

Landstingsstyrelsen

## **Uppdatering av finanspolicy för Stockholms läns landsting inklusive placeringspolicy för pensionsmedel**

### **Ärendet**

Ärendet rör uppdatering av finanspolicy för Stockholms läns landsting inklusive placeringspolicy för pensionsmedel. 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 2007-12-11 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.

### **Förvaltningens synpunkter**

Förutom ett antal förändringar i sak innebär föreslagen Finanspolicy en tämligen omfattande omstrukturering av dokumentet med syfte att öka läsbarheten. För att förenkla proceduren att jämföra avsnitt mellan gällande och föreslagen policy finns en ändringslogg bilagd som refererar till numrerade avsnitt, med utgångspunkt från gällande policy. I det följande ges även en kortfattad redogörelse av viktigare principiella förslag till ändringar i policyn.

Bilagor

1. Förslag till finanspolicy fr o m 2009-01-01
2. Finanspolicy för år 2008
3. Logg över förändringar mellan finanspolicy för år 2008 och förslag för 2009-01-01 och framåt

- *Dagens absoluta regel att valutasäkring måste ske för belopp över 1 mkr höjs och görs mer flexibel.* En valutasäkring medför kostnader som bör avvägas mot den valutarisk säkringen hanterar. Därför föreslås huvudregeln vara att belopp över 5 mkr fortsatt ska säkras, men att Internfinans kan rekommendera att säkring ej ska ske efter analys av situation och marknadsläge. Detta mandat sträcker sig upp till maximalt 50 mkr för landstingskoncernen och ändrar inte på huvudsättningen att landstingets valutaexponering vid varje tidpunkt ska hållas så låg som möjligt till en rimlig kostnad (första meningen i avsnitt 12 vs 7.1 i nuvarande respektive föreslagen policy).
- *Kravet att landstingsstyrelsen måste ge tillstånd för användande av konto utanför koncernkontosystemet ändras.* Ett centralt syfte med att enheter ska använda koncernkontosystemet är att koncernsynergier tas tillvara inom finansområdet. Själva existensen av konton utanför systemet utgör i sig inget hot mot detta mål, endast signifikant undanhållande av likviditet från central hantering. I syfte att göra ett absolut stipulerande mer flexibelt, föreslås att förvaltningar/bolag som regel inte ska använda konton utanför koncernkontosystemet, men att om det undantagsvis utifrån verksamhetsbehov används som komplement till koncernkonto, ska tillses att likvida medel skyndsamt förs över till koncernkontosystemet.
- *Kravet att inget enskilt värdepapper vid placering av överskottslikviditet får ha en löptid som överstiger 12 månader stryks.* Placerings rängebindingstid, regleras i policyn till i genomsnitt 6 månader. Likaså regleras att placeringar ska vara likvida. Det finns därför ingen större anledning att explicit begränsa löptiden (man kan stänga positioner som inte längre är önskvärda).
- *Bestämmelsen att lån kan tas upp hos EIB med en löptid på mellan 10 och 20 år utan särskilt beslut i landstingsstyrelsen stryks.* Eftersom inget reglerar att landstingsstyrelsen ska besluta om lån hos andra banker eller av andra löptider är denna sättning redundant och bör strykas för tydlighets skull.
- *För skuldens förfallostruktur föreslås limiten för den del som är mindre än ett år höjas till 5 000 mkr.* Nuvarande policy stipulerar att högst 4 000 mkr av skulden tillåts förfalla inom ett år (eller 40% av total lånevolym om det beloppet blir större). Då marknaden har ändrat karaktär den senaste tiden och gjort det svårare att hitta investerare som är villiga att placera över 3 år samtidigt som behov av att förfinansiera lån har ökat när marknaden är mer osäker föreslås limiten höjas från 4 000 mkr till 5 000 mkr.
- *För skuldens förfallostruktur föreslås limiten för de delar som reglerar förfall som är ett år eller längre höjas till 4 000 mkr.* Nuvarande policy stipulerar att högst 3 000 mkr av skulden tillåts förfalla inom vart och ett av intervallerna 1-3 år, 3-5 år, 5-7 år, 7-10 år (eller 30% av total lånevolym om det beloppet blir större). Den

planerade investeringsvolymen gör att behovet av extern finansiering ökar och därför föreslås limiterna höjas från 3 000 mkr till 4 000 mkr för samtliga intervall över ett år.

- *Kravet att varje förvaltning/bolag ska rapportera likviditetsprognoser som utgår från Internfinans behov införs. Likviditetshandtering är ett av den centrala finansfunktionens kärnuppdrag och denna förutsätter noggranna likviditetsprognoser från koncernens enheter. Det finns naturligtvis en fungerande process på plats, däremot saknas omnämmandet av detta i policyn. Det föreslås därför att detta nämns under det nya kapitlet "Koncernsamordning".*
- *I bilagan "Placeringspolicy för pensionsmedel" stryks refererande egennamn samt redovisningsprinciper i ett av styckena. För närvarande refereras egennamn för den av landstinget anlitate pensionsadministratören samt kollektivavtal som tecknats. Vidare lämnas mångordiga uppgifter om redovisningsprinciper. Detta är information som inte påverkar regleringen av placering av pensionsmedel och föreslås strykas till förmån för policyns egenskaper av övergripande och principställande styrdokument.*

Texterna för följande fyra punkter föreslås flyttas till Koncernens ekonomihandbok:

- *Kraven att placering av överskottslikviditet eller upptagande av lån från förvaltnings/bolags sida ska föregås av beslut av nämnd/styrelse/bolagsstyrelse.*
- *Reglering av kredit och ränta på underkonto i koncernkontosystemet.*
- *Påpekandet att mycket långa fordringar kan betraktas som lån.*
- *Kravet att alla fakturor ska ha dröjsmålsränta.*

#### *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 2009.

#### *Miljökonsekvenser*

Bedömning av miljökonsekvenser är inte relevant i detta ärende.

Mona Boström  
Landstingsdirektör

Helena Holmstedt  
Finansdirektör