



Paragraf 35

Ärendenummer KS2025/996

Datum: 2026-03-17

Beslutande organ: Kommunstyrelsens arbetsutskott

Revidering av finanspolicy för Enköpings kommun

Beslut

Kommunstyrelsens arbetsutskott beslutar att:

1. ärendet lämnas över till kommunstyrelsen utan eget ställningstagande.

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 finanspolicyn 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.

Yrkande

Ordföranden yrkar att ärendet lämnas över till kommunstyrelsen utan eget ställningstagande.

Beslutsgång

Ordföranden frågar arbetsutskottet om det kan lämna över ärendet till kommunstyrelsen utan eget ställningstagande och utskottet svarar ja.

Beslutsunderlag

Följande handlingar har legat till grund för beslutet:

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