

Finansiell politik for Sønderborg Kommune

December 2016



Styringstrekant

Handleplanen tager afsæt i Sønderborg Kommunes styringstrekant. Styringstrekanten sikrer en helhedsorienteret udvikling og sammenhæng mellem vision og strategi, kommuneplan, politikker, planer og handlinger. Som det fremgår af styringstrekanten, er 'Planer' afledt af byrådets visioner.

Grundfortælling

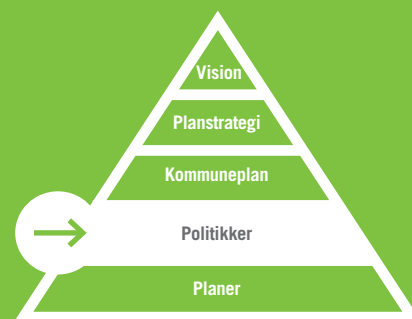
I Sønderborg er hele Europa inden for din rækkevidde. Det er her, at Skandinavien og det kontinentale Europa mødes og bindes sammen. Storbyer som Flensborg, Hamborg og Kiel er vores tætte naboer, imens den veludbyggede infrastruktur med motorvej og lufthavn sikrer korte afstande til andre metropoler som f.eks. Berlin og København.

Vores særlige placering som naturligt knudepunkt i grænselandet har givet os en helt speciel evne til at samarbejde på tværs af grænser, kulturer og skel, og i dag bor og lever 120 forskellige nationaliteter i Sønderborg.

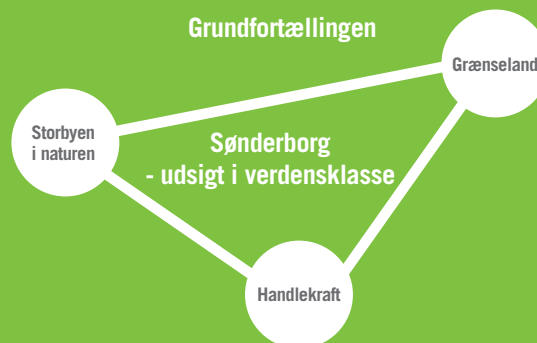
På den ene side rummer Sønderborg alle storbyens karakteristika: Nogle af Danmarks største globale industrikoncerner ligger her. Universitetets campus er landets mest internationale med studerende fra over 50 lande, og snakken på alverdens sprog summer i byens mange restauranter og caféer. Det er også i Sønderborg, at du finder ligeså mange kulturoplevelser og events, som der er dage i året.

Men Sønderborg er på samme tid også noget ganske andet, for vi er en storby midt i naturen. Her er skove, strande, bakker, lunde og søer. Her er 250 km krøllet kystlinje. Her er plads til udfoldelse, ro og dybde.

Styringstrekanten



Grundfortællingen



Grøn
omstillingTurist-
destinationByrådets
Vision og
PlanstrategiEt godt
livBæredygtige
byer, lokal-
samfund og fæl-
lesskaber

Uddannelser

Arbejdsmarked,
videns-
samfund og
erhvervsklima

Byrådets Vision og Planstrategi

Visionen er skabt i fællesskab af Byrådet, og fungerer som det overordnede styringsredskab i Sønderborg Kommune. Visionen skal udover en overordnet vision også indeholde målsætninger og opfylde kravene til kommunens planstrategi. Alle Byrådets mål og visioner konkretiseres i Kommuneplanen, som er Sønderborg Kommunes overordnede plan for at skabe vækst og udvikling de næste 12 år.

De seks fokusområder

Byrådets Vision og Planstrategi tager udgangspunkt i hele Sønderborg Kommune – med områdets unikke position med særegne landskaber, landsbyer, byer og kulturhistorie.

Byrådets tre fyrtårnsprojekter, Project-Zero, Byens Havn og Nordals Ferieresort, er udtryk for, at vi tør satse, prioritere, handle og gennemføre. De seks fokusområder er udpeget af Byrådet og skal skabe sammenhæng mellem den overordnede vision for kommunens udvikling og de fokusområder samt handlinger, der arbejdes med på tværs af fagudvalg og politisk ståsted. De seks fokusområder er udtryk for en politisk prioritering af emner, som skal sætte retning for arbejdet i hele Sønderborg Kommune.

Indledning

Forsigtighed er det grundlæggende princip i Sønderborg Kommunes finansielle politik, hvilket afspejles i politikens rammer for såvel gældspleje som for placeringer af likvide midler.

Finansieringsudgifterne søges minimeret og afkastet af de likvide midler søges maksimeret, men dette må ikke ske på bekostning af forsigtighedsprincippet.

Sønderborg Kommune ønsker derfor hverken at deltage i valuta- eller rentespekulation.

Sammensætningen af låneporteføljen og investeringsporteføljen samt eventuel anvendelse af finansielle instrumenter sker derfor med henblik på risikoafdækning, og ikke med henblik på at spekulere i forventede fremtidige udviklinger i det finansielle marked.

Godkendt på byrådsmøde den 7. december 2016, pkt. 6

Indhold

Formål	5
Gældspleje	5
<i>Renterisiko</i>	5
<i>Valutarisiko</i>	5
Likviditetspleje	6
Kompetenceforhold m.v.	6
<i>Formål</i>	6
<i>Investeringsmuligheder</i>	6
<i>Gæld</i>	6
<i>Likviditet</i>	6
<i>Andet</i>	6



Formål

Formålet med den finansielle politik er at fastlægge de overordnede politiske rammer for Sønderborg Kommunes gælds- og likviditetspleje.

Politikken fastlægger endvidere rammerne for administrationens dispositioner i forbindelse med gælds- og likviditetsplejen.

Gældspleje

Formål

Formålet med gældspleje er at afbalancere hensynene til på den ene side at minimere finansieringsomkostningerne vedrørende kommunens gæld, og på den anden side at skabe forudsigelighed i udviklingen i ydelserne til afvikling af gælden og dermed opnå budgetsikkerhed.

Styringen af Sønderborg Kommunes langfristede gæld tager således udgangspunkt i at optimere samspillet mellem finansieringsudgifter og finansiell risiko.

Renterisiko

En variabel rente vil under normale markedsforhold være lavere end en fast rente. Til gengæld er den variable rente forbundet med budgetusikkerhed og mulighed for stigninger eller fald i fremtidige renteudgifter.

Den variable del af gælden kan udgøre mellem 0% og 75%. Den fast forrentede del af låneporteføljen skal således som minimum udgøre 25%.

Rente	Andel
Fast	25% - 100%
Variabel	0% - 75%

En rentebinding under 12 måneder anses for at være variabel. Indeks lån betragtes ligeledes som variabel. Ved fordeling mellem fast og variabel rente tages der hensyn til eventuel afdækning med finansielle instrumenter. Fordelingen gælder den til enhver tid værende restgæld på kommunens egne langfristede lån (altså eksklusive lån vedrørende ældreboliger og lignende).

Valutarisiko

Lån kan optages i DKK eller EUR, således at mindst 75% af restgælden er i DKK.

Valuta	Andel
DKK	75% - 100%
EUR	0% - 25%

Ved opgørelse af fordelingen tages der hensyn til eventuel afdækning med finansielle instrumenter. Fordelingen gælder den til enhver tid værende restgæld på kommunens egne langfristede lån (altså eksklusive lån vedrørende ældreboliger og lignende).

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter anvendes til omlægning af renteprofilen på et eller flere konkrete lån, hvor dette er økonomisk mere fordelagtigt end en egentlig lånekonvertering. Finansielle instrumenter anvendes kun i direkte relation til en konkret forpligtelse og skal således kunne henføres til et eller flere konkrete lån.

Sønderborg Kommune anvender ikke finansielle instrumenter til spekulation i forventede fremtidige ændringer i rente- eller valutamarkedet.

Sønderborg Kommune kan anvende følgende finansielle instrumenter:

Renteswap: En aftale om på bestemte tidspunkter at betale (modtage) fast rente og modtage (betale) variabel rente i samme valuta. En renteswap benyttes til at omlægge finansiering fra fast til variabel rente eller fra variabel til fast rente.

Swapion: En ret til at indgå en renteswap på et fremtidigt tidspunkt.

Likviditetspleje

Formål

Formålet med likviditetspleje er at afbalancere hensynet til at opnå en høj forrentning af kommunens likvide midler med hensynet til at minimere risikoen for tab på investeringerne.

Investeringsmuligheder

Sønderborg Kommune kan anvende følgende muligheder:

- Aftaleindskud
- Korte og lange danske obligationer

Muligheden for direkte eller indirekte (gennem investeringsbeviser) investeringer i aktier fravælges.

Sønderborg Kommune kan indgå porteføljeaftaler eller aftaleindskud med samarbejdspartnere, som efter nærmere aftale får stillet et beløb til rådighed for en periode på op til 3 år ad gangen.

Kompetenceforhold m.v.

Gæld

Rammen for et regnskabsårs låneoptagelse tager udgangspunkt i det vedtagne budget og eventuelle tillægsbevillinger med beslutning om låneoptagelse. Løbetiden på lån følger de maksimale løbetider i henhold til lånebekendtgørelsen – med mindre andet besluttet.

Med henblik på at kunne opnå de bedst mulige vilkår på et ofte meget svingende finansmarked, er der behov for, at beslutninger om tilpasning af gældsporteføljen kan træffes med kort varsel.

Under hensyntagen til lånebekendtgørelsen, den finansielle politik og rammen for låneoptagelse bemyndiges administrationen derfor således:

- Økonomidirektøren forestår i samråd med den finansansvarlige og ekstern rådgiver den vedtagne låneoptagelse – herunder valg af variabel eller fast rente.
- Beslutninger om omlægning af lån – herunder indgåelse af swap-aftaler - træffes af Økonomidirektøren i samråd med den finansansvarlige og ekstern rådgiver. I Økonomidirektørens fravær kan beslutninger om låneomlægninger træffes af den finansansvarlige i samråd med ekstern rådgiver. Eventuelle løbetidsforlængelser skal dog forelægges Byrådet.
- Økonomidirektøren kan indgå gældsplejeaftaler med ekstern rådgiver.

Låneoptagelse i EUR kræver Byrådets godkendelse.

Likviditet

Økonomidirektøren bemyndiges til at placere overskudslikviditet i henhold den finansielle politik.

Etableringen af aftaleindskud, der ikke er dækket af indskydergarantien på 100.000 €, sker i samråd mellem Økonomidirektøren og den finansansvarlige. Sådanne indskud må kun placeres i pengeinstitutter, der er udpeget som systemiske banker.

Aftaleindskud på op til 100.000 € kan foretages af den finansansvarlige. Disse indskud må kun placeres i pengeinstitutter, der er omfattet af indskydergarantien.

Andet

Økonomidirektøren er ansvarlig for, at gælds- og investeringsporteføljerne til enhver tid er i overensstemmelse med rammerne i den finansielle politik.

Økonomidirektøren orienterer mindst én gang årligt Økonomiudvalget om sammensætningen og udviklingen i gælds- og investeringsporteføljerne.



Sønderborg Kommune
Rådhusvej 10
6400 Sønderborg

T: 0045 8872 6400
post@sønderborg.dk

Sonderborgkommune.dk

