

2025-03-03

TJÄNSTESKRIVELSE

Dnr: KFKS-2025-00268

Revidering av Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning

Förslag till beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott förslår att kommunstyrelsen beslutar följande.

Kommunstyrelsen antar föreslagen revidering av *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning* enligt bilaga 1 till tjänsteskrivelsen 3 mars 2025.

Sammanfattning av ärendet

Den finansiella verksamheten styrs främst utifrån *Reglemente för medelsförvaltning* och *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*. Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning föreslås uppdateras med ett nytt mått för likviditetsreserven.

Förslaget är att Nacka kommun ska säkerställa en god betalningsberedskap genom att hålla en långsiktig likviditetsreserv på 500 miljoner kronor. Likviditetsreserven kan bestå av kommunkoncernens obundna bankmedel, bekräftade ej utnyttjade kreditlöften (exempelvis i form av låneavtal för betalningsberedskap och ej utnyttjad checkräkningskredit) och räntebärande placeringar som kan omsättas inom fem dagar. I övrigt har endast smärre justeringar tillkommit.

Ärendet

Den finansiella verksamheten i Nacka kommun styrs utifrån de finansiella styrdokument, vilka består av *Reglemente för medelsförvaltning* och *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*. I reglementet anger kommunfullmäktige ansvarsfördelningen samt de övergripande principerna för finansverksamheten och medelsförvaltningen såsom likviditetshantering, skuldhantering, placering, donationsmedel, borgen och finansiell leasing med mera. Reglementet kompletteras med Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning där bland annat finansiella risklimer (riskbegränsningarna) fastställs.

Likviditetshanteringen i *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning* behöver uppdateras med ett nytt mått för likviditetsreserven. Enligt Reglementet för medelsförvaltning innebär likviditetshantering att tillse att kommunen på kort och lång

sikt har tillräcklig mängd medel för att löpande kunna hantera in och utbetalningar. För att uppfylla kraven på en god betalningsberedskap ska tillgången till likviditet säkerställas genom att en likviditetsreserv hålls. Kommunstyrelsen ska i *Bestämmelserna för medelsförvaltningen* fastställa storleken på kommunens likviditetsreserv.

Befintlig likviditetsreserv beräknas i Kommunstyrelsen för medelsförvaltning till LCR (Liquidity Coverage Ratio)¹ >100 procent. För att kunna uppnå LCR över 100 procent krävs bland annat att kommunen har backupfaciliteter. Backupfaciliteter är att betrakta som en försäkring avsedd att nyttjas i specifika fall då upplåningen på den finansiella marknaden inte fungerar. Tidigare har kommunen helt och hållet lånat upp på den finansiella marknaden, genom certifikat och obligationer, och har av denna anledning haft behov av backupfaciliteter. Dessa uppgick till 1 miljard kronor.

Under hösten 2024 utökade kommunen sina finansieringskällor med möjlighet att även låna upp hos Kommuninvest, som i sin tur har säkrat sin upplåning på finansmarknaden. Då kommunen inte längre är helt beroende av finansmarknaden har kommunens kostsamma backupfaciliteter i det närmaste spelat ut sin roll och därmed avslutats. LCR-måttet är dessutom anpassat till Standard & Poor's kreditvärdering, för att uppnå ett högt delkreditbetyg för undergruppen Likviditet, men sedan den 22 oktober 2024 har kommunen inte längre någon kreditbedömning.

För att bättre spegla de nya förhållandena föreslår stadsledningskontoret ett nytt mått för likviditetsreserven, vilket ersätter det befintliga måttet. Nacka kommun ska säkerställa en god betalningsberedskap genom att hålla en långsiktig likviditetsreserv på 500 miljoner kronor. Likviditetsreserven kan bestå av kommunkoncernens obundna bankmedel, bekräftade ej utnyttjade kreditlöften (exempelvis i form av låneavtal för betalningsberedskap och ej utnyttjad checkräkningskredit) och räntebärande placeringar som kan omsättas inom fem dagar.

I övrigt har smärre justeringar gjorts för att förtydliga texten. Samtliga justeringar framgår av bilagan 1 Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning, med spårning av föreslagna justeringar.

¹ Likviditetsreserven för kommunkoncernen (kommunen och dess helägda bolag) beräknas som ett LCR-mått (Liquidity Coverage Ratio) utifrån tillgänglig likviditet dividerat med kapitalförfall och räntekostnader. LCR-måttet baseras på ett år och mäts genom att rullande vikta andelen kvarvarande månader på innevarande år och resterande andel för nästkommande år.

Med tillgänglig likviditet avses: obundna bankmedel, bekräftade ej utnyttjade kreditlöften (i form av låneavtal för betalningsberedskap och ej utnyttjad checkräkningskredit), 75 procent av placeringstillgångar i obligationer med Investment grade 1 och 50 procent av övriga placeringstillgångar, vilka minskas med prognosticerat upplåningsbehov.

Ekonomiska konsekvenser

Föreslagna förändringar medför inga ekonomiska konsekvenser.

Konsekvenser för barn

Beslutet har inga direkta konsekvenser för barn. Ett regelverk kring medelsförvaltningen är en del av god ekonomisk hushållning och ger goda förutsättningar för alla medborgare, bland annat barn och unga.

Handlingar i ärendet

Tjänsteskrivelse daterad den 3 mars 2025

Bilaga

1. Bilaga *Kommunstyrelsens bestämmelser för medelsförvaltning*, med spårning av föreslagna justeringar

Annika Rainer
Ekonomi- och finansdirektör
Stadsledningskontoret

Maria Andersson
Finanschef
Ekonomi- och finansstaben