

Utlåtande 2014:91 RI (Dnr 023-1152/2014)

Uppdatering av finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad

Kommunstyrelsen föreslår att kommunfullmäktige beslutar följande.

1. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (dnr 023-1449/2013) inklusive däri angivna ramar för total extern upplåning och intern utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter fastställs med hänvisning till vad som sägs i utlåtandet.
2. Uppdaterad Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad godkänns enligt bilaga 2 till utlåtandet.

Föredragande borgarrådet Sten Nordin anför följande.

Ärendet

Årets uppdatering innebär en revidering av nuvarande skuldstrategi för att kunna möta den fortsatt ökande skulden samt att anpassa förvaltningen ytterligare till de strukturella förändringar som skett på de finansiella marknaderna.

Uppdateringen innebär att ramen för kommunkoncernens totala externa upplåning utökas med 5 000 mnkr till 40 000 mnkr (eller motsvarande i utländsk valuta) samt att ramen för total utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter utökas med 15 000 mnkr till 80 000 mnkr Uppdateringen innebär även en revidering av

skuldstrategin genom att skuldförvaltningen återgår till en skuldportfölj varifrån samtliga risklimiter ska beaktas.

Beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontoret.

Mina synpunkter

Kommunkoncernens finanspolicy anger mål och riktlinjer för finansverksamheten inom kommunkoncernen. Finanspolicyn anger de yttersta ramarna för kapitalanskaffningen. Då den växande staden står inför många utmaningar med bland annat byggande av nya bostäder och andra infrastruktursatsningar ser vi att vi måste kunna agera på olika sätt, däribland att på bästa sätt hantera behovet av upplåning.

Jag delar stadsledningskontorets förslag om att skapa flexibilitet i stadens handlande. På detta sätt kan kommunkoncernen möta kommande behov av upptagande av den bästa, billigaste och mest effektiva finansieringen för staden. Vi föreslår därför kommunfullmäktige besluta att uppdatera kommunkoncernens finanspolicy i enlighet med stadsledningskontorets tjänsteutlåtande.

Bilagor

1. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad med spårade ändringar
2. Förslag till slutgiltig version av Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad

Borgarrådsberedningen tillstyrker föredragande borgarrådets förslag.

Kommunstyrelsen delar borgarrådsberedningens uppfattning och föreslår att kommunfullmäktige beslutar följande.

1. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad (dnr 023-1449/2013) inklusive däri angivna ramar för total extern upplåning och intern utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter fastställs med hänvisning till vad som sägs i utlåtandet.
2. Uppdaterad Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad godkänns enligt bilaga 2 till utlåtandet.

Stockholm den 17 september 2014

På kommunstyrelsens vägnar:
STEN NORDIN

Ulrika Gunnarsson

Ärendet

All finansiell verksamhet är förknippad med risker. Kommunkoncernens finanspolicy anger mål och riktlinjer för finansverksamheten inom kommunkoncernen. Finanspolicyn för kommunkoncernen Stockholms stad (finanspolicyn) identifierar även de finansiella risker kommunkoncernen är utsatt för och hur de ska hanteras. Riskerna följs upp löpande av en riskkontrollfunktion och rapporteras till kommunstyrelsen.

Finanspolicyn ska årligen uppdateras och fastställas. Inför planering av kommunkoncernens skuldförvaltning visar uppdaterade prognoser att det finns ett behov av ny upplåning inom det kommande halvåret på relativt stora volymer. Finansieringen kommer från både utökning och från refinansiering och kommer att kräva hantering under hösten 2014.

För att skapa möjlighet för kommunkoncernen att på mest effektiva sätt, utifrån kostnad och hantering, kunna möta det kommande halvårets behov av upptagande av finansiering föreslås att kommunkoncernens finanspolicy uppdateras.

Årets uppdatering innebär en revidering av nuvarande skuldstrategi för att kunna möta den fortsatt ökande skulden samt att anpassa förvaltningen ytterligare till de strukturella förändringar som skett på de finansiella marknaderna.

Uppdateringen innebär att ramen för kommunkoncernens totala externa upplåning utökas med 5 000 mnkr till 40 000 mnkr (eller motsvarande i utländsk valuta) samt att ramen för total utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter utökas med 15 000 mnkr till 80 000 mnkr. Uppdateringen innebär även en revidering av skuldstrategin genom att skuldförvaltningen återgår till en skuldportfölj varifrån samtliga risklimiter ska beaktas.

Beredning

Ärendet har beretts av stadsledningskontoret.

Stadsledningskontoret

Stadsledningskontorets tjänsteutlåtande daterat den 1 september 2014 har i huvudsak följande lydelse.

Med utgångspunkt i beslutade investeringar för staden samt planerade investeringar

för bolagen i enlighet med budget och utifrån uppdaterade prognoser behöver kommunkoncernens ram för total extern upplåning höjas med 5 000 mnkr till 40 000 mnkr (eller motsvarande i utländsk valuta). Detta medför även ett behov av att öka ramen för total utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter. Den interna ramen ger utrymme för beslutade investeringar och hantering av flöden inom respektive verksamhet. Detta medför en större utökning av den interna ramen än den externa, vilket medför en utökning av ramen för total utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter med 15 000 mnkr till 80 000 mnkr.

Den nuvarande skuldstrategin utformades för att klara övergången från en för kommunkoncernen relativt låg skuld till en i högre grad ökande. Då kommunkoncernens skuld nu är högre och fortsatt ökande föreslås skuldstrategin att revideras för att kunna möta de nya förutsättningar som en sådan situation innebär.

Revideringen av skuldstrategin innebär att skuldförvaltningen föreslås återgå till en portfölj, där upplåningen begränsas till en maximal löptid för hela portföljen. Riskerna i den finansiella verksamheten föreslås att fortsatt hanteras genom de i finanspolicyn redan uppställda ramarna.

Uppdateringen innebär följande;

- höjning av ram för kommunkoncernens totala externa upplåning, finanspolicy punkt 1.5
- höjning av ram för total utlåning till och borgensåtagande för bolagen samt utlåning till stadens slutna redovisningsenheter, finanspolicy punkt 1.7
- förändring avseende hantering av risker i den finansiella verksamheten genom återgång till en skuldportfölj, finanspolicy punkt 3
- förändring avseende finansieringsrisk genom återgång till en skuldportfölj, finanspolicy punkt 3.2
- förändring avseende ränterisk genom återgång till en skuldportfölj, finanspolicy punkt 3.5

Utöver detta har ändringar gjorts mer av redaktionell karaktär samt för att förtydliga nuvarande textavsnitt. Finanspolicy för kommunkoncernen Stockholms stad redovisas i bilaga.