



FINANSPOLICY FÖR BOTKYRKA KOMMUNKONCERN

Syfte

Finanspolicyn anger övergripande regler och riktlinjer för den finansiella verksamheten inom Botkyrka kommun samt kommunens majoritetsägda bolag. Finanspolicyn anger hur ansvaret för finansverksamheten fördelas och vilka finansiella risker kommunen är beredd att ta.

Mål för verksamheten

Finansförvaltningens primära mål är att upprätthålla god finansiell kontroll. Vidare ska kommunen eftersträva att över tid uppnå bästa möjliga räntenetto inom ramen för de riskbegränsningar som stipuleras av denna policy. Finansfunktionen ska verka för att upprätthålla och skapa ett gott anseende hos aktörer inom finansmarknaden. Uppträdandet ska präglas av affärsmässighet och ett professionellt arbetssätt.

Organisation

Internbanken

Internbanken ansvarar för att samordna kommunkoncernens finansiering och finansiella riskhantering. Internbanken är organiserad inom kommunens serviceförvaltning och bedrivs operationellt enligt särskilt upprättat avtal tillsammans med Huddinge och Södertälje kommuners internbanker inom den infrastruktur som finns i Södertälje kommun. För det dagliga operativa arbetet ansvarar tjänstemännen i de tre kommunerna utifrån de fullmakter som respektive kommun utfärdar. Fullmakterna reglerar vem som fattar beslut om och genomför finansiella transaktioner. Vidare regleras vem som får underteckna handlingar som hör till dessa transaktioner.

Kommundirektören har rätt att utfärda och dra tillbaka fullmakter genom delegationsbeslut från kommunstyrelsen.

Finanskommitté

Finanskommittén är ett rådgivande forum för finansiella frågor av strategisk karaktär. Finanskommittén ska hålla minst 3 protokollförda sammanträden per år. Medlemmarna i kommittén utses av kommundirektören och ska bestå av minst 4 personer varav två personer ska representera AB Botkyrkabyggen. Internbanken är föredragande och sammankallande vid möten.



Finanskommittén ska årligen skriftligt föreslå en strategisk inriktning för kommunens och bolagens finansverksamhet. Detta dokument ska tillställas kommunstyrelsen och AB Botkyrkabyggens styrelse för godkännande. Om den strategiska inriktningen enligt kommittén behöver förändras under året ska det nya förslaget till inriktning behandlas i kommunstyrelsen respektive bolagsstyrelsen.

Ansvarsfördelning

Kommunfullmäktige fastställer kommunens finanspolicy.

Kommunstyrelsen har det övergripande ansvaret för att finanspolicyn efterlevs och att nödvändiga limiter och instruktioner finns upprättade.

Internbanken initierar och utarbetar förslag till uppdateringar av finanspolicyn föranledda av förändringar på kapitalmarknaden.

Internbanken ska

- sträva efter att inom ramen för finanspolicyn uppnå bästa möjliga villkor för upplåning, placering, betalningsrutiner och övriga finansiella tjänster,
- analysera, hantera och rapportera den finansiella ställningen i förhållande till riskmandaten i policyn,
- företräda kommunen gentemot banker, fondkommissionärer och andra finansinstitut,
- löpande bevaka de finansiella marknaderna,
- samordna koncernens behov av finansiella tjänster,
- föra register över ansvarsförbindelser.

För att optimera hanteringen inom finansieringen behöver internbanken tillgång till löpande likviditetsprognoser upprättade av kommunens förvaltningar och berörda bolag. Likviditetsprognoser ska lämnas vid de tidpunkter som man kommer överens om mellan internbanken och de berörda bolagen eller förvaltningarna.

Riktlinjer för finansförvaltningen

Allmänt

Kommunkoncernens finansförvaltning ska inom ramen för denna policy präglas av god riskhantering, aktiv skuldförvaltning och strukturerad omvärldsbevakning.



Medelsförvaltning

Kommunkoncernen ska så långt som möjligt samordna och effektivisera medelshanteringen i hela koncernen i syfte att hålla en begränsad likviditet och sträva efter att minska koncernens låneskuld.

Finansiering

Kommunkoncernens totala upplåningsram fastställs årligen av kommunfullmäktige med utgångspunkt i de kommunala bolagens och kommunens respektive borgens- och låneramar. Kommunstyrelsen fattar beslut om avgifter för bolagens borgens- och låneramar.

Kommunkoncernen ska bedriva en aktiv skuldförvaltning i syfte att säkerställa att tillräcklig likviditet alltid finns att tillgå samt, inom ramen för denna policy, minimera kommunkoncernens upplåningskostnader.

All extern upplåning ska normalt ske genom internbanken och i kommunens namn.

Derivatinstrument

För att kostnadseffektivt hantera sina uppdrag får internbanken använda sig av derivatinstrument. Derivatinstrument ska användas till att hantera finansiella risker i underliggande upp- och utlåning, placeringsportfölj eller underliggande valutaexponeringar. Vidare ska derivatinstrument användas i syfte att minska finansiella kostnader. All användning av derivatinstrument förutsätter att internbanken har god förståelse för instrumentets funktion, prissättning, tillhörande risker och att det finns administrativa rutiner som kan hantera dessa affärer. Samtliga produkter ska kunna hanteras i koncernens finanssystem. Utestående kontrakt i derivatinstrument ska redovisas separat vid rapportering.

Godkända derivatinstrument

- Valutaterminer
- Ränteterminer och future rate agreements (FRA)
- Caps och floors (räntetak och räntegolv)
- Ränte- och valutaswappar
- Ränteoptioner
- Kombinationer av ovanstående

Interna mellanhavanden

Inom kommunkoncernen finns finansiella mellanhavanden mellan kommunen och de bolag som deltar i internbanken. Alla finansiella transaktioner mellan kommunen och bolagen ska registreras och dokumenteras i kommunens finanssystem. Internbanken ska vidare er-



bjuda bolagen rapporter eller behörighet i detta system för att bolagen löpande ska kunna följa upp de finansiella risker som påverkar bolagens resultat. Kommunen och bolagen ska löpande stämma av sina huvudböckers poster för finansiella mellanhavanden.

Rapportering

Kommunstyrelsen ska få en kvartalsvis rapportering avseende det finansiella läget innehållande aktuell låneskuld, upptagna lån, placeringar, ränteriskanalys, utlåning till kommunala bolag samt en förteckning över ingångna derivatavtal.

I kommunens årsredovisning ska en redovisning lämnas kring utfallet av verksamheten och den finansiella risknivån samt hur finanspolicyn har efterlevts under året.

Risker och risklimit

Räntebindningstid och kapitalbindningstid för enskilda lån och derivat får högst vara 20 år om inte särskilda skäl föreligger. Avvikelse från detta ska rapporteras till kommunstyrelsen och redovisas i uppföljningsrapporten till kommunstyrelsen

Avsteg från nedan reglerade risklimit ska rapporteras och kommenteras till kommunens ekonomichef med förslag på hantering för att återgå till de fastställda risklimiterna.

Ränterisker

För att begränsa ränterisken ska den genomsnittliga räntebindningstiden för kommunens låneportfölj ligga mellan 1,5 - 4 år Andelen ränteförfall inom 12 månader får dock aldrig överstiga 60 procent. Dessutom bör förfallen ligga spridda över kalenderåret.

Valutarisker

Vid upplåning i utländsk valuta ska samtliga kassaflöden valutasäkras till svensk valuta.

Finansieringsrisker

Finansieringsrisken avser risken att inte kunna ta upp lån eller att finansiering inte kan ordnas till rimliga kostnader. För att kontrollera och minimera denna risk ska:



- andelen lån som konverteras eller villkorsändras under den närmaste tolv månadersperioden ska uppgå till maximalt uppgå till 40 procent av den totala skuldportföljen.
- genomsnittlig kapitalbindningstid ligga mellan 1,5 och 5 år.

Likviditetsrisker

Kommunen ska vid varje tillfälle försäkra sig om att det finns tillgängliga kreditmöjligheter eller andra lösningar som motsvarar en månads utgifter för kommunkoncernen.

I behovet av likviditetsreserver kan även de tillgångar som finns avsatta för pensionsändamål inräknas om de kan omvandlas till likvida medel inom 5 arbetsdagar.

Eventuella likviditetsplaceringar ska göras på så sätt att de med kort varsel kan realiseras.

Motpartsrisker

Motpartsrisk betyder i detta sammanhang den risk kommunen har om en motpart inte fullgör sina förpliktelser som rör kommunens upplåning. För upplåning från annan part än Kommuninvest ska upplåningen utgöra högst 30 procent av kommunens totala upplåning.

Operativa risker

Finansverksamheten ska organiseras utifrån en ansvarsfördelning där principen att ingen enskild person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan alltid upprätthålls.

Kommunkoncernens finansförvaltning ska i alla avseenden ha rutiner som säkerställer god kontroll, rapportering, dokumentation, systemstöd och tillräckliga personalresurser. Det är internbankens ansvar att fortlopande identifiera, hantera, rapportera och dokumentera dessa risker.

Säkerheter

Kommunen ska normalt kunna ta upp lån utan säkerhet i form av pantbrev. Avvikelse i detta avseende kräver beslut av kommunstyrelsen.

Övriga förhållningsregler

Under omstruktureringsprocessen när lån samlas för att senare slås ihop med andra, kan avsteg från finanspolicyn förekomma. Sådana avsteg ska kommenteras i den kvartalsvisa uppföljningen till kommunstyrelsen.



Placeringar

Finansförvaltningen ska bedrivas på ett sådant sätt att något behov av placering av likvida medel normalt inte uppstår. Långsiktiga likviditetsöverskott ska i första hand användas för amortering av kommunens låneskuld. Trots detta kan det uppstå behov att under en kortare tid placera likvida medel. En sådan placering ska dock inte överstiga tre månader. I första hand ska sådan överlikviditet placeras i av kommunen helägda eller delägda bolag alternativt i kommuner eller kommunägda bolag som ingår i internbankssamarbetet. Till kategorin kommunägda bolag krävs minst 25 procents ägarandel.

Saldot på kommunens centralkonto, tillsammans med övriga korta placeringar, ska normalt inte överstiga 150 Mkr under en tidsperiod av en vecka.

Kreditrisker

Med kreditrisk i finansförvaltningen menas att en låntagare/den vi placerar delar av vår likviditet hos, inte betalar ränta och kapitalbelopp på förfallodagen.

Tillåtna instrument och kreditrisker för kommunen är:

- Kommunens koncernkonto
- Bankinlåning i svensk bank
- Svenska staten eller av svenska staten helägda eller garanterade bolag
- Räntebärande papper med en återstående löptid på högst 3 månader utgivna av svenska kommuner
- Kommunens bolag där ägarandelen uppgår till minst 25 procent.

Placering av likviditetsöverskott i andra värdepapper eller på andra marknader medges inte utan särskilt beslut av kommunstyrelsen.
