

## Tjänsteskrivelse - Låneram 2025

### Förslag till beslut

Regionstyrelsen föreslår regionfullmäktige att besluta följande:

1. Regionstyrelsen ges rätt att under 2025 nyupplåna, det vill säga öka Region Gävleborgs skulder, med maximalt 1 000 miljoner kronor.
2. Regionstyrelsen ges rätt att omsätta lån, det vill säga låna upp motsvarande det belopp som förfaller till betalning under året, samt att köpa derivat motsvarande regionens totala upplåning i form av ränteswappar<sup>1</sup>.

Regionstyrelsen beslutar för egen del:

1. Under förutsättning av regionfullmäktiges beslut beslutar Regionstyrelsen att låneram för kvartal 1, 2025 maximalt uppgår till 400 miljoner kronor.

### Sammanfattning

Utgångspunkt för finansiering av Region Gävleborgs investeringar är att de över tid ska finansieras i samma takt som årets avskrivningar och resultat, det vill säga egenfinansieras. Lånefinansiering ska därför endast förekomma vid högre investeringsnivåer.

Om likviditetsbehov uppstår ska Region Gävleborg kortsiktigt nyttja checkräkningskrediten. Vid långvarigt likviditetsbehov ska finansiering ske genom långfristig upplåning alternativt försäljning av placerade medel inom kapitalförvaltningen. Val av finansiering beror på hur lång period som likviditetsbehovet bedöms finnas samt rådande marknadsläge.

Behovet av finansiering 2025 bedöms till maximalt 1 000 mnkr. Skuldförvaltning ska ske enligt policy för finansförvaltning och regler till policy för finansförvaltning, men kan under uppbyggnadsfasen avvika mot limiter för löptider för ränte- och kapitalbindning beroende på rådande marknadsläge.

Regionstyrelsen kommer under 2025 att successivt besluta att uppdra till regiondirektören att ta upp nya lån inom låneramen. Under första kvartalet 2025 får 400 mnkr upplånas. Regiondirektören får sedan återkomma till regionstyrelsen inför att ytterligare behov bedöms uppkomma.

---

<sup>1</sup> En ränteswap är en överenskommelse mellan två aktörer om att under en bestämd tidsperiod byta räntebetalningar med varandra. Den ena parten betalar en fast ränta och erhåller samtidigt ersättning i form av rörlig ränta från motparten. Detta för att ändra ränterisken i ett lån eller låneportföljen sammantaget för att anpassa räntebindningstiden till nya marknadsförutsättningar.

**Ekonomistab**

Sida 2 av 2

**Expedieras till**

Ekonomistab

Ekonomidirektör  
Annica JohanssonController  
Mikael Rauden