

Landstingsstyrelsen

Ram för Stockholms läns landstings samlade upplåning

ÄRENDET

Det är viktigt att säkerställa att Stockholms läns landsting har betryggande möjligheter att finansiera sin verksamhet. Landstingets likviditetsutveckling och framtida lånebehov följs upp av landstingskontoret och AB SLL Internfinans (Internfinans).

Uppföljningen sker bland annat i form av likviditetsplaner från landstingets förvaltningar och bolag samt i form av centrala finansplaner i underlag för budget.

Inlämnade likviditetsplaner i december 2001 visar på ett lånebehov som vid 2002-års utgång kan överstiga landstingets nuvarande långfristiga ram på 7 Mdr, den totala ramen är på 12 Mdr.

Utifrån detta faktum föreslås ramen för Stockholms läns landstings samlade upplåning ökas till 16 Mdr varav 10 Mdr avser långfristig upplåning. Detta för att säkerställa att landstinget, via Internfinans, har möjlighet att verkställa nödvändig upplåning om behov finns.

FÖRSLAG TILL BESLUT

Landstingsstyrelsen föreslår landstingsfullmäktige besluta

- att fastställa en ram för Stockholms läns landstings samlade upplåning (exkl. leasing) på 16 000 000 000 kronor varav 10 000 000 000 kronor avser långfristig upplåning
- att uppdra till AB SLL Internfinans att verkställa nödvändig upplåning inom denna ram

LANDSTINGSKONTORETS SYNPUNKTER

Stockholms läns landstings likviditet och framtida lånebehov följs upp av landstingskontoret och Internfinans för att säkerställa landstingets kortsiktiga likviditetsbehov och dess långsiktiga lånebehov.

Historik

Landstingsfullmäktige har i olika ärenden, utifrån aktuellt lånebehov, tagit beslut om ram för Stockholms läns landstings samlade upplåning. Med ram i detta sammanhang menas den låneram som upplåningen måste hålla sig inom. Leasing, som är en form av långfristig finansiering av investeringar, ingår inte i denna låneram.

Landstingsfullmäktige tog i samband med budgeten för år 2002 beslut om att fastställa en ram för Stockholms läns landstings samlade upplåning (exkl. leasing) på 12 Mdr varav 7 Mdr avser långfristig upplåning. Det är denna ram som för närvarande gäller för Stockholms läns landsting.

Dagsläget

I bokslutet år 2001 redovisas en utgående låneskuld på 4,7 Mdr.

I december 2001 har likviditetsplaner, d v s årsplaner för likviditet från landstingets förvaltningar och bolag, för år 2002 inhämtats och sammanställts. Dessa likviditetsplaner uppvisar ett lånebehov under år 2002 på 3,8 Mdr vilket skulle medföra en utgående låneskuld år 2002 på 8,5 Mdr.

Med anledning av denna uppgift konstaterar landstingskontoret och Internfinans att en ökning av ramen för Stockholms läns landstings samlade upplåning är nödvändig.

Beslutsläget

Normalt hade beslut om den samlade låneramen varit en integrerad del i landstingsfullmäktiges beslut om budget i juni 2002. I år är det valår vilket medför att landstingsfullmäktiges beslut om budget tas först i slutet av november. Det är en viss tidsutdräkt från att landstingsfullmäktige beslutat om ny ram, att beslutet

ska vinna laga kraft, till att lånemöjligheterna finns avtalade.

Uppföljning av landstingets låneutveckling sker löpande i månadsboksluten. I enlighet med finanspolicyn sker en återrapportering till landstingsfullmäktige i samband med delårsrapport och årsredovisning vad gäller efterlevnaden av upplånings- och förvaltningsregler. I dessa återrapporteringar framgår hur stor del av låneramen som är utnyttjad samt landstingets betalningsberedskap.

Storleken på den samlade låneramen

I frågan om storleken på den samlade låneramen måste beaktas hur stor den långfristiga delen av ramen ska vara samt storleken på den totala låneramen.

Den långfristiga delen måste täcka in det eventuella behov som kan uppstå till årets slut på 8,5 Mdr. Den bör också ta höjd för de eventuella förändringar som kan komma att ske under våren 2003. Det är landstingskontorets och Internfinans uppfattning att det är bättre med en högre låneram än de 8,5 Mdr som likviditetsplanerna visar på. Förslaget är att fastställa en ram för den långfristiga upplåningen om 10 Mdr.

Utöver långfristig upplåning krävs, av olika skäl, också möjligheter till kortfristig upplåning. Det krävs för att upprätthålla betalningsberedskapen som, enligt finanspolicyn, genomsnittligt ska uppgå till tre veckor. Vidare krävs en beredskap för inlösen av viss kortfristig upplåning. Sammantaget innebär detta att det krävs en möjlighet att, om så behövs, utnyttja en kortfristig upplåning om 6 Mdr.

Den föreslagna samlade låneramen för Stockholms läns landsting blir därmed 16 Mdr varav 10 Mdr avser långfristig upplåning.

Denna låneram blir då det tak för den samlade upplåningen som landstingsfullmäktige fastställt. Den faktiska upplåningen styrs av finanspolicyn. Där fastslås att upplåningen skall säkerställa tillgång på kapital för landstingets verksamheter till lägsta möjliga kostnad till beslutad risknivå. En aktiv skuldförvaltning skall bedrivas. Internfinans som verkställer upplåningen har att följa finanspolicyn.

Verkställande av upplåningen

Enligt gällande samverkansavtal mellan landstinget och Internfinans har Internfinans landstingets uppdrag att genom upplåning säkerställa att målet avseende betalningsberedskap uppfylls. Internfinans bör ges i uppdrag att verkställa nödvändig upplåning inom den nu föreslagna samlade låneramen.

Sven Andréason

Helena Holmstedt

Ted Emanuelsson