

Finanspolicy

Policyn inkluderar de föreskrifter för kommunens medelsförvaltning som Kommunfullmäktige skall fastställa enligt 8 kap 3 § Kommunallagen. Policyn omfattar skuldförvaltning och likviditetshantering.

Upplands-Bro kommun och dess helägda bolag, benämnd kommunkoncernen, omfattas av denna finanspolicy. Fortsättningsvis benämns hanteringen av kommunkoncernens finansiering för finansverksamheten.

Respektive styrelse i bolag som omfattas av denna finanspolicy skall ansvara för att vid behov fastställa finanspolicy för bolaget inom ramen för kommunkoncernens finanspolicy.

Övergripande målsättning

Upplands-Bro kommuns finansverksamhet skall bedrivas på ett säkert och effektivt sätt utan spekulativa inslag. Finansverksamheten skall säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt.

Finansförvaltningen skall medverka till att kapitalanskaffning och kapitalanvändning i koncernen blir effektiv och att räntenettet i ett långsiktigt perspektiv, med beaktande av säkerhetsaspekten, blir så bra som möjligt.

Den finansiella hanteringen skall bedrivas med god intern kontroll.

De kommunala bolagen inom kommunkoncernen skall fastställa finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställs på bolagsstämma för respektive bolag.

Syfte

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

Ansvarsfördelning

Kommunfullmäktige

Kommunfullmäktige fastsätter denna finanspolicy samt beslutar om ändringar i denna. Därutöver skall Kommunfullmäktige besluta om:

- Beloppsramar för kommunens nyupplåning under kommande budgetår
- Beloppsramar för kommunens kontokrediter
- Beloppsramar och villkor för utlåning till kommunens bolag under kommande budgetår
- Beloppsramar och villkor för borgen

I Kommunfullmäktiges årliga budgetbeslut fastställs resultat-, finansierings- och investeringsbudget samt finansiella mål. Kommunfullmäktige fattar rambeslut om nyupplåning i samband med beslut om kommunens budget.

Delegering av beslutsrätt från Kommunfullmäktige till Kommunstyrelsen framgår av Kommunstyrelsens reglemente. Kommunstyrelsen har möjlighet att delegera rätten att fatta beslut om lån till delegat enligt 6 kap 33§ Kommunalagen. Delegering av beslutsrätt från Kommunstyrelsen till delegat framgår av Kommunstyrelsens delegationsförteckning.

Kommunstyrelsen

Kommunstyrelsen ansvarar för kommunens medelsförvaltning och verkställer Kommunfullmäktiges beslut. Inom ramen för fullmäktiges delegation beslutar Kommunstyrelsen om upplåning, placering av kommunens medel, utlåning och förvaltning av andra organisationers medel. Kommunstyrelsen fastställer detaljerade anvisningar för den löpande verksamheten.

Nya former av upplåning skall beslutas av Kommunstyrelsen innan användning.

Delegat

Delegaten ansvarar under Kommunstyrelsen för genomförandet av den finansiella verksamheten och operativt utför de lånebeslut som finns på sådant sätt så att finanspolicyn följs.

Medelsförvaltning

Tillgängliga likvida medel definieras som bankkonton, finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar samt bekräftade ej utnyttjade kreditramar.

Kravet på god säkerhet i kommunens medelsplacering innebär bland annat att kredit-, ränte- och likviditetsrisker skall undvikas eller minimeras. Vid placering av kommunens medel skall därför sådana former väljas att kravet på lågt risktagande tillgodoses och att, med beaktande av detta, bästa möjliga förräntning eftersträvas.

Möjligheten att lösa lån eller göra extra amorteringar skall alltid övervägas vid överlikviditet.

Kortfristig likviditet skall placeras antingen på koncernkonto eller i tillåtna instrument. För placering av överlikviditet är följande instrument tillåtna:

- räntebärande värdepapper
- bankinlåning

För placering på tider längre än ett år krävs beslut av Kommunstyrelsen i varje särskilt fall.

Medelsplacering får ske hos svenska staten, Kommuninvest, svenska kommuner och landsting, banker och bostadsfinansieringsinstitut.

Koncernkonto

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

Risker

Nedan beskrivs de huvudsakliga riskerna som kan uppkomma i kommunkoncernen. För att hantera de finansiella riskerna får valuta- och räntederivat användas. Till derivatinstrument räknas bland annat swappar, terminer, caps och optioner. Derivat får inte användas i spekulativt syfte, det vill säga utan underliggande finansiering eller känt framtida behov.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att stigande marknadsräntor påverkar kommunkoncernens resultat genom ökade räntekostnader. Alternativt risken att låsa fast alltför stor del av upplåningen till hög fast ränta vid ett sjunkande ränteläge. Detta hanteras genom att räntebindning på upplåning sprids på olika löptider, antingen direkt via låneavtal eller genom räntederivat.

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

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för att valutakursförändringar påverkar kommunkoncernens resultat. Lån i utländsk valuta ska valutasäkras.

Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses risken att vid någon tidpunkt inte kunna erhålla lån på den externa marknaden. Risken kan minskas genom att kapitalförfall av lån sprids över tiden. Upplåning kan också säkras genom skriftligt avtalade kreditlöften.

Prisrisk i finansiering

Med prisrisk i finansiering avses att refinansiering endast kan ske till ofördelaktigare villkor, det vill säga till sämre pris.

Upplåning

Vid anbudsinfordran skall minst två kreditinstitut tillfrågas. Det anbud som antas för upplåning skall erbjuda den ekonomiskt mest fördelaktiga alternativet vid vald kapital- och räntebindningstid och för inlåning den högsta.

Upplåning som uteslutande syftar till att placera medel för att göra räntevinster, så kallad arbitrageverksamhet, är inte tillåtet.

Kommunens inriktning bör vara att högst 80 % av nettoinvesteringarna under kommande budgetår finansieras med lån.

Räntekostnadernas andel av skatteintäkterna bör inte överstiga 3 %.

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

- Checkkredit
- Reverslån

Upplåning får ske från svenska staten, Kommuninvest, svenska kommuner och landsting, banker, bostadsfinansieringsbolag, försäkringsbolag och pensionsanstalt.

För att möta oväntade förändringar i det allmänna ränteläget skall låneskulden fördelas på olika kapitalbindningstider och räntebindningstider. Den genomsnittliga kapitalbindningstiden för kommunens lån skall ligga mellan 1 och 3 år.

Derivat kan användas för att minimera risker och/eller justera räntebindningen i samband med upplåning. Alla derivat skall vara kopplade till den underliggande upplåningen. Andelen ränteförfall inom ett år ska begränsas och bör inte överstiga 50 %.

Transaktioner för att hantera finansiella risker får endast ske med i förväg godkända motparter. Följande ränte- och valutaderivat är godkända:

- Ränteswap
- Räntetak
- Räntekorridor (räntetak i kombination med räntegolv)

Följande svenska och nordiska affärsbanker är godkända motparter för derivattransaktioner:

- Danske Bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank

Rapportering

Kommunstyrelsen skall i samband med delårs- och årsbokslut informera Kommunfullmäktige om kommunens finansverksamhet. Information skall lämnas om aktuell likviditetssituation, upplånad volym, portföljens spridning av kapital- och ränteförfall, andel kapital- och ränteförfall inom 12 månader, genomsnittlig räntesats och en sammanställning över befintliga derivat samt kommunens borgensåtaganden fördelade på respektive motpart.

Övergångsregler

Samtliga tidigare antagna föreskrifter om medelsförvaltningen eller annat område som behandlas i denna finanspolicy upphävs.

Kommunfullmäktiges tidigare utfästelser rörande borgensåtaganden, upplåning, utlåning eller motsvarande och som genom avtal gäller i förhållande till annan part, förändras ej så länge det tidigare åtagandet kvarstår.