



Vårgårda kommun

Strategi	Policy
Program	Riktlinje
Plan	Regler

# Finanspolicy

**Beslutat av:** Kommunfullmäktige

**För revidering ansvarar:** Kommunfullmäktige

**Ansvarig verksamhet:** Ekonomi

**Ansvarig tjänsteman:** Ekonomichef

**Dokumentet gäller för:** Anställda och förtroendevalda i Vårgårda kommun

**Dokumentet gäller till och med:** Ny mandatperiod eller vid behov

# 1. Finanspolicyns syfte

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

De kommunala företagen inom kommunkoncernen skall fastställa finanspolicy 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 delegationsförteckning.

### 3.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige skall beslut om:

- Finanspolicy och eventuella revideringar av finanspolicyn
- Beloppsramar för kommunens kontokrediter under kommande budgetår
- Beloppsramar för kommunens nyupplåning 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

### **3.2 Kommunstyrelsens ansvar**

Kommunstyrelsen skall:

- Vid behov lämna förslag till kommunfullmäktige om revideringar av kommunens finanspolicy
- Säkerställa att den operativa finansverksamheten utförs inom finanspolicyns ramar

## **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.

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.

### **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.

### **4.5 Hållbar och ansvarsfull förvaltning**

Placeringar skall inte ske i fossil energi. Kommunen gör inga placeringar i företag som ägnar sig åt prospektering, exploatering, utvinning eller produktion av olja, gas, oljesand och annan okonventionell fossil olja. På motsvarande sätt placerar kommunen inte i företag inom kolbranschen.

Vidare får inte placeringar göras i företag där huvudsakliga delen av omsättningen härrör från områdena tobak, alkohol, krigsmateriel/vapen, kommersiell spelverksamhet eller pornografisk verksamhet.

## 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
- Inom de investeringsprojekt där det är möjligt, ska finansiering ske med sk. Gröna lån.

### 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.

#### Normportfölj - neutral

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%
<b>Snitträntebindning (år)</b>	<b>3,1</b>	<b>2,0</b>	<b>4,0</b>

### 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.

## 6. Rapportering

Kommunstyrelsen skall två gånger per år, vid delårs- och årsbokslut, lämna upplysningar till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Upplysningarna 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
- Kommunens borgensåtagande fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler

## 7. Definitioner av risker

### 7.1 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.

### 7.2 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.

### 7.3 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.

## **7.4 Valutarisk**

Risken uppstår bl. a. när valutakurser rör sig mot SEK. Exponering för valutakursrisk uppstår bl. a. om man har kassaflöden, tillgångar eller skulder denominerade i annan valuta än SEK.

## **7.5 Motpartsrisk**

Risken för att motparten i en finansiell transaktion inte kan fullfölja sina åtaganden att betala eller leverera. Tillåtna motparter ska godkännas av kommunfullmäktige (se bilagor).

## **7.6 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.

## **Bilaga 1 - 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



## **Bilaga 3 - Godkända motparter placeringar**

För placering av tillfällig överskottslikviditet är följande motparter godkända:

- Svenska staten
- Kommuninvest
- Svenska kommuner
- Hel- eller delägda företag
- Sparbanken Alingsås

## **Bilaga 4 - Godkända motparter upplåning**

För upplåning är följande motparter godkända:

- Kommuninvest
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank
- Sparbanken Alingsås