

## 1 Inledning

### Syfte

Syftet med föreskrifterna för medelsförvaltning är att skapa regler för hur likviditetshanteringen och upplåningen inom Kalix kommun skall bedrivas och rapporteras. Vidare skall den ange hur ansvaret fördelas, vilka risker kommunen är beredd att ta och hur dessa risker skall begränsas.

Föreskrifterna skall även syfta till att kommunen följer kommunallagens 8 kap § 2 som anger att medlen skall förvaltas på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses.

### Målsättning

Målet med Kalix kommuns föreskrifter skall vara att genom en aktiv förvaltning uppnå bästa möjliga räntenetto inom ramen för de riskbegränsningar som dessa föreskrifter anger samt att verka för en god kapitalförsörjning på såväl kort som lång sikt. Kommunens risktagande ska totalt sett och i enskilda affärer präglas av försiktighet. Förvaltningen skall kännetecknas av affärsmässighet med utnyttjande av konkurrensen på marknaden, snabb och smidig beslutsångång samt fortlöpande resultatuppföljning.

### Avgränsning

Dessa föreskrifter för medelsförvaltning avgränsas till att gälla endast Kalix kommun. Bolagen i kommunkoncernen har ett eget ansvar för sin medelsförvaltning. Dessa föreskrifter behandlar inte heller kommunens borgens- eller leasinghantering.

## 2 Organisation och ansvarsfördelning

### Kommunfullmäktiges ansvar

Kommunfullmäktige ansvarar för att fastställa medelsföreskrifterna och kommunens upplåningsramar samt att genom årsbokslutet följa utvecklingen av medelsförvaltningen.

### Kommunstyrelsens ansvar

Kommunstyrelsen ansvarar för att dessa medelsföreskrifter efterlevs och årligen revideras. Att löpande följa utvecklingen av medelsförvaltningen genom kvartalsvis finansiell rapportering. Beslutar om tillfälliga avvikelser från föreskrifterna om särskilda skäl föreligger samt rapportera detta. Godkänner nya långivare och nya affärsmotparter. Kommunstyrelsen ansvarar vidare för att utfärda delegationsbestämmelser för medelsförvaltningen.

### Kommunledningskontorets ansvar

Medelsförvaltningen i Kalix kommun leds av ekonomichefen. Ekonomichefen är enligt delegation ansvarig för den löpande affärsverksamheten och att denna sker inom ramen för denna policy.

Kommunledningskontoret hanterar den löpande förvaltningen inom Kalix kommun. Det innebär att analysera, hantera och rapportera kommunens finansiella risker, att företräda kommunen gentemot banker, fondkommissionärer och andra finansiella företag samt att löpande bevaka de finansiella marknaderna. Kommunledningskontoret skall även sköta den löpande lånehanteringen och handlägga övergripande frågor rörande cash management samt samordningen av kommunens EMU-frågor.

### **Intern kontroll**

För att säkerställa den interna kontrollen får inte den person som gör affären bokföra transaktionen.

## **3 Likviditetsförvaltning**

Likviditetsplaneringen (cash management) i kommunen ska utvecklas på ett effektivt sätt med tanke på betalströmmar, saldohantering och medelsplacering. Kommunen ska alltid ha tillfredsställande betalningsberedskap som bygger på egen likviditet, avtalade kreditmöjligheter och goda lånemöjligheter.

Överskottslikviditet skall rent finansiellt i första hand användas till att återbetala utestående lån och tillfällig överskottslikviditet till att minska kommunens eventuella checkkredit. Vid eventuell placering skall kommunens likvida medel placeras med betryggande säkerhet. Placering får endast ske i form av bankinlåning, statsskuldväxlar och bankcertifikat.

## **4 Upplåning**

Finansieringen skall utformas så att den står i balans med kommunens planerade verksamhet och göras till lägsta möjliga finansieringskostnad. Lån får endast upptas för att finansiera investeringar. Ingen enskild långivare bör stå för mer än 40 % av den totala lånevolymen.

Vid upptagande av kredit hos svensk bank eller kreditmarknadsbolag ingående i svensk bankkoncern där krediten är villkorad av att kredittagaren lämnar ett efterställt lån till banken eller kredit marknadsbolaget (s k deposition) skall efterställt lån lämnas med det belopp som erfordras enligt vid var tid gällande regler i banken eller kreditmarknadsbolaget.

Beslut om att uppta lån och att ingå borgen såsom för egen skuld, även redan fattade sådana, får ökas med belopp motsvarande erforderlig deposition i form av efterställt lån enligt vid var tid gällande regler hos kreditgivaren.

### **Ränterisk**

En god spridning av framtida ränteomsättningstillfällen skall eftersträvas. Mer än 40 % av lånestocken bör ej ränteomsättas under ett enskilt år.

## **Valutarisk**

Kommunens upplåning sker normalt i svenska kronor, vilket innebär att kommunen då inte är exponerad för valutakursrörelser. I de fall finansiering i utländsk valuta är fördelaktig skall valutarisken elimineras t ex med terminer eller swapavtal för räntor och valutor.

## **5 Redovisning/Rapportering**

Kommunledningskontoret skall rapportera medelsförvaltningen kvartalsvis till kommunstyrelsen.

- Nettoupplåningens förändring
- Lånestockens förfallostruktur

Samtliga personer och parter delaktiga i arbetet med Portföljen ska omedelbart rapportera om händelser som inte betraktas som normala i placeringsverksamheten.

## **6 Övrigt**

Dessa föreskrifter gäller fr o m kommunfullmäktiges beslut. Om Sverige blir medlem i den Europeiska monetära unionen skall riktlinjerna omarbetas eller någon annan väsentlig förutsättning förändras.

**Kreditrisk/Motpartsrisk**

Risk att man ej får igen utlånat kapital på grund av låntagarens insolvens d v s låntagaren genomför räntebetalningar eller återbetalningar endast till viss del, inte alls, eller vid fel tidpunkt.

**Likviditetsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken att ett finansiellt instrument eller annan tillgång ej kan avyttras på andrahandsmarknaden vid en viss tidpunkt.

**Ränterisk**

Den risk som en aktör löper vid en förändring i marknadsräntorna kontra räntan på egna placeringar eller egen upplåning. Graden av ränterisk ökar med värdepapprets återstående löptid. Begreppet duration används för att ange en tillgångs räntekänslighet. Med duration menas det vägda genomsnittet av alla framtida betalningar för ett räntebärande värdepapper, eller en portfölj av sådana värdepapper uttryckt i antal år. Ju högre duration desto högre ränterisk.

**Kursrisk i aktier**

Innebär att marknadsvärdet på en aktie sjunker.

**Valutarisk**

Värdet av placeringar denominerade i utländska valutor sjunker i värde på grund av en depreciering (försvagning) av placeringsvalutan eller en appreciering (förstärkning) av den svenska kronan mot placeringsvalutan.