

# Finanspolicy



## Innehållsförteckning

1	Bakgrund .....	2
2	Syfte.....	3
3	Ansvarsfördelning.....	3
3.1	Regionfullmäktiges ansvar.....	3
3.2	Regionstyrelsens ansvar .....	3
4	Styrande principer .....	4
4.1	Strategi .....	4
4.2	Målformulering .....	4
4.3	Giltighet och uppdatering.....	4
4.4	Hållbara placeringar .....	4
5	Finansverksamheten .....	4
5.1	Likviditetshantering.....	4
5.2	Medelsförvaltning .....	5
5.2.1	Medelsförvaltningens tillgångsfördelning .....	5
5.3	Pensionsmedelsförvaltning .....	6
5.3.1	Pensionsmedelsförvaltningens tillgångsfördelning.....	6
5.4	Skuldförvaltning .....	7
5.5	Utlåning och borgen .....	7

# 1 Bakgrund

I enlighet med gällande lagstiftning och med syftet att tydliggöra förvaltningsuppdraget avseende hantering av regionens finanser har Region Halland upprättat denna finanspolicy.

Kommunallagens 11:e kapitel innehåller bestämmelser om den ekonomiska förvaltningen i kommuner och regioner. Enligt § 2 skall kommuner och regioner förvalta sina medel på ett sådant sätt att krav på god avkastning och betryggande säkerhet tillgodoses. I § 3 och § 4 anges att regionfullmäktige övergripande ska besluta om såväl medelsförvaltning som för medel avsatta för pensionsförpliktelser.

Övergripande styrande principer för hur finansverksamheten ska bedrivas, inom Region Halland och dess bolag (större än eller lika med 50 procent ägarandel), anges i regionfullmäktiges finanspolicy. Policyn beskriver dessutom hur ansvaret för finansverksamheten är fördelat, vilka finansiella risker regionen är beredd att ta samt hur dessa ska begränsas. Finanspolicyn anger det övergripande förhållningssättet medan riktlinjerna för finansverksamheten närmare anger bestämmelser för vilka förhållningsregler som gäller.

Utifrån finanspolicyn ska riktlinjer för finansverksamheten upprättas.

Policyn beslutas av regionfullmäktige och riktlinjerna av regionstyrelsen.

## 2 Syfte

Regionfullmäktiges finanspolicy utgör ett övergripande regelverk för finansverksamheten. Syftet är vidare att belysa organisationens olika delars roll och ansvar.

Finanspolicyen delas upp enligt följande:

- likviditetshantering
- medelsförvaltning
- pensionsmedelsförvaltning
- skuldförvaltning
- utlåning och borgen

## 3 Ansvarsfördelning

Regionfullmäktiges finanspolicy reglerar områden av större vikt (principiell beskaffenhet) och syftar till ett enhetligt agerande inom finansverksamheten för regionen och dess bolag.

Regionstyrelsen bär det övergripande ansvaret för att regionens tillgångar och skulder förvaltas i enlighet med regionfullmäktiges finanspolicy. Regionstyrelsen ansvarar dessutom för att erforderliga delegations- och tecknandebeslut är tagna. Regionens ordinarie attestregler och delegationsordning gäller i arbetet med finansverksamheten.

### 3.1 Regionfullmäktiges ansvar

Det är regionfullmäktiges ansvar att:

1. förvaltningen sker i överensstämmelse med Kommunallagen 11 kap 2-4 §
2. besluta om regionfullmäktiges finanspolicy
3. besluta om pensionsmedelsförvaltningens normalfördelning och tillgångslimit.
4. besluta om medelsförvaltningens normalfördelning och tillgångslimit.
5. besluta om ramar för upplåning
6. besluta om borgensramar

### 3.2 Regionstyrelsens ansvar

Det är regionstyrelsens ansvar att:

1. besluta om regionstyrelsens riktlinjer för finansverksamheten
2. tillgångar och skulder förvaltas utifrån regionfullmäktiges policy samt i enlighet med beslutade riktlinjer
3. delegera regionfullmäktiges och regionstyrelsens uppdrag
4. fortlöpande följa utvecklingen av finansverksamheten

## 4 Styrande principer

### 4.1 Strategi

Regionens finansförvaltning ska kännetecknas av stor aktsamhet då hanteringen avser allmänna medel. Region Halland och dess bolag ska i finansförvaltningen agera som en enhet.

### 4.2 Målformulering

Regionen förvaltar tillgångar och skulder av olika karaktär. Det övergripande målet är att regionen ska kunna hantera sina olika åtaganden samtidigt som de finansiella kostnaderna hålls så låga som möjligt. Mål för finansverksamheten är också att:

- säkerställa regionens betalningsförmåga på kort och lång sikt
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering till en acceptabel kostnad
- säkerställa avkastning på regionens finansiella placeringar
- hålla de finansiella riskerna inom acceptabla nivåer
- säkerställa riskhanteringen genom kontroll och rapportering

### 4.3 Giltighet och uppdatering

Regionfullmäktiges finanspolicy gäller tills vidare.

### 4.4 Hållbara placeringar

Regionens placeringar ska ske på ett etiskt och miljömässigt försvarbart sätt. Utöver avvägningen mellan avkastning och risk ska därför hållbarhetsaspekter beaktas i placeringsverksamheten. Närmare bestämmelser om hållbara och ansvarsfulla placeringar ska anges i regionstyrelsens riktlinjer.

## 5 Finansverksamheten

Finansverksamheten delas i policyn upp i fem delar;

- likviditetshantering
- medelsförvaltningen
- pensionsförvaltningen
- skuldförvaltningen
- utlåning och borgen

### 5.1 Likviditetshantering

Det primära målet för likviditetshanteringen är att kortsiktigt säkra tillgången på kapital och sekundärt att få en så god avkastning som möjligt på de likvida medlen.

## 5.2 Medelsförvaltning

Det primära målet för medelsförvaltningen är att köpkraftsskydda kapitalet på medellång sikt (3-5 år), samtidigt som en god likviditetsberedskap säkerställs.

### 5.2.1 Medelsförvaltningens tillgångsfördelning

#### Normalfördelning

Normalfördelningen anger den långsiktiga strategiska tillgångsfördelningen för medelsförvaltningen.

#### Limiter

Följande tabell anger limiter för lägsta och högsta andel som respektive tillgångsslag får utgöra av portföljens totala marknadsvärde. I tabellen framgår även normalfördelningen.

Tillgångsslag	Portföljen Total (%)		
	Min	Normalfördelning	Max
Räntebärande värdepapper i SEK eller valutasäkrat till SEK	80	90	100
<i>Portföljens genomsnittsduration</i>	<i>0,5 år</i>	<i>3,5 år</i>	<i>5 år</i>
Aktier	0	10	15
varav svenska aktier	40	50	60
varav utländska aktier	40	50	60
Alternativa investeringar	0	-	15
Likvida medel	0	-	15

## 5.3 Pensionsmedelsförvaltning

Målet för förvaltningen av medel för kommande pensionsutbetalningar är att, med hänsyn till åtagandets tidsmässiga struktur, förvalta dessa medel så att kapitaltillväxten optimeras på lång sikt. Pensionsmedelsförvaltningen ska vara ett komplement för att finansiera de årliga pensionsutbetalningarna från ansvarsförbindelsen.

### 5.3.1 Pensionsmedelsförvaltningens tillgångsfördelning

#### Normalfördelning

Normalfördelningen anger den långsiktiga strategiska tillgångsfördelningen för pensionsmedelsförvaltningen.

#### Limiter

Procenttalen i följande tabell anger limiter för lägsta och högsta andel som respektive tillgångsslag får utgöra av portföljens totala marknadsvärde. I tabellen framgår även normalfördelningen.

Tillgångsslag	Portföljen Total (%)		
	Min	Normalfördelning	Max
Räntebärande värdepapper i SEK eller valutasäkrat till SEK	50	60	80
<i>Portföljens genomsnittsduration</i>	<i>0,5 år</i>	<i>3,5 år</i>	<i>5 år</i>
Aktier	20	40	50
varav svenska aktier	40	50	60
varav utländska aktier	40	50	60
Alternativa investeringar	0	-	15
Likvida medel	0	-	10

## **5.4 Skuldförvaltning**

Målet med skuldförvaltningen är att säkerställa regionens betalningsförmåga på kort och lång sikt och därutöver erhålla så låg total kostnad för koncernen som möjligt.

## **5.5 Utlåning och borgen**

Utlåning eller borgen bör inte ske till andra aktörer än de bolag som ingår i regionkoncernen. Utlåning eller borgen till annan aktör får endast ske om det kan anses vara av allmänt intresse att så sker och endast gällande ändamål som hör till regionens kompetensområde.

All utlåning och borgen ska ske på sådant vis att regionens finansiella risker begränsas.