

Policy

## **Finanspolicy**

Gäller för Stockholms läns landsting

Dokumenttyp

Fastställd

Giltig till och med

Dokumentnummer

**1146309**

Fastställd av

Upprättad av

Informationssäkerhetsklass

**K1**

**Innehållsförteckning**

1.	Dokumentinformation .....	3
1.1	Syfte .....	3
1.2	Tillämpning .....	3
1.3	Definitioner .....	3
1.4	Rapportering och uppföljning .....	3
2.	Policy .....	4
2.1	Allmänna principer.....	4
2.1.1	Hantering av landstingets räntebärande skulder.....	4
2.1.2	I utformningen av avtal ska hantering av finansiella risker vara medveten och effektiv.....	4
2.1.3	Förvaltning av finansiella risker ska vara medveten och effektiv. .....	4
2.1.4	Rapporteringsskyldighet för finansiella risker.....	4
2.1.5	Beslut om borgen fattas av landstingsfullmäktige .....	5
2.2	Specifika principer.....	5
2.2.1	Interna lån, placeringar och leasing .....	5
2.2.2	Landstingets koncerngemensamma skuldförvaltning .....	5
2.2.3	Landstingets koncerngemensamma tillgångsförvaltning .....	6
2.2.4	Pension .....	6

## 1. Dokumentinformation

### 1.1 Syfte

Finanspolicyn anger styrande principer för den finansiella verksamheten inom koncernen Stockholms läns landsting.

### 1.2 Tillämpning

Finanspolicyn gäller för landstingets nämnder och bolag.

Den finansiella verksamheten inom landstinget är koncentrerad till koncernens internbank, AB SLL Internfinans, som också hanterar finansiella risker i tillgångs- och skuldförvaltningen.

### 1.3 Definitioner

#### ***Koncernen***

Med koncernen avses i denna policy de nämnder samt helägda (100 procent) och delägda (över 50 procent) aktiebolag som ingår i Stockholms läns landsting.

#### ***Finansiell leasing***

Finansiell leasing är en finansieringsform där leasingobjektet ligger som säkerhet för lånet. Leasingobjektet är likställt med en investering som landstinget äger och redovisas därmed i landstingets balansräkning.

#### ***Operationell leasing***

Operationell leasing är en hyresform där leasingobjektet således inte redovisas i landstingets balansräkning.

#### ***Derivat***

Finansiellt instrument vars värde baseras på och följer värdet på en underliggande tillgång eller ett underliggande index. Exempel på derivat är optioner och terminer.

#### ***Emittent***

Utgivare av ett värdepapper.

### 1.4 Rapportering och uppföljning

Policyn ska följas upp i enlighet med landstingets ledningsprocess och samordnas med uppföljningen av andra landstingsövergripande och styrande dokument.

## 2. Policy

Enligt kommunallagen ska kommuner och landsting ha god ekonomisk hushållning. För finansiella risker innebär det att hanteringen i alla avseenden ska vara affärsmässig samt ta hänsyn till totalkostnaden, där samtliga kostnader som är förenliga med anskaffning av vara eller tjänst ska beaktas. Varje finansiell risk ska kunna härledas till ansvarig nämnd eller bolag.

Landstinget ska hantera finansiella risker inom kommunallagens krav, enligt affärsmässiga principer och med hänsyn till totalkostnaden. I de fall landstinget tar på sig finansiella risker genom avtal i den operativa verksamheten eller investeringsverksamheten ska detta föregås av en riskanalys.

Följande principer för finansiell riskhantering gäller:

### **2.1 Allmänna principer**

#### **2.1.1 Hantering av landstingets räntebärande skulder.**

Inom landstinget får endast AB SLL Internfinans hantera räntebärande skulder samt likvärdiga skulder.

#### **2.1.2 I utformningen av avtal ska hantering av finansiella risker vara medveten och effektiv.**

Ekonomiska medel ska hanteras som en begränsad och uttömlig resurs. Utgångsläget är att i möjligaste mån undvika finansiella risker i avtal. Landstinget kan avvika från grundprincipen och helt eller delvis ta på sig en finansiell risk i de fall de avtalsmässiga fördelarna överväger riskerna.

#### **2.1.3 Förvaltning av finansiella risker ska vara medveten och effektiv.**

Då risker förändras över tid ska den löpande riskhanteringen ske på ett aktivt och systematiskt sätt för att landstinget ska kunna agera i rätt tid. Detta gäller i synnerhet de situationer där landstinget har möjlighet att påverka till sin fördel.

#### **2.1.4 Rapporteringsskyldighet för finansiella risker**

Det åligger nämnder/bolag att systematiskt identifiera finansiella risker och rapportera dessa till AB SLL Internfinans. AB SLL Internfinans ska samordna finansiell riskhantering inom koncernen som ryms inom bolagets uppdrag.

### **2.1.5 Beslut om borgen fattas av landstingsfullmäktige**

Borgens- eller borgensliknande åtagande får endast upprättas med parter där landstinget har som minst ett ägarintresse eller är del av en kommunal nämnd eller kommunalförbund. Alla upprättanden av borgens- och borgensliknande förbindelser, exempelvis garantiutställan, ska föregås av noggrann riskanalys innan beslut fattas av landstingsfullmäktige .

## **2.2 Specifika principer**

### **2.2.1 Interna lån, placeringar och leasing**

- Interna lån och placeringar handhas av AB SLL Internfinans.
- Respektive nämnd/bolag ansvarar för tillgångar, skulder och finansnetto.
- Utlåning till externa parter annat än i tillgångsförvaltningen är inte tillåtet. Undantag får endast ske efter särskilt beslut i landstingsfullmäktige. Villkoren ska då fastställas för varje enskilt ärende.
- Investering som finansieras genom finansiell leasing får endast ske efter samråd med AB SLL Internfinans.
- Upphandling av operationell leasing ska ske inom gällande lagstiftning och på affärsmässiga grunder med hänsyn tagit till totalkostnaden. Vid utvärdering av operationell leasing ska landstingets aktuella upplåningsränta användas för att beräkna lånekostnaden av en investering.

### **2.2.2 Landstingets koncerngemensamma skuldförvaltning**

- Vid planering av låneförfall ska hänsyn tas till landstingets samlade lånebehov.
- Landstinget ska planera tillgången till likviditet så att verksamheten kan fortgå som planerat även i perioder av hög finansiell stress.
- Landstinget ska sträva efter att diversifiera de externa finansieringskällorna.
- Användning av derivat i skuldförvaltningen kräver god förståelse för derivatinstrumentets funktion, prissättning samt tillhörande risker. Innan derivatavtal ingås ska administrativa rutiner för att hantera dessa avtal vara på plats.

- Utfärdande av publikt lån eller annat upptagande av kredit på marknaden verkställs endast av AB SLL Internfinans.

### **2.2.3 Landstingets koncerngemensamma tillgångsförvaltning**

- God avkastning ska säkras med hänsyn tagen till de givna risklimiterna.
- Som en ansvarfull investerare ska landstinget beakta miljöhänsyn, god etik och socialt ansvar vid placeringar.
- Placeringar i räntebärande papper får endast ske om emittenten har en godkänd kreditrating.
- Derivat får inte användas i tillgångsförvaltningen.

### **2.2.4 Pension**

Med landstingets (resultatenheten Koncernfinansiering) pensionsförpliktelser ska avses följande:

- Landstingets förvaltningsorganisation
  - Den del av pensionsförpliktelser upparbetade i helägda bolag som inte förts över från koncernfinansiering till respektive bolags balansräkning
  - AB Storstockholms Lokaltrafik – pensionsförpliktelser intjänade före 1992
- Landstinget ska trygga bolagens pensionsförpliktelser genom en kommunal borgen.
  - Landstingets årliga avsättning till pensioner används till att finansiera landstingets investeringar och utlåning görs i enlighet med reglerna i denna policy.