

FINANSPOLICY

Gnosjö kommun

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 fastsätta en finanspolicy enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämma för respektive företag.

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

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 delegeringsförteckning.

3.1 Kommunfullmäktiges ansvar

Det är kommunfullmäktiges ansvar att:

- Förvaltningen sker i överensstämmelse med Kommunallagen 8 kap 2-3a §
- Fastställa finanspolicy
- Fastställa finansiella mål (görs i Gnosjö kommuns strategiska styrdokument)
- Följa utvecklingen av finansverksamheten genom delårsbokslut och årsbokslut
- Fastställa beloppsramar och villkor för borgen till kommunens företag

3.2 Kommunstyrelsens ansvar

Det är kommunstyrelsens ansvar att:

- Tillgångar och skulder förvaltas i enlighet med denna policy
- Besluta om delegationsordning för finansiella beslut
- Bevaka behovet av revidering av finanspolicy

3.3 Ekonomiavdelningen

Ekonomiavdelningen handhar placeringar av kommunens likvida medel vilket är att anse som verkställighet. Placeringarna ska ske i de instrument som anges under avsnittet Placering av likvida medel och däri angivna begränsningar.

För att erhålla en effektiv upplåning beslutas dessa av ekonomichefen på delegation av kommunstyrelsen. Med lån jämföras även olika former av leasing.

Terminssäkring beslutas av ekonomichefen på delegation av kommunstyrelsen

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 alltid ha en tillfredsställande betalningsberedskap. Likviditeten skall dock vara så låg som möjligt utan att äventyra betalningsberedskapen.

Likviditetsöverskott som inte är tillfällig skall i första hand användas för att amortera kommunens låneskuld.

4.2 Koncernkonto

Kommunen och de kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden skall samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem enligt de ägardirektiv som fastställts på bolagsstämma för respektive företag.

4.3 Placering av likvida medel

Bestående likviditetsöverskott skall hanteras aktivt och inom de regler för risktagande som anges i denna policy.

Godkända placeringar

- Svenska staten
- Svenska kommuner och landsting och av dem helägda aktieföretag
- Bostadsfinansieringsinstitut
- Svenska banker

- Placering i depå (likviditetsförvaltning m m) hos svensk bank eller fondkommissionär
- Bolag som är helägda av svenska banker
- Kommuninvest

5. Finansiering

Kommunens finansiering ska ske med beaktande av den lånevolym som kommunfullmäktige beslutat om i budgeten, likviditetssituationen, penningmarknadsläget och investeringstakten.

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

5.2 Godkända instrument och motparter

- Svenska staten eller av staten garanterat bolag
- Bank eller bankägt finansbolag
- Bostadsfinansieringsinstitut eller liknande
- Kommuninvest
- Svenska försäkringsbolag och pensionsanstalter
- Svenska kommuner och landsting
- Utgivning av kortfristiga skuldebrev (certifikatprogram) eller obligationer
- Kredit i löpande räkning hos bank (t ex koncernkonto)
- Leasing

5.3 Riskhantering

Upplåningsverksamheten innefattar ett antal finansiella risker. Nedan definieras dessa risker och övergripande målsättningar för risktagandet slås fast.

5.3.1 Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses att medel inte kan lånas upp överhuvudtaget eller till en kraftigt ökad kostnad.

Finansieringsrisken ska begränsas genom att:

- det finns erforderliga kreditlöften
- låneportföljen har god spridning i sin förfallostruktur
- beroendet av en finansieringskälla ej är för stort

5.3.2 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att räntekostnaderna ökar mer än önskvärt vid en förändring av marknadsräntan. Målsättningen är att begränsa de omedelbara resultateffekterna av kraftiga ränterörelser. Ränterisken ska i första hand hanteras genom spridning av räntebindningstiderna. En fördelning mellan fasta och rörliga räntor bör göras där andelen lån med rörlig ränta bör ligga mellan 20 – 50 % av den totala lånestocken.

5.3.3 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.

5.3.4 Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken att motpart inte fullgör sina förpliktelser.

Motpartsrisk ska begränsas genom att:

- endast ha motparter med god kreditvärdighet
- upplåningen från en enskild kreditgivare begränsas

5.4 Derivat

Godkända derivatinstrument med godkända motparter får användas i samband med upplåning under förutsättning att:

- Kapitalbindningen på den underliggande finansieringen överensstämmer med löptiden på räntederivatet.
- Räntebindningsdagar på den underliggande finansieringen överensstämmer med räntebindningsdagar på räntederivatet.
- Den underliggande finansieringen och räntederivatet har samma räntebas, normalt 3 månaders Stibor.

Följande derivatinstrument är tillåtna:

- Köp av ränteoption
- Räntetermin
- Ränteswap
- Caps och Floors (Räntetak och räntegolv)
- Köp av valutaoption
- Valutetermin
- Valutaswap

6. Borgen

För borgen gällande upplåning av det helägda bolaget Fastighets AB Järnbäraren skall borgensavgift uttas.

Bolaget skall tillse att aktuell låneförteckning finns med information om långivare, lånenr, lånebelopp, utbet- och återbetalningsdatum, löptid samt om lånet omfattas av uttagna pantbrev. Mall bifogas. Borgensavgiften fastställs genom att bolaget vid varje upphandling begär offert på både kommunal borgen och säkerhet i pantbrev. Mellanskillnaden utgör borgensavgiften med eventuellt tillägg för kostnad avseende uttag av pantbrev. Borgen fastställs därmed individuellt för varje lån och omfattar lånets hela löptid. Befintlig lånestock december 2012 belastas med en schablonuppskattad borgensavgift. Borgensavgiften debiteras i december varje år och underlaget är utnyttjad borgen per 15 december

Pantbrevskostnad		0,04 %
Borgensavgift för lån upptagna från o med 2013-01-01	Fastställs i upphandling	
Borgensavgift för lån upptagna till och med 2012-12-31		0,30 %

7. Rapportering

Kommunstyrelsen skall i delårs- och årsbokslut lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Rapporten skall innehålla följande uppgifter:

- Aktuell likviditetsnivå
- Placeringsportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning
- Skuldportföljens räntebindning
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats (ej vid delår)
- Skuldportföljens derivat fördelat på instrument och motparter
- Kommunens borgensåtagande fördelat på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyns regler