# Tjänsteskrivelse - Låneram 2027 och kvartal 1 2027

## Förslag till beslut

Regionstyrelsen föreslår regionfullmäktige att besluta följande:

1. Regionstyrelsen ges rätt att under 2027 nyupplåna med maximalt 1 200 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.

Regionstyrelsen föreslås besluta följande för egen del:

1. Under förutsättning av regionfullmäktiges beslut beslutar regionstyrelsen att låneram för kvartal 1, 2027 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.

Region Gävleborg har för tillfället lån på 300 mnkr. Behovet av nyupplåning 2027 bedöms till maximalt 1 200 mnkr för investering i materiella anläggningstillgångar. Under året kan även tidigare upptagna lån behöva refinansieras beroende på avtalade löptider men dessa räknas inte in som nyupplåning. 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 2027 att successivt besluta att ge regiondirektören rätt att ta upp nya lån inom beslutad låneram. Under första kvartalet 2027 får nya lån på 400 mnkr upptas.

**Expedieras till**

Regionfullmäktige
Ekonomidirektör
Controller (RS)

Göran Angergård
Regiondirektör

Annica Johansson
Ekonomidirektör