

Övergripande målsättning

Kommunens finansverksamhet skall bedrivas på ett säkert och effektivt sätt. Verksamheten skall bedrivas utan spekulativa inslag så att en betryggande säkerhet alltid upprätthålls.

Medelsförvaltningen skall medverka till att kapitalanskaffning och kapitalanvändning i kommunen och dess företag blir effektiv och att kommunens räntenetto i ett långsiktigt perspektiv och med beaktande av säkerhetsaspekten blir så bra som möjligt.

Inom ramen för kommunallagens bestämmelser och denna policy skall kommunens upplåning ske till lägsta kostnad och de egna medlen placeras med god avkastning.

Denna finanspolicy inkluderar de föreskrifter för kommunens medelsförvaltning som fullmäktige enligt 8 kap 3 § kommunallagen har att fastställa. Policyn inbegriper också bestämmelser om bokföring och rapportering av finansiella transaktioner och finansiell ställning enligt lag om kommunal redovisning (SFS 1997:614).

Finansförvaltningens organisation

För att hantera kommunens ekonomi effektivt, skall kommunen på det sätt och inom de ramar som kommunfullmäktige beslutar, samordna de finansiella frågorna för kommunkoncernen. Samordningen regleras i denna policy samt i avtal och/eller ägardirektiv.

Kommunfullmäktige beslutar i policyfrågor och andra principiellt viktiga frågor av övergripande natur. Kommunstyrelsen har inom av fullmäktige anvisade ramar ansvaret för kommunens medelshantering och skall därvid ange befogenhetsfördelningen i låne- och placeringsärenden.

Finansmarknaden är sådan, att den oftast kräver hög beslutsberedskap hos inblandade parter. Det innebär att en stor del av beslut rörande finansiella transaktioner av praktiska skäl måste handläggas av ekonomichef och annan personal på ekonomiavdelningen.

Ekonomichefen är ansvarig för verksamheten vid kommunens finansfunktion och leder finansarbetet efter de riktlinjer och inom de ramar som kommunfullmäktige och kommunstyrelsen beslutar. Detta innebär också att samtliga finansfrågor som behandlas av kommunens politiska organ skall beredas av ekonomiavdelningen.

Det helägda kommunala företagen bör fastställa en egen finanspolicy som i tillämpliga delar skall baseras på denna policy och med särskilt beaktande av ägardirektiv och avtal. Respektive styrelse har ett självständigt ansvar för bolagets finansiella verksamheter och risker.

Likviditetsplanering

För att uppnå en effektiv penninghantering skall en samordnad likviditetsplanering ske. För att denna skall bli korrekt, skall förvaltningarna och koncernföretagen löpande rapportera större avvikelser i inbetalnings- och utbetalningsflöden. Ekonomiavdelningen sammanställer informationen till en gemensam plan över likvidsituationen för kommunkoncernen.

Sammanställningen skall ligga till grund för bedömning av betalningsberedskapen på kort och lång sikt samt vara underlag för beslut om placering av likvida medel och upplåning.

Tillgängliga medel och avtalade kreditflöden skall hållas på en sådan nivå att en tillfredsställande betalningsberedskap upprätthålls.

Likviditetsplaneringen skall särskilt utvisa hur mycket kortfristiga medel som behövs för att utjämna skillnader i ut- och inbetalningsströmmar samt hur mycket medel som behövs för långfristiga ändamål t ex för framtida pensionsutbetalningar.

Kommunens och koncernföretagens betalningsströmmar skall samordnas via ett koncernkonto som administreras av ekonomiavdelningen. Alla nämnder och de kommunala företagen skall ingå i koncernkontot och får inte utan kommunstyrelsens tillstånd öppna andra konton.

Kommunfullmäktige fastställer årligen, i samband med budgetbehandlingen, ramen för rörelsekrediter med en löptid upp till ett år.

Upplåning

Kommunens upplåning skall ske med beaktande av kommunens likviditetssituation, penningmarknadsläget och den egna investeringstakten. Detta innebär bland annat att kommunen inte skall ta upp lån för spekulationsändamål. Denna regel innebär inte något hinder mot genomförande av förfinansieringsåtgärd dvs att vid en marknadsmässigt lämplig tidpunkt tidigarelägga upptagande av lån som inte omgående behövs för att finansiera en beslutad investering.

Vid upplåning skall sådana former väljas att krav på låg risk tillgodoses och i samband därmed lägsta möjliga finansieringskostnad eftersträvas.

I samband med behandling av årsbudgeten fattar kommunfullmäktige beslut om storleken av den långfristiga nyupplåningen och den kortfristiga låneram som skall gälla för budgetåret.

Kommunen skall minimera valutariskerna vid nyupplåning. Sker upplåning i utländsk valuta skall risken elimineras samma dag som lånet tas upp genom användande av lämpligt och säkert försäkringsinstrument.

De försäkringsinstrument som är tillåtna för att minimera valuta- och ränterisker är följande:

- Ränteoption
- Valutaoption
- Valutatermin
- Räntetermin
- Valutaswap
- Rönteswap

För att begränsa ränterisken skall lånestocken till minst 75 procent ha en längre räntebindningstid än 12 månader. Lånen skall även spridas på olika räntebindningsperioder så att de ej förfaller samtidigt utan med någorlunda jämn intervall.

Upplåning får ske genom:

- Lån från kommunens helägda företag.
- Kommuninvest i Sverige AB (publ).
- Europeiska Investerings Banken (O13).
- Nordiska Investeringsbanken (NIB).
- Svensk bank eller från godkända svenska kreditmarknadsbolag.
- Utländsk bank om upplåning sker med tillämpning av svensk lag och svensk lånedokumentation.

Finansiell leasing jämställs med upplåning och omfattas av reglerna för upplåning i denna policy.

Kommunstyrelsens arbetsutskott ansvarar i den löpande beslutsprocessen för följande ärenden:

- Lån i utländsk valuta.
- Leasingavtal.
- Övriga driftsfrågor av principiell betydelse.

Ekonomichefen ansvarar för kommunens upplåning och beslutar om:

- Upptagande av investeringskrediter inom ramen för av kommunfullmäktige fattade beslut.
- Upptagande av rörelsekrediter, med en löptid upp till ett år, inom den ram som kommunfullmäktige årligen fastställer.
- Omläggning och inlösen av tidigare upptagna lån.

Placering

Vid placering av kommunens medel skall sådana placeringsformer väljas att kraven på mycket lågt risktagande tillgodoses och att, med beaktande av detta, bästa möjliga förräntning eftersträvas.

Kommunen skall ej ta några valutarisker vid placering av likvida medel. Endast placeringar i svensk valuta får förekomma.

Vid placering i aktier bör etiska och miljömässiga hänsyn tas. Produkter som innehåller alkohol, tobak, krigsmateriel och produkter som är miljöförstörande bör undvikas.

Förvärv och avyttring av värdepapper får ske genom svenska banker, genom värdepappersinstitut som har finansinspektionens tillstånd för handel med finansiella instrument för annans räkning i eget namn, enligt 1 kap 3§ p.1 lagen om värdepappersrörelse.

I syfte att begränsa eventuell ränterisk får följande försäkringsinstrument användas:

- Räntheoption
- Räntetermin
- Ränteswap

Likvida medel

Placering av kommunens likvida medel får ske enligt följande:

- A. Placeringar för vilka svenska staten, svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet svarar.
- B. Utlåning till av kommunen helägda företag
- C. Placeringar i värdepapper utställda av svenska banker och godkända kreditmarknadsbolag
- D. På bankkonto utan uppsägningstid hos svensk bank
- E. Aktieindexbaserade obligationer utgivna även av andra institut än angivna under punkt A.

Pensionsmedel

Förvaltning skall ske med en extern fondförvaltare.

Förvaltningen bör om möjligt ske i konkurrens med andra fondförvaltare.

För placering av pensionsmedel gäller förutom övriga allmänna föreskrifter enligt denna finanspolicy även följande särskilda riktlinjer:

- A. Placeringar för vilka svenska staten, svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet svarar.
- B. Placeringar i värdepapper utställda av svenska banker och godkända kreditmarknadsbolag.
- C. I aktiefonder med svenska aktier samt i aktier i svenska bolag noterade på fondbörsens A-lista.
- D. Aktieindexbaserade obligationer utgivna även av andra institut än angivna under punkt A.

Placeringsregler för pensionsmedel

Portföljens medel får placeras i följande tillgångsslag och i följande omfattning (limiter).

1. Svenska räntebärande värdepapper.40-80% av portföljen 60% riktvärde
2. Svenska aktier noterade på Stockholms Fondbörs.20-60% av portföljen 40% riktvärde

Borgen

Se borgenspolicy, Dnr 1995.0344

Intern kontroll

Med intern kontroll avses i detta fall administration av löpande upplånings- och placeringsavslut, handhavande av aktuell dokumentation och bokföring av aktuella affärer.

För att åstadkomma god säkerhet och effektiva rutiner i finansarbetet krävs att handläggare respektive internkontrollfunktionerna hålls åtskilda.

För Lindesbergs kommun utför kommunkassören internkontrollen i finansarbetet. Alla avier och avräkningsnotor avseende finansdispositioner skickas direkt till kommunkassören.

Alla affärsavslut/beslut skall omedelbart dokumenteras och överlämnas till kommunkassören.

Kommunkassören skall omgående rapportera till kommunstyrelsens ordförande och kommunens revisorer om misstanke om oegentligheter i finansverksamheten skulle uppkomma.

Rapportering

Ekonomichefen rapporterar en gång per kvartal till kommunstyrelsens arbetsutskott om fattade beslut enligt denna policy.

I rapporteringen skall bl a ingå.

- aktuellt innehav
- förfallostruktur
- marknadsvärde per innehav och totalt för portföljen
- direktavkastning
- risker och avvikelser

Särskild redogörelse skall därutöver lämnas i kommunens årsredovisning över placering av pensionsmedel.

Belåning

Portföljens tillgångar får inte belånas.

Återlån

Kommunen kan välja att återlåna pensionsmedel motsvarande avsättningen årsvis.

Liten ordlista

<i>Ränteoption</i>	Avtal om en räntenivå i dag för en framtida datum- bestämd affär om upplåning eller placering. Valfritt för köparen (låntagaren, placeraren) att vid affärstidpunkten avgöra om affären skall genomföras eller ej.
<i>Räntetermin</i>	Samma som ränteoption men affären måste genomföras vid den tidpunkt som fastställts
<i>Ränteswap</i>	Avtal om byte av räntebetalningar från rörlig till fast räntesats eller tvärtom.
<i>Valutaoption</i>	Avtal om en valutakurs i dag för en framtida datumbestämd affär om upplåning eller placering. Valfritt för köparen att vid affärstidpunkten avgöra om affären skall genomföras eller ej.
<i>Valutetermin</i>	Samma som valutaoption men affären måste genomföras vid den tidpunkt som fastställts.

Valutaswap Avtal om byte av betalning av ränta och amortering från en valuta till en annan.

Aktieindexbaserad obligation En obligation som under löptiden löper utan ränta. Avkastningen är i stället knuten till någon form av aktieindex. Avkastningen erläggs vid placeringstidens utgång. Lägst återbetalas det nominella värdet, dvs kapitalet äventyras ej. Kombinerar ofta med penningmarknadsrelaterade värdepapper.

Kreditmarknadsbolag Företag som bedriver tillståndspliktig finansieringsverksamhet enligt lagen om kreditmarknadsbolag, t ex bostads-, kommun-, företags- och jordbruksfinansierade institut.

Förslag till delegationsordning för placering av likvida medel enligt kommunens finanspolicy.

Placering av kommunens likvida medel får ske enligt följande:

	Maximal löptid
A Placeringar för vilka svenska staten, svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet svarar.	5 år
B. Utlåning till av kommunen helägda företag.	5 år
C Placeringar i värdepapper utställda av svenska banker och kreditmarknadsbolag.	2 år
D På bankkonto utan uppsägningstid hos svensk bank.	Ej begränsad
E Aktieindexbaserade obligationer även utgivna av andra institut än under punkt A.	5 år

Placeringar enligt ovanstående punkter A-D beslutas av ekonomichefen.

Placeringar enligt punkterna A-C med löptider som överstiger de maximala löptiderna enligt ovanstående tabell beslutas av kommunstyrelsens arbetsutskott efter förslag från ekonomichefen.

Placeringar enligt punkt E beslutas av kommunstyrelsen

För placering av pensionsmedel gäller förutom övriga allmänna föreskrifter enligt denna finanspolicy även följande särskilda riktlinjer:

	Maximal löptid
A Placeringar för vilka svenska staten, svensk kommun eller därmed jämförlig samfällighet svarar.	10 år
B Utlåning till av kommunen helägda företag.	10 år
C. Placeringar i värdepapper utställda av svenska banker och kreditmarknadsbolag.	5 år
D På bankkonto utan uppsägning hos svensk bank.	Ej begränsad
E I aktiefonder med svenska aktier samt i aktier i svenska bolag noterade på fondbörsens A lista.	Ej begränsad
F Aktieindexbaserade obligationer även utgivna av andra institut än under punkt A.	5 år

Placeringar enligt ovanstående punkter A-F beslutas av kommunstyrelsens arbetsutskott.