



Vimmerby
kommun

Finanspolicy

Antagen av kommunfullmäktige
2021-04-06 §

dnr 2011/266, id 224057

1. Finanspolicyns syfte

Denna finanspolicy anger ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten inom kommunen skall bedrivas. Med finansverksamhet avses likviditetsförvaltning och finansiering. För förvaltningen av kommunens pensionsmedel skall en särskild policy fastställas av kommunfullmäktige. 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 optimera finansiella intäkter och kostnader
- 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:

- 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 och borgensavgift till kommunens företag under kommande budgetår
- Tillåtna former och godkända motparter vid placeringar och upplåning
- Tillåtna derivatinstrument och godkända motparter

3.2 Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen skall:

- Minst en gång per mandatperiod, 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 efterlevs

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 så att en tillfredställande betalningsberedskap erhålls.

Likviditetsöverskott som inte är tillfälligt - utöver den likviditet som erfordras för att upprätthålla ovanstående betalningsberedskap - skall användas för att amortera kommunens låneskuld.

4.2 Koncernkonto

Kommunen och dess helägda företags likvida medel och betalningsflöden skall samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem.

4.3 Utlåning till Vimmerby kommuns helägda företag

Utlåning till av kommunens helägda 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 3. Placerade medel skall kunna omvandlas till likviditet genom försäljning inom tre bankdagar.

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 2 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 optimera finansiella intäkter och kostnader

5.2 Riskhantering

5.2.1 Refinansieringsrisk

För att minska finansieringsrisken skall kapitalbindningen i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående finansriktlinjer.

- Maximalt 50 % av lånestocken, inklusive garanterade kreditlöften, skall förfalla inom de närmaste 12 månaderna.
- Övriga kapitalförfall skall spridas jämt över tid.
- Upplåning sker i bank eller finansinstitut (bilaga 4). Kommunen ska sträva efter att sprida kapitalbindningen på flera motparter.

5.2.2 Ränterisk

Som en del av Vimmerby kommuns ränteriskhantering ingår att säkringsinstrumenten kan ersättas eller överflyttas till andra säkringsinstrument med syfte att åstadkomma en jämn och stabil räntekostnad över tiden.

För att begränsa ränterisken skall räntebindingstiden i låneportföljen spridas över tid enligt nedanstående finansriktlinjer.

- Skuldportföljens genomsnittliga räntebindingstid skall vara 2 år med en tillåten avvikelse på max +/- 12 månader.
- Maximalt 50 % av skuldportföljen får ha en räntebinding som understiger 1 år.
- Skuldportföljen består av utestående lån och räntederivat.

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.

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 finansriktlinjer
- Skuldportföljens räntebindning i förhållande till finansriktlinjer
- 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

Bilaga 2 - Godkända instrument upplåning

Bilaga 3 - Godkända motparter placeringar

Bilaga 4 - Godkända motparter upplåning

Bilaga 5 - Godkända derivat

Bilaga 6 - Godkända motparter derivat

Bilaga 7 - Definitioner av finansiella risker

Godkända instrument placeringar

För placering av kortfristig överlikviditet är följande instrument tillåtna:

- Räntebärande värdepapper
- Bankinlåning

Bilaga 2

Godkända instrument upplåning

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

- Checkkredit
- Reverslån

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
- Vimmerby Sparbank

Godkända motparter upplåning

För upplåning är följande motparter godkända:

- Kommuninvest
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank
- Vimmerby Sparbank

Bilaga 5

Godkända derivat

Derivat kan användas i affärsverksamheten för att minimera risker och/eller justera räntebindningen i portföljen. Volymen utestående räntederivat (netto) får inte överstiga den totala låneskulden. 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 6

Godkända motparter derivat

Följande svenska affärsbanker och banker som har svenskt bankkottroj är godkända motparter för derivattransaktioner:

- Danske Bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

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

Bilaga 7

Definitioner av 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 dominerade 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.