

Patentförsäkringen LÖF står inför ett finansieringsbehov

2014-06-26

Patentförsäkringen LÖF står inför ett finansieringsbehov - Frågor och svar

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1	VAD ÄR ETT FÖRSÄKRINGSBOLAG?.....	2
1.1	Vad är ett ömsesidigt försäkringsbolag?	2
1.2	Vilken nytta fyller Patientförsäkringen LÖF?.....	2
1.3	Hur ser balans- och resultaträkning ut för ett försäkringsbolag?	3
2	VARFÖR BEHÖVS KAPITAL?.....	4
2.1	Vad kan orsaka förändring av kapitalbasen?	4
2.1.1	<i>Hur påverkas kapitalet av risker som realiserats?</i>	<i>4</i>
2.2	Vad är skillnaden mellan Solvens I, Trafikljuset och Solvens II?	5
2.2.1	<i>Varför behövde man se över Solvens I?</i>	<i>5</i>
2.2.2	<i>Vad är målet med Solvens II?.....</i>	<i>5</i>
2.2.3	<i>Vad är skillnaden på behovet av kapital mellan Solvens I, Trafikljuset och Solvens II?</i>	<i>6</i>
3	HUR SER DET UT IDAG FÖR LÖF?	8
3.1	Vad är LÖFs kapitalkrav idag enligt Solvens I, Trafikljuset och Solvens II?.....	8
3.1	Huvudsakliga risker:	9
3.1.1	<i>Riskrådet</i>	<i>9</i>
3.1.2	<i>Hur påverkas LÖFs tillgångar och skulder av räntan?</i>	<i>10</i>
4	KAPITALSITUATIONEN FÖR PATIENTFÖRSÄKRINGEN LÖF?	11
4.1	Vad innebär det att förtidsinlösa reverserna och utöka kapitaltillskottet?	11
4.2	Hur mycket pengar behövs?.....	12
4.3	Vad är garantikapital och hur redovisas garantikapitalet?	13
4.4	Vilka datum är viktiga att känna till?.....	13
4.5	Vad händer om LÖF ej erhåller kapitaltillskott?.....	13
4.6	Bilaga 1 Kapitaltillskott per Landsting och Region	14
4.7	Bilaga 2 Reversstorlek per Landsting och Region	15

1 VAD ÄR ETT FÖRSÄKRINGSBOLAG?

Ett försäkringsbolags verksamhet är att mot en förskottsbetalning (premie) ta över risken för en viss händelse som kan leda till framtida utbetalningar.

1.1 Vad är ett ömsesidigt försäkringsbolag?

Försäkringsgivare kan bedriva verksamhet i olika bolagsformer, antingen som försäkringsaktiebolag, ömsesidiga försäkringsbolag eller understödsföreningar. I ömsesidiga försäkringsbolag är försäkringstagarna både delägare och kunder och verksamheten ska därmed bedrivas i försäkringstagarnas intresse. Möjligheterna för ett ömsesidigt bolag att skaffa nytt kapital är begränsade och därför har sådana skadeförsäkringsbolag rätt att kräva in ytterligare kapital från sina delägare. En sådan uttaxeringsrätt regleras i bolagsordningen och säkerställer att en försäkringsskada kan ersättas, genom bidrag från alla delägare. Vid den omvända situationen kan det noteras att överskott i bolagen oftast kommer delägarna tillgodo i form av premiereduktion.

1.2 Vilken nytta fyller Patientförsäkringen LÖF?

Patientförsäkringen LÖF är ett ömsesidigt försäkringsbolag som är delägt av samtliga landsting och regioner. Bolaget är ett rikstäckande försäkringsbolag som har till huvuduppgift att försäkra de vårdgivare som finansieras av landstingen och regionerna. Patientförsäkringen LÖF har som uppgift att meddela patientskadeförsäkring enligt patientskadelagen och ansvarsförsäkring för patientskador i hälso- och sjukvården. Patientförsäkringen LÖF ska inom ramen för försäkringsverksamheten teckna försäkring med landsting och regioner där landsting och regioner betalar in premier på en regelmässig basis till Patientförsäkringsbolaget LÖF. Bolaget utreder och lämnar ersättning till patienter som drabbas av skada inom vården. Patientförsäkringen LÖF försäkrar vårdgivare som finansieras av landstingen och regionerna men slutkunder är de som drabbats av en patientskada.

1.3 Hur ser balans- och resultaträkning ut för ett försäkringsbolag?

Ett försäkringsbolags tillgångar består av placeringstillgångar, fordringar avseende direktförsäkring och förutbetalda anskaffningar. Skuldsidan består av det egna kapitalet samt skulder avseende direktförsäkringar och försäkringstekniska avsättningar. Nedan följer en mer detaljerad beskrivning av dessa poster. Beskrivningen är avsedd att konceptuellt förklara resultat- och balansräkning i ett försäkringsbolag.

Tillgångar		Skulder	
Placerings-tillgångar	Fodringar avseende direktförsäkring	Förutbetalda anskaffnings-kostnader (DAC)	Eget kapital
			Skulder avseende direktförsäkring
			Försäkrings-tekniska avsättningar
		Tillgångar	
		Placeringstillgångar	Tillgångar som försäkringsbolaget har placerat i. I denna post finns bland annat LÖFs reverser
		Fordringar avseende direktförsäkring	Inbetalningar (ex premier) från direktförsäkringar som inte har kommit in till försäkringsbolaget ännu.
		Förutbetalda anskaffnings-kostnader (DAC)	Kostnader som uppstår när ett försäkringsföretag anskaffar eller förnyar försäkringsavtal
		Skulder	
		Skulder avseende direkt försäkring	Utbetalningar för direktförsäkring som inte har betalats ut ännu.
		Försäkringstekniska avsättningar (FTA)	Består av ej intjänade premier, oreglerade skador och livförsäkringsavsättning

Intäkter		Kostnader	
Premieinkomst	Förändring i avsättning för ej intjänade premier	Premieintäkt	Utbetalda försäkringsersättningar (brutto)
			Förändring avsättning för försäkringstekniska skulder
Kapitalavkastning, intäkter	Kapitalavkastning, kostnader	Kapitalavkastning, kostnader	Driftkostnader
			Kapitalavkastning kostnader
		Intäkter	
		Premieinkomst	Total summa som försäkringstagaren betalar för ett försäkringsavtal- Premier för nästkommande försäkringsår för att täcka alla skadeutbetalningar som förväntas tillhöra försäkringsåret.
		Förändring i avsättning för ej intjänade premier	Omvärdering av värdet för premier som inte har tjänats in ännu
		Kapitalavkastning, intäkter	Intäkter för investerat kapital
		Premieintäkt	Den del av premien som redovisas som intäkt i den aktuella perioden
		Kostnader	
		Utbetalda försäkringsersättningar (brutto)	Utbetalningar under aktuell period
		Förändring i avsättning för försäkringstekniska skulder	Omvärdering av avsättning för försäkringstekniska skulder
		Driftkostnader	Direkta som indirekta kostnader för anställd eller inhyrd personal, hyror, planenliga avskrivningar på andra tillgångar än placeringstillgångar samt andra verksamhetsrelaterade kostnader
		Kapitalavkastning, kostnader	Beräknad avkastning utifrån de försäkringstekniska avsättningarna

2 VARFÖR BEHÖVS KAPITAL?

Det är skillnad på hur premier och kapital används av ett försäkringsbolag. Premierna ska täcka framtida skador i den löpande verksamheten och tas in på en regelbunden basis. Kapitalet används för att täcka risker, större investeringar och regelmässiga kapitalkrav.

2.1 Vad kan orsaka förändring av kapitalbasen?



Det finns två anledningar varför kapitalbasen minskar, att tillgångarna minskar eller att skulderna ökar. Tillgångarna kan bland annat minska genom att marknadsvärdet för tillgångarna sjunker.

Att skulderna ökar kan bero på att marknadsvärdet på reserverna för bolagets framtida försäkringsutbetalningar ökar eller att risker realiserar med följd att bolagets skulder tilldelas högre belopp än tidigare.

En kapitalbas måste vara tillräckligt stor för att bolaget ska kunna hantera de förutsedda och oförutsedda förluster som påverkar balansräkningen.

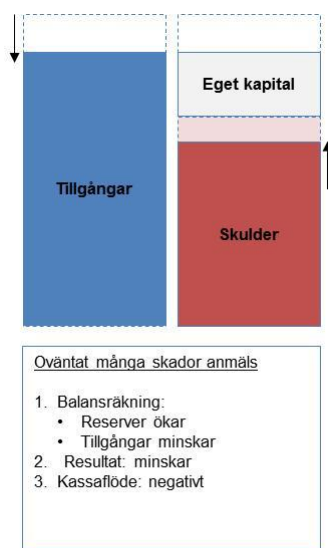
2.1.1 Hur påverkas kapitalet av risker som realiserar?

Att en risk realiserar innebär att något som tidigare var osäkert inträffar och därmed blir säkert. Det kan också bli aktuellt för bolaget att omvärdera existerande antaganden till följd av den nya informationen.



En risk som kan ha betydande påverkan på försäkringsbolags kapitalbas är ränterisk. Om räntan går ner så påverkas balansräkningen på så vis att skulderna och tillgångarna ökar. Det är däremot inte säkert att tillgångarna ökar lika mycket som skulderna. Ett exempel på detta är skuldebrev (reverserna) som är utställda av LÖF. Om värde skulder ökar mer än värde tillgångar minskar storleken på bolagets kapitalbas.

Förändringen i värde tillgångar och värde skulder beror på att både tillgångar och skulder omvärderas med en lägre diskonteringsränta.



En annan risk som påverkar balansräkningen är försäkringsrisk. Vid händelse att ett oväntat stort antal skador anmäls måste bolaget göra oväntat höga skadeutbetalningar, vilket påverkar resultatet negativt och därmed reducerar kapitalbasen. Om bolaget, utifrån dessa faktiska skador, gör bedömningen att det framtida antalet skador kommer att vara större än vad som tidigare antogs, bör även värdet på bolagets framtida utbetalningar öka. Om värdet på bolagets framtida utbetalningar ökar bör också värdet på bolagets framtida reserveringar öka. Detta medför i sin tur att bolagets skulder ökar, vilket får konsekvensen att kapitalbasen reduceras.

2.2 Vad är skillnaden mellan Solvens I, Trafikljuset och Solvens II?

Solvens I är det regelverk som försäkringsbolagen idag har att efterleva. Till det kräver Finansinspektionen även att försäkringsbolagen ska rapportera ”trafikljuset”. Trafikljuset är något mer sofistikerat än Solvens I då det kräver större inslag av verkligt värde i värdering av tillgångar och skulder.

2.2.1 Varför behövde man se över Solvens I?

Solvens I utgjorde ett tidigt steg till harmonisering av den europeiska försäkringsmarknaden och syftade till att säkerställa att berörda försäkringsbolag höll tillräckligt med kapital för att kunna betraktas som stabila. Med tiden gjordes bedömningen att regelverket behövde stärkas, både för att fortsätta harmoniseringen av europeiska försäkringsbolag och för att säkerställa en stabil försäkringsmarknad, men även för att ta höjd för lärdomar och nya förutsättningar.

2.2.2 Vad är målet med Solvens II?

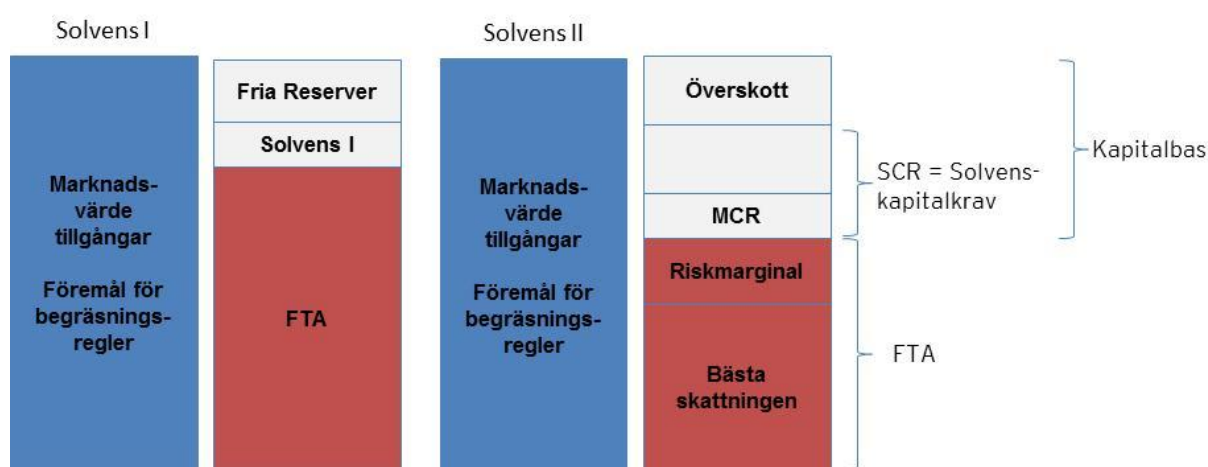
Solvens II täcker samtliga områden som Solvens I inte säkerställde. Därutöver kommer Solvens II även:

- Främja harmonisering och därmed konkurrensneutralitet
- Säkerställa att försäkringsbolagen klarar av stora oförutsedda förluster och därmed skydda försäkringstagarnas och andra intressenters fordringar.
- Ersätta dagens volymbaserade system med ett system som tar hänsyn till de verkliga risker bolagen möter i sin verksamhet.
- Säkerställa att bolagen har tillräckligt med kapital för att inte gå i konkurs under den närmsta 200 års perioden.
- Ersätta dagens Solvens I-regelverkets volymbaserade system med ett system som tar hänsyn till de verkliga risker bolagen möter i sin verksamhet. Detta är ett krav som funnits från den europeiska försäkringsbranschen under lång tid.

2.2.3 Vad är skillnaden på behovet av kapital mellan Solvens I, Trafikljuset och Solvens II?

Skillnader i tillgångar och skulder

En markant skillnad mellan Solvens II kontra Solvens I och Trafikljuset återfinns i Solvens II-regelverkets krav på att både tillgångar och skulder ska marknadsvärderas. Solvens II bygger på IFRS (internationell standard för redovisning) värdering av tillgångar och skulder men kompletterar detta med flera specifika krav avseende vilka värderingsmetoder som är tillämpliga och på vilka sätt balansräkningsposter får värderas (ett exempel är immateriella tillgångar vilka enligt Solvens II ska tas upp till nollvärdet).



Försäkringstekniska avsättningar (FTA) beräknas på olika sätt under Solvens I och Solvens II. Under nuvarande regelverk, Solvens I, ska FTA motsvara det belopp som bolaget vid varje tidpunkt behöver för att kunna uppfylla alla åtaganden som ”skäligen kan förväntas uppkomma” med anledning av ingångna avtal. Det betyder att alla antaganden ska vara satta så att FTA får innehålla en säkerhetsmarginal och att exempelvis antaganden om dödlighet för att beräkna livförsäkringsavsättning sätts så att risken åtminstone inte underskattas. Uträkning av FTA innehåller ingen typ av effekt på eventuella risker.

Under det nya regelverket för Solvens II, ska FTA beräknas som summan av två delar:

- Dels den **bästa skattning** som är nuvärdet av alla kommande kassaflöden hänförliga till ingångna avtal med användande av de bästa antaganden man kan göra
- Dels en beräknad **riskmarginal** enligt Cost-of-capital metoden

Skillnader i kapitalbas

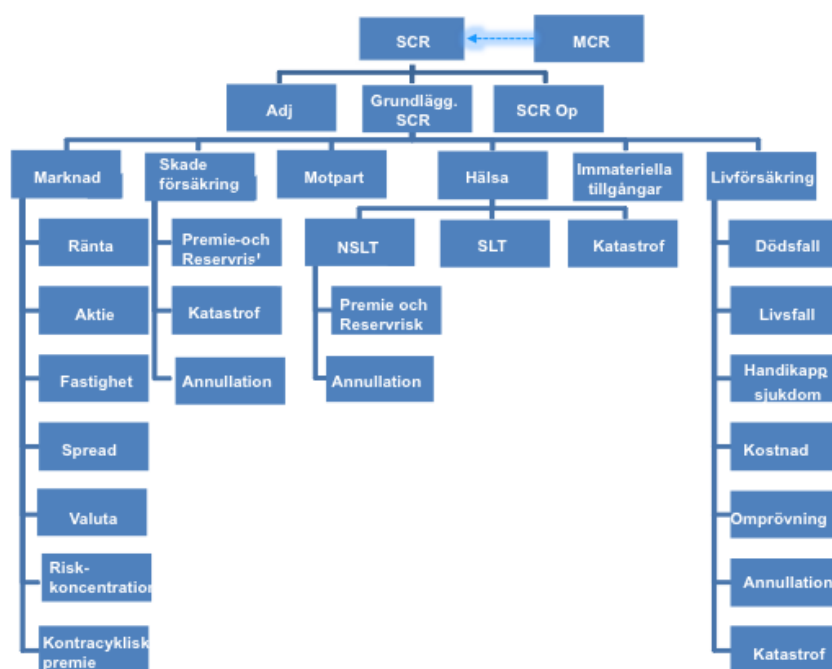
Kapitalbasen för Solvens I tar sin utgångspunkt i eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt legalt bokslut. Därefter görs avdrag för värdet av immateriella tillgångar och tillägg med övervärden som inte bokförts avseende till exempel aktier i dotterbolag.

I Solvens II utgörs kapitalbasen av eget kapital inklusive obeskattade reserver enligt legalt bokslut med tillägg för den effekt som uppstår vid omvärdering, enligt Solvens II-regelverkets markandsvärde principer. Kapitalbasen ska också indelas i kvalitetsnivåer ("tiers"), dessa tiers avgör till vilken grad kapitalbasposterna kan användas för att täcka solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR).

Skillnader i kapitalkrav

Enligt Solvens I ska kapitalkrav ("solvensmarginal") beräknas som det större av ett justerat premieindex och ett justerat skadeindex. I Finansinspektionens Trafikljus-rapportering sker kapitalkravsberäkning istället utifrån risktyper, vilket är mer likt den ansats för beräkning av kapitalkrav som används inom Solvens II.

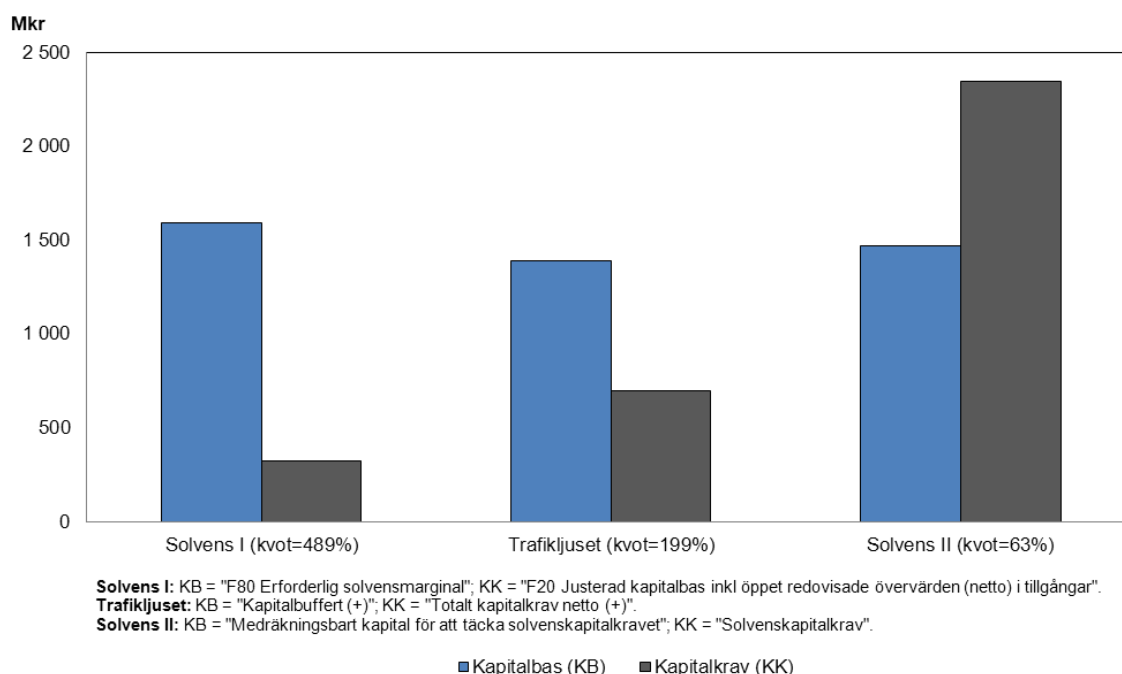
Solvenskapitalkravet, vilket utgör det huvudsakliga kapitalkravet enligt Solvens II, ska motsvara den förlust som väntas uppstå vid händelse att bolaget drabbas av det för bolaget värsta riskscenari som kan väntas inträffa under en 200-årsperiod och försäkringsbolag ska alltså hålla tillräckligt med kapital för att kunna hantera detta. Om kapitalbasen understiger solvenskapitalkravet ska bolaget vidta åtgärder för att så snabbt som möjligt återgå till att vara solvent. Det kan handla om att omstrukturera verksamheten eller genomföra kapitalinjektioner.



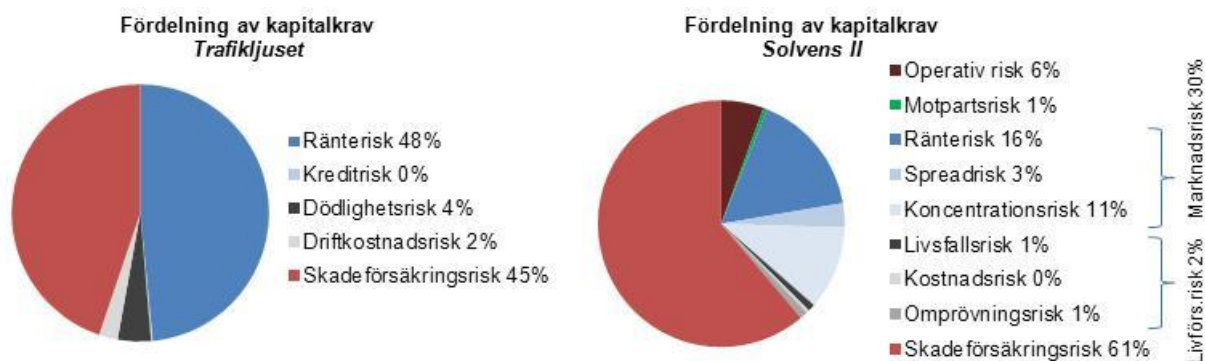
Modellen som används för att räkna ut solvenskapitalkravet är en så kallad stresstestbaserad riskmodell som för samtliga riskkategorier antar ett stressat scenario motsvarande vad som kan väntas inträffa i genomsnitt en gång vart 200:e år (baserat på historiska data). För aktierisk kan detta till exempel motsvara en nedgång i aktiepriser på 49 procent. I nästa avsnitt redovisas Patientförsäkringen LÖFs solvenskapitalkrav och senare i dokumentet presenteras en åtgärd som Patientförsäkringen LÖF kan göra för att minska risken, och därmed solvenskapitalkravet.

3 HUR SER DET UT IDAG FÖR LÖF?

3.1 Vad är LÖFs kapitalkrav idag enligt Solvens I, Trafikljuset och Solvens II?



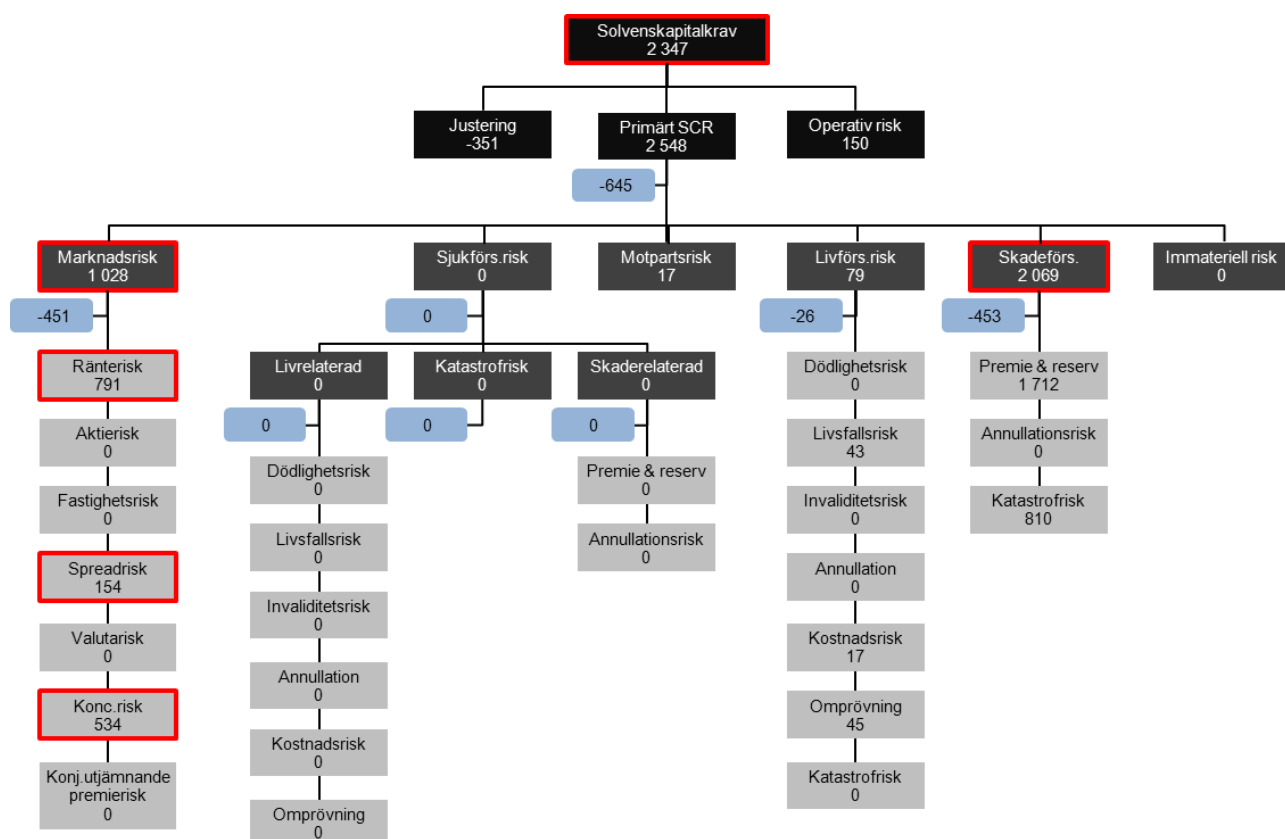
Figuren ovan visar att kraven för rapportering enligt Solvens I, Finansinspektionens Trafikljus och Solvens II medför skilda kapitalkravsbelopp. Patientförsäkringen LÖF höll per 2013-12-31 tillräckligt med kapital för att täcka kapitalkrav beräknat enligt Solvens I och Finansinspektionens Trafikljus. Kapitalbasen var däremot inte tillräckligt stor för att även täcka kapitalkravet beräknat i enlighet med det kommande Solvens II-regelverket. Gemensamt för Trafikljuset och Solvens II är att båda metoderna kräver att kapitalkravet beräknas utifrån bolagets risker. Som resultatet i figuren nedan indikerar märks däremot stora skillnader i vilka risker som beaktas i metoderna samt i hur dessa beräknas (figuren inkluderar endast risktyper som resulterar i kapitalkrav Patientförsäkringen LÖF).



3.1 Huvudsakliga risker:

3.1.1 Riskrådet

Främst bidragande till Patientförsäkringen LÖFs totala risk, mätt i form av solvenskapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket, är skadeförsäkringsrisk och marknadsrisk.



Skadeförsäkringsrisken uppstår som en konsekvens av att Patientförsäkringen LÖFs framtida skadeutbetalningar idag inte med fullständig precision kan fastställas. De framtida utbetalningarna och det framtida behovet av premier går att uppskatta men osäkerheten avseende tidpunkter, antal och belopp för de framtida utbetalningarna kan inte helt elimineras. Patientförsäkringen LÖF kan inte heller med säkerhet fastställa om och när en händelse av katastrofkaraktär kommer inträffa.

Marknadsrisk uppstår som följd av Patientförsäkringen LÖFs ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk.

- Ränterisken representerar risken för att räntekurvan minskar, vilket skulle få till följd att Patientförsäkringen LÖFs kapitalbas reduceras. Konsekvensen av ränteförändringar förklaras mer ingående i nästa delkapitel.
- Spreadrisk representerar risken för att värdet på Patientförsäkringen LÖFs investeringar minskar i värde till följd av att de utvecklas på sådant sätt att de med tiden bedöms som mindre säkra.
- Koncentrationsrisk representerar risken för att kreditvärdigheten hos någon av Patientförsäkringen LÖFs motparter minskar, och växer till följd av att Patientförsäkringen LÖF har relativt stora exponeringar mot ett begränsat antal motparter.

3.1.2 *Hur påverkas LÖFs tillgångar och skulder av räntan?*

Räntekänsligheten i Patientförsäkringen LÖFs tillgångar och skulder uppstår till följd av Solvens II-regelverkets krav på marknadsvärdering. Marknadsvärdering bygger på konceptet att inflöden som inträffar idag är värda mer än jämnstora inflöden som inträffar imorgon, om ett år eller om flera år. Anledningen till detta är att de inflöden som inträffar idag skulle kunna investeras riskfritt (i räntebärande statspapper) fram till dess att de framtida inflödena inträffar. Investeringarna ger upphov till räntebetalningar över tid och det investerade beloppet växer därmed från det att investering gjorts.

I försäkringssammanhang är det ofta mer intressant att bedöma vad in- och utflöden är värda idag än vad de kommer att vara värda vid ett framtida tillfälle. För att identifiera nuvärdet på in- och utflöden används samma resonemang som i föregående stycke, fast istället för att multiplicera det idag investerade beloppet med räntan (i syfte att ta höjd för framtida räntebetalningar), divideras det framtida beloppet med detsamma. Den resulterande siffran motsvarar det belopp som försäkringsbolaget skulle behöva investera idag, till den riskfria räntan (diskonteringsräntan), för att investeringens framtida värde ska motsvara värdet på det framtida inflödet. På detta sätt kan nuvärden på såväl framtida inflöden (normalt tillgångar) som framtida utflöden (normalt skulder) beräknas. Figuren nedan visar en fiktiv nuvärdesberäkning som speglar Patientförsäkringen LÖFs

karaktär på så sätt att skadeutbetalningarna till förmånstagarna generellt sett ligger längre fram i tiden än ränteinbetalningarna från Patientförsäkringen LÖFs placeringar:

Nuvärdet för framtida kassaflöden som ligger långt fram i tiden är alltså mer räntekänsligt än nuvärdet för kassaflöden som ligger nära i tiden. Patientförsäkringen LÖFs utflöden inträffar generellt längre fram i tiden än bolagets inflöden och nuvärdet av dessa är därför mer räntekänsliga. Detta innebär också att en räntenedgång medför att värdet på Patientförsäkringen LÖFs skulder ökar mer än värdet på bolagets tillgångar, med följd att kapitalbasen minskar.

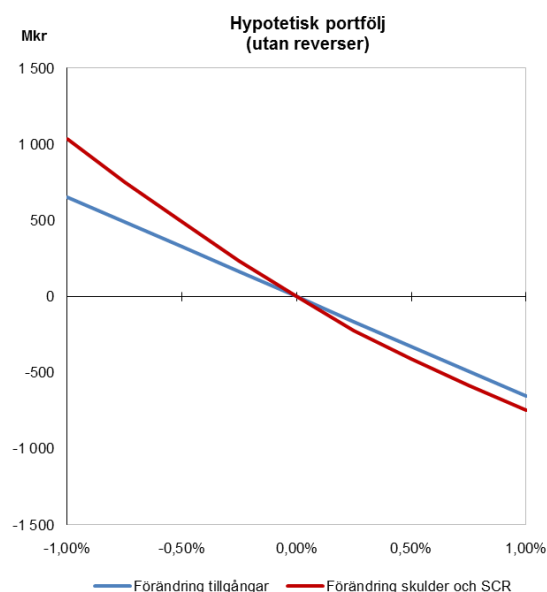
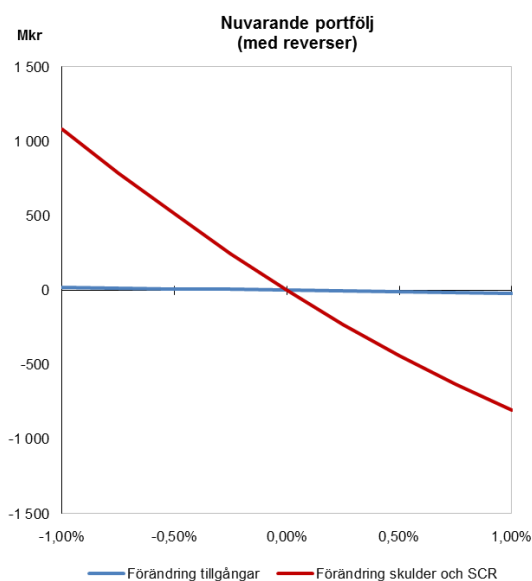
4 KAPITALSITUATIONEN FÖR PATIENTFÖRSÄKRINGEN LÖF?

Patientförsäkringen LÖF har under 2013 beräknat hur bolagets kapitalsituation bedöms vara inför kommande Solvens II regelverk. Bolaget har kommit fram till att ett kapitaltillskott kommer att krävas för att hantera det beräknade underskottet av kapital. Samt att de utställda reverserna bör lösas in för att minska det kommande solvenskravsbehovet. Kapitalet behöver dessutom utökas med en säkerhetsmarginal. Det framräknade totala kapitaltillskottet uppgår till 1 200 Mkr.

4.1 Vad innebär det att förtidsinlösa reverserna och utöka kapitaltillskottet?

Patientförsäkringen LÖFs reverser driver betydande kapitalkrav i form av marknadsrisk på grund av ett stort durationsgap mellan reverserna och skulderna. Om reverserna istället skulle ersättas av räntebärande värdepapper med en längre duration liknande den på skuldsidan och med högsta möjliga kreditbetyg skulle marknadsrisken och då även kapitalkravet minska. En annan anledning till att lösa reverserna är att de också driver kapitalkrav på grund av koncentrationsrisk.

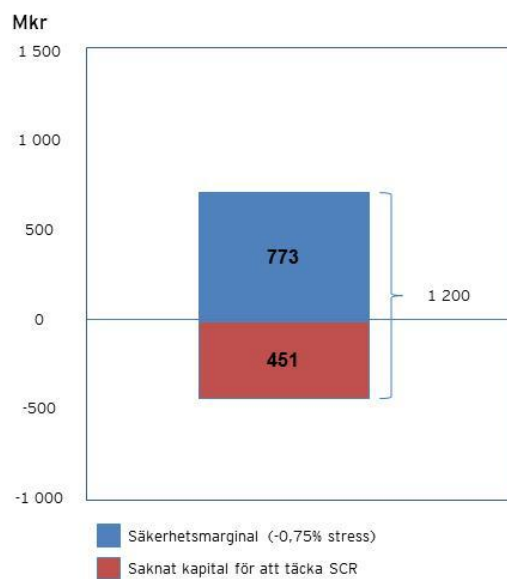
Följande grafer visar marknadskänsligheten av LÖFs tillgångar med nuvarande portfölj samt med en hypotetisk portfölj utan reverserna med värdepapper till högsta möjliga betyg. Den horisontella axeln anger storleken på förändringen av diskonteringsräntan för alla olika tidpunkter. Det innebär att diskonteringsräntan ändras med visst antal punkter oavsett förfallodag. Den lodräta axeln anger hur dessa påverkar Patientförsäkringen LÖFs tillgångar samt Patientförsäkringen LÖFs skulder inklusive solvenskapitalkrav. Som graferna tydligt visar skulle LÖF med en hypotetisk portfölj kunna placera tillgångarna mer likt skuldsidans duration och räntekänslighet och med det kunna minska ränterisken.



4.2 Hur mycket pengar behövs?

Kapitaltillskottet om 1 200 Mkr motsvarar den avrundade summan av det beräknade underskottet av kapital för att täcka solvenskapitalkravet, reducerat med den positiva kapitalkravseffekt som möjliggörs genom förtidsinlösen av reverserna, och säkerhetsmarginalen.

Den första komponenten, kapitalunderskottet, uppgår till 451 Mkr och har beräknats som de 873 Mkr som Patientförsäkringen LÖF per 31 december 2013 saknade för att följa solvenskapitalkravet, minus de 422 Mkr i kapitalkrav som bedöms vara möjliga att frigöra om reverserna förtidsinlöses och ersätts av värdepapper med längre duration och högsta möjliga kreditbetyg.



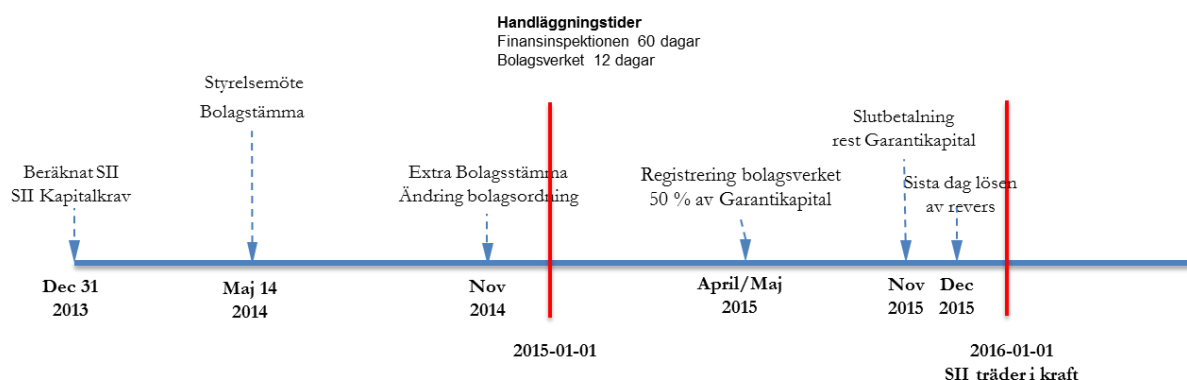
Den andra komponenten, säkerhetsmarginalen, uppgår till 773 Mkr och motsvarar den negativa kapitalbasförändring som bedöms kunna uppstå till följd av att räntan minskar med -75 punkter.

4.3 Vad är garantikapital och hur redovisas garantikapitalet?

Garantikapital som tillskjuts i syfte att kapitalisera bolaget och som redovisas som eget kapital i LÖF uppfyller definitionen på en tillgång i landstinget och ska redovisas som investering (finansiell anläggningstillgång) i landstingets balansräkning. Nedskrivningsprövning ska ske enligt gällande regelverk. Så länge bolagets eget kapital överstiger tillskjutna medel föreligger inget nedskrivningsbehov.

Befintliga reverser kommer att lösas senast 31 december 2015 och inte längre finnas kvar i balansräkningen. Redovisningskonsekvenserna är avstämde med expertgruppen inom Rådet för kommunal redovisning i maj 2014.

4.4 Vilka datum är viktiga att känna till?



4.5 Vad händer om LÖF ej erhåller kapitaltillskott?

Skulle LÖF hamna i en situation där kapital saknas i bolaget så är bolaget skyldigt att anmäla det till Finansinspektionen. I ett sådant scenario kommer Finansinspektionen att kräva en plan på hur bolaget planerar göra för att nå upp till SCR nivå. Skulle plan för detta saknas kommer Finansinspektionen påbörja tvångslikvidering av bolaget. Om scenariot är att bolaget inte ens når upp till MCR nivå kommer Finansinspektionen påbörja en tvångslikvidering omedelbart. Det skulle innebära att Sveriges landsting och regioner i ett sådant scenario skulle stå utan patientförsäkring till skadelidande patienter i vården.

4.6 Bilaga 1 Kapitaltillskott per Landsting och Region

Län	Landsting	Folkmängd 2013-12-31	Fördelnings -nyckel	Kapitaltillskott till LÖF, kkr
01 Stockholms län	Stockholms Läns Landsting	2 163 042	22,4 %	269 123
03 Uppsala län	Landstinget i Uppsala län	345 481	3,6 %	42 984
04 Södermanlands län	Landstinget Sörmland	277 569	2,9 %	34 535
05 Östergötlands län	Landstinget i Östergötland	437 848	4,5 %	54 476
06 Jönköpings län	Landstinget i Jönköpings län	341 235	3,5 %	42 456
07 Kronobergs län	Landstinget Kronoberg	187 156	1,9 %	23 286
08 Kalmar län	Landstinget i Kalmar län	233 874	2,4 %	29 098
09 Gotlands län	Region Gotland	57 161	0,6 %	7 112
10 Blekinge län	Landstinget Blekinge	152 757	1,6 %	19 006
12 Skåne län	Region Skåne	1 274 069	13,2 %	158 518
13 Hallands län	Region Halland	306 840	3,2 %	38 177
14 Västra Götalands län	Västra Götalandsregionen	1 615 084	16,7 %	200 946
17 Värmlands län	Landstinget i Värmland	273 815	2,8 %	34 068
18 Örebro län	Örebro läns landsting	285 395	3,0 %	35 508
19 Västmanlands län	Landstinget Västmanland	259 054	2,7 %	32 231
20 Dalarnas län	Landstinget Dalarna	277 349	2,9 %	34 507
21 Gävleborgs län	Landstinget Gävleborg	277 970	2,9 %	34 585
22 Västernorrlands län	Landstinget Västernorrland	242 156	2,5 %	30 129
23 Jämtlands län	Jämtlands läns landsting	126 461	1,3 %	15 734
24 Västerbottens län	Västerbottens läns landsting	261 112	2,7 %	32 487
25 Norrbottens län	Norrbottens läns landsting	249 436	2,6 %	31 034
Summa		9 644 864	100 %	1 200 000

4.7 Bilaga 2 Reversstorlek per Landsting och Region

Län	Landsting	Nominellt värde, kkr
01 Stockholms län	Stockholms Läns Landsting	1 284 262
03 Uppsala län	Landstinget i Uppsala län	212 084
04 Södermanlands län	Landstinget Sörmland	173 410
05 Östergötlands län	Landstinget i Östergötland	274 300
06 Jönköpings län	Landstinget i Jönköpings län	217 308
07 Kronobergs län	Landstinget Kronoberg	118 118
08 Kalmar län	Landstinget i Kalmar län	151 289
09 Gotlands län	Region Gotland	36 950
10 Blekinge län	Landstinget Blekinge	98 695
12 Skåne län	Region Skåne	787 411
13 Hallands län	Region Halland	190 294
14 Västra Götalands län	Västra Götalandsregionen	1 009 986
17 Värmlands län	Landstinget i Värmland	177 202
18 Örebro län	Örebro läns landsting	180 027
19 Västmanlands län	Landstinget Västmanland	162 034
20 Dalarnas län	Landstinget Dalarna	178 818
21 Gävleborgs län	Landstinget Gävleborg	178 845
22 Västernorrlands län	Landstinget Västernorrland	157 755
23 Jämtlands län	Jämtlands läns landsting	82 255
24 Västerbottens län	Västerbottens läns landsting	167 115
25 Norrbottens län	Norrbottens läns landsting	161 842
Summa		6 000 000