



TILLÄMPNINGSANVISNINGAR TILL RIKTLINJER I FINANSFRÅGOR

Fastställda av kommunstyrelsen 2011-09-06, § 248

Reviderad av kommunstyrelsen 2012-12-11, § 288

Reviderat av kommunstyrelsen 2019-04-09, § xxx

1 Inledning

Rubriker och dess numrering i de här tillämpningsanvisningarna syftar tillbaka på rubrikerna i riktlinjer i finansfrågor. Texten i riktlinjerna upprepas inte här.

1.3 Uppdatering av riktlinjer i finansfrågor

Om händelser som motiverar ändringar i riktlinjer i finansfrågor inträffar ska kommunledningskontoret föreslå kommunstyrelsen revideringar.

2 Organisation och ansvarsfördelning

2.2 Fördelning av ansvar och befogenheter

Kommunledningskontoret verkställer på delegation från kommunstyrelsen löpande finansförvaltning i enlighet med riktlinjer i finansfrågor och dessa tillämpningsanvisningar samt verkställer löpande förvaltning av donationstiftelser.

3 Likviditetsförvaltning

3.1 Mål

Större avvikelser i penningflödet ska rapporteras till kommunstyrelsen. Detta gäller både kommunen och kommunala bolag/stiftelser. I enlighet med att kommunledningskontoret verkställer den löpande finansförvaltningen, är kontoret mottagare av rapportering från bolag och stiftelser, för beredning till kommunstyrelsen.

3.2 Betalningsflöden

Utbetalningar

- huvudprincip är att betalning sker 30 dagar efter en fakturas ankomstdatum, om inte annat avtalats.
- förskottsbetalning ska undvikas, undantag är främst hyror, som vanligtvis betalas i förskott
- utbetalningar som inte är reglerade i avtal eller styrs av andra regler betalas inom rimlig tid med hänsyn till betalningens ändamål
- faktureringsavgifter, expeditionsavgifter eller andra avgifter accepteras inte
- utbetalning av bidrag sprids jämnt över året.



Inbetalningar

Betalning för kommunens tjänster ska ske så nära tjänsternas utförande som möjligt. Debitering ska normalt ske månadsvis. Avtal, avgifter och taxor ska i möjligaste mån utformas så att betalning kan ske på sista förbrukningsdag.

Ansökan eller rekvisition av bidrag ska ske så snabbt som möjligt. I förskott, där det är möjligt.

Krav och inkasso

- Om en faktura inte är betald skickas en betalningspåminnelse efter fakturans förfallodag. En avgift kan, efter beslut i respektive nämnd, tas ut för betalningspåminnelsen. Dröjsmålsränta enligt gällande lagstiftning utgår från förfallodagen.
- Om en faktura inte är betald efter att betalningspåminnelse skickats, skickas ett inkassokrav. En avgift för inkassokravet tas ut.
- Om en faktura inte är betald efter inkassokravets förfallodag görs en ansökan om betalningsföreläggande till Kronofogdemyndigheten. För den som är betalningsskyldig för fakturan, tillkommer då kommunens kostnader, ansökningsavgift och ränta att betala. Ansökan om betalningsföreläggande görs inte om kommunen, efter undersökning, bedömer det som omöjligt att erhålla betalning. Om skulden understiger ansökningsavgiften för betalningsföreläggande kan kommunen också avstå från ansökan. Detta innebär dock inte att kommunen definitivt avstår från att erhålla betalning, utan fordran kan överlämnas till inkassoföretag för efterbevakning.

Fordringar som kommunen inte fått betalt för, ska normalt avskrivas efter ett år. En äldre fordran kan kvarstå om t.ex. betalning enligt överenskommen betalningsplan erhålls. Respektive nämnd eller den som nämnden delegerar till, beslutar om avskrivning av fordringar. Beslut om avskrivning innebär inte att kommunen definitivt avstår från betalning, utan även en avskriven fordran kan överlämnas till inkassoföretag för efterbevakning.

Kontanter

Huvudprincipen är att kontantkassorna ska **undvikas** vara så få som möjligt. ~~Handkassor används endast när det finns särskilda skäl.~~ Kommunledningskontorets föreskrifter för handkassor, ska följas.

Kort eller **swish** ska i möjligaste mån användas som betalningsmedel. ~~istället för kontanter.~~

Kort som betalningsmedel

I de fall betalning inte kan ske via faktura till kommunen, ska kort i första hand användas för betalning. Utlägg kan användas istället för kort och ersättas den anställde i samband med löneutbetalning. Förskott kan också användas vid t.ex. resor och sedan regleras via löneutbetalning. Följande kort får användas i kommunen:

- företagskort: betalkort med fakturering till kommunen, enligt ramavtal
- företagsupphandlat privatkort: faktureras privat till kortinnehavarens hemadress och sedan ersätts kortinnehavaren för kostnader i tjänsten via reseräkning, enligt ramavtal



- beloppsbegränsat företagskort/inköpskort: inköpskort med fakturering till kommunen där beloppsgräns för totala inköp under en period kan sättas liksom beloppsgräns per köp samt begränsningar av vilken typ av köp som kan göras, enligt ramavtal
- drivmedelskort: förar- och fordonskort, enligt ramavtal
- kontantkort: kort för utbetalning av bistånd eller ersättningar till personer som inte har svenskt personnummer, svenska identitetshandlingar eller svenska bankkonton, enligt ramavtal.

Företagskort/inköpskort med fakturering till kommunen får endast användas till utgifter som har samband med arbetet. Kortet får inte användas till privata utgifter. Kontantuttag och inköp via Internet får inte göras. Behov av företagskort ska godkännas av kommunstyrelsen eller av den som kommunstyrelsen delegerat till. Kommunledningskontoret ansvarar för att upprätta och uppdatera förteckning över vilka personer i kommunen som har företagskort samt för att säga upp kortet om en person slutat, eller behov inte längre finns.

Företagsupphandlat privatkort kan användas av den som reser mycket i tjänsten istället för t.ex. vouchers vid hotellövernattningar, som är en dyrare hantering. Eftersom betalningsansvaret ligger hos kortinnehavaren, får kortet användas både privat och i tjänsten. Behov av företagsupphandlat privatkort ska godkännas av respektive nämnd eller av den som nämnden delegerat till, som också ansvarar för att upprätta och uppdatera förteckning över vilka personer inom nämndens ansvarsområde som har företagsupphandlat privatkort samt för att säga upp kortet om en person slutat, eller behov inte längre finns.

Beloppsbegränsat företagskort/inköpskort ska användas så långt möjligt användas för att ersätta handkassor. Beloppsgräns för totala inköp under 30 dagar ska alltid sättas och så långt möjligt även beloppsgräns per köp. Begränsningar i typ av köp som får göras ska alltid prövas innan nytt kort utfärdas. Huvudregel är att kontantuttag inte får göras och att köp endast får ske i Sverige, men undantag kan ske t.ex. vid resor då beloppsbegränsat företagskort/inköpskort kan användas istället för förskott eller utlägg. Kommunledningskontorets föreskrifter för beloppsbegränsat företagskort/inköpskort, ska följas. Kortet får inte användas till privata utgifter och inköp via Internet får inte göras. Behov av beloppsbegränsat företagskort/inköpskort ska godkännas av respektive nämnd eller av den som nämnden delegerat till, som också ansvarar för att upprätta och uppdatera förteckning över vilka personer inom nämndens ansvarsområde som har beloppsbegränsat företagskort/inköpskort samt för att säga upp kortet om en person slutat, eller behov inte längre finns.

Regler avseende inköpskort gäller också kort av typen ICA, Coop m.fl. butikskedjor. Dock ska alla inköp i möjligaste mån ske på ramavtal, mot faktura.

Drivmedelskort ska endast användas för inköp av drivmedel samt bilrelaterade produkter till kommunens leasingbilar och övriga fordon. Kortet får inte användas till privata utgifter. Respektive förare ska ha sitt personliga kort och varje fordon sitt kort. Behov av drivmedelskort ska godkännas av respektive nämnd eller av den som nämnden delegerat till, som också ansvarar för att upprätta och uppdatera förteckning över vilka personer och fordon inom nämndens ansvarsområde som har drivmedelskort samt för att säga upp kortet om en person slutat, eller behov inte längre finns.



Kontantkort är en utbetalningstjänst som är ett alternativ till kontanter, utbetalningskort, checkar m.m. Möjliga användare är t.ex. mottagare av introduktionsersättning och ekonomiskt bistånd som inte har svenskt bankkonto och/eller saknar svensk identitetshandling. Kommunledningskontoret i samråd med berörd förvaltning avgör när kontantkort ska användas.

Reglemente för attest med tillhörande tillämpningsanvisningar ska alltid beaktas. Ett företagskort/inköpskort/drivmedelskort för förare är alltid personligt, för egen användning i tjänsten, och får inte lånas ut.

3.3 Fullmakter

Kommunstyrelsen beslutar om rätt att underteckna låne- och borgenshandlingar. För verkställande av finansförvaltning gäller beslutad delegationsordning. Fullmakter att verkställa utbetalningar, uttag etc. beslutas av kommunstyrelsen eller av den som styrelsen delegerat beslutanderätten till. Utbetalningar, uttag och överföringar ska alltid utföras av två personer i förening enligt fullmakt.

3.4 Bankrelationer

Kommunledningskontoret upprätthåller kontakter med banker och övriga finansiärer. Upphandling av de banktjänster som behövs för kommunen och helägda kommunala bolag sker enligt kommunens upphandlingspolicy, regler för inköp och fastställd delegationsordning. Kommunstyrelsen, eller den kommunstyrelsen delegerat till, fastställer räntevillkoren för underkonton inom koncernkontot.

5 Upplåning

5.2 Godkända motparter för upplåning

- Av kommunen hel- eller delägt bolag
- Svenska staten
- Svenska banker, kreditmarknadsbolag, hypoteks-/kreditinstitut och bostadslåneinstitut
- Utländsk bank om upplåning sker med tillämpning av svensk lag och svensk lånedokumentation
- Europeiska Investeringsbanken (EIB)
- Europeiska Utvecklingsbanken (CEB)
- Nordiska Investeringsbanken (NIB).

5.3 Godkända upplåningsformer

- Checkräkningskredit
- Reverslån.



5.4 Kapitalbindning

För att begränsa finansieringsrisken ska lånens förfallotidpunkter, kapitalbindningen, spridas över tiden. enligt nedanstående fördelning i procent:

<i>Kapitalbindning</i>	<i>Min</i>	<i>Max</i>
Upp till 1 år	0	40 ¹⁾
1—2 år	0	20
2—3 år	0	20
3—4 år	0	20
4—5 år	0	20
5—6 år	0	20
6—7 år	0	20
7—8 år	0	20
8—9 år	0	20
9—10 år	0	20

¹⁾ Lån med en ursprunglig kapitalbindningstid överstigande ett år, som ska sättas om, får uppgå till maximalt 20 % och uppsägningsbara lån med kapitalbindning tills vidare får uppgå till maximalt 20 %

Lån som upptagits innan dessa tillämpningsanvisningar beslutats av kommunstyrelsen får avvika från ovanstående intervall fram till första förfallotidpunkt efter kommunstyrelsens beslut.

5.5 Räntebindning

För att begränsa ränterisken ska räntebindningen spridas över tiden. Räntebindningstiden ska anpassas efter låneportföljens storlek, aktuell räntebindning samt investeringarnas takt och karaktär. Andelen räntebindning i procent får variera inom nedan angivna intervall:

<i>Tid till ränteförfall</i>	<i>Min</i>	<i>Max</i>
Upp till 1 år	25	50
1 – 3 år	10	25
3 – 5 år	5	25
5 – 7 år	5	25
7 – 10 år	0	25

I kombination med ovanstående intervall ska portföljens genomsnittliga räntebindningstid vara 3 år med en tillåten avvikelse om +/- 1 år. Räntebindningstiden för enskilda lån får inte överstiga 10 år. Lån som upptagits innan dessa tillämpningsanvisningar beslutats av kommunstyrelsen får avvika från ovanstående intervall fram till första förfallotidpunkt efter kommunstyrelsens beslut.





6 Placering

6.1 Godkända utgivare och placeringsinstrument

Följande utgivare och placeringsinstrument är godkända för placering av andra likvida medel än de som avsatts för kommunens pensionsförpliktelser:

Utgivare	Instrument
Svenska staten	Obligationer Statsskuldväxlar Övriga värdepapper emitterade av svenska staten
Danske Bank, Handelsbanken, Nordea, SEB, Swedbank samt dess helägda bolag	Konto-/specialinlåning Certifikat Övriga värdepapper garanterade av svenska banker
Kommuninvest	Obligationer Certifikat
Svenska kommuner och landsting	Certifikat
Statligt helägda bolag	Certifikat
Svensk utgivare med högsta rating, K1, enligt Nordisk Rating eller motsvarande enligt internationell rating ¹⁾)	Certifikat

¹⁾ Standards & Poors Nordisk Rating AB utför rating på den svenska marknaden för företagscertifikat. Rating är en bedömning av sannolikheten för en tidsmässigt korrekt återbetalning av ett kreditriskvärderat värdepapper i jämförelse med andra värdepapper på samma marknad. Rating K1 = högsta kreditvärdighet: "En emittent av penningmarknadsinstrument som blivit hänförd till denna kategori bedöms ha en mycket god kapacitet att i tid möta aktuella betalningsförpliktelser. Inbetalningsöverskott och tillgång till likviditet är mer än tillräckliga för att möta förutsebara finansiella krav under en överblickbar framtid."

Placering i enskilt värdepapper får högst göras med 30 mnkr, med undantag för värdepapper utgivna av svenska staten där placering kan uppgå till högre belopp. För beskrivning av innebörden av dessa placeringsinstrument, se avsnitt 12 Ordlista.



9 Försäkrings-/derivatinstrument

9.1 Godkända motparter för derivattransaktioner

- Danske Bank
- Handelsbanken
- Nordea
- SEB
- Swedbank.

9.2 Godkända derivat, ränteinstrument

Följande försäkrings-/derivatinstrument eller en kombination av dessa är godkända.

Caps (tak), floors (golv), collars (korridorer)

Dessa instrument kan närmast liknas vid ett antal köp- och säljränteoptioner med olika lösenräntesatser. Caps (tak) innebär att en låntagare friskriver sig från att behöva betala rörliga räntesatser över en viss nivå. Om marknadsräntan är lägre än taket följer låntagaren marknadsräntan. På samma sätt som för en försäkring erläggs en premie för detta tak. Premien är en engångspremie och betalas i sin helhet vid köpet av taket.

En låntagare kan även åta sig att betala en lägsta rörlig ränta på sitt lån, floors (golv). Om marknadsräntan understiger räntegolvet betalar dock låntagaren överenskommet räntegolv. Ett räntegolv kan också innebära en garanti för att en placering ger en viss minimiavkastning.

Collars (korridor) är en kombination av dessa två. Collars kännetecknas av att räntekostnaden för en låntagare inte kan överstiga en viss nivå och samtidigt inte heller understiga en viss nivå, det uppstår en korridor. Effekten blir att låntagaren har sålt bort möjligheten att finansiera sig med räntor under golvet (säljer ett golv), men har samtidigt erhållit ett skydd för räntor över taket (köper ett tak).

Utställande av option får endast göras i kombination med köpt option s.k. collar (korridor) och endast under förutsättning att underliggande värde för den utställda optionen uppgår till högst det underliggande värdet för den köpta optionen.

FRA (framtida ränteavtal)

Framtida ränteavtal är en överenskommelse mellan två parter om framtida räntebetalningar till följd av kommande ränteutveckling avseende kortare kredittider. Vid befarad stigande ränteutveckling innebär köp av en FRA att den ränta som kommer att erläggas under den kommande ränteperioden fastställts vid en tidigare tidpunkt, dvs. ett skydd för en högre ränta vid en ränteuppgång.

Ränteswap

Dessa instrument är avtal mellan två parter om byte av räntebetalningar från fast till rörlig räntesats och vice versa. Inget byte av kapital sker mellan parterna utan bara räntebetalningar. Den som har en skuld i fast ränta t.ex. i form av ett obligationslån kan byta till en rörlig ränta genom att finna en motpart som är villig att betala hans ränta mot att i stället erhålla en rörlig ränta på ett lika stort nominellt belopp. Numera finns det även standardiserade ränteswapar att tillgå på marknaden. Den fasta räntan kopplas där till räntan som gäller för statsobligationer och den rörliga till statslåneräntan.



Ramavtal om ränteswapar ska träffas med flera motparter. Anbudsförfrågan ska alltid ske till flera motparter och dokumenteras. Externa swapar får endast ske med motparter som har lägst rating AA- (Standard & Poors) eller Aa3 (Moody's) avseende löptid 1 år eller längre. För swapar med kortare löptid än 1 år tillåts motparter med rating lägst A-1 (Standard & Poors) eller P-1 (Moody's). Undantag är SEB, Swedbank, Nordea och Handelsbanken, som kan vara motpart även om de har en lägre rating.

9.3 Godkända derivat, valutainstrument

Upplåning och placering i utländsk valuta får inte göras. Enligt riktlinjer i finansfrågor ska transaktioner i utländska valutor överstigande 1 000 000 kronor kurssäkras. Detta görs genom olika instrument. Följande försäkrings-/derivatinstrument eller en kombination av dessa är godkända.

Valutatermin

Dessa instrument innebär en skyldighet för två parter att köpa eller sälja en valuta på en bestämd dag till ett förutbestämt pris.

Valutaswap

En valutaswap är ett avtal om utbyte av betalning i en valuta mot betalning i en annan valuta.



10 Borgen

I underlag för beslut ska finnas en bedömning av den risk det aktuella borgensåtagandet innebär för kommunen. Riskbedömningen avseende borgen till andra än helägda kommunala företag ska minst innehålla:

- hur det aktuella borgensåtagandet förhåller sig till den kommunala kompetensen
- om borgensåtagandet kan leda till kostnader för kommunen som ägartillskott, bidrag, ny borgen, kostnader för att undanröja obestånd
- låntagarens kreditvärdighet
- låntagarens möjlighet och kostnad för att finansiera objektet på annat sätt
- låneobjektets ekonomi, t.ex. driftkalkyl
- lånevillkoren
- möjlighet för kommunen att kräva säkerhet som pantbrev i fast egendom, företagsinteckning eller andra säkerheter
- tidsperiod för borgensåtagandet.

Om kommunen, trots att riktlinjerna och dessa tillämpningsanvisningar följts, blir tvungen att infria ett borgensåtagande eller ett förlustansvar enligt bostadsfinansieringsförordningen, ska kommunens fordran för infriandet (regresskrav) bevakas av kommunledningskontoret.

11 Uppföljning och rapportering

I enlighet med att kommunledningskontoret verkställer den löpande finansförvaltningen ska kontoret i samband med delårsrapport och årsredovisning rapportera till kommunstyrelsen:

- total aktuell låneskuld varav nya lån
- aktuell genomsnittsränta på upptagna lån
- andel lån med rörlig ränta
- kapital- och räntebindning samt motparter för upptagna lån i mnkr och procent
- placeringar; volym, placeringsform och motparter
- derivatinstrument; volym, instrument och motparter
- likvida medel
- borgensåtaganden i mnkr fördelat på låntagare.

Kommunledningskontoret ska i övrigt se till att kommunstyrelsen får den information som krävs för att kunna upprätthålla en tillfredsställande kontroll över finansförvaltningen i kommunen och de kommunala bolagen. Avvikelser från riktlinjer i finansieringsfrågor ska kommunledningskontoret snarast rapportera till kommunstyrelsen och kommunfullmäktige. Avvikelser från dessa tillämpningsanvisningar ska kommunledningskontoret snarast rapportera till kommunstyrelsen. Delegationsbeslut som ska anmälas, anmäls löpande till kommunstyrelsen.

12 Internkontroll

Ekonomienheten ska minst en gång per år redovisa till KS hur finanshantering har kontrollerats och säkerställt att man följt de riktlinjer som finns antagna av kommunstyrelsen.



13 Ordlista

Administrativ risk	Risk som uppstår p.g.a. dåliga rutiner, kontrollsystem, brottslighet. Kan motarbetas genom goda rutiner och kontroll, t.ex. att två personer ska attestera, eller en utför affären och en annan bokför den.
Avkastningskurva	En sammanbunden "kurva" som visar räntenoteringar för olika löptider. Avkastningskurvan kan ses som ett uttryck för marknadens framtida ränteförväntningar.
Cap (räntetak)	Ett med option besläktat instrument, som innebär att låntagaren betalar en premie för rätten att inte behöva betala räntor över en viss nivå
Cash flow	Kassaflöde; det flöde av likvida medel som uppkommer i ett företag p.g.a. in- och utbetalningar i den löpande verksamheten
Certifikat	Instrument (löpande skuldebrev) för kortfristig upplåning på penningmarknaden som nyttjas av företag, kommuner och landsting m.fl.
Collar (räntekorridor)	Ett med option besläktat instrument, som är en kombination av cap och floor, och som innebär att räntan låses in mellan två nivåer
Derivatinstrument	Finansiellt instrument som har en underliggande tillgång som bestämmer instrumentets värde eller pris. Ett syfte med derivatinstrument är att hantera kus- och ränterisker och skapa ett skydd mot en förväntad ofördelaktig prisutveckling. De vanligaste derivatinstrumenten är optioner, terminer och swappar.
Emittent	Utgivaren av finansiella instrument som t.ex. en obligation.
Enkelt skuldebrev	Ett skuldebrev som är ställt till en viss person. Ett enkelt skuldebrev fordrar, till skillnad från löpande skuldebrev, underrättelse vid överlåtelse.
Finansiell leasing	Leasingtagaren åtnjuter i allt väsentligt de ekonomiska förmåner och bär de ekonomiska risker som förknippas med ägandet av objekt. Leasingtagaren äger rätten att köpa leasingobjektet till ett pris som understiger förväntat verkligt värde.



Finansieringsrisk	Risken att inte erhålla lån alls, eller till orimliga kostnader
Finansnetto	Skillnaden mellan finansiella intäkter (ränteintäkter) och finansiella kostnader (räntekostnader)
Floor (räntegolv)	Ett med option besläktat instrument, som innebär att låntagaren åtar sig att t.ex. i anslutning till ett lån med rörlig ränta, betala en viss ränta även om marknadsräntan sjunker under denna nivå.
FRA (Forward Rate Agreement)	En överenskommelse mellan två parter om framtida räntebetalningar. Den i förväg bestämda räntan blir den man betalar oavsett vad som hänt med marknadsräntorna.
Kapitalbindning	Den del av en fordran eller skuld som förfaller till inbetalning respektive betalning under perioden
Kreditrisk (motpartsrisk)	Osäkerheten kring en låntagares kreditvärdighet och möjlighet att fullgöra sina förpliktelser
Kurssäkrad finansiering	Ett lån i exempelvis USD som kurssäkras genom terminsköp av USD på förfallodagen
Köption	Rätten att köpa något till ett bestämt pris vid en bestämd tidpunkt
Likviditetsrisk	Risken att ett värdepapper p.g.a. marknadssituationen ej kan omsättas utan stora kostnader. Omfattar även risken att kommunen/företaget ej har tillräckliga likvida medel och därför kan drabbas av onödiga kostnader för att kunna fullgöra sina betalningar.
Löptid	Den tid som återstår till ett värdepappers förfall
Marknadsvärde	Värdet på en tillgång (eller en hel portfölj) till kapitalmarknadens rådande nivå
Medelsförvaltning	Förvaltning av tillgångar och skulder. Tillgångarna består oftast av likvida medel.
Motpartsrisk (kreditrisk)	Risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden på utsatt tid eller med hela det belopp som fordran avser
Obligation	Skuldebrev med lång löptid utgivet av riksgälden, hypoteksinstitut, företag, kommuner, landsting m.fl.



Option	Avtal mellan två parter som ger den ena parten möjlighet, men inte skyldighet, till köp eller försäljning av en viss mängd av t.ex. värdepapper vid en viss bestämd framtida tidpunkt
Portfölj	Finansiell tillgång som är placerad i olika värdepapper eller en skuld som består av krediter med olika löptider, räntebindning m.m.
Position	Innehav i ett värdepapper/finansiellt instrument
Rating	Riskklassificering av företag/organisation med avseende på deras kreditvärdighet eller av lån med avseende på utsikten till återbetalning. Enligt Standard & Poors innebär AAA den högsta kreditvärdigheten och AA innebär en väldigt hög kreditvärdighet. Motsvarande för svenska värdepapper innebär K1 den högsta kortfristiga kreditvärdigheten.

Ratinginstituten Standard & Poors och Moodys klassificering av långfristig upplåning är enligt följande:

Ratinginstitut	Kreditvärdighet			
	Mkt hög	Hög	Spekulativ	Mkt låg
S & P	AAA – AA	A – BBB	BB – B	CCC - D
Moody's	Aaa – Aa	A – Baa	Ba – B	Caa - C

För kortfristig upplåning gäller nedanstående tabell:

Ratinginstitut	Kreditvärdighet			
	Mkt hög	Hög	Tillfredsstäl- lande	Mkt låg
S & P	K-1	K-2	K-3	K-4,K-5
Moody's	P-1	P-2	P-3	NotP

Räntebas	Den räntenotering som utgör grunden för räntesättningen. Vanlig räntebas är 360/360, dvs. man räknar som att året har 30 dagar i varje månad och ränta betalas för 360 dagar på ett år. Man kan också betala ränta för 365 dagar på ett år och räntebasen blir då 365/365.
Räntebindning	Den tidsperiod under vilken räntan på ett lån eller en placering är fast



Ränteoption	Option vars underliggande egendom är en räntebärande tillgång
Räntepunkt	På penningmarknaden ett uttryck för hundraedels procent. T.ex. en förändring mellan 5,00 och 5,01.
Ränterisk	Uttryck för osäkerheten kring framtida ränteutveckling och att värdet på en tillgång eller kostnaden för ett lån negativt förändras p.g.a. en oväntad förändring av räntenivån.
Statsskuldsväxel	Av staten/Riksgälden utfärdad räntebärande instrument (löpande skuldebrev) med kort löptid (högst 360 dagar)
Swap	Vid översättning till svenska skulle man kunna säga att swap ungefär betyder bytesaffär. En ränteswap innebär t.ex. att två parter byter ränteströmmar med varandra, t.ex. fast mot rörlig. En valutaswap innebär att man byter valutaposition med motparten.
Säljoption	Rätten att sälja något till ett bestämt pris vid en bestämd tidpunkt
Terminsaffär	Ett avtal om att vid en bestämd tidpunkt i framtiden köpa eller sälja något till ett bestämt pris
Terminskurs	Priset på en tillgång med leverans i framtiden
Valutarisk	Risken att företaget/organisationen drabbas av förluster till följd av valutakursförändringar
Valutasäkrat lån	Lån i annan valuta som samtidigt valutaterminsäkrats
Värdepapper	Gemensam beteckning för bl.a. aktier, obligationer, optioner, terminer m.m.
Återlån	Medel som i balansräkningen avsatts för pensionsförpliktelser används för att finansiera investeringar eller för att amortera lån