



Finanspolicy Avesta kommun

Dokumenttyp:	Policy
Diarienummer:	KK 2019-000120 049
Sammanfattning:	Beskriver det finansiella arbetet inom Avesta kommun och dess majoritetsägda bolag genom kommunens internbanksverksamhet
Fastställd av/datum:	Kommunfullmäktige den 27 maj 2019, § 63
Giltighetstid:	Tills vidare. Ska revideras varje mandatperiod
Gäller för:	Avesta kommunkoncern
Reviderad:	
Granskad:	
Dokumentansvarig:	Ekonomienheten
Webbansvarig:	

FINANSIELLA FÖRESKRIFTER

BAKGRUND

För att kunna följa med i den finansiella utvecklingen och därigenom effektivisera kommunens finansiella verksamhet måste arbetet bedrivas efter genomtänkta strategier och riktlinjer samt under säkra och kontrollerade former. Centralt i detta arbete är kommunallagens krav på medelsförvaltningen och kommunens krav på riskhantering vid upplåning, placering eller annan finansiell verksamhet inom kommunen.

Detta dokument ska utgöra en policy för det finansiella arbetet inom Avesta kommun och dess majoritetsägda bolag genom kommunens Internbanksverksamhet.

SYFTE

Syftet med finanspolicyn är att:

- Ange ansvarsfördelning
- Ange mål och riktlinjer för hur finansverksamheten ska hanteras
- Definiera de finansiella risker som kommunkoncernen är exponerad för
- Ange rapportering, uppföljning och intern kontroll

MÅLSÄTTNING

Kommunen ska enligt kommunallagen förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses, detta sker genom att:

- Säkerställa god betalningsberedskap och trygga tillgången på kapital på kort och lång sikt
- Uppnå en effektiv och affärsmässig förvaltning av kommunkoncernens samlade finanser via internbanken
- Eftersträva ett optimalt finansnetto med beaktande av att valuta-, ränte-, kredit- och likviditetsrisker inom angivna riskmandat.

Medelsförvaltningen ska i huvudsak hanteras på portföljnivå för att optimera kommunkoncernens likviditet, skuldhantering och placeringar. På detta sätt sker riskspridning och bidrar till effektiv hantering.

OMFATTNING

Riktlinjerna omfattar kommunen samt kommunens helägda bolag och kommunalförbund.

ANSVARSFÖRDELNING

Kommunfullmäktige

Följande frågor beslutas av kommunfullmäktige:

- Kommunens finansiella mål
- Ram för koncernens totala upplåning via internbanken
- Ram för total vidareutlåning av extern upplåning till respektive part inom internbanken
- Fastställa avgiften för vidareutlåning/borgensåtagande en s k riskpremie

Kommunstyrelsen

Kommunstyrelsen ska:

- Ansvara för att finansverksamheten bedrivs enligt kommunfullmäktiges beslut
- Besluta om riktlinjer för finansverksamheten utifrån policyn.
- Pröva behovet av att justera Kommunfullmäktiges beslut om avgift för vidareutlåning/borgensåtagande, s k riskpremie.
- Besluta om motparter för finansiering och derivathandel samt motparter för placering av kortfristiga tillgångar i form av räntebärande värdepapper avseende likviditetsreserven
- Föreslå revidering av finanspolicyn
- Besluta om gränsvärde för när en betalning ska valutasäkras.
- Besluta om riktlinjer för säkring av elpriset för kommunen

Kommunkansliet är kommunstyrelsens organ för att sköta kommunens finansiella hantering samt det för koncernen gemensamma rörelsekotot (koncernvalutakonto). Kommunkansliet ska även agera som internbank för hela kommunkoncernen.

Internbanken

Internbanken ska:

- Vara hela kommunkoncernens bank beträffande extern upplåning, placering och annan finansiell verksamhet, med undantag för leasing och elprissäkring som hanteras av respektive part
- Utarbeta riktlinjer för internbanken som säkerställer god intern kontroll och att reglerna i denna policy följs
- Samordna koncernens betalningsströmmar genom koncernvalutakotot
- Noga bevaka ränteläget för att uppnå bästa möjliga villkor vid upplåning och placering med hänsyn till risker och riktlinjer reglerade i denna policy och av kommunstyrelsen beslutade risknivå
- Administrera koncernens certifikatprogram
- Administrera koncernens centrala rörelsekonto (koncernvalutakonto)
- Upprätthålla goda kontakter med banker och finansinstitut
- Rapportera till kommunstyrelsen, bolagsstyrelser och förbundsstyrelser
- Vid behov utarbeta förslag till förändringar av finanspolicyn
- Minst en gång per år se över parternas interna lånelimiter och vid behov lämna förslag på förändringar

Bolagen

Bolagen ska:

Rapportera in sin likviditetsprognos på begäran.

UPPLÅNING

Grunden för internbankens upplåning är Kommunfullmäktiges beslut om koncernens totala lånevolym via internbanken.

Med upplåning avses finansieringen av kommunkoncernens totala låneskuld. Internbanken ska förvalta lånestocken på ett kostnadsmässigt optimalt sätt med hänsyn till risker och andra i denna policy reglerade faktorer. Låneskulden vidareutlånas därefter till koncernbolagen.

Leasing för kommunen ska jämföras med upplåning.

Riskdefinitioner:

Refinansieringsrisk är risken att kommunen inte kan ta upp lån på marknaden när finansieringsbehov uppstår alternativt att det endast kan ske till ofördelaktiga villkor.

Riskbegränsningar:

Kommunstyrelsen ska gällande upplåningen fastställa följande limiter:

- Max andel kapitalförfall inom ett år
- Intervall gällande kapitalbindningstid

All upplåning ska ske på affärsmässiga grunder genom skriftligt eller muntligt anbudsförfarande från i normalfallet minst två långgivare. Kommunen bör sprida finansieringen och kreditlöften mellan flera finansieringskällor/motparter.

RÄNTERISKHANTERING

Målsättning och principer

Riskhanterings målsättning är dels att eliminera sådana risker som hotar Avesta kommunkoncerns betalningsförmåga på kort- och lång sikt, dels att skapa handlingsutrymme för Internbanken att arbeta aktivt med räntepositioner inom givna riskramar.

Riskramar och riskhantering för Internbanken ska ta hänsyn till kommunkoncernens samlade risker och riskutrymme. Vid mätning och styrning av ränterisk ska hänsyn till derivat och låneskulden tas.

Räntebindningsstrategi

Riskdefinitioner:

Med ränterisk för skuldportföljen avses risken att räntekostnaderna ökar i ett stigande ränteläge samt risken att låsa in en alltför stor del av upplåningen till hög fast ränta vid ett sjunkande ränteläge.

Kommunstyrelsen ska besluta om:

- Max andel ränteförfall inom ett år
- Intervall för räntebindningstid

Internbanken ansvarar för att löpande pröva portföljens utseende och vid behov ska internbanken föreslå styrelsen ändringar i strategin.

Portföljens utseende ska vara en avvägning av kort- och lång räntebindning. Denna avvägning bestäms av räntemarknadens utseende och kommunkoncernens förmåga att klara negativa scenarier samt av styrelsens risksyn.

Övriga riskdefinitioner

Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken att resultatet försämras om en motpart inte fullgör sina förpliktelser mot kommunkoncernen. Förpliktelser kan avse exempelvis placeringar, ränta och låneskuld på lämnade krediter, positiva marknadsvärden på derivataffärer.

Avesta kommunkoncern ska sträva efter att sprida motpartsrisker.

Valutarisk

Omräkningsexponering är risken att en placering sjunker i värde alternativt att en skuld upptagen i en annan valuta ökar till följd av en valutakursförändring.

Transaktionsexponering är risken att en kommande betalning utställd i en annan valuta än svenska kronor blir dyrare på grund av en ändring i valutakursen.

Lån i utländsk valuta får tas upp endast under förutsättning att de vid upplåningstillfället säkras på sådant sätt att valutarisken elimineras. Placeringar i annan valuta regleras i placeringsföreskrifterna.

Elprisrisk

Elprisrisk avser risken att en betalning stiger i värde till följd av att elpriset stiger, alternativt risken att en intäkt tappar i värde till följd av att elpriset sjunker.

Derivat

Räntederivat får användas i syfte att öka eller minska räntebindningstiden eller andelen rörlig ränta i portföljen. Endast sådana derivatinstrument eller kombinationer av instrument där Internbanken har god insikt om instrumentens funktion, prissättning och risker får användas. Användandet av derivatinstrument förutsätter också administrativa system som kan hantera dessa affärer.

Ränteterminer och ränteooptioner får användas så länge ränteriskramarna inte överskrids eller riskerar att överskridas under instrumentets löptid.

Valutaderivat får användas för att säkra flöden i utländsk valuta.

Avesta kommun tillämpar säkringsredovisning och säkringsdokumentation ska därför finnas upprättad och löpande uppdateras. Som en del av ränteriskhanteringen ingår att säkringsinstrumenten kan ersättas eller överflyttas till andra säkringsinstrument med syfte att åstadkomma en jämn och stabil räntekostnad över tiden.

Derivat får även användas vid prissäkring av elpriser

RISKPREMIE/BORGENSAVGIFT

Kommunen behöver belasta bolagen med en riskpremie/borgensavgift. Det är det påslag som krävs för att kommunen inte skall snedvrیدا konkurrensen för kommunens bolag som verkar på en konkurrensutsatt marknad i enlighet med EU:s statsstödsregler.

Riskpremie/borgensavgift fastställs av kommunfullmäktige.

PLACERING: LIKVIDITET

Kommunkansliet svarar för planering av internbankens samtliga placeringar. Målsättningen är att under iakttagande av innehållet i denna policy åstadkomma bästa möjliga avkastning på internbankens placeringar (likviditet). Internbanken ska alltid ha en god betalningsberedskap.

För att uppfylla kraven på en god betalningsberedskap ska en likviditetsreserv hållas. Tillgänglig likviditet kan bestå utav:

- Medel på bankkonto
- Ej utnyttjad checkkredit
- Bekräftad, ej utnyttjade kreditlöften
- Likvida tillgångar som kan omsättas inom 5 bankdagar

Kommunstyrelsen ska besluta om:

- Hur stor kommunkoncernens likviditetsreserv behöver vara
- Hos vilka motparter som kortfristiga räntebärande värdepapper får köpas

All placering ska utgå från en upprättad och aktuell likviditetsplanering och löptiden anpassas till koncernens behov samt bedömning av räntenivåns utveckling.

PLACERING: PENSIONSMEDEL SAMT ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA PLACERINGAR

Placering av medel avsedda för pensionsförpliktelser får ske genom så kallade återlån. Det vill säga all placering får ske internt inom balansräkningen.

Om placering sker genom verklig avsättning av medel, se bilaga *Placeringsföreskrifter Avesta kommun*.

KONTROLLSYSTEM

Att bedriva en aktiv finansverksamhet med stora volymer ger ständigt upphov till osäkerhet och risker.

Då Avesta kommun eftersträvar en låg riskprofil med god riskspridning med en hög ambition att följa utvecklingen är det av utomordentlig vikt att ett fungerande kontrollsystem finns. För att åstadkomma intern kontroll ska förutom behörig person som genomfört en affär ytterligare en person kontrollera transaktionen.

Finanspolicy och av kommunstyrelsens fastställda riktlinjer, delegationsordning och teckningsrätt som anger de personer som är behöriga att utföra affärer i kommunens namn och vilka befogenheter dessa har bör översändas till aktuella motparter.

HANDLINGAR OCH UNDERSKRIFT

I samtliga fall av upplåning, likviditetsförvaltning eller derivattransaktioner ska ett internt beslutsunderlag innehållande samtliga överenskomna villkor upprättas. Detta beslutsunderlag ska undertecknas av behörig person som beslutat om och utfört affären. En kopia ska överlämnas till kommunens kassafunktion för kontroll mot från affärens motpart översända affärsunderlag.

Dokumentationen för säkringsredovisning (derivat) ska uppfylla samtliga krav som ställs enligt Rådet för Kommunal Redovisning.

Vid förekomst av handling, skuldebrev eller dylikt, mellan internbanken/Avesta kommun och affärsmotpart ska denna handling alltid undertecknas av två behöriga personer i förening enligt kommunens teckningsrätt för den typen av dokument.

BESLUTSATTEST OCH REDOVISNING

Samtliga kvitton eller dylika handlingar från affärsmotpart ska efter genomförd affär överlämnas till kommunens kassafunktion.

Kontinuerligt ska avstämning ske mellan kommunens kassafunktion och uppgifter erhållna från affärsmotparter.

RAPPORTERING

Med anledning av den aktiva finansförvaltning som eftersträvas och den delegering som därigenom krävs, ska en rapportering angående internbanken och dess ingående parter finansiella läge och aktiviteter ske till kommunstyrelsen och dess arbetsutskott, bolagsstyrelser och förbundsstyrelser månadsvis.