|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Borås Stad | **KOMMUNFULLMÄKTIGESKRIVELSE** | Sida1(1) |
| Datum2019-05-20 | Instans**Kommunstyrelsen**Dnr KS 2019-00414 2.4.2.0 |
|  |  |
|  | Kommunfullmäktige |
|  |

# Alternativt beslutsförslag

# Revidering av regler och riktlinjer för finansverksamheten

## Kommunstyrelsen föreslår Kommunfullmäktige besluta

Revidering av Riktlinjer för finansverksamheten Borås kommunkoncern godkänns.

Kommunstyrelsen föreslås för egen del besluta:

Revidering av Regler för finansverksamheten Borås Stad godkänns.

[Beslutets innebörd ska framgå i klartext och vara utformat som om nämnden redan hade fattat beslutet. Syftet är att texten ska kunna flyttas över direkt till protokollet.

Beslutet ska kunna förstås separat utan att behöva läsas tillsammans med bilagor och därför får formuleringar såsom ”nämnden beslutar i enlighet med föreliggande förslag”, ”avge skrivelse enligt förslag” inte användas. Beslutet får skrivas i punkt-form om det blir tydligare i ett sådant format.]

## Sammanfattning

I samband med den granskning av finansverksamheten som Stadsrevisionen gjorde under 2018 framkom rekommendationer inom vissa områden. Denna revidering hanterar de förändringar som Kommunstyrelsen föreslår till följd av granskningen. Därutöver har en generell översyn av dokumenten gjorts.

Riktlinjerna, som beslutas av Kommunfullmäktige, omfattar de övergripande riktlinjerna för finansverksamheten i Borås Stad och de majoritetsägda bolagen. Reglerna, som beslutas av Kommunstyrelsen, anger mer detaljerade regler och instruktioner för finansverksamheten inom Borås Stad.

Förslag på nya regler och riktlinjer framgår av bilaga. Nedan redogörs för föreslagna förändringar, där nytillkommen text är understruken och borttagen text är ~~överstruken~~. Ett fåtal mindre språkliga förändringar görs, dessa berörs inte nedan.

Sammanfattningsvis innebär revideringen att:

* placeringsregler kring etik och hållbarhet flyttas från reglerna till riktlinjerna för att de lämpligen ska beslutas av Kommunfullmäktige,
* strategi kring långsiktig placeringshorisont och pensionsmedelsförvaltning införs vilket inte tidigare funnits,
* tillåtet intervall för genomsnittlig ränte- och kapitalbindning i internbankens upplåning snävas in med 0,5 år, från 1,5-4,0 år till 1,5-3,5 år,
* kommunens hållning till extern borgen tydliggörs; all extern borgen ska vara tidsatt och får inte vara generell,
* ansvaret för risker som är bolagsspecifika, som exempelvis elprisrelaterade risker, tydliggörs,
* Kommunfullmäktige får rapportering av finansverksamheten även vid delårsbokslutet, jämfört med idag då rapportering enbart sker i årsredovisningen,
* den interna kontrollen tydliggörs och stärks,

[Sammanfattningen ska på kortfattat informera om vad ärendet i stora drag handlar om och varför det initierats.

Ta aldrig bort denna rubrik.

Sammanfattningen ska så långt det är möjligt kunna användas i protokollet. Den ska stämma överens med övrig text i skrivelsen. Fakta som inte återfinns i någon annan del av dokumentet ska heller inte vara en del av sammanfattningen.]

## Ärendet i sin helhet

1. **Inledning**

I samband med den granskning av finansverksamheten som Stadsrevisionen gjorde under 2018 framkom rekommendationer inom vissa områden. Denna revidering hanterar de förändringar som Kommunstyrelsen föreslår till följd av granskningen. Därutöver har en generell översyn av dokumenten gjorts.

Riktlinjerna, som beslutas av Kommunfullmäktige, omfattar de övergripande riktlinjerna för finansverksamheten i Borås Stad och de majoritetsägda bolagen. Reglerna, som beslutas av Kommunstyrelsen, anger mer detaljerade regler och instruktioner för finansverksamheten inom Borås Stad.

Förslag på nya regler och riktlinjer framgår av bilaga. Nedan redogörs för föreslagna förändringar, där nytillkommen text är understruken och borttagen text är ~~överstruken~~. Ett fåtal mindre språkliga förändringar görs, dessa berörs inte nedan.

Sammanfattningsvis innebär revideringen att:

* placeringsregler kring etik och hållbarhet flyttas från reglerna till riktlinjerna för att de lämpligen ska beslutas av Kommunfullmäktige,
* strategi kring långsiktig placeringshorisont och pensionsmedelsförvaltning införs vilket inte tidigare funnits,
* tillåtet intervall för genomsnittlig ränte- och kapitalbindning i internbankens upplåning snävas in med 0,5 år, från 1,5-4,0 år till 1,5-3,5 år,
* kommunens hållning till extern borgen tydliggörs; all extern borgen ska vara tidsatt och får inte vara generell,
* ansvaret för risker som är bolagsspecifika, som exempelvis elprisrelaterade risker, tydliggörs,
* Kommunfullmäktige får rapportering av finansverksamheten även vid delårsbokslutet, jämfört med idag då rapportering enbart sker i årsredovisningen,
* den interna kontrollen tydliggörs och stärks.
1. **Förslag på ändringar i Riktlinjer för finansverksamheten Borås kommunkoncern**

Riktlinjerna beslutas av Kommunfullmäktige och omfattar de övergripande riktlinjerna för finansverksamheten i hela kommunkoncernen; Borås Stad och de majoritetsägda bolagen.

**Avsnitt 1.2 Övergångsregler**

Skrivning om övergångsregel tas bort då den inte längre är aktuell:

~~Riktlinjerna gäller från och med beslutsdagen i Kommunfullmäktige, dock med beaktande av en övergångsperiod om 6 månader för riktlinjerna i kapitel 7.~~

**Avsnitt 1.5 Mål med finansverksamheten**

I avsnittet om mål med finansverksamheten lyfts skrivning om etik och miljömässighet in. Tidigare fanns skrivning om hållbara placeringar enbart i reglerna, men nu lyfts det upp till de av Kommunfullmäktige beslutade riktlinjerna (placeringsriktlinjer framgår i avsnitt 4 av riktlinjerna).

Finansverksamheten inom kommunkoncernen ska bedrivas

* ~~på ett etiskt och miljömässigt försvarbart sätt och verka i samma riktning som Borås Stads grundläggande värderingar kring ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet.~~
* med etisk hänsyn och med hög kompetens.

**Avsnitt 2 Finansiell samordning**

Riktlinjerna ges en mer generell skrivning kring mötesform för dialog och information för finansverksamheten. Utveckling av skrivningen sker i reglerna.

I kommunkoncernen ska finnas forum för dialog och information för finansverksamheten.

~~I kommunkoncernen ska finnas ett internbanksråd som ett samarbetsorgan för finansverksamheten. Internbanksrådet ska vara ett rådgivande organ till internbanken och ska bestå av tjänstemän från respektive majoritetsägt bolag samt tjänstemän från kommunen.~~

**Avsnitt 4 Likviditetshantering och placeringar**

Borås Stads hållning kring externt placerade medel behöver tydliggöras. Historiskt har Borås Stad placerat överskottslikviditet internt genom utlåning till de kommunala bolagen, men sedan några år tillbaka medför skattemässiga ränteavdragsbestämmelser att Borås Stad istället placerar sin överskottslikviditet externt. För denna placering har Kommunstyrelsen bestämt placeringsregler.

Kommunfullmäktige föreslås besluta om stadens hållning kring etiska och hållbara placeringar. Därför lyfts hela avsnittet om etik och hållbarhet över från Kommunstyrelsens regler till Kommunfullmäktiges riktlinjer. Befintlig lydelse bedöms efter gjord omvärldsbevakning fortsatt ligga i framkant och vara ändamålsenlig. Därför föreslås de inte ändras:

~~Placeringarna ska ske på ett etiskt och miljömässigt försvarbart sätt, och verka i samma riktning som Borås Stads grundläggande värderingar kring ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet~~.

Placeringarna ska ske med etisk hänsyn och med hög kompetens.

Kommunen ska eftersträva att placera endast i företag som följer ILO:s kärnkonventioner och OECD:s program för multinationella företag. ILO:s kärnkonventioner rör fackliga rättigheter, skydd mot tvångsarbete, avskaffande av barnarbete och skydd mot diskriminering medan OECD:s riktlinjer för multinationella företag rör miljöskydd, informationsförmedling, konkurrens, anställning, konsumentintressen, beskattning, vetenskap och teknologi och bekämpning av mutor.

Placeringar ska inte göras i företag vars omsättning härrör från områdena vapen, alkohol, spel, pornografi eller tobak.

Placeringar ska inte göras i företag som har verksamhet med syfte att prospektera, exploatera, utvinna eller producera fossil energi.

Därutöver behöver Borås Stads hållning till lång placeringshorisont (>5år) fastställas då detta inte tidigare gjorts. Genom föreslagen skrivning klargörs att Borås Stad inte själva ska placera på lång sikt, främst beroende på risken för årliga resultatsvängningar vid exempelvis aktieplaceringar. Genom föreslagen skrivning klargörs också Borås Stads hållning till pensionsmedelshantering:

~~Överskottslikviditet ska i första hand användas för att reducera lånebehovet i kommun- koncernen, dock med hänsyn tagen till bolagens möjligheter till ränteavdrag. Om det ändå finns bestående överskottslikviditet i kommunen ska den hanteras aktivt och inom reglerna för risktagande.~~ De bolag som är anslutna till kommunens koncernkontostruktur ska placera all överskottslikviditet genom internbanken. Bestående överskottslikviditet i kommunen ska hanteras i enlighet med regler för finansverksamheten Borås Stad. Reglerna anger hur medel ska hanteras på kort (<1år) och medellång (1-5 år) sikt. Borås Stad placerar inte på lång sikt (>5 år), detta för att undvika risken för årliga resultatsvängningar. Pensionsmedel hanteras därför normalt genom återlån. Med återlån menas att pensionsmedlen fortsatt utgör en del av kommunens rörelsekapital. Om kommunen väljer annan hantering än återlån, överförs pensionsmedel till extern part genom försäkringsinlösen.

En mindre ändring kring öppnande av bankkonton görs. Det kan finnas tillfällen då bolagen behöver öppna ett eget bankkonto, och det möjliggörs med skrivningen:

~~Endast internbanken får öppna bank- och valutakonton.~~ Bank- och valutakonton får endast öppnas av internbanken, eller med internbankens godkännande.

**Avsnitt 6 Utlåning och borgen**

Avsnittet får en i stora delar ny lydelse och delas upp i två underavsnitt för en ökad tydlighet; ett för intern utlåning och borgen till de kommunala bolagen, och ett för extern borgen. Avsnittet för den interna hanteringen kortas ner och tydliggörs istället i Kommunstyrelsens regler.

Avseende externa åtaganden införs skrivning om att extern borgen alltid ska vara tidsatt, och inte generell. Detta för att ha en god kontroll över de åtaganden som kommunen ingår mot extern part, och för att ett åtagande inte ska vara ”evigt”. Kommunfullmäktige behöver med den nya skrivningen fatta nytt beslut efter åtta år om ett borgensåtagande ska löpa vidare.

Kommunens åtagande gentemot Kommuninvest skrivs in. Åtagandet är av väsentlig art och bör lämpligen framgå i styrdokumentet.

Borgen till externa parter

Borgen till externa bolag och organisationer beslutas av Kommunfullmäktige och kan endast ske om det anses vara av allmänt intresse. Borgen tillämpas restriktivt, ska vara tidsatt till maximalt åtta år och får inte vara generell. Beslut om eventuell borgensavgift fattas av Kommunfullmäktige, efter förslag från internbanken.

Såsom medlem i Kommuninvest ekonomisk förening har staden ingått solidarisk borgen för Kommuninvest i Sveriges AB:s förpliktelser. Mellan samtliga medlemmar i Kommuninvest ekonomisk förening finns ett regressavtal som reglerar fördelningen av ansvaret mellan medlemskommunerna.

**Avsnitt 7.5 Derivatinstrument**

Inledande förklarande stycke utökas, för tydlighets skull, så att det även framgår att ett derivatinstrument hanterar prisrisker:

Med derivat avses ett finansiellt instrument för att hantera pris-, kurs- och ränterisker.

Tillägg görs för att möjliggöra för ett bolag att göra egen derivattransaktion, exempelvis i samband med att Borås Energi och Miljö AB hanterar sina elprisrisker. Dock ska transaktionen göras i samråd med internbanken.

Kommunkoncernens derivattransaktioner ska göras av internbanken, eller i samråd med internbanken.

**Avsnitt 7.7 Övriga risker**

Nytt avsnitt tillkommer för att tydliggöra att de bolag som har bolagsspecifik risk själva ansvarar för detta. Exempelvis ansvarar Borås Energi och Miljö AB för energirelaterade prisrisker. I sak sker ingen förändring, då detta ansvar sedan tidigare ansetts ingå i bolagens uppdrag enligt ägardirektiv.

Bolag inom koncernen ansvarar i enlighet med ägardirektiven för sin respektive verksamhet och därtill bolagsspecifika risker, såsom externa miljö- och energirelaterade prisrisker för Borås Energi och Miljö AB. Bolagen ska dock beakta dessa riktlinjer avseende finansiell riskhantering; derivat ska ha sin matchning i underliggande post, en god förståelse för instrumentet förutsätts och ingen enskild person ska ensam handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan.

**Avsnitt 8 Rapportering**

Rapportering till Kommunfullmäktige utökas till två gånger per år. Förutom i årsredovisningen ska rapportering av finansverksamheten ske vid delårsbokslutet.

Kommunstyrelsen ska till Kommunfullmäktige rapportera om finansverksamheten i samband med års- och delårsredovisning.

1. **Förslag på ändringar i Regler för finansverksamheten Borås Stad**

Reglerna, som beslutas av Kommunstyrelsen, anger detaljerade regler och instruktioner för finansverksamheten inom Borås Stad.

**Avsnitt 1.1 Bakgrund**

Skrivning om bolagens räntebindningsstrategi tas bort, då den inte längre är aktuell.

~~Vidare anges i riktlinjer för finansverksamheten att majoritetsägda bolag ska besluta om regler för finansverksamheten med räntebindningsstrategi och tillhörande riskmandat.~~

**Avsnitt 1.3 Mål med finansverksamheten**

I avsnittet hänvisas till riktlinjerna och motsvarande ändring som i riktlinjernas avsnitt 1.5 behöver därför göras:

Riktlinjerna anger också att finansverksamheten inom kommunkoncernen ska bedrivas

* ~~på ett etiskt och miljömässigt försvarbart sätt och verka i samma riktning som Borås Stads grundläggande värderingar kring ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet.~~
* med etisk hänsyn och med hög kompetens.

**Avsnitt 2 Organisation**

Några mindre ändringar i namn på enheter och funktioner görs. Bland annat ändras namn på internbanksråd till internbanksmöte, och en öppnare skrivning kring mötesformen föreslås. Fokus är att dialog med bolagen finns kring finansfrågor snarare än att forumet behöver vara just internbanksmötet.

I kommunkoncernen ska finnas forum för dialog och information för finansverksamheten. Finanschefen ska tillse att minst fyra internbanksmöten med minnesanteckningar hålls per år. Alternativt forum kan vara VD-träffar eller dylikt.

~~I kommunkoncernen ska finnas ett internbanksråd som ett samarbetsorgan för finansverksamheten i kommunkoncernen. Internbanksrådet ska vara ett rådgivande organ till internbanken och ska bestå av tjänstemän från respektive majoritetsägt bolag samt tjänstemän från kommunen. Kommunens finanschef är sammankallande. Minst fyra möten med minnesanteckningar ska hållas årligen.~~

Funktionen för riskkontroll revideras, och den del som tidigare legat på extern part läggs internt. Avsikten är att skapa en tydlighet när riskkontrollfunktionen renodlas till en enhet; budgetenheten.

En funktion för riskkontroll, placerad i budgetfunktionen. Funktionen ska säkerställa att ingångna finansiella transaktioner överensstämmer med beslutsunderlag från internbanken, samt kontrollera att regler och riskmandat efterlevs. Funktionen rapporterar direkt till ekonomichefen. ~~Extern part kontrollerar regelbundet att regler och riskmandat efterlevs~~.

**Avsnitt 3.1 Ansvarsfördelning Kommunstyrelsen**

Kommunstyrelsen har i befintliga regler ansvaret för att besluta om hur större valutarisker i förvaltningarna ska hanteras. Skrivningen föreslås tas bort, och ansvaret läggs istället på internbanken. Valutarisker behöver hanteras snabbt vilket gör det olämpligt att Kommunstyrelsen ska fatta beslut.

1. ~~vid behov besluta om hur valutarisker i förvaltningarna ska hanteras om motvärdet på exponeringen bedöms motsvara 5 miljon kronor eller mer, enligt kapitel 11~~

**Avsnitt 3.2 Ansvarsfördelning Kommunstyrelsens ordförande**

I vissa fall kan beslut behöva fattas där inte Kommunstyrelsens beslut kan inväntas.

Därför ges Kommunstyrelsens ~~ordförande~~ presidium mandat att fatta sådana beslut, för att sedan anmälas till Kommunstyrelsen. ~~Ändringen består främst i att ordförande ges mandatet istället för Kommunstyrelsens presidium.~~ Detta bedöms lämpligt dels ur tidsaspekten, då de fall som kan bli aktuella torde ha akut karaktär, men även eftersom presidiet inte har något formellt beslutsmandat i övrigt inom Borås Stad.

#### Kommunstyrelsens presidium ~~ordförande~~

Kommunstyrelsens presidium ansvarar i följande fall där inte Kommunstyrelsens beslut kan inväntas:

1. Besluta om tillfälliga avsteg från reglerna
2. Besluta om hur risker som inte omfattas av reglerna tillfälligtvis ska hanteras

~~Kommunstyrelsens presidium ansvarar dessutom för att~~

1. ~~besluta om tillfälliga och mindre omfattande avsteg från reglerna för finansverksamheten om särskilda skäl föreligger och rapportera detta vid nästa rapporteringstillfälle till Kommunstyrelsen~~
2. ~~besluta om hur risker som inte omfattas av reglerna för finansverksamheten tillfälligtvis ska hanteras.~~

**Avsnitt 3.3 Ansvarsfördelning Internbanken**

Till följd av att Kommunstyrelsen inte längre föreslås ha ansvar för valutariskhanteringen (ändring i avsnitt 3.1) läggs ansvaret över på internbanken och finanschefens ansvar:

Finanschefen ansvarar för att:

n) vid behov besluta om hur valutarisker i förvaltningarna ska hanteras, enligt kapitel 11

**Avsnitt 3.4 Ansvarsfördelning Chefen för Redovisningsservice**

Redovisningsservice på Servicekontoret utgör betalningsadministration för finansverksamheten. Chefen för Redovisningsservice föreslås vid avvikelse rapportera till kommunens ekonomichef istället för överordnad chef på Servicekontoret, vilket är en naturlig rapportväg då ekonomichefen är såväl chef över finanschefen som Stadsledningskansliets beställare av redovisningen.

omedelbart rapportera avvikelser från reglerna för finansverksamheten och andra felaktigheter eller incidenter till kommunens ekonomichef ~~chefen för Servicekontorets avdelning för Ekonomi/fordon/ verkstad~~.

**Avsnitt 4 Likviditetshantering**

I avsnittet 4 Likviditetshantering görs ett antal följdändringar föranledda av de ändringar som görs i motsvarande avsnitt i riktlinjerna, såsom flytt av etik- och hållbarhetsavsnittet, samt specificering av placeringshorisont i kort (<1 år), medellångt (1-5 år) och långt (> 5 år) perspektiv. Därutöver görs några mindre justeringar genom att några lydelser stryks då de inte längre anses vara lämpliga att kvarstå. Inga ändringar görs avseende tillåtna instrument. Det sker heller ingen ändring i riskhänseende; alla placeringar sker i räntepapper med hög kreditvärdighet. Nedan framgår de ändringar som gjorts i avsnitt 4.

**Avsnitt 4.2 Likviditetsplanering**

Likviditetsplaneringen ska ligga till grund för bedömning av betalningsberedskapen på kort (1 dag – 12 mån) och ~~lång sikt (1 – 3 år)~~ medellång sikt (1 – 5 år) samt utgöra underlag för beslut om upplåning och placering av likvida medel.

**Avsnitt 4.3 Koncernkonto**

~~Endast internbanken får öppna bank- och valutakonton.~~ Bank- och valutakonton får endast öppnas av internbanken, eller med internbankens godkännande.

**Avsnitt 4.5 Regler för intern placering av överskottslikviditet**

~~Kommunens överskottslikviditet ska i första hand placeras i internbanken för vidareutlåning inom kommunkoncernen, dock med hänsyn tagen till bolagens möjligheter till ränteavdrag.~~

Följande regler gäller för intern placering av kommunens överskottslikviditet.

1. ~~all placering ska ske med rörlig räntebas~~
2. placeringarnas löptider ska anpassas till vilken placeringshorisont som gäller i förhållande till kommunens framtida betalningar (matchnings- principen)
3. all placering ska ske till marknadsmässiga villkor
4. ~~interna placeringar ska ur internbankens perspektiv riskmässigt mätas och likställas med extern upplåning.~~

**Avsnitt 4.6 Extern placering av överskottslikviditet med placeringshorisont under 1 år**

Om kommunkoncernen har överskottslikviditet ~~som inte behövs för att upprätthålla likviditetsreserven eller som inte kan utnyttjas för att matcha upplåningsbehov inom kommunkoncernen~~ får den placeras enligt reglerna nedan.

**Avsnitt 4.7 Tillåtna instrument med placeringshorisont under 1 år**

Överskottslikviditet får~~, utöver utlåning inom av Kommunfullmäktige fastställda ramar,~~ placeras i följande instrument.

**Avsnitt 4.8 Extern placering av överskottslikviditet med placeringshorisont ~~över~~ 1-5 år**

Om kommunkoncernen har överskottslikviditet ~~som inte behövs för att upprätthålla likviditetsreserven eller som inte kan utnyttjas för att matcha upplåningsbehov inom kommunkoncernen~~ får den placeras enligt reglerna nedan.

**Avsnitt 4.9 Tillåtna instrument med placeringshorisont ~~över~~ 1-5 år**

Överskottslikviditet med en placeringshorisont som överstiger 1 år får~~, utöver utlåning inom av Kommunfullmäktige fastställda ramar,~~ placeras i följande instrument.

**Avsnitt 4.10 ~~Hållbara och ansvarsfulla placeringar~~**

Avsnittet helt borttaget och överflyttat till riktlinjerna.

**Avsnitt 7 ~~Utlåning och~~ borgen till externa parter**

Riktlinjernas tydliggörande av åtagande mot extern part gör att reglernas skrivningar kan kortas ner. Rubriken ändras genom borttag av ”Utlåning”. Därutöver tas alla underavsnitt 7.1-7.3 bort och ersätts med en enda sammanhållen text direkt under avsnitt 7:

**Avsnitt 7.1 ~~Allmänt~~**

~~Utlåning eller borgen till externa bolag och organisationer får ske endast om det kan anses vara av allmänt intresse.~~

~~För extern utlåning och borgen till externa bolag och organisationer beslutar Kommunfullmäktige i varje enskilt fall.~~

**Avsnitt 7.2 R~~egler~~**

~~Följande regler gäller för att begränsa risken vid utlåning.~~

1. ~~Utlåning ska i första hand ske med kort kapital- och räntebindning, alternativt med möjlighet att årligen justera lånevillkoren.~~

**Avsnitt 7.3 I~~nternbankens avgifter~~**

~~Kommunfullmäktige beslutar om eventuell borgensavgift, och storlek på denna, efter förslag av internbanken. Avgiftens storlek omprövas årligen.~~

Borgen till externa bolag och organisationer beslutas av Kommunfullmäktige och kan endast ske om det anses vara av allmänt intresse. Borgen tillämpas restriktivt, ska vara tidsatt till maximalt åtta år och får inte vara generell. Beslut om eventuell borgensavgift fattas av Kommunfullmäktige, efter förslag från internbanken. Avgiftens storlek omprövas vid varje omsättning av underliggande banklån.

**Avsnitt 8.2 Regler (finansieringsrisk)**

För att begränsa finansieringsrisken finns angivna regler. Gränsen för att ett kreditlöfte ska få medräknas som likviditetsreserv höjs från 3 till 12 månader för att harmonisera med övriga riskmandat kring hantering av kort kapitalbindning.

Skrivning om att upplåningen inte ska ske till mer än 50 % hos enskild kreditgivare /finansieringsform tas bort. Med nuvarande utveckling mot stor del av upplåningen hos antingen Kommuninvest eller via obligationsprogram innebär skrivningen en begränsning som inte bedöms motiverad ur ett riskperspektiv.

Förenkling av undantagsregel vid reversutlåning görs. Nuvarande skrivning bedöms onödig.

Följande ändringar görs:

För att begränsa finansieringsrisken ska följande regler följas.

1. externa kreditlöften som får räknas med i likviditetsreserven ska ha en avtalad räntemarginal och en återstående löptid om minst ~~3~~ 12 månader
2. ~~om internbankens totala upplånings- och kreditlöftesvolym beräknas överstiga 1 000 miljoner kronor ska internbanken eftersträva att fördela upplåningen så att högst 50 procent av upplåningen i genomsnitt under en flerårig period sker från en och samma kreditgivare/ upplåningsform~~
3. I den mån internbanken har reversutlåning ska den matcha upp- och utlåningsvillkor i syfte att minimera finansieringsrisken. Undantag medges för utlåning av belopp under 25 miljoner kronor ~~med en löptid kortare än 3 år. Summan av denna omatchade utlåning får dock inte vid vart tillfälle uppgå till mer än 100 miljoner kronor.~~

**Avsnitt 10 Regler (Derivatinstrument)**

Reglerna för tillåtna derivatinstrument tydliggörs och snävas in, för att inte möjliggöra oönskade instrument samt i enlighet med Stadsrevisionens synpunkt. Därutöver görs en viss förenkling kring regeln för den konsekvensanalys som ska göras vid en derivattransaktion, för att anpassas till en rimlig och bedömd lämplig analysnivå. Slutligen justeras så att riskmandatet för motpartsrisk enbart mäts mot aktuellt marknadsvärde. Nominellt riskmandat bedöms inte ändamålsenligt.

Följande justeringar görs:

Följande regler gäller för derivatinstrument och motpartsrisker.

b) kommunen får använda ~~derivatinstrument i form av terminer, FRA-kontrakt, swappar, optioner och kombinationer av dessa instrument för att hantera~~ följande derivatinstrument för att hantera ränte- och valutarisker:

* Terminer
* FRA-kontrakt
* Raka ränteswappar
* Köpoptioner
1. Riskbedömning och konsekvensanalys av en derivattransaktion ska alltid göras före affärs- avslut. ~~Konsekvensanalysen ska för varje ny typ av derivatinstrument innehålla en modell för derivatinstrumentets påverkan på förfallostrukturens räntebindning~~
2. internbanken ska upprätta ~~nominella och~~ marknadsvärdesbaserade riskmandat för externa motpartsrisker som biläggs i bilaga 1.

**Avsnitt 10.5 Administration av interna derivat**

Regleringen av administrationen av interna derivat kan förenklas till följd av att inga nya interna derivat ingås sedan internbanken övertog räntebindningsansvaret från bolagen 2017. I samband därmed har ändring gjorts av ränteprissättningen vilket inte längre ger något behov av att styra förfallodagar på derivat till de så kallade IMM-dagarna.

Följande justering görs:

Samtliga externa derivat i kommunkoncernen tecknas av internbanken med kommunen som motpart till bankerna. ~~För en effektiv administration ska som huvudprincip derivaten löpa med fyra förfallodagar årligen på IMM- dagar, dvs. den tredje onsdagen i mars, juni, september och december. Beräkning av räntedebitering sker av internbanken och underlag för debitering skickas kvartalsvis.~~

**Avsnitt 11.2 Regler (Valutarisker)**

I reglernas avsnitt 3.1 görs ändring kring Kommunstyrelsens roll avseende valutarisker. I avsnitt 11.2 gör därför följande följdändring:

1. valutarisker i förvaltningarnas verksamheter ska säkras ~~enligt beslut i Kommunstyrelsen~~ om motvärdet på exponeringen bedöms motsvara 5 miljon kronor eller mer

**Avsnitt 12.2 Regler (Operativa risker)**

Tillägg görs för att stärka den interna kontrollen av finansverksamheten, bland annat efter synpunkt från Stadsrevisionen. Genom skrivningen tydliggörs att annan part än finansenheten kontinuerligt ska kontrollera att finansverksamheten håller sig inom uppsatta mål och riskmandat.

Följande tillägg görs i avsnittet:

1. tertialvis, eller tätare, kontroll av uppsatta mål och riskmandat ska utföras av annan än finansenheten.

**Avsnitt 13 Månadsrapportering**

Följande, mindre, justeringar föreslås kring månadsrapporteringen:

Månadsrapporteringen ska levereras till Kommunstyrelsen ~~normalt senast den 7:e bankdagen i varje månad~~ skyndsamt.

Ändringen görs för att bättre kunna förhålla sig till nya inlämningstidpunkterna avseende ärendehanteringen till Kommunstyrelsen.

**Avsnitt 13.4 Rapportering från internbanken till interbanks~~råd~~möte**

Förenklad skrivning görs samt ändring från ”råd” till ”möte”:

Förutom skriftlig rapportering enligt bilaga 2 redogör finanschefen för internbankens verksamhet på internbanksmöte

~~Internbanken ska rapportera verksamheten till internbanksmötetrådet. Rapporteringen ska bl a baseras på senaste månadsrapporteringen till Kommunstyrelsen samt sammanställning av likviditetsprognoser och kapitalförsörjningsplaner för kommunkoncernen. Internbanken ska i internbanksmötetrådet även rapportera och redovisa internbankens intäkter och kostnader samt internbankens prissättning~~.

**Riskmandat enligt bilaga 1:**

Internbanken har tillsammans med extern finansiell rådgivare gjort en förnyad analys över lämpligt intervall kring kapital- och räntebindning. Riskmandatet för såväl kapitalbindning som räntebindning ändras genom att tillåtet intervall snävas in från 1,5-4,0 år till 1,5-3,5 år. Eftersträvad nivå kvarstår på 2,5 år. Intervallet bedöms ha varit onödigt stort, och med föreslagen förändring nås en naturlig möjlig spridning med +/- 1,0 %-enhet jämfört med eftersträvad målnivå.

Riskmandatet för motpartsrisker ändras då det befintliga kan upplevas svårförstått, samt att kravet på kreditvärdighet höjs. Föreslaget riskmandat är satt utifrån marknadsvärdebaserade gränser då detta bedöms mest ändamålsenligt som riskmått. Dessutom höjs kreditvärderingskravet så att lägsta tillåtna rating för motpart vid derivathandel är A- jämfört med BBB i befintlig skrivning:

### **Riskmandat för motpartsrisker derivat**

Ingående av derivataffärer får endast ske med motparter där kommunen upprättat ramavtal samt att motparten har en kreditrating om minst A- enligt S&P Global ratings. Om marknadsförändringar skapar en fordran på enskild motpart överstigande:

AAA: 250 mnkr,

AA-: 150 mnkr,

A-: 100 mnkr,

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.

~~Exponeringen för motpartsrisker begränsas i tabellen nedan. Affärer som överskrider angivna beloppsgränser får inte göras. Om kreditbetyget för en befintlig motpart nedgraderas och kreditbetyget därefter understiger den angivna nedre gränsen enligt tabellen nedan ska en bedömning göras av såväl motpartens som associerade positioners risk. Händelsen ska vidare rapporteras vid närmast kommande rapporteringstillfälle till Kommunstyrelsen med ett förslag till åtgärd respektive tidplan. En eventuell avveckling av positionen ska göras strukturerat med hänsyn tagen till marknadsförutsättningarna, kostnader och risker.~~

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **~~Kreditexponering i derivatinstrument~~** |  |  |
| **~~Limiter per motpart i mkr~~** |  |  |
|  |  |  |  |
| ~~Rating~~ | ~~Max marknadsvärde~~ | ~~Faktor~~ | ~~Nominellt belopp~~ |
| ~~AAA~~ | ~~250~~ | ~~0,25~~ | ~~5 000~~ |
| ~~AA-~~ | ~~150~~ | ~~0,5~~ | ~~3 000~~ |
| ~~A-~~ | ~~100~~ | ~~1~~ | ~~2 000~~ |
| ~~BBB-~~ | ~~50~~ | ~~2~~ | ~~1 000~~ |
| ~~Total max~~ | ~~300~~ |  |  |
|  |  |  |  |

**Rapportstruktur enligt bilaga 2:**

Mindre uppdatering/justering av rapportstrukturen görs. Noterbar förändring är att Kommunfullmäktige framöver får rapportering två gånger per år istället för en gång. Den utökade rapporteringen sker i enlighet med Stadsrevisionens förslag:

Finansrapport och engagemangsrapport framställs av internbanken månatligen, vilken ska distribueras skyndsamt ~~normalt inom 7 arbetsdagar följande månad~~. Årsredovisningen framläggs för Kommunfullmäktige i april/maj följande år, och delårsrapport i okt/nov innevarande år.

[Under denna rubrik beskrivs ärendet i sin helhet, hur ärendet initierats, vad som hänt hittills samt man kommit fram till och varför. Det är här själva utredningen av ärendet sker. Dela gärna upp en längre text i stycken och använd informativa underrubriker

I de fall ärendet kan beskrivas på högst en halv A4-sida kan rubriken Sammanfattning användas istället och man ersätter rubriken ”Sammanfattning” med Ärendet i sin helhet.

För att få en allsidig belysning av ett ärende kan nedanstående checklista användas:

* Omvärld, forskning, evidens?
* Statistik, uppföljning och analys?
* Lagstiftning, myndigheters förskrifter, praxis, rättssäkerhet?
* Vision 2025, andra styrdokument, tidigare beslut?
* Konsekvenser avseende ekonomi, organisation, miljö och brukare/medborgare?
* Samråd och dialog med intressenter i ärendet, t ex. medborgare, andra myndigheter eller förvaltningar i kommunen, berörda organisationer, pensionärsråd?]

## Beslutsunderlag

1. Kommunfullmäktigeskrivelse, 2019-05-20

2. Beslutsförslag, 2019-05-20

3. Förslag Riktlinjer för finansverksamheten, Borås kommunkoncern

4. Förslag Regler för finansverksamheten, Borås Stad

[Här anges de handlingar som ska skickas med till nämnden. Handlingarna ska vara daterade och uppställda i den ordning som handlingarna ska ligga när de skickas till nämnden.]

## Samverkan

-

För Sverigedemokraterna,

Andreas Exner (SD) Kristian Silbvers (SD)
Kommunalråd Ledamot Kommunstyrelsen

 [Under denna rubrik anges när ärendet har samverkats med de fackliga organisationerna. Är det ingen samverkan tar du bort rubriken]