



Nynäshamns
kommun



Finanspolicy

Nynäshamns kommun

Innehåll

1.	Inledning	1
1.1	Bakgrund	1
1.2	Omfattning.....	1
1.3	Syfte med finanspolicyn.....	1
1.4	Mål med finansverksamheten.....	1
2.	Organisation och ansvarsfördelning	1
3.	Kortfristig likviditetsförvaltning	2
3.1	Bakgrund	2
3.2	Mål.....	3
3.3	Strategi och riskhantering.....	3
3.4	Tillåtna tillgångsslag.....	3
3.5	Utlåning till kommunens företag.....	3
4.	Upplåning /Finansiering.....	3
4.1	Tillåtna instrument.....	4
4.2	Tillåtna motparter	4
4.3	Riskhantering	4
4.4	Derivatinstrument	5
5.	Utlåning och borgen.....	6
6.	Rapportering	6

1. Inledning

1.1 Bakgrund

Enligt kommunallagen ska kommuner förvalta sina medel på ett sådant sätt att kravet på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses. Vidare anger kommunallagen att kommunfullmäktige ska besluta om riktlinjer för medelsförvaltningen. I enlighet med gällande lagstiftning och med syftet att tydliggöra uppdraget gällande finansverksamheten har Nynäshamns kommun upprättat denna finanspolicy.

1.2 Omfattning

Denna finanspolicy omfattar finansverksamheten i hela kommunkoncernen, med vilken avses Nynäshamn kommun med hel- och majoritetsägda bolag. Med finansverksamheten avses upplåning, utlåning, borgen, likviditetshantering, placering av överskottslikviditet och finansiell riskhantering. Respektive styrelse i hel- och majoritetsägda bolag ska besluta om finansiella riktlinjer för den egna finansverksamheten inom ramen för denna finanspolicy.

Hanteringen av Nynäshamns Kommuns placerade medel kopplat till kommunens pensionsförpliktelse regleras inte i denna finanspolicy utan hanteras i separat placeringspolicy för att tydliggöra det långsiktiga perspektivet i förvaltningen kopplat till risk och avkastningskrav.

1.3 Syfte med finanspolicyn

Finanspolicyns syfte att ange övergripande målsättningar, ansvarsfördelning och allmänna regler i finansiella frågor i kommunkoncernen.

1.4 Mål med finansverksamheten

Det övergripande målet för finansverksamheten i kommunkoncernen är att medverka till en god hushållning genom att:

- tillgodose verksamhetens nödvändiga behov av finansiering i enlighet med fastställd budget
- säkerställa betalningsförmåga och trygga tillgången på kapital
- inom ramen för ovanstående, eftersträva bästa möjliga finansnetto inom ramen för beslutad
- risk

Finansverksamheten ska bedrivas på ett betryggande sätt och i enlighet med på området gällande lagstiftning.

2. Organisation och ansvarsfördelning

Ansvar för finansverksamheten inom kommunkoncernen fördelas enligt nedanstående:

Kommunfullmäktiges ansvar är att:

- besluta om finanspolicy efter förslag från kommunstyrelsen
- besluta om en ram för extern upplåning i Nynäshamns kommuns namn

- besluta om en årlig ram för kommunkoncernens upplåning
- besluta om en ram för utlåning till och borgen för hel-, majoritets- samt minoritetsägda bolag, kommunalförbund samt i särskilda fall externa parter
- följa utvecklingen av finansverksamheten genom årsbokslut och övrig finansiell rapportering

Kommunstyrelsens ansvar är att:

- övergripande ansvara för kommunens medelsförvaltning
- besluta om delegationsordning
- löpande följa finansverksamheten genom finansiell rapportering
- fortlöpande utvärdera finanspolicyn och riktlinjer samt föreslå kommunfullmäktige att revidera finanspolicyn vid behov

Kommunens nämnder ansvar är att:

- tillhandahålla information till kommunstyrelsen för att uppnå en effektiv finansiell samordning inom kommunkoncernen

Styrelsen i de hel- och majoritetsägda bolagen ansvarar för att:

- finansverksamheten i respektive bolag bedrivs inom ramen för denna finanspolicy
- fastställa finansiella riktlinjer för respektive bolag inom ramen för kommunens beslutade finanspolicy
- tillhandahålla information till kommunstyrelsen för att uppnå en effektiv finansiell samordning inom kommunkoncernen

Kommunens styrelseledamöter/representanter i kommunalförbund samt minoritetsägda bolag ansvarar för att:

- tillhandahålla information till kommunstyrelsen för ett effektivt finansiellt samarbete inom finansverksamheten

3. Kortfristig likviditetsförvaltning

3.1 Bakgrund

Kapitalet i den kortfristiga likviditetsförvaltningen ska säkerställa kommunens och koncernens betalningsförmåga på kort sikt. Kapitalet utgörs av likvida medel på bankkonto samt eventuella kortfristiga placeringar i räntebärande värdepapper.

Storleken på likvida medel som är placerat på bankkonto kommer att variera relativt kraftigt över tid utifrån kortfristiga in- och utflöden, som exempelvis skatt och löneutbetalningar, och är en del av kommunens likviditetshantering.

Placeringar i räntebärande värdepapper är ett komplement till kontoplaceringar och fungerar som en buffert för att hantera säsongsvariationer i kommunens likviditet. Placeringshorisonten är 0–1 år.

3.2 Mål

Det primära målet för den kortfristiga likviditetsförvaltningen är att säkerställa kommunens och koncernens betalningsförmåga på kort sikt.

Kortfristig likviditetsförvaltningen har därutöver ett avkastningsmål motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldsväxlar.

3.3 Strategi och riskhantering

Risken i den kortfristiga likviditetsförvaltningen ska vara mycket låg givet den korta placeringshorisonten. Det säkerställs genom att:

- Placeringar endast får göras i räntebärande värdepapper
- Placeringar ska ha en god kreditvärdighet
- Genomsnittlig räntebindningstid (duration) i likviditetsförvaltningen får maximalt vara 1 år

3.4 Tillåtna tillgångslag

Kortfristig likviditet placeras på det för kommunen/koncernen mest fördelaktiga sättet med beaktande av kommunens likviditetsplan.

Hur likviditeten ska placeras avgörs av placeringshorisonten:

- Likvida medel som bedöms behövas inom 3 månader får placeras på kommunens koncernkonto
- Likvida medel som överstiger 50 Mkr och har en längre placeringshorisont än 3 månader kan placeras i räntebärande värdepapper

3.5 Utlåning till kommunens företag

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar som kommunfullmäktige beslutar. Utlåning ska ske till marknadsmässiga villkor.

4. Upplåning /Finansiering

Extern upplåning inom kommunkoncernen kan ske i kommunens eller respektive verksamhets namn, med eller utan kommunal borgen. Kommunen och kommunens bolag ska välja finansieringslösning och finansiär som är ekonomiskt mest fördelaktigt utifrån ett koncernperspektiv. All extern upplåning i Nynäshamns kommuns namn ska inrymmas inom den av kommunfullmäktige beslutade ramen. En hög säkerhet beträffande tillgång till finansiering ska eftersträvas och kommunkoncernens upplåning och betalningsförmåga ska vid varje tidpunkt vara säkerställd via tillgång till likvida medel och/eller genom avtalade kreditlöften, en så kallad likviditetsreserv.

Finansiell leasing jämförs med upplåning. Normalt är den effektiva finansieringskostnaden för ett leasingavtal högre än verksamhetens alternativkostnad vid egen finansiering eller lånefinansiering. Därför ska finansiell leasing i kommunkoncernen användas sparsamt. Kommunstyrelsen och respektive styrelse i hel- och majoritetsägda bolag ska i respektive finansiell riktlinje ange riktlinjer för upplåning och likviditetsreserver.

Kommunfullmäktige fattar årligen beslut om ramar för långfristig upplåning inför det kommande budgetåret. Upplåning får endast ske i nedanstående tillåtna instrument och motparter. Mål för kommunens skuldförvaltning är att:

- Säkerställa kommunens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- Inom finanspolicyns ramar minimera kommunens räntekostnader

4.1 Tillåtna instrument

För upplåning av kortfristig och långfristig finansiering är följande instrument tillåtna

- Kontokredit (Checkkredit)
- Lån mot låneavtal

4.2 Tillåtna motparter

Vid upplåning är följande motparter tillåtna

- Kommuninvest
- Banker med bästa korta kreditvärdighet samt lägst A (Standard&Poor´s) eller A3 (Moody´s) avseende lång kreditvärdighet

4.3 Riskhantering

4.3.1 Refinansieringsrisk

Med refinansieringsrisk avses risken att vid någon tidpunkt inte ha tillgång till, eller endast mot en ökad kostnad ha tillgång till medel för betalningar.

Då kommunen och de hel- och majoritetsägda bolag har en för respektive verksamhet betydande skuldsättning ska de utforma en betryggande strategi för refinansieringsrisken. Kapitalförsörjningen ska tryggas genom en god diversifiering avseende lånens förfallostruktur. Upplåning och betalningsförmågan ska även vid varje tidpunkt vara säkerställd via tillgång till likvida medel och/eller genom avtalade kreditlöften, s k likviditetsreserv. Kommunen ansvarar för likviditetsreserven för all upplåning i Nynäshamns kommuns namn samt för de hel- och majoritetsägda bolagens lån med kommunalt borgensåtagande. Respektive bolag ansvarar dock för likviditetsreserven och för upplåning i eget namn utan kommunal borgen

För att minska refinansieringsrisken ska kapitalbindningen i låneportföljen spridas jämnt över tid.

Den genomsnittliga kapitalbindningen ska vara mellan 1,5–4,0 år. Maximalt tillåtet förfall inom 12 månader får uppgå till 40 procent.

4.3.2 Ränterisk

Med ränterisk avses risken för att en förändring av marknadsräntorna påverkar respektive verksamhets finansnetto negativt. Då kommunen eller hel- och majoritetsägda bolag har en för respektive verksamhet betydande skuldsättning ska de utforma en betryggande strategi för räntebindningen. Strategin bör uttryckas som en jämn förfallostruktur för räntebindningen och riskmandat ska ange tillåtna avvikelser.

För att begränsa ränterisken ska räntebindningstiden i låneportföljen spridas jämnt över tid.

Den genomsnittliga räntebindningen ska vara mellan 1,5–4,0 år. Maximalt tillåtet förfall inom 12 månader får uppgå till 40 procent.

4.3.3 Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att drabbas av ökade kostnader till följd av valutakursförändringar. I finansverksamheten uppkommer valutarisker om upplåning eller placering sker i utländsk valuta. Valutarisker i skuldförvaltningen får inte förekomma och ska valutasäkras i samband med underliggande upplåning eller placering.

4.3.4 Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken för att motparten inte kan fullfölja de förpliktelser som avtalet innebär. I externa finansiella transaktioner med motpartsrisk ska bara motparter med hög kreditvärdighet väljas. Motpartsrisken ska i möjligaste mån även reduceras genom att transaktionerna sprids på flera motparter.

4.4 Derivatinstrument

Derivatinstrument får användas i samband med upplåning under förutsättning att

- Avsikten med derivatinstrumentet är att uppnå önskad räntebindning på låneportföljen
- Risken i låneportföljen minskar
- Det finns kompetens och rutiner för att hantera derivatinstrument
- Den underliggande finansieringen och räntederivatet har samma räntebas, normalt 3 månaders Stibor

Derivatinstrument får inte användas i syfte att ta positioner på marknaden eller att utnyttja arbitrage.

4.4.1 Godkända derivatinstrument

Följande derivatinstrument är tillåtna

- Ränteswap

4.4.2 Godkända motparter

För derivatinstrument är följande motparter tillåtna

- Kommuninvest
- Banker med bästa korta kreditvärdighet samt lägst A (Standard&Poor´s) eller A3 (Moody´s) avseende lång kreditvärdighet

5. Utlåning och borgen

Utlåning och borgen får endast ske i enlighet med kommunfullmäktiges beslutade utlånings- och borgensramar.

All utlåning och borgen ska ske på ett sådant sätt att kommunens finansiella risker begränsas. Utlåning och borgen ska dokumenteras i avtal mellan parterna och vara begränsade ifråga om belopp och tid.

Utlåning eller borgensåtagande till kommunalförbund ska ske i enlighet med förbundsordning. Utlåning och borgensåtagande till minoritetsägda bolag bör, om inte särskilda skäl finns, ske med motsvarande andel i åtagande vad som regleras i konsortialavtalet eller motsvarande avtal med annan part. Om särskilda skäl finns till avvikelse från denna riktlinje kan detta prövas och beslutas av kommunfullmäktige.

Utlåning eller borgensåtagande till extern part såsom övriga bolag, föreningar eller organisationer inom kommunen ska hanteras restriktivt. Lån eller borgen kan prövas av kommunfullmäktige i sådana särskilda fall då det bedöms vara av väsentlig betydelse för tillvaratagande av för kommunen angelägna intressen.

Kommunens prissättning av internlån och borgensavgifter ska baseras på en modell som säkerställer marknadsmässiga villkor i syfte att möta EU:s statsstödsregler och lagkrav på konkurrensneutralitet för de verksamheter som verkar i konkurrens med privata aktörer. Uppdaterad prissättning av internlån respektive borgensavgifter ska uppdateras kontinuerligt, dock minst en gång per år. Prissättningen ska vara transparent.

6. Rapportering

Kommunstyrelsen ska två gånger per år, vid tertialuppföljning och årsbokslut, lämna en rapport till kommunfullmäktige avseende kommunens finansverksamhet. Rapporten ska minst innehålla följande uppgifter:

- Aktuell likviditetssituation
- Placeringsportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens volym, instrument och motparter
- Skuldportföljens kapitalbindning i förhållande till riktvärden
- Skuldportföljens räntebindning i förhållande till riktvärden
- Skuldportföljens förfalloprofiler avseende kapital- och räntebindning
- Skuldportföljens genomsnittliga räntesats
- Kommunens borgensåtaganden fördelade på respektive motpart
- Eventuella avvikelser från finanspolicyn

Kommunstyrelsen ska för egen del få motsvarande rapport, exklusive borgensåtaganden vid sina uppföljningar.

Diarienummer

Datum

2022-12-13

Upprättad av

Ekonomiavdelningen, kommunstyrelseförvaltningen

Granskad/beslutad av

Version



Postadress
149 81 Nynäshamn

Besöksadress
Stadshusplatsen 1
Nynäshamn

Telefon/Fax
kontaktcenter
08-520 680 00
08-520 140 08 fax

E-post/Webb
kontaktcenter@nynashamn.se
www.nynashamn.se

Bankgiro/Plusgiro
620-0216 Bankgiro
63 45-3 Plusgiro

Organisationsnummer
212000-0233