



## Finansregler

### Munkedals kommun



Finansregler	Dnr: 2014-442 §91
Typ av dokument: Regler	
Handläggare: Hans Clausen	
Antagen av: Kommunfullmäktige	Antagningsdatum: 2014-11-27
Revisionshistorik: Finanspolicy-Riktlinjer vid tillämpning antogs av KS 2004-10-05, § 137	Giltighet: 2019-12-31

## 1. Likviditet och betalningsberedskap

Definition av likviditetsreserv:

- Ej bundna medel på bankkonton, plusgiro m.m.
- Placerade medel som kan frigöras med likvid inom två bankdagar.
- Outnyttjade, garanterade checkräkningskrediter, låneramar samt kreditlöften

Kommunen ska följa upp och planera behov av likviditet på kort och lång sikt.

Storlek på likviditetsreserv:

- Likviditetsreserven ska som målsättning uppgå till 40 MSEK och vara tillgänglig inom 2 dagar.

## 2. Kapitalanskaffning/Ränte- och likviditetsrisk i förfallostrukturen

Det ska framgå vilka långgivare som är godkända. Dessutom kan antal kort- och långfristiga kreditgivare med hänsyn till marknadssegment regleras. Upplåningsformer kan också regleras. Ränte- och likviditetsrisker begränsas genom att förfallostrukturen och kapitalbindningstiden på skuldportföljen regleras enligt nedanstående.

- Ändrad kreditvärdighet hos kommunen eller kreditgivaren
  - Enskild långgivare bör ej representera mer än 50% av den vid varje tidpunkt totala skuldvolymen, undantag kan dock göras för Kommuninvest i Sverige AB
- Spridning av långgivare
  - Minst 3 långgivare bör eftersträvas
- Storlek på lånelimiter
  - Regleras ej
- Tillåtna motparter – kort-/långfristiga
  - Svenska staten
  - Svenska banker
  - Svenska hypoteksinstitut
  - SBAB, Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag
  - Svenska försäkringsbolag
  - Munkedals kommun och bolag inom den egna kommunkoncernen
  - Kommuninvest i Sverige AB
  - Utländska banker med etablerad verksamhet i Sverige
- Kapitalbindning
  - Den genomsnittliga kapitalbindningstiden bör inte understiga ett år.

- Förfallostruktur/Refinansieringsrisk
  - Regleras ej

### **3. Ränterisk i skuldportföljen**

Det ska framgå vilka motparter som är godkända. Ränterisken begränsas genom att förfallen på räntebindningarna samt räntebindningstiden i skuldportföljen regleras.

Kommunen ska följa upp och beräkna hur resultatet, respektive värdet på skuldportföljen kan komma att förändras vid olika räntescenarios.

Hantering av räntebindningstiden ska företrädesvis hanteras genom räntederivat.

Ränterisken ska regleras enligt följande:

- Motparter (likviditets- och kreditrisker, tillgänglighet)
  - Minst två motparter
- Tillåtna motparter
  - Svenska staten
  - Svenska banker
  - Svenska hypoteksinstitut
  - SBAB, Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag
  - Svenska försäkringsbolag
  - Munkedals kommun och bolag inom den egna kommunkoncernen
  - Kommuninvest i Sverige AB
  - Utländska banker med etablerad verksamhet i Sverige
- Tillåtna instrument
  - Ränteswapar inkl. forwardswapar, FRA, Caps samt Floors i kombination med Caps, sk Collar.
- Otillåtna kombinationer
  - Kombinationer av ränteswapar och ränteooptioner är ej tillåtet
- Förfallostruktur (Var på avkastningskurvan ränterisk hanteras)
  - Regleras ej
- Räntebindningstid
  - Den genomsnittliga räntebindningstiden får inte understiga 1 år och inte överstiga 7 år
- Värdeförändring
  - Regleras ej

## **Instruktion för hantering av räntederivat**

För att på bästa sätt förändra räntebindningstiden i skuldportföljen finns möjlighet att utnyttja räntederivat. Detta innebär att man på ett snabbt, flexibelt och kostnadseffektivt sätt kan förändra räntebindningstiden.

Räntederivat får endast användas för att ändra räntebindningstiden. Hänsyn ska tas till räntebindningstiden både när det gäller finansiella tillgångar som finansiella skulder.

Kommunen ska sträva efter att handla likvida derivatinstrument. Dock ska varje situation beaktas med hänsyn till pris, löptid m m för att uppnå önskad effekt på bästa sätt. Likviditeten bör dock vara så god att man antingen kan göra en motaffär eller stänga affären innan löptidens slut.

### **4. Valutarisk**

Om kommunen i framtiden avviserar behov av att hantera tillgångar, skulder, eller flöden i utländsk valuta ska en valutapolicy upprättas med tillhörande regler.

### **5. Placering av kapital/Egna medel**

Förvaltning av nödvändig likviditet samt tillfälliga överskottsmedel ska ske med målsättningen att erhålla en god avkastning med bibehållen hög säkerhet.

Den finansiella risknivån bör vara låg.

- Tillåtna motparter
  - Svenska staten, svenska affärsbanker
- Tillåtna instrument
  - Statsskuldväxlar, bankcertifikat, deposit
- Räntebindningstid
  - Räntebindningstiden för ett enskilt instrument får inte överstiga 6 månader
- Kapitalbindning
  - Kapitalbindningstiden för ett enskilt instrument får inte överstiga 6 månader
- Åtkomsttid
  - Inom tre dagar

### **6. Rapport och kontroll**

Alla räntebärande skulder och placeringar samt valutainstrument ska sammanställas, var för sig och vid behov gemensamt, av ekonomienheten. Rapporteringen bör ske i samband med kommunens delårsbokslut och årsbokslut.

## Rapport skuldförvaltning

Rapporten syftar till att analysera:

- Lånens kapitalbindning och dess inverkan på refinansieringsrisk och ränterisk
- Derivataffärer och dess inverkan på ränterisken

Gemensamt och var för sig:

- Räntebindning (duration)
- Kapitalbindning
- Förfalloprofil: räntebindning och kapitalbindning
- Motparter
- Genomsnittsränta
- Värde
- Resultat
- Resultatpåverkan vid ränteförändringar
- Värdepåverkan vid ränteförändringar

Lån och derivat:

- Volym
- Motparter

## 7. Administrativa regler

Vid alla finansiella transaktioner, såsom lån, placeringar och räntederivat, ska kommunen företräddas av namngivna behöriga personer.

Skriftlig fullmakt ska delges de behöriga personer som med bindande verkan har rätt att utföra finansiella transaktioner. Fullmakterna ska vara tidsbegränsade.