

*Handläggare:
Pontus Sahlin*

Landstingsstyrelsen

Uppdatering av finanspolicy för Stockholms läns landsting inklusive placeringspolicy för pensionsmedel

Ärendet

Ärendet rör uppdatering av finanspolicy för Stockholms läns landsting inklusive placeringspolicy. Landstingsfullmäktige ska minst en gång varje år besluta om uppdatering av finanspolicyn inklusive placeringspolicy för pensionsmedel.

Förslag till beslut

Landstingsstyrelsen föreslår landstingsfullmäktige besluta

att fastställa bilagd uppdatering av finanspolicy för Stockholms läns landsting inklusive placeringspolicy för pensionsmedel.

Bakgrund

Landstingsfullmäktige fastställde 2005-12-13 en uppdaterad finanspolicy för Stockholms läns landsting inklusive placeringspolicy för pensionsmedel. Syftet med finanspolicyn är att den ska utgöra ett övergripande regelverk för den finansiella verksamheten inom hela landstingskoncernen. Bilagan till finanspolicyn med placeringspolicy för pensionsmedel har ändrats i samband med landstingsfullmäktiges beslut 2001-02-13 om ändring av principer för hantering av pensioner för bolagiserade verksamheter.

Förvaltningens synpunkter

I det följande ges en kortfattad redogörelse av förslagen till ändringar i policyn.

Motpartsrisk i derivatinstrument

För närvarande mäts motpartsrisken för derivatpositioner som 10% av nominellt belopp vid ingång av kontrakt. Detta är en statisk approximation på ett i verkligheten rörligt värde, marknadsvärdet, som utgör det belopp som faktiskt riskeras hos motparten. Ibland avviker dagens approximation betydligt från marknadsvärdet av positionen. Därför föreslås att motpartsrisk för derivatinstrument istället definieras som marknadsvärdet av ingångna avtal.

Valutarisk

Nuvarande finanspolicy stipulerar att minsta tillåtna nivå på valutasäkring är att valutaflöden upp till och med 12 (tolv) månader framåt i tiden alltid ska elimineras för belopp över 1 mkr. Tolv månader är en rätt lång och mindre vanlig säkringshorisont på valutamarknaden och därför är en tvingande regel om minst tolv månaders total säkring att betrakta som mycket försiktig. Tolv månaders säkring föreslås vara huvudregeln, men att avsteg får göras ned till nio månader med beaktande av risk och marknadsläge i samråd med Internfinans.

Kreditrisk

I dagens policy tas inte hänsyn till den särställning som statliga bolag har. Placering av medel i av svenska staten helägda bolag föreslås bilda egen kategori och placering begränsas till maximalt 600 mkr, samt max 300 mkr per motpart.

Giltighetstid

I syfte att undvika frågeställningar om vilket dokument som gäller vid en viss tidpunkt anges i finanspolicyn när den ersätter tidigare version. Denna uppdatering föreslås gälla från och med den 1 januari 2008.

Mona Boström