

## Finanspolicy för Orust kommun

KS § 96/2009

Reviderad Kf 2016-02-11, § 4

### Inledning

I denna policy identifieras, med anledning av fullmäktiges beslut § 9/2009 om ändring av kommunens Ekonomireglemente (ER), ett antal risker rörande finansförvaltningen i kommunen samt hur dessa risker skall hanteras.

### 1 Finansieringsrisk

*Definition:* risken att upplåning inte kan ske utan påtaglig kostnadsökning.

*Riskhantering:* kapitalförfall bör spridas så, att den totala låneskulden förfaller till betalning med ca 10-15 % varje år.

All upplåning/kredittagning skall ske i svenska kronor i Sverige.

### 2 Ränterisk

*Definition:* risken för ändrade marknadsräntor påverkar storleken på räntekostnaderna negativt.

(Med rörlig ränta nedan menas låneränta som är bunden i högst ett (1) år.)

*Riskhantering:* Maximalt 65 % av den totala låneskulden får ha rörlig ränta. Andel fast ränta skall spridas på olika löptider, med en maximal löptid på 10 år.

Derivatinstrument (jfr ER p. 5.9) får endast användas för att hantera underliggande lån med syfte att förändra räntebindningen. Volymen utestående räntederivat (netto) får inte överstiga den totala låneskulden.

Följande instrument är tillåtna vid hantering av ränterisk i skuldportföljen:

- Ränteswap och räntetermin, FRA (Future Rate Agreement). Används för att ändra räntebindningen i existerande lån.
- Cap ("räntetak"). Används för att sätta ett "tak" på räntenivån i kommande räntebetalningar.
- Floor ("räntegolv"). Används för att sätta ett "golv" på räntenivån i kommande räntebetalningar. Cap och Floor utgör tillsammans en "räntekorridor".

### 3 Motpartsrisk

*Definition:* risken att resultatet försämras om en motpart inte fullgör sina förpliktelser.

*Riskhantering:*

Tillåtna motparter vid upplåning

- Danske Bank, Handelsbanken, Nordea, SBAB, SEB, Swedbank, Orusts Sparbank och Kommuninvest

Tillåtna motparter vid derivataffärer:

- Danske Bank, Handelsbanken, Nordea, SEB, Swedbank

### 4 Likviditetsrisk

*Definition:* risken att en placering inte kan omsättas i likvida medel utan påtaglig kostnadsökning eller att likvida medel inte finns tillgängliga för att möta löpande betalningar.

*Riskhantering:* Kommunen skall ha en likviditetsreserv som normalt motsvarar en månads bruttoutbetalningar.

Denna betalningsberedskap skall till minst 50 % bestå av sådana finansiella tillgångar som kan omsättas utan marknadsvärdesförluster inom 3 dagar.

Likviditet överstigande likviditetsreserven skall främst användas för att amortera på den befintliga låneskulden (jfr ER p. 5.10).

Tillåtna placeringsinstrument är 1) deposit i svensk bank, 2) kommuncertifikat samt 3) statsskuldväxlar. Maximal löptid är 3 månader.

Kommunens transaktionskonto för in- och utbetalningar skall kopplas till en checkräkningskredit på i storleksordningen 30-50 mkr.

Kortfristig upplåning får därutöver ske med högst 30 mkr (jfr ER p. 5.8).

Byggnadskreditiv får tecknas inom ramen för av fullmäktige godkänd långfristig upplåning.

### 5 Operativa risker

Kommunens centrala ekonomienhet har ansvar för tillämpningen av denna policy samt av ER p. 5.4-5.12.

Kommunstyrelsen skall erhålla rapporter som, per utgången av varje tertial, utvisar (jfr ER p. 5.11):

1. likviditetssituationen,
2. utestående kort- respektive långfristig låneskuld samt ev. utnyttjade byggnadskreditiv,
3. ev. utnyttjad checkräkningskredit samt
4. ev. övriga lån/krediter (t.ex. leasing).

Dessutom skall följande nyckeltal avseende den kort- och långfristiga låneskulden redovisas i dessa rapporter:

1. Genomsnittlig låneränta
2. Genomsnittlig räntebindningstid
3. Andel räntebindning mindre eller lika med 1 år
4. Andel kapitalbindning mindre eller lika med 1 år
5. Störst långgivareandel
6. Derivatvolym (% av låneskuld)

I rapporterna skall även, för respektive punkt/nyckeltal enligt ovan, anges eventuella begränsningar och riktlinjer enligt denna policy eller särskilt beslut (belopp, procentsatser etc).

Större avvikelser från denna policy eller från ER p. 5.4-5.11 skall, om de inträffar mellan rapporttillfällen enligt föregående stycke, av den centrala ekonomienheten omgående anmälas till kommunstyrelsen.