

Landstingsstyrelsen § 99-111

Tid: 2005-12-06

§ 106 *Svar på revisionsrapport, granskning av*
Dnr *finansförvaltningen inom Landstinget i Jönköpings län*
LK05- Föreligger rapport från Landstingsrevisionen om granskning
0289 av finansförvaltningen inom Landstinget i Jönköpings län.
Föreligger förslag 2005-11-03 till yttrande över rapporten.
Landstingsstyrelsen beslutar

att till Landstingets revisorer överlämna denna skrivelse som
sitt yttrande över revisorernas granskning av
finansförvaltningen inom Landstinget i Jönköpings län.

*Utdrag: Landstingsrevisionen
Ekonomiavdelningen*

Vid protokollet
Siw Kullbergh

Justeras
Lars Isaksson
Doris Johansson

Protokollets justering tillkännagiven på Landstingets
anslagstavla 2005-12-12
Rätt utdraget intygar



Lena Bohman Hjelmstedt

Landstingets kansliEkonomiavdelning
Mattias Olsson

Landstingsstyrelsen

Revisionsrapport - Granskning av finansförvaltningen inom Landstinget i Jönköpings län

Landstingets revisorer har i skrivelse 2005-05-16 redovisat sin granskning av Landstingets finansförvaltning.

Syftet med granskningen har varit att:

- Översiktigt analysera och utvärdera gällande finanspolicy.
- Granska om gällande regelverk och fastställd finanspolicy följs. Är mixen av aktier, storleken på aktieportföljen, risknivån m.m. i linje med fastställd policy?
- Bedöma om fastställda rutiner, kontroller och system möjliggör en god intern kontroll.
- Granska om nuvarande arbets- och ansvarsfördelning är ändamålsenlig och effektiv.
- Granska hur rapportering till landstingsstyrelsen sker.

Granskningen har genomförts genom intervjuer med berörd personal på centrala ekonomiavdelningen. Intervju har även skett med företrädare för personalavdelningen när det gäller pensionsfrågor. Granskning/analys av dokument hänförliga till finansverksamheten, bl.a. policydokument, rapporter till landstingsstyrelsen avseende medelsförvaltning och beslutsunderlag har genomförts.

I huvudsak bedömer revisorerna att finansförvaltningen fungerar tillfredsställande.

Landstingets kansli får med anledning av gjorda iakttagelser och mottagna rekommendationer lämna följande kommentarer.

Avkastningskrav

- "Avkastningskrav på rörelsekapitalförvaltningen bör fastställas"
- "Önskad tydlighet är önskvärd gällande hur avkastningskravet på pensionsförvaltningen ska beräknas"

I finanspolicyn anges det avkastningskrav som landstingsfullmäktige satt upp för pensionsmedelsförvaltning. Målsättningen är att över tiden uppnå en avkastning på 1% över statslåneräntan.

För att uppnå detta krav placeras kapitalet på aktiemarknad och räntemarknad. Mot landstingets förvaltare av pensionskapital har uppställs indexmål som anpassats till uppdragen (aktier respektive räntor) där den sammantagna avkastningen ska svara upp emot fullmäktiges avkastningskrav. Erhållen avkastning avrapporteras i kvartalsrapporter.

För rörelsekapitalet finns i policyn inget avkastningskrav angivet men ett avkastningskrav som överstiger avkastningen statskuldväxlar 180 dagar är rimligt. I ekonomiavdelningens rapportering till landstingsstyrelsen över rörelsekapitalförvaltningen kommer denna ränta att anges som jämförelseränta.

- "Policyn bör kompletteras med från vilket datum statslåneräntan ska beräknas"

Förvaltningen allokerades om 2005-05-01 och har blivit mer passiv genom fondplaceringar. För utvärdering av fullmäktiges målsättning om avkastningskrav kommer startdatum för statslåneräntan att vara 2005-05-01.

Placeringsalternativ

- "De nya produkterna bör behandlas och definieras tydligare i policyn. Skall de ses som aktierelaterade eller ränterelaterade instrument? Skall det också vara möjligt att placera en egenförvaltd överskottslikviditet i dessa instrument"

Indexobligationer och andra strukturerade instrument med variabel ränta hänförs till ränterelaterade instrument, och får användas i förvaltningen med de begränsningar som i övrigt gäller för

räntebärande instrument. Andra strukturerade produkter som inte har kapitalgaranti, kan hänföras till aktierelaterade instrument.

Placeringspolicyn anger att rörelsekapitalet kan placeras på räntemarknaden på samma sätt som pensionsmedelsförvaltningen. De strukturerade instrument som är räntebaserade är därför tillåtna även för rörelsekapitalplaceringar.

När det gäller räntemarknaden så medger nuvarande policy enbart placering i svenska emittenter. Inför en framtida revidering av placeringspolicy kommer handel med utländska emittenter att prövas.

Valutarisker

- "Landstinget bör utreda om placeringen är valutasäkrad, vem som isåfall har ansvaret för detta och se till att ansvarsfördelningen är tydlig"

Förvaltarna är ansvariga för att avrapportera om hur stor valutarisk de har tagit. Ekonomiavdelningens ansvarar för att den uppkomna valutarisken är säkrad.

Etiska hänsyn

- "Landstinget bör klarlägga hur uppföljningen av etiska hänsyn ska ske"

Fortsättningsvis åligger det förvaltarna att avrapportera vilka förändringar som gjorts i portföljen på grund av etiska hänsyn. Ekonomiavdelningen kommer löpande att föra en dialog med förvaltaren om efterlevnaden av det etiska perspektivet.

Rapportering

- "Landstinget bör sträva efter att utforma rapporter som på ett kortfattat och informativt sätt avrapporterar huruvida de krav och förutsättningar som anges i finanspolicyn efterlevs"

Ekonomiavdelningen kommer att omarbete rapporterna, för att göra dessa kortfattade och informativa.

Ränterisker

- ”Den nya policyn bör kompletteras med ett ränteriskavsnitt om/när krediter skall upptas”

Landstingets finansiella mål om ett resultatöverskott på 2,5% och egenfinansiering av investeringar innebär ett finansiellt sparande. Något avsnitt om ränterisk är inte aktuellt.

Återlån

- ”Det bör definieras i en instruktion eller i finanspolicy hur eventuella återlån skall ske och till vilka villkor”

Landstingets finansiella målsättning om egenfinansiering av investeringar gör att återlån ej blir aktuellt varför någon instruktion ej erfordras.

Pensioner

- ”Behovet av avsättningar för framtida pensionsutbetalningar bör analyseras och utmynna i att en strategisk plan tas fram”

Landstingets resultatmål på 2,5% är beräknat så att värdesäkring av den gamla pensionsskulden kan finansieras. Utifrån en bedömning som idag kan göras kommer resultatmålet att utöver värdesäkring också uppnå ett visst sparande/likviditetstäckning till pensionsskulden som intjänats före 1998.

- ”Analyser bör ske av hur riskbilden ser ut ett antal år framåt genom att använda de simuleringsmöjligheter som KPA erbjuder”

Osäkerhetsfaktorn i simuleringar av denna typen är väldigt stora, på grund av att bedömningar av bl.a. förväntad inflationsutveckling osv. skall göras. I samarbete med KPA eftersträvas lösningar som bättre bedömer den framtida riskbilden.

- ”Landstinget bör arbeta med att få fram ett material från KPA, som på ett bättre sätt än idag, belyser de olika komponenterna som ingår i förändringarna av pensionsåtagandena mellan åren”

KPA har i år tagit fram ett material som belyser komponenterna bättre men fortfarande kvarstår några poster där förklaringsförbättringar kan göras.

Redovisning

- ”Ökad tydlighet av fördelning mellan kassa, bank och egen förvaltning (rörelsekapital) och medel för pensionsförvaltning bör ske i årsredovisningen”
- ”Beräkningen av kassalikviditeten bör förändras till att endast omfatta rörelsekapitalet (kassa, bank och egenförvaltade medel) i beräkningen”

Rådet för kommunal redovisning har i en särskild rekommendation behandlat klassificering av finansiella tillgångar. Rekommendationen ger ingen entydig anvisning om finansiella tillgångar som långsiktigt innehas men som ändå kontinuerligt omsätts, ska redovisas som anläggningstillgång eller omsättningstillgång. Finns därför inget rätt eller fel i hur finansiella tillgångar som avser pensionsmedel skall klassificeras. Inför kommande bokslut kommer frågan att prövas.

Likviditetsplanering


- ”Landstinget bör överväga om det finns utrymme för att avsätta ytterligare medel till långsiktigt sparande med högre avkastning”

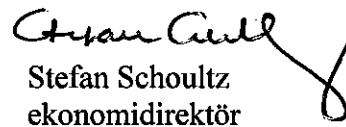
Landstingsstyrelsen har 2005-11-08 beslutat om att avsätta ytterligare 500 miljoner kronor till pensionsförvaltning. Bedömning om ytterligare medel kommer att göras mot bakgrund av hur ekonomin utvecklas under planperioden.

Landstingsstyrelsen föreslås besluta

att till Landstingets revisorer överlämna denna skrivelse som sitt yttrande över revisorernas granskning av finansförvaltningen inom Landstinget i Jönköpings län.

LANDSTINGETS KANSLI


Sven-Olof Karlsson
landstingsdirektör


Stefan Schoultz
ekonomidirektör