



FINANSPOLICY

Innehållsförteckning

FINANSPOLICY FÖR MALUNG-SÄLENS KOMMUN	3
1. Allmänt	3
1.1. Syfte	3
1.2. Övergripande mål	3
1.3. Omfattning	3
2. Organisation och ansvarsfördelning	3
2.1. Kommunfullmäktige	3
2.2. Kommunstyrelsen	4
2.3. De kommunala bolagen	4
2.4. Extern förvaltning av kommunens medel	4
3. Likviditetshantering	4
3.1. Risk	4
3.2. Riktlinjer	5
3.3. Likviditetsöverskott – tillåtna instrument	5
4. Upplåning	5
4.1. Kortfristig upplåning	5
4.2. Långfristig upplåning	5
4.3. Leasing	6
4.4. Norm för riskhantering	6
Finansieringsrisk	6
Valutarisk	6
Ränterisk	6
5. Placering	6
6. Borgen	7
7. Kontroll och rapportering	7
7.1. Kontroll	7
7.2. Rapportering	7
8. Övergångsregler	8

FINANSPOLICY FÖR MALUNG-SÄLENS KOMMUN

1. Allmänt

Finanspolicyn ska utgöra ett övergripande ramverk som reglerar och styr den finansiella hanteringen inom Malung-Sälens kommun. Finanspolicyn fastställs av kommunfullmäktige.

1.1. Syfte

Finanspolicyn ska klargöra hur ansvaret för kommunens finansiella aktiviteter är fördelat inom kommunen. Syftet är också att definiera och fastlägga ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten ska bedrivas samt att fastställa rutiner för finansiell rapportering och kontroll.

1.2. Övergripande mål

Kommunen har alltid bästa möjliga finansnetto med minsta möjliga risk.

Vid varje tillfälle säkerställs att kommunen har likvida medel för att bedriva den löpande verksamheten.

Finansverksamheten bedrivs på ett säkert och effektivt sätt.

Kapitalanskaffning och kapitalanvändning sker med beaktande av att risk och kostnader minimeras.

Kommunen strävar efter att uppnå bästa möjliga villkor för betalningsrutiner och övriga finansiella tjänster.

1.3. Omfattning

Denna policy utgör ramverket för Malung-Sälens kommuns finansiella aktiviteter. Policyn utgör även ramverk för Malungshem AB och övriga helägda bolag.

Finanspolicyn inkluderar de föreskrifter om medelsförvaltningen som enligt kommunallagen 8 kap 3a § avser kommunens pensionsmedel.

2. Organisation och ansvarsfördelning

Ansvaret för finansverksamheten inom kommunen fördelas mellan kommunfullmäktige, kommunstyrelsen, ekonomistrateg och de kommunala bolagen.

2.1. Kommunfullmäktige

- Beslutar om övergripande policy och riktlinjer för kommunen.
- Beslutar i samband med budget om ramar för kommunens upp- och utlåning, borgen, placeringar och övriga finansiella mål.

2.2. Kommunstyrelsen

- Ansvarar för medelsförvaltningen.
- Verkställer kommunfullmäktiges beslut.
- Beslutar inom ramen för fullmäktiges delegation om upplåning, placering av kommunens medel, utlåning, externa förvaltningsuppdrag, borgen samt förvaltning av andra organisationers medel (till exempel stiftelser).

2.3. De kommunala bolagen

I kommunkoncernens bolag ska respektive styrelse fastställa en finanspolicy som i tillämpliga delar ska baseras på denna policy och eventuella förekommande ägardirektiv. Respektive styrelse har ett självständigt ansvar för bolagets finansiella verksamhet och risker.

2.4. Extern förvaltning av kommunens medel

För den externa förvaltningen av kommunens likviditet på kort eller lång sikt gäller

- Extern förvaltning ska upphandlas enligt lagen om offentlig upphandling (LOU).
- Förvaltare av kommunens placerade medel ska vara svenskt värdepappersinstitut som har Finansinspektionens tillstånd för förvaltning av någon annans finansiella instrument (Lag om värdepappersrörelse, 1991:981, 1 kap 3 §).
- Uppdraget ska grunda sig på skriftligt avtal, där förvaltaren åtar sig att följa kommunens placeringsföreskrifter med eventuellt ytterligare preciseringar.

3. Likviditetshantering

Överskottslikviditet ska främst användas för att amortera på utestående lån. En likviditetsreserv ska hållas för att hantera tillfälliga likviditetsunderskott. Om tillfälliga likviditetsöverskott uppstår ska de placeras för att generera en meravkastning inom de ramar som fastställs nedan.

Kommunens in- och utbetalningar ska hanteras så effektivt som möjligt i syfte att frigöra kapital och därigenom minska antalet icke räntebärande dagar. Genom likviditetsplanering försöker kommunen åstadkomma en balans mellan in- och utbetalningar så att kommunen alltid kan fullgöra sina betalningsförpliktelser både på kort och på lång sikt.

3.1. Risk

Ränterisk

Risken att en ränteuppgång minskar marknadsvärdet i utestående fasta räntebärande tillgångar.

Likviditetsrisk

Risken att en placering inte omedelbart kan omsättas på marknaden utan att stora förluster i marknadsvärde uppstår.

Emittent/låntagarrisk

Risken att en placerare inte får tillbaka sin placering inklusive upplupen ränta på grund av att motparten får betalningssvårigheter eller går i konkurs.

3.2. Riktlinjer

Likviditetsreserv

Kommunen ska kontinuerligt upprätthålla en likviditetsreserv för att vid varje tillfälle kunna fullfölja sina betalningsförpliktelser. Behovet av reserver upprätthålls enligt nedanstående alternativ.

- Ej bundna medel på bankkonton, plusgiro med mera.
- Placerade medel som kan frigöras som likvid inom tre bankdagar.
- Outnyttjade garanterade checkräkningskrediter, låneramar och lånelöften.

3.3. Likviditetsöverskott – tillåtna instrument

Tillfälliga likviditetsöverskott får placeras i enlighet med nedanstående riktlinjer.

- Räntebärande konto med rätt till omedelbart uttag (lägst rating A).
- Deposit i nordiska banker med lägst rating A.
- Penningmarknadsinstrument (<1 år) såsom statskuldväxlar och certifikat.

4. Upplåning

Upplåning får genomföras för långfristiga finansieringar eller för att trygga kommunens kortfristiga betalningsberedskap. Vid upplåning och skuldförvaltning ska kravet på låg risk beaktas och lägsta möjliga finansieringskostnader eftersträvas vid den valda risknivån. Upplåning som uteslutande syftar till att skaffa medel för placering med ränteförtjänst (arbitrageaffär) är inte tillåtet. Detta får dock inte förhindra att upplåning sker vid en tidpunkt som bedöms vara lämplig för senare finansiering. Eventuell förfinansiering måste rymmas inom kommunfullmäktiges ram för upplåning.

Nya former för upplåning ska godkännas av kommunfullmäktige före användning. För att uppnå låga finansieringskostnader måste konkurrensen i upplåningen upprätthållas. Kommunkoncernens enheter får inte ingå långfristiga kreditavtal som undanröjer konkurrens mellan olika långgivare. Vid upphandling bör förfrågan ske hos minst tre kreditinstitut. Undantag får göras vid befarade stora ränterörelser.

4.1. Kortfristig upplåning

Kommunens kortfristiga upplåning, vilket innebär upplåning med en löptid som inte överstiger ett år, ska ske genom

- upplåning i bank eller finansinstitut
- lån på annat sätt eller från annan enligt kommunfullmäktiges beslut.

Löptid och räntebindningstid för kortfristig upplåning ska bestämmas med hänsyn till gällande regler angående ränteriskbegränsning och aktuell likviditetsprognos. Överskottslikviditeten ska i första hand användas för att återbetala utestående krediter.

4.2. Långfristig upplåning

Långfristig upplåning för kommunens eget behov med en löptid längre än ett år ska ske enligt denna policy.

I samband med beslut om årsbudget fattar kommunfullmäktige beslut om storleken på kommunens låneramar samt omsättning av lån som ska gälla för budgetåret.

4.3. Leasing

Leasingfinansiering betraktas som upplåning och ingår i det rambeslut om upplåning som fattas av kommunfullmäktige.

Leasingfinansiering kan användas om den totala leasingavgiften är lägre än kostnaden för traditionell finansiering, eller om det ur till exempel servicesynpunkt kan anses fördelaktigt trots en högre kostnad.

4.4. Norm för riskhantering

I samband med upplåning ska nedanstående risker särskilt beaktas.

Finansieringsrisk

För att begränsa risken att inte ha tillgång till likvida medel i rätt tid när lån förfaller till betalning gäller följande.

- Högst 50 % av lånestocken får förfalla till betalning inom ett år- Resterande del av lånestocken bör vara fördelad på löptider upp till tio år.
- Ekonomifunktionen ska tillförsäkra kommunen en god betalningsberedskap (se p 2)

Valutarisk

Kommunen ska inte ta några valutarisker vid upplåning. Upplåning i utländsk valuta ska normalt inte förekomma.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att en förändring av det allmänna ränteläget påverkar kommunens räntekostnader i negativ riktning. För att begränsa ränterisken är målsättningen att lånestocken utformas enligt följande.

- Kommunen ska eftersträva att binda lånen till en fast ränta, oaktat detta får lån eller lånekonstruktioner med rörlig ränta uppgå till 50 % av lånestocken.
- Högst 50 % av lånestocken får förfalla till betalning inom ett år.
- Minst 50 % av lånestocken bör förfalla jämnt fördelat över perioden från ett till i första hand tio år, om möjligt längre.

5. Placering

Vid placering av kommunens medel ska sådana placeringsformer väljas att bästa möjliga förräntning uppnås utan att kraven på lågt risktagande åsidosätts.

Placeringar i utländsk valuta är inte tillåtna.

Förvärv och avyttring av värdepapper får ske genom svenska banker, genom Kommuninvest i Sverige AB (publ) och genom fondkommissionärer som är godkända av Finansinspektionen.

Placering av kommunens likvida medel samt pensionsmedel får ske enligt följande.

- A. Räntebärande värdepapper utställda av svenska staten, svensk kommun/landsting eller garanterade av staten/kommun/landsting. Maximal löptid ett år för likvida medel och 10 år för pensionsmedel. Andel 100 %.
- B. Räntebärande värdepapper utställda av svenska banker och kreditmarkandsbolag. Maximal löptid två år. Andel maximalt 10 %, dock högst 10 % av externt placerat kapital.
- C. På bankkonto i svensk bank. Obegränsad löptid.
- D. Utlåning till av kommunen helägda företag. Obegränsad löptid.

För pensionsmedel får dessutom placering ske i:

- E. Kapitalgaranterade produkter som värdepapper (maximal andel 25 % med begränsad löptid på 10 år), aktieindexobligationer (maximal andel 40 % med begränsad löptid på 10 år) eller liknande instrument som baseras på ovanstående tillgångar A och B med de begränsningar som angivits under A respektive B.

Vid placering i aktier ska etiska och miljömässiga hänsyn tas. Av etiska skäl ska placeringar inte göras i företag som har sin huvudsakliga verksamhet, produktion eller försäljning inom krigsmaterial samt i tobaks- och alkoholvaror. Vidare ska placeringar inte göras i företag som tillåter barnarbete i arbetsstyrkan, ej följer internationella lagar och diskriminerar individer på grund av kön, ras eller religion. Kontroll av detta får göras utifrån en rimlig arbetsinsats.

6. Borgen

Malung-Sälens kommun ikläder sig borgensansvar endast för bolag med betydande kommunalt inflytande. Beslut om borgen ska i varje enskilt fall fattas av kommunfullmäktige.

Kommunen har som borgensman intresse av att varje investering som finansierats med borgenslån är försäkrad. Därför ska alla borgensåtaganden för investeringsändamål villkoras med ett förbehåll om att låntagaren ska hålla alla objekt försäkrade under hela den tid som borgen ska gälla.

7. Kontroll och rapportering

Kommunen ska ha rutiner som säkerställer god kontroll, rapportering, uppföljning och utvärdering.

7.1. Kontroll

Vid finansiella transaktioner ska delegationer och attesträtter vara upprättade samt kontinuerligt vid behov uppdateras. Dessa delegationer ska registreras och arkiveras. Delegationerna/fullmakterna ska distribueras till aktuella parter med behov av dessa. Samtliga finansiella transaktioner ska omedelbart bokföras. Vidare ska förutom behörig person som genomfört en affär ytterligare en person kontrollera att affären är i överensstämmelse med finanspolicy och gällande riktlinjer.

7.2. Rapportering

För att ge kommunens ledning kontinuerlig information som rör medelförvaltningens utveckling, ska ett väl fungerande rapportsystem finnas. Uppföljningen av den finansiella verksamheten ska inordnas i den övriga ekonomiska uppföljningen i form av budgetuppföljning, delårsrapporter och årsredovisning. Den regelbundna uppföljningen ska minst innehålla följande.

- Förändring av låneskuldens ingående komponenter
- Förändring av kassalikviditeten
- Andel rörlig ränta och ränterisk
- Bindningstid och förfallostruktur
- Likviditetsplanering

Avvikelser från fastlagd policy ska snarast rapporteras. Ekonomifunktionens verksamhet ska löpande granskas av externa revisorer. Rapporteringen ska minst innehålla de uppgifter som framgår av kommunstyrelsens riktlinjer.

8. Övergångsregler

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

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