

Tillfällig ändring av finanspolicy

Dnr 00459-2020

Förslag till beslut

Regionstyrelsen föreslår regionfullmäktige fastställa tillfällig ändring i regionens finanspolicy som innebär att aktieandelen kan vara noll (0). Den tillfälliga ändringen föreslås gälla till dess finansmarknaderna stabiliseras, dock längst till och med 2020-12-31.

Yttrande till beslutsförslaget

Det är nödvändigt att vidta åtgärder för att säkra regionens pensionskapital i detta exceptionella läge som allvarligt påverkat världsekonomin.

Sammanfattning

För att skydda kapitalet i regionens pensionsportfölj i det nuvarande turbulenta börsläget, föreslås att tillfälligt tillåta en aktieandel ner till 0 procent.

Ärendet

Den exceptionella turbulens på finansmarknaderna till följd av Corona viruset har fått regionens pensionsportfölj att minska i värde från 4 336 mnkr per sista februari till 4 050 mnkr per 18 mars. Till följd av börsturbulensen har en nedviktnings av aktieandelen i regionens portfölj genomförts, vilket innebär att andelen aktier minskats ned till ca 13 procent. Detta görs i syfte att minska risken för ytterligare fall och för att skydda värdet på portföljen från att understiga 85 procent av det högsta värdet som portföljen har haft de senaste 24 månaderna. Det är i enlighet med den skyddsnivå som regionen har beslutat i Finanspolicyn. Det högsta värdet de senaste 24 månaderna är 4 524 mnkr och skyddsvärdet 85 procent utgör 3 845 mnkr.

För att upprätthålla skyddsnivån vid ett eventuellt fortsatt börsfall bör andelen aktier minskas ytterligare. Enligt gällande finanspolicy är minimiandelen för andelen aktier fastställt till 10 procent. En tillfällig ändring i finanspolicyn där aktieandelen tillåts att gå ner till 0 procent och räntebärande värdepapper till gå upp till 100 procent föreslås därför. Den tillfälliga ändringen föreslås gälla till finansmarknaderna stabiliseras, dock längst till och med 2020-12-31.

Allokering i nu gällande finanspolicy under avsnitt 8.5 Fördelning av det totalt placerade kapitalet:

Allokering av tillgångsslag	Min	Normal	Max
Räntebärande värdepapper	15 %	40 %	90 %
Aktier	10 %	60 %	70 %
- varav svenska aktier	0 %	30 %	50 %
- varav utländska aktier	50 %	70 %	100 %
Likvida medel	0 %	0 %	15 %

Förslag till tillfällig ändring av allokering:

Allokering av tillgångsslag	Min	Normal	Max
Räntebärande värdepapper	15 %	40 %	100 %
Aktier	0 %	60 %	70 %
- varav svenska aktier	0 %	30 %	50 %
- varav utländska aktier	50 %	70 %	100 %
Likvida medel	0 %	0 %	15 %

Beslutsförslagets påverkan avseende jämställdhet

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

Bilagor:

Finanspolicy

Protokollsutdrag skickas till:

Ekonomi- och planeringsdirektör