om:

- upptagande av lån över 2 år inom av kommunfullmäktige fastställda budgetramar

Ekonomichefen

Ekonomichefen beslutar om:

- upptagande av lån till och med två år inom av kommunfullmäktige fastställda budgetramar
- upptagande av lån med högst ett års löptid för att minska likviditetsunderskott
- uppsägning av befintliga lån för att ersätta dessa med nya enligt dessa riktlinjer
- genomföra placeringar av likvida medel enligt dessa riktlinjer

7. Rapportering

Rapportering av finansverksamheten sker enligt fastställda riktlinjer för den ekonomiska processen. Se separata riktlinjer.

8. Instrument och motparter**Placering**

Vid placering av överlikviditet är följande instrument tillåtna:

- räntebärande värdepapper
- bankinlåning

Vid placering av överlikviditet är följande motparter godkända:

- svenska staten
- svenska kommuner och landsting
- av kommunen hel- eller delägda bolag
- svenska banker (står under den svenska finansinspektionen)
- Kommuninvest

Upplåning

Vid upplåning är följande instrument tillåtna:

- checkkredit
- reverslån

Vid upplåning är följande motparter godkända:

- svenska kommuner och landsting
- av kommunen hel- eller delägda bolag
- svenska banker (står under den svenska finansinspektionen)
- av svenska banker helägda bolag
- Kommuninvest

Derivat

Derivat kan användas för att minimera risker eller justera räntebindningen i portföljen. Alla derivat ska vara kopplade till en underliggande placering eller upplåning. Andra derivat än ränteswappar och räntetak bör användas med stor restriktivitet mot bakgrund av att det krävs mycket god finansiell kunskap för att kunna värdera dem.

Följande ränte- och valutaderivat är godkända:

- ränteswap
- FRA (Forward Rate Agreement)
- räntetak
- räntekorridor (räntetak i kombination med räntegolv)
- valutaswap
- valutatermin

För derivattransaktioner är följande motparter godkända:

- svenska banker (står under den svenska finansinspektionen)
- av svenska banker helägda bolag

9. Referenser

Kommunallagen, kapitel 8 om ekonomisk förvaltning

0:9 Ekonomisk process – budget, mål och uppföljning