

Finanspolicy för kommunkoncernen Lidingö stad

Beslutad av: Kommunstyrelsen	Dokumentdatum: 2020-11-09 Beslutsdatum: 2020-12-21 Senast reviderad: Välj datum	Giltighet: Fr.o.m 2021-01-01 och tills vidare	Diarienummer: KS/2020:377
Dokumenttyp: Policy	Ansvarig verksamhet: Kommunstyrelsen	Rätt att revidera: -	Eventuell sekretess: Nej

Innehåll

INLEDNING.....	3
Bakgrund.....	3
Syfte med finanspolicyn.....	3
Mål med finansverksamheten	3
Samordning av finansverksamheten inom kommunkoncernen	4
ORGANISATION OCH ANSVARSFÖRDELNING.....	4
Kommunfullmäktiges ansvar	4
Kommunstyrelsens ansvar	4
Styrelsen i de kommunala bolagens ansvar	4
LIKVIDITETSFÖRVALTNING.....	5
Riskhantering	5
PENSIONSMEDELSFÖRVALTNING	5
Övergripande mål och strategi	5
Ansvarsfulla placeringar	6
FINANSIERING.....	6
Riskhantering	6
RAPPORTERING OCH UPPFÖLJNING.....	6

INLEDNING

Bakgrund

I kommunallagen 8 kap. § 2-3 behandlas medelsförvaltning. Kommuner ska förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet kan tillgodoses. Fullmäktige ska meddela föreskrifter om medelsförvaltning och särskilda föreskrifter för förvaltning av medel avsatta för pensionsförpliktelser.

Finanspolicyn omfattar Lidingö stad med helägda bolag och är ett ramverk från kommunfullmäktige i syfte att ange övergripande målsättningar, ansvarsfördelning och principer för finansverksamheten inom kommunkoncernen. Med finansverksamheten avses upplåning, utlåning, borgen, likviditetshantering, placeringar och finansiell riskhantering.

Denna policy ersätter ”Övergripande mål och strategi för förvaltning av pensionsmedel” samt ”Placeringsföreskrifter för förvaltning av pensionsmedel” från 2008.

Syfte med finanspolicyn

Syftet med finanspolicyn är att:

- ange mål och riktlinjer för stadens finansverksamhet
- ange hur ansvaret för finansverksamheten är fördelad
- identifiera vilka finansiella risker staden är exponerad för och hur riskerna ska hanteras.

Mål med finansverksamheten

De övergripande målsättningarna för finansverksamheten inom staden är att medverka till god ekonomisk hushållning genom att:

- säkerställa betalningsförmågan på kort och lång sikt och trygga tillgången på kapital
- säkerställa en god likviditetshantering.
- inom kommunkoncernen utnyttja stordriftsfördelar och effektivisera finansiering, kapitalflöden, likviditetshantering, betalningsrutiner och övriga finansiella tjänster
- minska belastningen på enskilda års verksamhetsbudget hänförliga till pensionsskulden i ansvarsförbindelsen.

Finansverksamheten ska bedrivas på ett betryggande sätt och enligt med på området gällande lagstiftning samt EU-rättsliga principer. Verksamheten ska kännetecknas av hög kompetens, affärsmässighet och effektiva beslutsprocesser.

Samordning av finansverksamheten inom kommunkoncernen

Stadsledningskontorets ekonomienhet är kommunkoncernens gemensamma finansfunktion och arbetar ur ett kommunkoncernperspektiv. All extern lånefinansiering och placering ska göras genom stadsledningskontorets ekonomienhet i stadens namn.

Staden och de kommunala företagens likvida medel och betalningsflöden skall samordnas i ett gemensamt koncernkontosystem.

Kommunstyrelsen ska genom stadsledningskontorets ekonomienhet erbjuda staden och samtliga bolag upplåning och placering med villkor motsvarande kommunkoncernens externa finansieringskostnad med utrymme för omkostnadsersättning och risk. En översyn av villkoren ska årligen genomföras eller vid behov för marknadsmässighet.

ORGANISATION OCH ANSVARSFÖRDELNING

Stadens ansvarsfördelning fastställs i stadens delegationsordning. Bolagens ansvarsfördelning fastställs i finanspolicy för Lidingö Stads Fastighet AB och Tomtbolaget AB.

Kommunfullmäktiges ansvar

- Fastställa finanspolicy
- Årligen besluta om kommunkoncernens totala externa upplåning

Kommunstyrelsens ansvar

- Fastställa riktlinjer för finansverksamheten som definieras i finanspolicyn
- Årligen besluta om låneramar för staden och varje enskilt bolag inom ramen för total utlåning
- Fastställa storlek på in- och utlåningsmarginal vid upplåning respektive placering för bolagens räkning.

Styrelsen i de kommunala bolagens ansvar

- Ansvarar för att följa stadens riktlinjer samt löpande följa bolagets finansiella situation genom rapportering från VD

LIKVIDITETSFÖRVALTNING

Stadens likvida medel ska förvaltas på ett sådant sätt att en god betalningsberedskap upprätthålls vid alla tillfällen. Utöver detta gäller att medlen ska placeras så att en god avkastning erhålls samtidigt som säkerheten inte åsidosätts.

Riskhantering

Vid valet av löptid ska hänsyn tas till placeringshorisonten utifrån stadens likviditetsprognoser. Placeringar får ske genom bankinlåning, i räntebärande värdepapper samt räntefonder. Vid placering direkt i räntebärande värdepapper är lägsta tillåtna rating BBB-/Baa3 från Standard & Poor's respektive Moody's. Placeringar ska göras i svenska kronor.

PENSIONSMEDELSFÖRVALTNING

Staden har ett långsiktigt åtagande för utbetalning av pensioner. Sedan 1998 avsätter staden särskilda medel för dessa framtida pensionsutbetalningar. Syftet med förvaltningen är främst att minska belastningen på enskilda års verksamhetsbudget hänförliga till pensionsskulden i ansvarsförbindelsen.

Mot bakgrund av syftet och stadens långsiktiga åtagande ska pensionsmedelsförvaltningen ha en långsiktig karaktär.

Övergripande mål och strategi

Det övergripande målet med pensionsmedelsförvaltningen är att dedikera avsatta medel mot de framtida pensionsutbetalningarna från ansvarsförbindelsen. Det innebär att skulden amorteras allteftersom pensionsförmånerna betalas ut. Skulden ökar dock genom uppräknings med KPI eller reallöneökningar för att säkra dess värde.

Kapitalet i pensionsmedelsförvaltningen ska användas för att täcka den likvid som avser de årliga utbetalningarna hänförliga till den pensionsskuld som avser förmåner intjänade före 1998. Utöver de årliga betalningarna kan amortering av pensionsskulden göras genom försäkring.

För att långsiktigt säkerställa att staden har möjlighet att göra årliga uttag från pensionsmedelsförvaltningen ska målet vara att tillgångarnas värde överstiger värdet på pensionsskulden med 25% (Konsolidering = Tillgångar/Skulder = 125%).

Om konsolideringen överstiger 125% efter årets uttag för att möta pensionsutbetalningarna kan överskottet tas ut och användas för att minska stadens upplåningsbehov och låneskuld.

Utöver detta är målet för pensionsmedelsförvaltningen att ge en långsiktig avkastning på 3 % per år i reala termer, d v s justerat för inflation.

Ansvarsfulla placeringar

Placeringar medges inte direkt i företag som har produktion eller försäljning av vapen, krigsmateriel, pornografi, tobaks- och alkoholvaror eller spel- och casinoverksamhet som en väsentlig del av verksamheten. Placeringar ska dessutom vara fossilfria, vilket betyder att investeringar inte ska ske i företag som ägnar sig åt prospektering, exploatering, utvinning, produktion eller distribution av kol, olja, gas, oljesand eller annan okonventionell form av olja eller gas.

FINANSIERING

Kommunfullmäktige fattar årligen beslut om ram för upplåning. Med upplåning avses alla former av finansiering, leasing och kreditlöften. Målet med skuldförvaltningen är att optimera kommunkoncernens finansiella resultat inom givna risklimiter. Detta ska uppnås genom en effektiv och långsiktig skuldförvaltning utan spekulativa inslag. Staden ska eftersträva en god diversifiering avseende lånens förfallostruktur och avseende långgivare upplåning, vars enda syfte är att skapa räntevinster för staden, ska inte förekomma

Riskhantering

I syfte att begränsa finansieringsrisken ska förfallen på stadens upplåning spridas över tiden. Kommunstyrelsens finansiella direktiv ska ange maximal löptid för upplåning och maximal andel kapitalförfall inom ett år samt intervall för kapitalbindningstid. Godkända motparter vid tecknande av kreditlöften är motparter eller instrument med rating om minst A- (S&P) eller A3 (Moody's). Upplåning får även ske inom koncernen genom lån från stadens bolag och pensionsmedelsförvaltning.

I syfte att begränsa ränterisken ska ränteomsättningstillfällena på lån och derivat spridas över tiden. Kommunstyrelsens finansiella direktiv ska ange maximal räntebindningstid för upplåning och maximal andel ränteförfall inom ett år samt intervall för räntebindningstid.

RAPPORTERING OCH UPPFÖLJNING

Likviditets-, pensionsmedels- och finansförvaltningen ska följas upp i kommunstyrelsen i samband med stadens ekonomiska månadsrapport. Uppföljningen ska verifiera att placeringar, upplåning och risker överensstämmer med finanspolicy och finansiella riktlinjer och redovisa det finansiella resultatet.