

Ändring i finanspolicy avseende förändring i placeringspolicyn

Dnr 00737-2021

Förslag till beslut

Regionstyrelsen föreslår regionfullmäktige fastställa föreslagen ändring i regionens finanspolicy.

Yttrande till beslutsförslaget

Regionen har en god likviditet och det är viktigt att regionen får en rimlig avkastning.

Sammanfattning

Till regionens finanspolicy har tillförts möjlighet till placering av likviditet på medelfristig tidshorisont som komplement till den kortfristiga likviditetsförvaltningen och den långsiktiga kapitalförvaltningen för pensioner. Syftet är att öka avkastningen på regionens likvida medel

Ärendet

Region Norrbotten har en god likviditet som har succesivt förstärkts under 2020. I årsbokslutet 2020 uppgick likvida medel till 2 240 mnkr varav 1 001 mnkr placerats i kortfristiga räntefonder.

För att öka möjligheterna till avkastning på likvida medel behöver regionens finanspolicy tillföras en möjlighet till placering av likviditet på medelfristig tidshorisont som komplement till den kortfristiga likviditetsförvaltningen och den långsiktiga kapitalförvaltningen för pensioner.

Fördelning av regionens likviditet mellan kort och medelfristig likviditetsplacering görs utifrån regionens likviditetsprognoser. Målet med den långsiktiga kapitalförvaltningen är att säkerställa pensionsutbetalningarna framöver.

För den medelfristiga likviditetsförvaltningen föreslås en strategisk allokeringsstrategi där portföljens allokering hålls relativt konstant över tid med en fördelning av kapitalet (normalportfölj) med 25 procent aktier och 75 procent räntor. Den förväntade avkastningen är motsvarande värdeutvecklingen på statsskuldväxlar + 2 procentenheter. Nedsidesrisken i portföljen motsvarar ett maximalt fall på ca.10 procent.

Allokering tillgångsslag	Min	Normal	Max
Räntebärande värdepapper	55%	75%	90%
Aktier	10%	25%	30%
- Varav svenska aktier	0%	30%	50%
- Varav utländska aktier	50%	70%	100%
Likvida medel	0%	0%	15%

Övriga uppdateringar av finanspolicyn

- Målen för Utvärdering av kortfristig och medelfristig likviditetsförvaltning samt långsiktig kapitalförvaltning ska fortlöpande ske mot de mål som gäller för respektive portföljs avkastning.
- Förtydliganden har gjorts under styckena om räntebärande placeringar, vad gäller limiter för direktägda räntepapper samt bedömning av limiter om marknadsvärdet i portföljen är lägre än 200 mnkr.
- Hantering av valutarisker har lyfts ut till egna underrubriker.

I bilaga Finanspolicy 2021 är samtliga förändringar markerade samt jämförda mot nu gällande policy.

Beslutsförslagets påverkan avseende jämställdhet

Beslutet bedöms inte ha någon påverkan på jämställdheten mellan kvinnor och män, flickor och pojkar.

Bilagor:

Finanspolicy 2021

Protokollsutdrag skickas till:

Ekonomidirektören, Ekonomiavdelningen