

# **Finanspolicy Gävle Kommun**

Fastställes av kommunfullmäktige 2021-03-29  
21KS114-1

**INNEHÅLLSFÖRTECKNING**

<b>1</b>	<b>INLEDNING.....</b>	<b>3</b>
1.1	INLEDNING .....	3
1.2	BAKGRUND .....	3
1.3	SYFTE.....	3
1.4	MÅLSÄTTNING .....	3
1.5	OMFATTNING .....	4
1.6	REVIDERING .....	4
<b>2</b>	<b>ANSVARSFÖRDELNING.....</b>	<b>4</b>
2.1	KOMMUNFULLMÄKTIGE.....	4
2.2	KOMMUNSTYRELSEN .....	5
2.3	KOMMUNENS EKONOMIDIREKTÖR .....	5
2.4	INTERNBANKEN.....	5
2.5	FINANSRÅDET .....	6
2.6	KOMMUNALA BOLAGEN .....	6
<b>3</b>	<b>ETIK OCH HÅLLBARHET.....</b>	<b>7</b>
3.1	KAPITALANSKAFFNING .....	7
3.2	PLACERINGAR .....	7
<b>4</b>	<b>LIKVIDITETSHANtering.....</b>	<b>8</b>
4.1	MÅLSÄTTNING .....	8
4.2	RISKDEFINITION .....	8
4.3	RIKTLINJER .....	8
<b>5</b>	<b>SKULDHANtering .....</b>	<b>9</b>
5.1	MÅLSÄTTNING .....	9
5.2	RISKDEFINITION FINANSIERINGSRISK .....	9
5.3	RIKTLINJER AVSEENDE FINANSIERINGSRISK.....	9
5.4	RISKDEFINITION RÄNTERISK .....	10
5.5	RIKTLINJER AVSEENDE RÄNTERISK .....	10
5.6	TILLÅTNA FINANSIELLA INSTRUMENT .....	10
5.7	RISKDEFINITION MOTPARTSRISK .....	10
5.8	RIKTLINJER MOTPARTSRISK .....	10
<b>6</b>	<b>PLACERINGSFÖRESKRIFTER.....</b>	<b>11</b>
6.1	MÅLSÄTTNING .....	11
6.2	RISKDEFINITIONER ÖVERSKOTTSLIKVIDITET.....	11
6.3	RIKTLINJER FÖR PLACERING AV ÖVERSKOTTSLIKVIDITET.....	11
<b>7</b>	<b>VALUTARISK.....</b>	<b>12</b>
7.1	RISKDEFINITION OCH HANtering AV VALUTARISK.....	12
<b>8</b>	<b>BORGEN.....</b>	<b>12</b>
<b>9</b>	<b>OPERATIVA RISKER.....</b>	<b>12</b>
9.1	DEFINITION AV OPERATIV RISK .....	12
9.2	HANtering AV OPERATIVA RISKER .....	12
<b>10</b>	<b>RAPPORTERING .....</b>	<b>13</b>
10.1	SYFTET MED RAPPORTERINGEN.....	13

## **1 INLEDNING**

### **1.1 Inledning**

Finanspolicyn utgör ett övergripande ramverk för den finansiella hanteringen inom Gävle kommun och dess hel- och majoritetsägda bolag (kommunkoncernen). Finanspolicyn säkerställer att kommunkoncernen genom att efterleva angivna riktlinjer och riskmandat kommer att uppfylla Kommunallagens krav avseende medelsförvaltning. Finanspolicyn fastställs av kommunfullmäktige.

### **1.2 Bakgrund**

Gävle kommun kännetecknas av långsiktighet både vad gäller den löpande verksamheten och hantering av finansiell risk. Målsättningen är att genom medvetna beslut hantera dessa risker inom gällande ramar och riktlinjer.

Kommunkoncernens samlade kreditvärdighet skall utnyttjas för att åstadkomma lägsta möjliga finansieringskostnad för i koncernen ingående enheter. Ägaren Gävle kommun har ett hundra procentigt ansvar för kommunkoncernens helägda företag.

En internbank ska säkerställa att koncernens likviditetshandling, upplåning, placering, samt hantering av finansiella risker i övrigt samordnas på ett effektivt sätt. Internbanken är också en förutsättning för utnyttjande av skalfördelar och uppbyggnad av önskvärd kompetens inom koncernen.

### **1.3 Syfte**

Syftet med finanspolicyn är att:

- Klargöra hur ansvaret för kommunens finansverksamhet är fördelat mellan olika nivåer och funktioner
- Ange vilka finansiella risker kommunen har och inom vilka ramar de ska begränsas
- Definiera och fastlägga ramar och riktlinjer för hur finansverksamheten skall bedrivas och samordnas inom kommunkoncernen
- Fastställa rutiner för finansiell rapportering och kontroll

### **1.4 Målsättning**

Kommunen ska enligt kommunallagen förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses, detta sker genom att kommunen och dess bolag:

- Den övergripande målsättningen för finansverksamheten är att vid varje tillfälle säkerställa att kommunen och dess bolag har likvida medel för att bedriva den löpande verksamheten
- Verksamheten skall sträva efter att kapitalanskaffning och kapitalanvändning blir effektiv och att upplåning sker till så låg kostnad som möjligt inom ramen för fastställda riskbegränsningar.
- Koncernen skall med hjälp av en central hantering sträva efter att uppnå bästa möjliga villkor för betalningsrutiner och övriga finansiella tjänster vilket gagnar hela koncernen.

- Finansverksamheten skall genomföras på ett säkert och effektivt sätt utan spekulativa inslag så att en betryggande säkerhet alltid upprätthålls.
- Finansverksamheten skall stödja övergripande målsättningar angivna av kommunfullmäktige.

## 1.5 Omfattning

Finanspolicyn gäller för kommunen och dess hel- och majoritetsägda bolag samt och omfattar:

- Likviditetshantering
- Skuldhantering
- Placeringsföreskrifter
- Valutarisker

## 1.6 Revidering

Finanspolicyn skall hållas uppdaterad med hänsyn till aktuella förhållanden inom Gävle kommun och på de finansiella marknaderna. Finanspolicyn skall vid behov revideras.

# 2 ANSVARFÖRDELNING

Ansvaret för finansverksamheten inom kommunen fördelas mellan kommunfullmäktige, kommunstyrelsen, ekonomidirektör, internbanken och de kommunala bolagen enligt nedan.

## 2.1 Kommunfullmäktige

Kommunfullmäktiges ansvar består i:

- Att fastställa finanspolicyn efter förslag från kommunstyrelsen
- Att årligen besluta om kommunens totala lånevolym
- Att årligen besluta om låneramar för de hel- och majoritetsägda bolagen
- Att godkänna nya finansieringskällor
- Att fastställa ambitionsnivå gällande övergripande mål för finansiell hållbarhet
- Att fastställa ramar för borgensåtaganden för lån som inte är upptagna av kommunen
- Att årligen fastställa nivå samt principer och metodik för beräkning av avgifter för att fördela kostnader för finanshantering samt beräkning av marknadspåslag som fastställer en marknadsmässigt neutral ränta till de bolag som är konkurrensutsatta.

Kommunfullmäktige delegerar det operativa ansvaret för finanshanteringen till kommunstyrelsen inom ramen för denna finanspolicy.

## 2.2 Kommunstyrelsen

Kommunstyrelsens ansvar består i:

- Att godkänna användning av nya typer av finansiella instrument
- Att tillse att den fastställda finanspolicyen efterlevs och sprids i organisationen
- Att löpande följa kommunens finansiella situation genom rapportering från internbanken
- Att medge användning av leasing för finansiering av vissa inventarieslag t ex fordon, datorer och kontorsutrustning
- Att besluta om valutasäkring av kommunens identifierade valutaflöden enligt kapitel 7
- Att fastställa instruktioner för internbanken och finansrådet
- Att i undantagsfall ge tillstånd för finansiering till bolag via kommunen, där upplåningen hanteras i separat portfölj och förmedlas på annat sätt än genom en kontokredit till bolaget

Kommunstyrelsen delegerar det löpande ansvaret för finansverksamheten till ekonomidirektör.

## 2.3 Kommunens ekonomidirektör

Ekonomidirektörens ansvar består i:

- Att övervaka att kommunen följer de ramar och riktlinjer som stipuleras i denna policy
- Att fortlöpande arbeta för att effektivisera den löpande finansiella verksamheten
- Att vara övergripande ansvarig för det löpande finansarbetet som bedrivs inom internbanken
- Att leda Finansrådets verksamhet
- Att säkerställa att alla finansiella aktiviteter bedrivs med beaktande av en god intern kontroll
- Att utveckla kommunens bankkontakter
- Att vid behov initiera förslag till uppdateringar av finanspolicyen
- Att under året vid behov fastställa uppdaterad nivå för beräknad administrativ avgift och marknadspåslag till bolagen enligt metodik beslutad av kommunfullmäktig
- Att säkerställa att de av kommunfullmäktige beslutade låneramarna för bolagen görs tillgängliga genom en checkkredit kopplad till bolagets koncernkonto

## 2.4 Internbanken

Internbanken ingår i ekonomiavdelningen på sektor, styrning och stöd, och leds av kommunens ekonomidirektör. Internbanken ska säkerställa att koncernens likviditetshandling, upplåning, placering, samt hantering av finansiella risker i övrigt samordnas på ett effektivt sätt. Internbanken är också en förutsättning för utnyttjande av skalfördelar och uppbyggnad av önskvärd kompetens inom koncernen. Internbankens verksamhet regleras i en separat internbanksinstruktion. Samverkan och finansiell planering med kommunkoncernens verksamheter ska ske i Finansrådet där internbanken deltar.

Gävle Stadshus AB har befogenhet att uppta externa lån för egen del. Ett villkor är att uppdraget lämnas till internbanken att genomföra upplåningen i Gävle Stadshus AB:s namn med kommunal borgen.

Internbankens ansvar består i:

- Att följa upp, hantera och fortlöpande rapportera kommunens finansiella situation
- Att efterleva de ramar och riktlinjer för finanshanteringen som fastställs i denna policy
- Att aktivt arbeta med att säkerställa att tillräcklig likviditet finns för att driva kommunens olika verksamheter
- Att ansvara för hanteringen av kommunkoncernens koncernkontosystem, inklusive limithantering och ränteberäkning
- Att genomföra finansiella transaktioner definierade i denna policy för kommunkoncernen
- Att löpande följa upp låne- och ränteförfall samt att ta fram beslutsunderlag för ny-/refinansiering av låneportföljen
- Att agera rådgivare i finansiella frågor gentemot de kommunala bolagen
- Att bevaka utvecklingen på de finansiella marknaderna
- Att genomföra valutasäkringar efter beslut av kommunstyrelsen alternativt bolagsstyrelsen
- Att rapportera till bolagen enligt standard framtagen av finansrådet
- Att placera eventuell överskottslikviditet enligt riktlinjer i denna policy

## **2.5 Finansrådet**

Frågor rörande kommunkoncernens finansiella verksamhet skall förankras i ett finansiellt forum (finansrådet) med representanter från internbanken och av VD, eller av VD utsedd person, de kommunala bolagen.

Internbankens och finansrådets ansvar och verksamhet beskrivs mer utförligt i en separat instruktion.

Finansrådets roll är rådgivande till internbanken och kommunens ekonomidirektör och ska bistå internbanken med en helhetssyn på finansverksamheten i koncernen. Finansrådet kan vid behov utökas med interna och externa deltagare i syfte att tillföra erfarenhet om kommunkoncernens verksamhet och bidra med finansiella expertis. Finansrådet ska sammanträda regelbundet och dokumentation från mötena ska ske i form av minnesanteckningar.

## **2.6 Kommunala bolagen**

De kommunala bolagens ansvar består i att:

- Att följa upp, hantera och fortlöpande rapportera bolagets finansiella situation
- Att efterleva de ramar och riktlinjer för finanshanteringen som fastställs i denna finanspolicy samt i instruktionen för internbank och finansråd
- Att vid anmodan delta i kommunens finansråd
- Att bolagets styrelse beslutar om valutasäkring av bolagets identifierade valutaflöden enligt kapitel 7
- Att informera om specifika förhållanden som påverkar utformningen av denna policy

### **3 Etik och hållbarhet**

Kommunen och bolagen ska agera som en ansvarsfull aktör på finansmarknaden. Kommunens finansverksamhet ska harmonisera med kommunens övergripande strategi för miljömål och social hållbarhet. Kommunens kapitalanskaffning är den del av finansverksamheten som har störst omfattning och därmed möjlighet att påverka.

#### **3.1 Kapitalanskaffning**

Hanteringen av kommunens kapitalanskaffning, till verksamhet och bolag, ska tillvarata möjligheten till upplåning i finansieringsformer som kan klassificeras enligt ramverk för ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet. Kommunen bidrar på detta sätt till att investerare kan placera hållbart. Genom sitt medlemskap i Kommuninvest har kommunen möjlighet att uppta gröna lån samt lån med andra klassificeringar för hållbarhet som Kommuninvest kan komma att erbjuda. Som komplement kan andra finansieringsformer med möjlighet till hållbar klassificering komma att upptas.

#### **3.2 Placeringar**

Genom hållbara och ansvarsfulla placeringar av kommunens kapital i Sverige och i världen, så kan kommunen bidra till målet om ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet.

Vid placeringar ska etiska riktlinjer tillämpas som baseras på svensk lagstiftning, på av riksdag och regering undertecknade deklARATIONER och konventioner inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt och miljöhänsyn, samt på resolutioner eller motsvarande utfärdade av FN och ILO inom ovan nämnda områden.

Direkta placeringar ska inte ske i värdepapper utgivna av företag vars huvudsakliga verksamhet utgörs av tillverkning eller försäljning av vapen eller annat krigsmaterial, fossila bränslen, produktion av pornografi, tobaksprodukter, spel eller alkoholhaltiga drycker.

Vid indirekta placeringar i fonder ska eftersträvas att fonden har en placeringsinriktning som så långt som möjligt uppfyller de hållbarhetskrav som anges ovan. Vid placeringar i fonder ska innehavets vikt bedömas utifrån ett väsentlighetskriterium där endast mindre avvikelser kan accepteras.

## 4 LIKVIDITETSHANTERING

### 4.1 Målsättning

Likviditetshantering innebär att säkerställa att kommunen och dess bolag på kort och lång sikt har tillräckliga medel för att löpande kunna hantera in- och utbetalningar. Kommunen ska kontinuerligt upprätthålla en likviditetsreserv för att vid varje tillfälle kunna sköta kommunkoncernens betalningsförpliktelser. Nivån på likviditetsreserven ska baseras på verksamhetens löpande intäkter och kostnader, låneförfall, räntebetalningar samt investeringar och avyttringar. Internbanken ansvarar för att säkerställa kommunkoncernens tillgång till likvida medel och likviditetsplaneringen ska samordnas i Finansrådet.

### 4.2 Riskdefinition

Likviditetsrisk avser risken att kommunen och dess bolag inte har tillräcklig likviditet för att hantera löpande utbetalningar.

### 4.3 Riktlinjer

Likviditetshanteringen ska bedrivas med målet att samordna kapitalflöden i kommunkoncernen samt för att sänka räntekostnaderna genom effektiva betalningsrutiner och god likviditetsplanering. Inom kommunen finns ett koncernkontosystem för samordning av likviditetsflöden inom kommunkoncernen.

#### **Likviditetsplanering**

Likviditetsplaneringen är en vital del i finansverksamheten som innefattar in- och utbetalningar i samband med investeringar och löpande verksamhet i hela kommunkoncernen. Finansrådet ansvarar för att ta fram underlag till internbanken gällande kort- och långsiktiga likviditetsbehov.

#### **Likviditetsreserv**

Likviditetsreserven ska hållas på en sådan nivå att en tillfredsställande betalningsberedskap anpassad till likviditetsplaneringen alltid kan upprätthållas. Tillfredsställande betalningsberedskap skall uppnås genom tillgång till likvida medel och/eller avtalade kreditlöften utöver checkkredit.

Likvida medel definieras som:

- likvida medel placerade på bankkonto
- outnyttjad checkkredit
- övriga placerade medel som kan frigöras inom 3 bankdagar

#### **Likviditetsöverskott**

Med likviditetsöverskott avses likvida medel på bankkonto som inte behövs som likviditetsreserv. Likviditetsöverskott beräknas för kommunkoncernen som helhet. Internbanken ansvarar för hantering av överskottslikviditet. Bolagens eventuella likviditetsöverskott ska hållas på bolagets koncernkonto.

Överskottslikviditet på koncernkontot ska i första hand användas för att lösa utestående lån/krediter och/eller täcka lånebehovet i kommunkoncernen.



Om tillfällig överskottslikviditet inte kan utnyttjas för att matcha upplåningsbehoven i kommunkoncernen, får överskottet placeras externt enligt riktlinjer i denna policy. Placeringarnas löptid bestäms utifrån likviditetsprognos och likviditetsrisk. Se punkt 6.1 Placering samt punkt 3.2 gällande etik och hållbarhet.

## **5 Skuldhantering**

### **5.1 Målsättning**

Skuldhanteringen ska minimera upplåningskostnaderna och trygga finansieringen för kommunen och dess bolag på såväl lång som kort sikt. Kommunkoncernens upplåning sköts centralt av internbanken och beslut om upplåning samt riskhantering sker i samråd med bolagen i finansrådet. Den gemensamma externa skuldportföljen ska hanteras enligt riktlinjer i denna policy. Bolagens upplåning sker via nyttjande av beslutad checkkredit kopplad till bolagets koncernkonto.

### **5.2 Riskdefinition finansieringsrisk**

Med finansieringsrisk avses risken att kommunen inte kan refinansiera sina lån när så önskas eller ta upp ny finansiering på marknaden när behov uppstår, alternativt att finansiering endast kan ske till ofördelaktiga villkor.

### **5.3 Riktlinjer avseende finansieringsrisk**

För att minska finansieringsrisken ska kommunen eftersträva en spridning av förfall, finansieringskällor samt motparter. Kommunen ska eftersträva hållbar finansiering i den mån det är möjligt.

- Andelen kapitalförfall inom ett år får max uppgå till 45 % av portföljen.
- Den genomsnittliga kapitalbindningstiden ska uppgå till minst 2 år.
- Samtliga lån ska dock kunna återbetalas inom 15 år.
- All upplåning ska ske i svenska kronor.

Tillåtna finansieringskällor:

- Checkkredit
- Reverslån
- Utgivande av kortfristiga skuldebrev på penning- och kapitalmarknaden (certifikatprogram).
- Eventuellt övriga nya/kompletterande upplåningsformer (efter beslut i Kommunfullmäktige).
- Leasing måste vara medgiven i budget eller genom beslut i kommunstyrelsen.

För upplåning är följande motparter godkända:

- Lån från kommunen eller företag inom kommunkoncernen.
- Kommuninvest i Sverige AB.
- Europeiska investeringsbanken, EIB.
- Nordiska investeringsbanken, NIB.
- Svensk bank eller svenska finansinstitut/försäkringsbolag
- Utländsk bank eller finansinstitut om upplåning sker med tillämpning av svensk lag.
- Investerare i kommunens utgivna skuldebrev på penning- och kapitalmarknaden.

Kommunfullmäktige ansvarar för att godkänna nya finansieringskällor för kommunen. All upplåning ska ske på affärsmässiga grunder genom anbudsförfarande från flera långivare när marknadsläget möjliggör flera konkurrenskraftiga anbud gällande efterfrågade löptider och villkor. Upplåning för placering med ränteförtjänst (arbitrageaffärer) får ej förekomma.

#### **5.4 Riskdefinition ränterisk**

Med ränterisk avses risken att räntekostnaderna ökar vid ett stigande ränteläge samt risken att låsa fast alltför stor del av upplåningen till hög fast ränta vid ett sjunkande ränteläge.

#### **5.5 Riktlinjer avseende ränterisk**

- Andelen ränteförfall inom 12 månader får max uppgå till 45 % av portföljen.
- Den genomsnittliga räntebindningstiden ska ligga i intervallet 2 - 4 år.
- Räntebindningen för enskilda lån får inte överstiga 10 år.

#### **5.6 Tillåtna finansiella instrument**

Finansiella instrument får användas av internbanken i syfte att minska och/eller sprida de med upplåningen förekommande riskerna. Som en del av kommunens ränteriskhantering ingår att de finansiella instrumenten kan ersättas eller överflyttas till andra finansiella instrument med syfte att åstadkomma en jämn och stabil räntekostnad över tid. Vid användning av finansiella instrument ska kommunen förstå instrumentens riskprofil och hur instrumentet ska hanteras redovisningsmässigt.

Bolagen får inte använda finansiella instrument utan godkännande av kommunens ekonomidirektör.

Tillåtna instrument för skuldförvaltningen är ränteswappar där maximal tillåten löptid för ett enskilt derivatinstrument är 10 år. Nettovolymen utestående räntederivat får inte överstiga den totala andelen av låneskulden upptagen med rörlig ränta. Spekulativt positionstagande i syfte att skapa intäkter på ränte- eller kursrörelser är inte tillåtet.

För att minska risken att resultatet påverkas till följd av marknadsvärdesförändringar på säkringsinstrumenten så ska de instrument som används vid ingånget avtal uppfylla kraven för säkringsredovisning enligt kommunens upprättade säkringsdokumentation.

#### **5.7 Riskdefinition motpartsrisk**

Motpartsrisiker uppstår i samband med finansiering och handel i derivatinstrument och avser risken att bolaget eller kommunen får en förlust till följd av att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden.

#### **5.8 Riktlinjer motpartsrisk**

Om ratingen för en finansiell motpart försämras under A- får inga fler transaktioner som ytterligare ökar motpartsrisken genomföras därefter ska kommunstyrelsen meddelas och besluta om eventuella åtgärder fattas.

## 6 Placeringsföreskrifter

### 6.1 Målsättning

Om överskottslikviditet uppstår i kommunen eller bolagen får dessa placeras i avvaktan på att lån förfaller till betalning eller amortering kan göras. Kapitalförvaltningen i kommunkoncernen ska hanteras i linje med kommunallagen 11 kap. 2 § där det anges att kommunen ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses. Kravet på god säkerhet innebär bland annat att kredit-, ränte- och likviditetsrisker ska undvikas eller minimeras.

### 6.2 Riskdefinitioner överskottslikviditet

Ränterisk - Med ränterisk för överskottslikviditet avses risken att marknadsvärdet i en placering sjunker vid en ränteuppgång.

Likviditetsrisk - Med likviditetsrisk för överskottslikviditeten avses risken att kommunen inte omedelbart kan omsätta en placering på marknaden.

Kreditrisk – Med kreditrisk avses att kommunen inte får tillbaka värdet på sin placering inklusive upplupen ränta på grund av att motparten får betalningssvårigheter eller går i konkurs.

Marknadsrisk – Med marknadsrisk avses risken för en negativ effekt marknadsvärdet på kommunens placeringar till följd av marknadsläget. Exempelvis att kommunens aktieplaceringarnas värde sjunker till följd av en nedgång på aktiemarknaden.

### 6.3 Riktlinjer för placering av överskottslikviditet

För att minimera risken för kapitalförluster ska placeringar främst ske i kreditvärdiga räntebärande värdepapper med hög likviditet alternativt placering på konto. Med kreditvärdiga räntebärande värdepapper med hög likviditet avses att dessa vid behov kan omsättas på den finansiella marknaden med kort varsel.

Riktlinjer för placering i räntebärande värdepapper:

Emittent-kategori	Emittent/värdepapper	Max andel per emittent-kategori %	Max andel per emittent inom respektive emittentkategori %
1	Svenska staten eller av svenska staten garanterade värdepapper	100	100
2	Av svenska staten helägda bolag, Kommuninvest, svenska kommuner, landsting, regioner samt dess helägda bolag	100	100

<b>3</b>	Bostadsfinansieringsinstitut/säkerställda bostadsobligationer	50	50
<b>4</b>	Värdepapper med rating om lägst S&P A-1, Moodys P-1 (kort rating) eller S&P A-, Moodys A3 (lång rating)	25	50

Löptiderna för placeringarna ska anpassas efter förväntad utnyttjande eller amortering. För en enskild placering eller konto får löptiden högst uppgå till 6 månader. Placering får endast ske i värdepapper utgivna i svenska kronor. Placeringar via strukturerade produkter är inte tillåtet. För placering på konto ska motparten/banken lägga inneha en rating om A-.

## **7 Valutarisk**

### **7.1 Riskdefinition och hantering av valutarisk**

Valutarisk innebär risk att kommunens finansiella ställning påverkas negativt till följd av en valutakursförändring.

- Valutarisken hanteras genom att beslut om valutasäkring fattas av kommunstyrelsen eller respektive bolagsstyrelse för alla betalningar inom kommunen/kommunkoncernen som överstiger ett värde om 500 000 SEK vid ingång kontrakt.

## **8 BORGEN**

Kommunen har en restriktiv inställning till borgen som skall beslutas av kommunfullmäktige. Underskrift av borgenshandlingar får ske först sedan kommunfullmäktiges borgensbeslut vunnit laga kraft.

## **9 OPERATIVA RISKER**

### **9.1 Definition av operativ risk**

Operativ risk kan definieras som risken för förluster till följd av bristfälliga interna processer, mänskliga fel och felaktiga system.

### **9.2 Hantering av operativa risker**

De operativa riskerna inom kommunen skall begränsas genom:

- Att tillse att rutiner och processer är dokumenterade
- Att så långt det är möjligt säkerställa personoberoende och funktionsåtskillnad
- Att säkerställa att finanshanteringen sker i linje med denna policy avseende ansvar, rapportering och hantering av finansiella risker.
- Att löpande utbilda personalen i finansiella frågor

Vid alla finansiella transaktioner, såsom lån, placeringar och räntederivat, skall kommunen företräddas av namngivna behöriga personer. Fullmakt beslutas av Kommunstyrelsen i Delegation för upplåning och medelsplacering varje år.

## **10 RAPPORTERING**

### **10.1 Syftet med rapporteringen**

Rapportering till kommunstyrelsen sker vid behandling av kommunplan och årsbudget, delårsrapporter och årsredovisning. I rapporteringen belyses bland annat faktorer som likviditetsutveckling, ränteutveckling och låneskuld.

I den mån pensionsmedel förvaltas av extern förvaltare, lämnas även redovisning beträffande denna förvaltning.

Syftet med rapporteringen är att:

- säkerställa att finanspolicyn följs
- följa upp utfall mot fastställda limiter
- hålla kommunfullmäktige och kommunstyrelsen informerad om kommunens finansiella situation.