

Bilaga 1 – Finansiella riktlinjer

Genom att godkänna detta dokument fastställer kommunstyrelsen de ramar och limiter som gäller för finansverksamheten i enlighet med den av kommunfullmäktige beslutade finanspolicyn.

Likviditetsförvaltning

Betalningsberedskap

- För att säkerställa att koncernen har en god betalningsberedskap skall kommunen hålla en likviditetsreserv. Likviditetsreserven mäts genom måttet LCR (Liquidity Coverage Ratio), som vid var tid ska överstiga 100 %.
- Kommunens LCR definieras som summan av tillgängliga medel som en procentandel av räntebetalningar och kapitalförfall för den kommande 12 månadsperioden, samt 50 % av prognostiserade nyupplåning.
- Tillgänglig likviditet definieras som: tillgängliga medel på bankkonto, likvida tillgångar som kan omsättas inom 3 dagar, bekräftade ej utnyttjad checkkredit samt bekräftad ej utnyttjad kreditlöften, samt framtida säkra positiva kassaflöden inom tre bankdagar,
- ~~Kommunkoncernen ska ha en betalningsberedskap motsvarande minst 150 mnkr i form av tillgängliga medel (Kassa och bank, skriftligt bekräftade, ej utnyttjade kreditlöften, finansiella tillgångar som kan omsättas inom tre bankdagar samt framtida positiva netton av kassaflöden inom tre bankdagar).~~
- ~~Om kommunen upprättar ett certifikatsprogram (inklusive rating) ska betalningsberedskapen, utöver vad som sagts ovan, även omfatta utestående emitterade certifikat.~~

Koncernkonto

- 10 % av senaste årsboksluts nettoomsättning utgör respektive dotterbolags koncernkontokredit. Räntesättning är enligt gällande villkor motsvarande kreditgivarens basränta på koncernkontot samt ett av kommunfullmäktige beslutat räntepåslag.
- Dotterbolagens kredit kan tillfälligt utökas inom beslutad låneram upp till ett år.
- Räntesättning vid utökad kredit är synonymt med räntesättning på de koncerninterna lånen.
- Räntesättning på övriga interna konton sätts efter behov.

Förvaltning av kortfristig likviditet

- Maximal löptid för placeringar är 12 månader.
- Kortfristig likviditet får placeras i penningmarknadsinstrument som har lägst A-1/K rating enligt Standard & Poor's ratingskala.
- Godkända motparter och beloppsgränser för placeringar är:
 - Svenska staten Ingen beloppsgräns
 - Kommuninvest 150 mnkr
 - Svenska kommuner Max 300 mnkr varav högst 100 mnkr per motpart
 - Danske bank 50 mnkr
 - Handelsbanken 150 mnkr
 - Nordea 500 mnkr (koncernkonto)
 - Swedbank 150 mnkr
 - SEB 150 mnkr

Utlåning till kommunens företag

- Förtida uppsägning samt nyupplåning måste aviseras skriftligen senast 10 bankdagar innan likviddag. Vid lån över 50 mkr senast 15 bankdagar i förväg.
- ~~Betalning av ränta sker varannan månad i efterskott.~~

Finansiering

Godkända motparter för upplåning, kreditlöften och kapitalmarknadsprogram är:

- Nordea
- Danske Bank
- SEB
- Handelsbanken
- Kommuninvest
- Roslagens Sparbank
- Swedbank
- SBAB Bank AB
- Nordiska Investeringsbanken (NIB)
- Europeiska Investeringsbanken (EIB)

Riskhantering

Finansieringsrisk

- Kommunkoncernen får ha max 40 % låneförfall inom 12 månader.
- Skuldportföljen bör ha en snittkapitalbindning överstigande 2 år.

Ränterisk

- För att begränsa räntekänsligheten och resultateffekten över tiden ska, som huvudprincip, maximalt 50 procent av räntebindningen förfalla inom 12 månader.
- Genomsnittlig löptid ska vara 2-5 år för hela skuldportföljen.

Valutarisk

- Betalningsflöden i utländsk valuta ska kurssäkras om de uppgår till ett motvärde motsvarande minst 500 tkr.
- Upplåning i utländsk valuta ska kurssäkras.

Derivat

Godkända derivatinstrument för skuldförvaltning är:

- Ränteswap
- Forwardstartad ränteswap
- Valutaswap
- Valutatermin
- Crosscurrency swap

Godkända motparter för derivat är:

- SEB
- Royal Bank of Scotland
- Handelsbanken
- Swedbank
- Danske bank
- Nordea