

§ 80 Revidering av finanspolicy och finansinstruktion mm

Dnr: KS 17/117

Sammanfattning av ärendet

Finanspolicy ska fastställas årligen. Den nuvarande policy är giltig fram till och med den 30 juni 2017. Finanspolicy och de finansiella föreskrifterna i finansinstruktionen har nu omarbetats och de föreslagna förändringarna föreslås antas. De delar av kommunstyrelsens delegationsordning som rör detta område föreslås kompletteras med två nya delegationer till stadsdirektören.

Beslutsunderlag

Kommunstyrelsens kontors tjänsteskrivelse den 4 april 2017

Finanspolicy

Finansinstruktion

Analys av ny Finanspolicy och Finansinstruktion

Tillägg till delegationsordningen

Yrkanden

Kommunstyrelsens ordförande Boel Godner (S) yrkar bifall till förslaget.

Kommunstyrelsens förslag till kommunfullmäktige

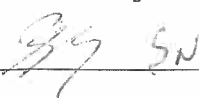
Kommunfullmäktige antar finanspolicy för Södertälje kommun.

Kommunstyrelsens beslut för egen del

1. Under förutsättning av att kommunfullmäktige antar finanspolicy för Södertälje kommun antar kommunstyrelsen förslaget om finansinstruktion för Södertälje kommun.
2. Delegationsordningen ändras i enlighet med förslaget.

Beslutet skickas till
Akten

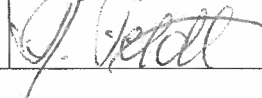
Justerandes signum



Anslagsdatum

2017-05-08

Utdragsbestyrkande





SÖDERTÄLJE KOMMUN Kommunstyrelsen	
2017 -04- 07	
	Rnr

KS 2017/07-08

2017-04-04

Tjänsteskrivelse

Dnr: KS 17/117

Skriv här

Kontor

Kommunstyrelsens

Kontor

Handläggare

Patrik Sandell

08-523 069 66

Patrik.sandell@sodertalje.se

Kommunfullmäktige

Kommunstyrelsen

Revidering av finanspolicy och finansinstruktion (finansiella föreskrifter) samt tillägg till Kommunstyrelsens Delegationsordning.

Dnr: KS 17/117

Sammanfattning av ärendet

Finanspolicyn skall fastställas årligen. Nuvarande är giltig fram till 30 Juni 2017. Både finanspolicyn och de finansiella föreskrifterna är omarbetade. Delegationsordningen föreslås kompletteras med två delegationer till Stadsdirektören.

Beslutsunderlag

Finanspolicy för Södertälje kommun 2017-04-03

Finansinstruktion för Södertälje Kommun 2017-04-03

Bilaga: Före och efteranalys av ny Finanspolicy och Finansinstruktion.

Förslag tillägg till delegationsordningen för Kommunstyrelsen.

Ärendet

Föreslagna förändringar som på sikt kommer att påverka kommunens ekonomi är att limiten för genomsnittlig kapitalbindningstid ändras till 2-5 år (3-5 år).

Risken bedöms som liten då kommunen idag har:

- väl upparbetade kanaler för sin finansiering
- medlemskap i Kommuninvest
- kontrakterade lånelöften för 3.100 mkr
- extern kreditrating med stora krav på hur kommunens finansiering är säkrad

Vidare så föreslås att den del av skulden som är kopplad till inflationen bryts ut i linje med hur Riksgälden hanterar Sveriges Statskuldsförvaltning, anledningen är att den reala skulden innehåller både en fast och rörlig del och varken är att betrakta som kort eller lång

ränterisk. Detta möjliggör en mindre ökning av hur stor andel av skulden som har variabel ränta.

Kravet på årlig revidering av Finanspolicy och Finansinstruktion släpps och ersätts med att Kommunstyrelsen löpande har ansvaret att bevaka behovet av revidering av dessa båda dokument.

Förslag till tillägg till delegationsordningen för Kommunstyrelsen innefattar:

AC 5. Fatta beslut om tillfälliga avsteg från gällande finanspolicy samt fatta beslut om hur risker som ej omnämns i gällande finanspolicy ska hanteras. (vidaredelegeras till ekonomi- och finansdirektören, när denne inte är tillgänglig tjänstgör internbankschefen som delegat)


AC 6. Upphandling av leasing för kommunens behov. (vidaredelegeras till ekonomi- och finansdirektören, när denne inte är tillgänglig tjänstgör chefen för enheten ledningsstöd ekonomi som delegat)


Ekonomiska konsekvenser och finansiering

Det förkortade kravet på genomsnittlig kapitalbindningstid medför i dagens marknadsläge en möjlig besparing på cirka 5-10 mkr årligen.

Förvaltningens förslag till nämnden:

1. Tillstyrker att kommunfullmäktige antar finanspolicy för Södertälje kommun.
2. Under förutsättning att kommunfullmäktige antar finanspolicy för Södertälje kommun antar kommunstyrelsen förslaget om finansinstruktion för Södertälje kommun.
3. Fattar beslut om ändring i delegationsordning i enlighet med förslaget.


Rickard Sundbom
Stadsdirektör


Magnus Claesson
TF Ekonomidirektör

Beslutet expedieras till:

KF

Akten

Telge AB

Söderenergi AB

Finanspolicy

-För finansverksamheten i Södertälje Kommun

Ersätter finanspolicy daterad 2016-05-25

Datum: 2017-04-03
Handläggare: Patrik Sandell
Diarienummer: KS 17/117

Innehållsförteckning

Bakgrund, mål och syfte	sid 3
Utlåning och borgen	sid 4
Likviditet	sid 5
Leasing	sid 5
Organisation och ansvarsfördelning	sid 5-6
Ram för upplåning	sid 6
Risker och förvaltning	sid 6-10

Bakgrund och mål

Södertälje kommunkoncern äger lånefinansierade tillgångar till betydande belopp. I syfte att begränsa både de finansiella riskerna och de finansiella kostnaderna är det därför av yttersta vikt att kommunen upprätthåller sitt höga och stabila kreditbetyg AA+ från kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's.

Syfte

Denna Finanspolicy syftar till att beskriva och definiera riktlinjerna för Södertälje kommuns skuldförvaltning vad avser finansiering, finansiella risker, rapportering och ansvarsfördelning.

Hanteringen av kommunens skuld, och de därmed förknippade finansiella riskerna, ska präglas av helhetssyn, samordning, aktiv skuldförvaltning och oberoende riskkontroll.

Finanspolicyn gäller Södertälje kommunkoncern, vilket inbegriper Telgekoncernen och ägda andelar i Söderenergi AB. De riskbegränsande regler som beskrivs i policyn avser den samlade skulden där kommunen antingen agerar internbank eller går i borgen för de kommunala bolagen.

Kommunkoncernens kapitalförsörjning och skuldförvaltning ska endast ske genom upplåning i kommunens namn med följande vidareutlåning till de kommunala bolagen. I undantagsfall, och då av historiska eller praktiska skäl, sker delar av skuldförvaltningen formellt i de kommunala bolagens namn med kommunal borgen, dock alltid samordnat med kommunen.

Utlåning och borgen till hel- och delägda bolag samt externa parter

Allmänna principer

Kommunens prissättning ska eftersträva marknadsmässiga villkor i syfte att möta lagkrav på konkurrensneutralitet för de verksamheter som verkar i konkurrens med privata aktörer. Prissättningen ska vara transparent och bestå av en underliggande marknadsränta för kommunkoncernens finansiering, bedömd marknadsmässig marginal och en administrativ avgift. Vid borgen ska en motsvarande marknadsmässighet eftersträvas.

Utlåning och borgen till majoritetsägda bolag

Kommunfullmäktige beslutar i Mål och Budget om ramar för utlåning och borgen till varje kluster/affärsområde i koncernen.

Utlåning och borgen till delägda bolag

Kapitalförsörjning till delägda bolag ska ske genom utlåning och/eller borgen från kommunen och får endast ske i enlighet med den av kommunfullmäktige beslutade låne- och borgensramen och med motsvarande andel i åtagande vad som regleras i konsortialavtal eller motsvarande avtal.

Utlåning och borgen till externa parter

Borgen och garantier som tecknas av kommunen för föreningar och andra externa parter, ska beslutas av kommunfullmäktige.

Restriktivitet ska gälla för tecknande av borgen. Godkännande ska endast ske i undantagsfall och enbart när all annan möjlighet till finansiering samt statsstödsreglerna har beaktats. All borgensteckning ska vara belopps- och tidsbegränsad. Investeringsobjekten, vars lån kommunen lämnat borgen för, ska under hela borgensåtagandet vara fullvärdesförsäkrade. Kreditberedningshandlingar skall biläggas ansökan i enlighet med internbankens krav. För externt lämnad borgen eller garanti utgår en årsavgift som fastställs i samband med kommunfullmäktiges beslut. Kommunens regressrätt ska utnyttjas omgående. Avskrivning av regresser ska övervägas då gäldenär gått i konkurs eller av annan anledning inte anses kunna kompensera kommunen. Aktuella borgensåtaganden ska anges i delårsrapporterna.

Likviditet

Kommunen har det övergripande ansvaret för att samordna kommunkoncernens likviditetsprognoser. De kommunala bolagen ska löpande rapportera likviditetsprognoser på rullande 60 dagars horisont.

Kommunkoncernen ska ha ett koncernkontosystem för att samordna betalningsflöden.

Leasing

Definition

Finansiell leasing är ett legalt bindande kontrakt som förbinder kommunen att betala under lång tid (ofta flera år) inköpet av fast eller lös egendom. Operationell leasing är mer att likna vid långtidshyra eftersom restvärdesrisken kvarstår hos leasegivaren/säljaren av tillgången.

Riktlinjer

Leasing är en finansieringsteknik och affärsmässighet skall råda kontra annan finansiering. All leasing skall godkännas i enlighet med Kommunstyrelsens instruktioner.

Organisation och ansvarsfördelning

Kommunfullmäktige

- Fattar beslut om kommunkoncernens finanspolicy.
- Uppföljning av finanspolicyn via kommunens årsredovisning.
- Fastställer årligen ram för total upplåning på den externa marknaden.
- Fastställer årligen ram för lån och borgen till kommunkoncernens bolag.
- Fastställer årligen ram för lån och borgen till bolag där kommunens ägarandel understiger 50 %.
- Beslutar i särskilda fall om utlåning och borgen till externa bolag/föreningar/organisationer, i fördraget om EU:s funktionssätt (artiklarna 107-109) finns reglerna om statsstöd som först måste beaktas.

Kommunstyrelsen

- Ansvarar för att finansförvaltningen bedrivs i enlighet med finanspolicyn.
- Ansvarar för att löpande utvärdera finanspolicyn och föreslå nödvändiga förändringar.
- Fattar beslut om en finansinstruktion som närmare beskriver hur skuldförvaltningen ska bedrivas, organiseras/delegeras och hur den löpande rapporteringen ska ske.

Nämnderna

- Tillhandahålla den information som behövs för en effektiv finansiell förvaltning.

Ram för upplåning

Kommunkoncernens upplåning ska ske inom den totala upplåningsram i Mål och Budget som årligen fastställs av kommunfullmäktige.

Risker och förvaltning

Upplåning

Kommunen får använda:

- Bilateral Lån
- Certifikat
- Obligationer

Derivatinstrument

För att effektivt kunna hantera sitt uppdrag får kommunen använda sig av räntederivat i syfte att omvandla ränterisker i skuldförvaltningen. Räntederivat används för att omvandla rörlig ränta till fast ränta eller fast ränta till rörlig ränta. Framtida räntevillkor ska vara förutbestämda eller kunna utläsas i marknadsräntor eller index.

Godkända derivatinstrument

- Räntetak och räntegolv
- Ränte- och valutaswapar
- Ränteoptioner
- Kombinationer av ovanstående

Hantering av nya finansiella instrument

Kommunen får endast ingå transaktioner som det finns kompetens, system och rutiner för att hantera. Detta innebär att en konsekvensanalys måste göras innan nya instrument föreslås i uppdatering av finanspolicyn.

Operativa risker

Definition

Risken att bristfälliga rutiner, personalresurser och den mänskliga faktorn orsakar kommunen förluster/ökade kostnader.

Riktlinjer

De operativa riskerna ska begränsas genom god intern kontroll, löpande uppdaterade samt väl dokumenterade rutinbeskrivningar och arbetsinstruktioner som dokumenterar arbetsuppgifter, processer, IT-system, uppföljning och rapportering.

Skuldförvaltningen ska organiseras utifrån en ansvarsfördelning som alltid upprätthåller principen att ingen enskild person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan.

Varje transaktion ska administreras så att risken för fel och eventuell skada minimeras.

Finansieringsrisk

Definition

Med finansieringsrisk menas att finansiering av kommunens kapitalbehov försvåras eller fördyras.

Riskhantering

Finansieringsrisken indelas i tre undergrupper. Likviditetsrisk, upplåningsrisk samt ränterisk.

Likviditetsrisk

Definition

Att kommunen på kort sikt inte har likvida medel för att klara av sina betalningar.

Beskrivning

Likviditetsrisken skall säkras genom att hålla en likviditetsreserv.

Riktlinjer

Likviditetsreserven mäts enligt det av Standard & Poor's kvantifierade måttet LCR, som vid var tid skall överstiga 80 %

Definition LCR enligt Standard & Poor's: Summan av likvida medel + omsättningsbara tillgångar + kreditlöften som procentandel av räntebetalningar + återbetalningar av lån för den kommande 12 månadsperioden.

Upplåningsrisk

Definition

Att kommunen får svårigheter att låna upp pengar eller måste låna till högre kreditkostnad för att möta förfallande lån och/eller nya finansieringsbehov.

Beskrivning

Tillgång till upplåning påverkas av bland annat av kommunens kreditvärdighet, marknadens funktion och regulatoriska förändringar. Priset för krediter varierar därför beroende på nämnda faktorer.

Riktlinjer

I syfte att begränsa finansieringsrisken skall förfallen på kommunkoncernens upplåning spridas över tiden så att tillfälliga störningar skall påverka kommunen i begränsad omfattning. Förfallen ska spridas enligt tabell 1:

Typ av upplåning	Som andel av total skuld	Återstående löptid
Kort upplåning	Max 50 % av total skuld	0 – 12 månader
Lång upplåning	Minst 50 % av total skuld	1 – 20 år
Vägt genomsnitt		2 – 5 år

Tabell 1

Ränterisk

Definition

Risken att förändringar i marknadsräntan påverkar kommunens resultat.

Riktlinjer

I syfte att begränsa ränterisken skall ränteomsättningstillfällena på lån och derivat spridas över tiden enligt tabell 2. Därutöver får en del av skulden utgöras av upplåning till real ränta där räntekostnaden delvis bestäms av faktisk inflation.

Typ av exponering	Som andel av skuld	Återstående löptid
Kort upplåning	Max 60 % av nominell skuld	0 – 12 månader
Lång upplåning	Minst 40 % av nominell skuld	1 – 20 år
Vägt genomsnitt		2 – 5 år
Real skuld	Max 20 % av total skuld	

Tabell 2

Kreditrisk

Definition

Risken att motparten eller låntagaren inte kan fullgöra sina åtaganden i ingångna derivatkontrakt och/eller finansiella placeringar.

Riktlinjer

Motparter derivatavtal

Ingående av derivataffärer får endast ske med motparter där kommunen upprättat ramavtal enligt ISDA-standard samt att motparten har en kreditrating

om minst BBB+ enligt Standard & Poor's. Om marknadsförändringar skapar en fordran på enskild motpart överstigande 150 miljoner kronor eller om en motpart blir nedgraderad så att kravet på kreditrating inte uppfylls, får inga fler transaktioner ingås med den motparten, undantaget affärer som låser eller begränsar motpartsrisken.

Kreditlöften

Godkända motparter vid tecknande av kreditlöften ska ha lägst kreditbetyget A- enligt Standard & Poor's.

Beräkningsmodell

Den finansiella kreditrisken beräknas som summan av marknadsvärdet av finansiella placeringar och derivataffärer.

Finansiella placeringar

I de situationer då överskott uppstår av likvida medel, skall dessa placeras på korta löptider i syfte att möta förfallande lån. Vidare skall placeringarna spridas på fler motparter om beloppen är betydande så att risken per motpart inte överskrider limiter enligt tabell 3

Typ av motpart	Löptid under 30 dagar	Löptid under 1 år	Totalt
Svenska staten	Ingen limit	Ingen limit	Ingen limit
Bank eller instrument var rating ej understiger A- enligt Standard & Poor's	500 mnkr	250 mnkr	500 mnkr
Huddinge och Botkyrka kommun	700 mnkr	500 mnkr	700 mnkr
Svenska kommuner och landsting inklusive dess helägda bolag med borgen från ägarna samt av Svenska staten helägda eller garanterade bolag	500 mnkr	500 mnkr	500 mnkr

Tabell 3

Valutarisk

Definition

Risken att återbetalning av lån upptagna i annan valuta än SEK kan komma att fördyras när växelkurser varierar.

Riktlinjer

All valutarisk skall kurssäkras. Detta innebär att valutaexponering relaterad till skuldförvaltningen skall kurssäkras så att alla kända framtida kassaflöden skall omvandlas till svenska kronor.

Råvarurisk

Definition

Risken att råvaruprisförändringar har en negativ påverkan på kommunens finansiella ställning.

Riktlinjer

Kommunen bedöms ha begränsad direkt påverkan från råvarurisk. De av kommunens hel/delägda bolag som påverkas av förändringar i råvarupriser har inom ramen för sin riskpolicy, upprätta regler för hur hanteringen av dessa skall bedrivas.

Finansinstruktion

-för finansverksamheten i Södertälje Kommun

Ersätter Finansinstruktion daterad 2016-05-25

Datum: 2017-04-03
Handläggare: Patrik Sandell
Diarienummer: KS 17/117

Innehållsförteckning

Inledning, bakgrund och syfte	sid 3
Internbankens huvudprocesser	sid 3-4
Internbankens organisation	sid 4
Ansvarsfördelning	sid 5
Interna derivattransaktioner	sid 5
Utlåning och borgen	sid 5-7
Riskhantering	sid 7
Rapportering	sid 8

Inledning

Bakgrund

Kommunfullmäktige har fattat beslut om finanspolicy för Södertälje kommunkoncern.

Finanspolicyn anger att kommunstyrelsen ska besluta om finansinstruktion som närmare beskriver hur skuldförvaltningen ska bedrivas, organiseras och hur den löpande rapporteringen ska ske.

Syfte med finansinstruktionen

- Att på övergripande nivå beskriva processerna för skuldförvaltningen utifrån de riktlinjer som anges i finanspolicyn.
- Att beskriva ansvarsfördelningen.
- Att beskriva hur rapportering, uppföljning och kontroll ska ske.
- Att beskriva hur rapportering av avvikelser från policy och incidentrapportering ska ske.

Uppdatering av finansinstruktionen

Kommunstyrelsen ska löpande bevaka behovet av att revidera finansinstruktionen.

Organisation

Skuldförvaltningen i kommunkoncernen ska bedrivas av Internbanken som är en del av ekonomiavdelningen inom kommunstyrelsens kontor.

Internbanken

I syfte att på bästa sätt uppnå finansiell kontroll och en effektiv hantering har Södertälje kommun valt att i samarbete med Huddinge kommun och Botkyrka kommun inrätta en gemensam internbank. Detta regleras i affärsavtal mellan de tre kommunerna.

För den löpande uppföljningen av internbankens arbete ska det finnas en styrgrupp bestående av de tre kommunernas ekonomidirektörer.

Internbankens huvudprocesser

Allmänt

Internbankens arbete med skuldförvaltningen består i huvudsak av sju huvudprocesser vilka nedan beskrivs på övergripande nivå. Det åligger Internbanken att löpande upprätthålla rutinbeskrivningar som dokumenterar arbetsuppgifter, processer, IT-system och rapportering för var och en av processerna. Finanspolicyn sätter ramarna och limiter för hur riskerna skall hanteras.

1. Likviditetsplanering

Internbanken har det övergripande ansvaret för kommunkoncernens likviditetsprognoser. Bolagen och förvaltningarna ansvarar för att löpande inrapportera likviditetsprognoser enligt anvisningar från Internbanken.

2. Upplåning och riskhantering

Med utgångspunkt i kommunkoncernens likviditetsprognoser och inom ramen för finanspolicy och finansinstruktion ansvarar Internbanken, för all extern upplåning och riskhantering.

3. Affärsadministration

All affärsadministration som är förknippad med skuldförvaltningen. Detta inbegriper bland annat bekräftelser av externa affärer, initiera och genomföra betalningar, samt utfärda skuldebrev till de kommunala bolagen.

4. Finansiell redovisning

Den redovisning som kommer av skuldförvaltningen. Exempelvis överföring av bokföringsfiler till huvudbok, avstämningar i samband med bokslut, dokumentation av säkringsredovisning och rapportering till revisorer.

5. Riskkontroll och affärsanalys

Löpande uppföljning av regelefterlevnad inklusive månadsvis rapportering av densamma till kommunstyrelsen samt uppföljning och utvärdering av skuldförvaltningen. Fastställande av principer för låne- och borgensavgifter.

6. Rapportering

Rapportering till bland annat Kommunstyrelsen, de kommunala bolagen samt myndighetsrapportering.

7. Externa relationer

Upprätthålla goda relationer och gott rykte gentemot affärsmotparter, rådgivare och investerare.

Internbankens organisation

Internbanken är organiserad i tre funktioner och styrs operativt av en internbankschef som rapporterar till en styrgrupp som består av ekonomidirektörerna i de tre samarbetskommunerna:

1. Frontoffice

Hanterar löpande alla marknadsriskerna förknippade med skuldförvaltningen. Genomför all upplåning och riskhantering i den finansiella marknaden.

2. Backoffice

Hanterar all affärsadministration, ansvarar för samordning av likviditetsprognoser, hanterar borgensärenden och löpande avstämningar samt redovisning förknippad med skuldförvaltningen.

3. Riskkontroll och affärsanalys

Följer upp och rapporterar regelefterlevnad samt utvärderar skuldförvaltningen. Sammanställer riskrapporter till olika mottagare såsom kommunstyrelsen, de kommunala bolagen, revisorer etc. Övergripande ansvar för att utveckla principer för redovisning, säkringsdokumentation och beräkning av borgensavgifter. Riskkontrollen ska genom behörigheter och arbetsuppgifter vara oberoende från Frontoffice och Backoffice.

Ansvarsfördelning

Kommunfullmäktiges och kommunstyrelsens ansvar styrs av finanspolicyn som beslutas av kommunfullmäktige. Internbanken ansvarar för den löpande operativa skuldförvaltningen inom ramen för finanspolicy och finansinstruktion. Genom särskilda beslut ansvarar:

Ekonomidirektören

för att:

- besluta om tillfälliga avsteg från finanspolicyns regler om särskilda skäl föreligger och rapportera detta vid nästa rapporteringstillfälle till kommunstyrelsen
- besluta om hur risker som inte omfattas av finansinstruktionen tillfälligtvis ska hanteras och rapporteras till kommunstyrelsen
- besluta om nya leasingaffärer

Internbankschefen

för att:

- inom ramen för kommunens finanspolicy och finansinstruktion samordna arbetet inom internbankens huvudprocesser
- nödvändiga fullmakter för internbankens medarbetare finns på plats
- övervaka risklimiter och omedelbart rapportera avvikelser/överträdelser med förslag på eventuella åtgärder för att återvända till limitefterlevnad.

Interna derivattransaktioner

Som regel hanteras bolagens finansiering och ränterisk på portföljnivå för hela bolagskoncernen. Vid förekommande fall kan ränterisken behöva hanteras på bolagsnivå varför interna derivattransaktioner mellan internbanken och ett enskilt bolag kan ingås. Dessa ska dokumenteras enligt samma princip som övriga derivatinstrument samt bokas i finanssystemet.

Utlåning och borgen

Allmänt

All utlåning och borgen ska ske på ett sådant sätt att kommunens finansiella risker begränsas. Det kommunala åtagandet kräver att kommunen har god insyn i alla kredittagares ekonomi och verksamhet.

Utlåning och borgen till majoritetsägda bolag

Kommunägda bolag är garanterade kapitalförsörjning i enlighet med den av kommunfullmäktige i Mål & budget beslutade låne- och borgensramen.

För in- och utlåning gäller:

- a) kommunkoncernen har en koncernkontostruktur i syfte att hantera likviditeten på bästa sätt
- b) alla bolag placerar och lånar primärt över sitt koncernkonto, om detta ej är möjligt så sker utlåning mot revers, dokumenteras i avtal mellan parterna
- c) all utlåning ska ske så att kommunens finansiella risker begränsas
- d) en låne- och borgensramsavgift för att åstadkomma marknadsmässiga villkor ska belasta bolagen på nyttjat belopp.

För borgen gäller:

- a) endast kommunen får teckna borgen
- b) borgen ska inrymmas i den av kommunfullmäktige beslutade låne-och borgensramen

- c) all borgen ska registerföras och alla borgenshandlingar tillsammans med underliggande kreditavtal ska arkiveras
- d) bolagen ska betala en marknadsmässig avgift för en borgen

Administration av utlåning

För att uppnå en effektiv användning av likviditeten ska koncernkontosystemet användas som plattform för internbankens utlåning till majoritetsägda bolag. Koncernkontosystemet beräknar aktuellt saldo för respektive bolag och ränteberäknar detta dagligen. Respektive bolag debiteras månadsvis genom att räntekostnaden dras från kontot. Beräkning av aktuell räntesats består av kommunkoncernens genomsnittliga finansieringskostnad och en låne- och borgensrams avgift (se nedan under låne- och borgensramsavgift).

Utlåning och borgen till delägda bolag

Kapitalförsörjning till delägda bolag ska ske genom utlåning och/eller borgen från kommunen och får endast ske i enlighet med den av kommunfullmäktige beslutade låne- och borgensramen och med motsvarande andel i åtagande vad som regleras i konsortialavtal eller motsvarande avtal.

Avgifter för utlåning och borgen till majoritetsägda och delägda bolag

På lån eller borgen från kommunen ska varje bolag betala en avgift som medför att lånet eller borgen prismässigt är konkurrensneutralt i jämförelse med vad andra aktörer på den marknaden skulle kunna finansiera sin verksamhet till. Prissättningen ska vara transparent och åstadkomma marknadsmässiga villkor. Ur ett konkurrensperspektiv får villkoren varken vara sämre eller bättre än de villkor låntagaren skulle kunna uppnå på egna meriter. Med marknadsmässiga villkor avses det pris som är resultatet av en bedömning av följande:

1. Kommunens finansieringskostnad

Basen för marknadsmässiga villkor är kommunens genomsnittliga finansieringskostnad för kommunkoncernens samlade låneportfölj. Den genomsnittliga finansieringskostnaden, "snitträntan", debiteras varje bolag på dess aktuella upplåning vid månadens slut.

2. Låne- och borgensramsavgift

Låne- och borgensramsavgiften är ett påslag för att åstadkomma marknadsmässiga villkor och syftar till att möta lagkrav på konkurrensneutralitet (enligt de så kallade statsstödsreglerna som beslutats av EU-kommissionen). Internbanken ska följa och löpande dokumentera utvecklingen av prissättningen för att inte snedvridna villkor eller otillbörlig konkurrens ska uppstå. Det åligger internbanken att vid behov revidera låne- och borgensavgiften för att alltid tillsäkra att nivån är korrekt och ansvarar för att kommunicera nivån med bolagen.

Påslaget tas ut på faktiskt nyttjat belopp för lån samt på utfäst borgen. I begreppet konkurrensneutralitet ligger att avgiften även ska reflektera kostnaden för tecknande av kreditlöften, marknadsprogram, rating, mäklarkostnader och andra kostnader som uppkommer i samband med upplåningen.

Utlåning och borgen till externa parter

Utlåning eller borgen till i enskilda fall extern part såsom föreningar eller organisationer inom kommunen, ska hanteras restriktivt. Lån eller borgen från kommunen kan prövas endast då synnerliga skäl föreligger för att ta skydda angelägna intressen för kommunen. För beslut om utlåning och borgen till extern part ska internbanken inför kommunfullmäktiges beslut lämna ett skriftligt utlåtande innehållande en kreditbedömning.

I bedömningen ska framgå syftet med finansieringen, investerings och/eller driftskalkyler, återbetalningsförmågan (inklusive kreditupplysning ej äldre än 3 månader) samt i

förekommande fall säkerheternas värde och plan för återbetalning och/eller tidsbegränsning för kommunens åtagande.

Kommunfullmäktige fattar beslut om all extern utlåning och borgen.

Kommunens åtagande ska omprövas om verksamheten inte längre bedrivs enligt de kriterier som låg till grund för det ursprungliga beslutet. I det fall kommunen har infriat ett borgensåtagande så skall kommunens regressrätt utnyttjas så långt det är möjligt, samt verkställas/initieras skyndsamt.

Riskhantering

Internbanken ansvarar för hanteringen av de marknadsriskerna som beskrivs i kommunens finanspolicy.

Operativa risker

Definition

Risken att bristfälliga rutiner, personalresurser och den mänskliga faktorn resulterar i förluster/ökade kostnader för kommunen.

Generell instruktion

De operativa riskerna ska begränsas genom god internkontroll, löpande uppdaterade samt väl dokumenterade rutinbeskrivningar och arbetsinstruktioner som dokumenterar arbetsuppgifter, processer, IT-system, uppföljning och rapportering.

Skuldförvaltningen ska organiseras utifrån en ansvarsfördelning som alltid upprätthåller principen att ingen enskild person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan.

Varje transaktion ska administreras så att risken för fel och eventuell skada minimeras.

Hantering av operativa risker

Alla affärstransaktioner och betalningar ska utföras enligt gällande fullmakter, attestordning eller andra delegeringar.

En person som gjort affärsavslut och registrerat denna i finanssystemet får inte godkänna samma affär. Bekräftelse av gjorda affärer måste signeras av både den som gjort aktuell affär samt ytterligare en medarbetare enligt rutinbeskrivning.

Endast backoffice får initiera och/eller genomföra betalningar.

Riskkontroll får inte signera affärsbekräftelser eller utföra/godkänna betalningar.

Målet med hanteringen av de operativa riskerna är att minimera risken för förluster på grund av fel i processer, system eller bristande kontroll.

Finansiella risker

De i finanspolicyn angivna limiterna för hanteringen av de finansiella riskerna sätter ramarna för skuldförvaltningen. Internbanken ansvarar för att utifrån vid var tid givna förutsättningar upprätthålla en skuldportfölj som är väl diversifierad med avseende på val av löptid och belopp för de externa affärerna. Nya affärer görs med en maximal löptid om 10 år, omstrukturering av längre befintliga affärer kan göras med noggrant beaktande av konsekvenser på det redovisade resultatet både på kort och på lång sikt

Rapportering

Incidentrapportering

Varje medarbetare är skyldig att rapportera avvikelser och incidenter till ansvariga chefer.

Limitöverträdelse

Riskkontroll ansvarar för att direkt till Ekonomidirektören rapportera om limitöverträdelse samt att avkräva internbankschefen en skriftlig incidentrapport med åtgärdsförslag.

Periodisk rapportering till Kommunstyrelsen

Månadsvis om ej annat avtalats, innehåller (om ej annat avtalats) information om Finansieringsrisken, Motpartsrisken gentemot de i policy gällande limiterna samt prognos om räntekostnad under året.

Rapportering från bolag och nämnder till Internbanken

Rullande 60 dagars likviditetsprognos (rapporteras i webbaserat IT-stöd).

Rapportering från Internbanken till dess interna kunder

Enligt överenskommelse.

Före och efteranalys av reviderad Finanspolicy och Finansinstruktion.

Finanspolicy

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
Samordning/Internbanken	Utgår då det framgår av finansinstruktionen att förvaltningen görs inom Internbanken.
Likviditet, ”de kommunala bolagen ska löpande upprätta 3-åriga likviditetsplaner.	”de kommunala bolagen ska löpande rapportera likviditetsprognoser på rullande 60 dagars horisont” Denna ändring är en anpassning för att få en bättre avvägning mellan funktion/resursåtgång. 3 års horisonten bör kunna belysas med kommunens mål och budget.
Leasing, ”All leasing skall godkännas”	”All leasing skall godkännas i enlighet med Kommunstyrelsens instruktioner”
Ansvar och befogenheter.	Förkortat till att bara omfatta, Kommunfullmäktige, Kommunstyrelsen samt Nämnderna. Stycket Internbanken utgår då det framgår av delegation i Finansinstruktionen vad Internbanken ska göra. Kravet på årlig revidering av policy tas bort och ersätts med krav att Kommunstyrelsen ” Ansvarar för att löpande utvärdera finanspolicy och föreslå nödvändiga förändringar.”
Instrument	Lagts in i stycket ”Risker och förvaltning”
Upplåningsrisk, Genomsnitt återstående löptid 3-5år	Genomsnitt återstående löptid 2-5år. Motiveras av att varje år ytterligare genomsnitt kostar i nuläget mellan 5-10 mkr. Eftersom kommunen är både medlem i Kommuninvest samt betalar för outnyttjade lånefaciliteter så är detta en kostnad som bedöms för hög i relation till den nytta som den skapar. Kommunen har mycket god betalningsberedskap trots denna justering.
Ränterisk, Kort upplåning max 60% upp till 1 år varav KPI eller annan variabel räntebindning får vara max 20%.	Ny riskklass ”Real Skuld max 20% av total skuld” resterande skuld kallas nominell skuld där max 60% får vara med kort räntebindning och minst 40% med räntebindning över 1år. Anledningen är att den Reala Skulden är varken kort eller lång till 100%, förslaget innebär att kommunen har en samsyn med Riksgälden vad gäller Real Skuld. Vidare så möjliggör förändringen en något högre andel variabel räntebindning av skulden, trots detta så sticker inte kommunen ut vid jämförelse med hur andra större kommuners policy ser ut. Definition skuld. Total skuld är detsamma som den externa upplåningen för kommunen och dess bolag. Nominell skuld är det som återstår när real skuld är borträknad.

Finansinstruktion

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
Stycke ”Mål”	Utgår då det hänvisar till att kommunen skall följa kommunallagen (skyldighet inte ett mål).
Ansvarsfördelning. Det operativa ansvaret för skuldförvaltningen är uppdelat i tre nivåer. Stadsdirektören, Ekonomidirektören samt Internbankschefen.	Det operativa ansvaret är uppdelat i två nivåer. Ekonomidirektören samt Internbankschefen.

Tillägg till delegationsordning under A. Ekonomiärenden

Delegation till stadsdirektören

AC 5. Fatta beslut om tillfälliga avsteg från gällande finanspolicy samt fatta beslut om hur risker som ej omnämns i gällande finanspolicy ska hanteras.	Vidaredelegeras till ekonomi- och finansdirektören, när denne inte är tillgänglig tjänstgör internbankschefen som delegat
AC 6. Upphandling av leasing för kommunens behov.	Vidaredelegeras till ekonomi- och finansdirektören, när denne inte är tillgänglig tjänstgör chefen ledningsstöd ekonomi som delegat

Bakgrund till förslaget

Syftet med AC 5 är att skapa snabbare beslutsvägar i det fall en situation skulle uppstå som inte har kunnat förutses inom ramen för befintlig finanspolicy. Det handlar framförallt om externa faktorer som står utanför kommunens makt att bestämma.

Syftet med AC 6 är att formalisera hur beslut skall fattas om nya leasingaffärer i kommunen. Det pågår för närvarande arbete inom detta område för att både kartlägga och utarbeta strategier och regler för framtiden vad gäller användandet av denna finansieringsform.