

Upplåning till strategiska investeringar

Sammanfattning

I investeringsplanen framgår att Landstingets investeringsbehov i fastigheter, medicinteknisk utrustning och digitalisering ligger på en fortsatt hög nivå under planperioden. De höga investeringsnivåerna har stor påverkan på landstingets likviditet. Den löpande verksamhetens likviditetsöverskott räcker inte för att täcka investeringsutbetalningarna. Stora underskott i den löpande verksamheten medför dessutom att likviditetsöverskottet minskat jämfört med tidigare år.

I juni 2018 beslutade landstingsfullmäktige om ett nytt finansiellt mål som innebär att lånefinansiering får ske till strategiska investeringar under förutsättning att soliditeten ej understiger 18 procent och totalt lånebelopp ej överstiger 3 000 miljoner kronor.

I investeringsplanen för 2019 uppgår totala investeringsutbetalningar till 1 609 miljoner kronor. 1 300 miljoner kronor av dessa investeringar är av kategorin strategiska investeringar inom framförallt investeringsområdet fastighet.

Vid utgången av 2018 uppgår låneskulden till 1 200 miljoner kronor med en genomsnittlig kapital- och räntebindningstid på 2,3 år. Snittränta baserad på de senast 12 månaderna uppgår till 0,11 procent.

Utfall och prognos för upplåning 2017-2021, mkr					
Utfall 2017	Utfall 2018	Prognos 2019	Prognos 2020	Prognos 2021	Totalt
400	800	1 300	800	400	3 700

Tabellen visar upplåning 2017 och 2018 samt prognostiserad upplåning 2019–2021.

För att klara av de strategiska investeringarna under 2019 med bibehållen likviditet är prognosen att ytterligare upplåning med omkring 1 300 miljoner kronor kommer att vara nödvändigt. Vid utgången av 2019 bedöms landstingets totala låneskuld då uppgå till 2 500 miljoner kronor och vid planperiodens slut till 3 700 miljoner kronor. Detta är 700 miljoner kronor över dagens finansiella mål för upplåning. Redan under år 2020 bedöms det nuvarande målet överskridas om inte verksamhetens resultat kraftigt förbättras. Långsiktigt är en ekonomi i balans en förutsättning för att kunna möta behovet av investeringar och samtidigt amortera på befintliga låneskulder.

Likviditetsbehovet påverkas framförallt av investeringsutbetalningarnas storlek men även den löpande verksamhetens resultat. Då likviditetsbehovet kan förändras beroende på ändrade förutsättningar rekommenderas att beslut om upplåning för år 2019 sker vid två tillfällen för att på så sätt erhålla ett bättre underlag för beslut.

Detta beslut avser nyupplåning av 800 miljoner kronor för första delen av 2019 medan resterande del av upplåningsbehovet får beslutas då en uppdaterad likviditetsprognos tagits fram.

Dnr

Den 17 september 2019 förfaller ett tidigare upptaget lån på 200 miljoner kronor till betalning. Landstingsstyrelsen förslås besluta om återupplåning av motsvarande belopp.

Förslag till beslut

Landstingsstyrelsen beslutar om nyupplåning till strategiska investeringar med 800 miljoner kronor och omplacering av tidigare upptaget lån, som förfaller i september 2019, med 200 miljoner kronor.

Bilagor

Bilaga 1: Investeringsplan 2019