

Regionens revisorer

Granskning av medelsförvaltningen

Rapport nr 16/2020

Det fanns brister i medelsförvaltningen

De experter på EY som genomfört granskningen bedömer att fullmäktiges finanspolicy i allt väsentligt tillgodoser kommunallagens krav på risktagande, avkastning, uppföljning och kontroll. Granskningen identifierar dock risker i regionstyrelsens kontroll över medelsförvaltningen:

- Regionen saknar egen specialistkompetens och har endast anlitat *en* rådgivare för medelsförvaltningen. Regionen har dessutom begränsad insyn i den kvantitativa riskmodell som rådgivaren använder för att beräkna när aktier behöver köpas eller säljas.
- Regionstyrelsen bör besluta om tillämpningsanvisningar som kompletterar fullmäktiges finanspolicy.

Fullmäktige reviderade finanspolicyen

Bakgrunden till granskningen är att fullmäktige med anledning av pandemin i april 2020 beslutade om en reviderad finanspolicy. De nya riktlinjerna innebar en möjlig sänkning av andelen aktier från 10 procent till 0 procent. Detta gjordes för att regionen inte skulle behöva köpa aktier under en period då aktierna riskerade att kraftigt minska i värde.

Den långsiktiga avkastningen var tillfredsställande

Av granskningen framgår att regionens andel av aktier aldrig understeg 10 procent under perioden april – december 2020 till följd av att marknaden återhämtades. Granskningen visar också att fullmäktiges finanspolicy efterlevdes under perioden men att avkastningen inte var tillfredsställande. Positivt är att regionens långsiktiga avkastning uppgick till 5,1 procent vilket var i nivå med det långsiktiga målet på 5,2 procent.

Revisorernas rekommendationer till regionstyrelsen

- Överväg lämpligheten att utgå från endast en rådgivare och dennes delvis okända kvantitativa riskmodell.
- Besluta om tillämpningsanvisningar som kompletterar fullmäktiges finanspolicy. Reglera exempelvis tillämpningen av den kvantitativa riskmodellen i finanspolicyen.
- Reglera kreditriskexponeringen i enskilda emittenter i ränteportföljen.
- Reglera investeringar i fonder för att sprida riskerna i förvaltningen.

För ytterligare information om granskningen kontakta Richard Norberg, telefon 090-785 70 90. Den kompletta rapporten finns på regionens hemsida www.regionvasterbotten.se/revision men kan också beställas från regionens revisionskontor.