



Handläggare

Sonja Danielsson

Controller

Kommunledningsförvaltningen

Revidering av finanspolicy för Enköpings kommun

Förslag till beslut

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta att:

1. anta finanspolicy för Enköpings kommun daterad den 5 mars 2026.

Beskrivning av ärendet

När kommunen tar upp nya lån för att finansiera investeringar uppstår ofta en tillfällig överlikviditet på transaktionskontot, där medlen i dag ger låg avkastning. För att minimera denna överlikviditet lånar kommunen i nuläget successivt och i takt med att behov uppstår, vilket leder till flera lån per år. Genom att i stället låna mer sällan och i större belopp kan kommunen effektivisera sin upplåning, minska administrationen och skapa en mer strukturerad och strategisk skuldförvaltning. En sådan förändring medför dock att den genomsnittliga likviditeten blir högre. Därför föreslås att överskottslikviditet ska kunna placeras i kortfristiga räntefonder för att möjliggöra en bättre avkastning, än dagens kontoplaceringar.

Enligt nuvarande finanspolicy är placeringsmöjligheterna begränsade till bankinlåning och statsskuldsväxlar. I den reviderade finanspolicyen utökas möjligheterna genom att tillåta placeringar i räntefonder med låg risk.

För att säkerställa att risknivån fortsatt är låg införs tydliga krav på kreditvärdighet för både banker och värdepapper. Likvida medel får endast placeras hos banker med en kreditrating om lägst A- enligt Standard & Poor's eller A3 enligt Moody's. Dessa betyg motsvarar hög kreditvärdighet och indikerar att risken för finansiella problem är låg. Vid placering i

räntefonder krävs att fondens underliggande innehav håller så kallad investment grade, vilket innebär minst BBB- enligt Standard & Poor's eller Baa3 enligt Moody's. Investment grade innebär att värdepapperen bedöms ha låg till måttlig kreditrisk och är lämpliga för en försiktig placeringsstrategi. Standard & Poor's och Moody's är de två största internationella kreditvärderingsinstituten.

Utöver kreditkraven införs även begränsningar för att hantera ränterisk, genom att den genomsnittliga durationen på placeringarna får vara högst ett år. För att undvika valutakursrisk ska placeringar i utländska räntefonder vara valutasäkrade. Vidare kvarstår kravet att alla placeringar ska kunna säljas och omvandlas till likvida medel inom tre bankdagar, och ekonomichefen har även fortsättningsvis ansvaret för placeringarna.

Ekonomiska konsekvenser

Den reviderade finanspolicyn ger möjligheter att placera av likvida medel på ett mer effektivt sätt, vilket ger större flexibilitet och potential till högre avkastning. Det skapar bättre förutsättningar för en effektiv och säker förvaltning av kommunens likvida medel, samt en mer strukturerad skuldförvaltning.

Sociala eller miljömässiga konsekvenser

Beslutet medför inte några sociala eller miljömässiga konsekvenser.

Beslutsunderlag

Följande handlingar har legat till grund för beslutet:

- Tjänsteskrivelse, 2026-03-05
- Finanspolicy, 2026-03-05
- Ändringsmarkerad version, Finanspolicy, 2026-03-05

Ansvariga tjänstepersoner

Tjänsteskrivelsen är fastställd av följande:

- Daniel Jansson-Hammargren, kommundirektör

- Henrik Johansson, ekonomichef

Sändlista

Beslut skickas till:

- ENA Energi AB, för åtgärd
- EHB, för åtgärd