

13. Genoptagelse – Godkendelse af valg af bank, herunder forvaltning af likviditet

Bestyrelsen godkendte på sit møde i januar 2016 en likviditetspolitik for Hovedstadens Beredskab. På daværende tidspunkt udestod blandt andet valg af bank samt retningslinjer for anbringelse af likvide midler. Bestyrelsen godkender på nærværende møde proces for valg af bank og anmodes i forlængelse heraf om at godkende forslag til kapitalforvaltning. Bestyrelsen vil efterfølgende få forelagt en endelig likviditetspolitik til godkendelse.

Indstilling til bestyrelsesmøde den 8. juni 2016

Det indstilles:

1. at bestyrelsen godkender valget af Nordea som bankforbindelse for Hovedstadens Beredskab
2. at bestyrelsen godkender, at overskydende likviditet placeres i repo-forretninger kombineret med lavrisiko obligationsinvesteringer

Beslutning i bestyrelsen den 8. juni 2016

Behandlingen af punktet udskydes til bestyrelsens møde den 17. august 2016.

Supplerende sagsfremstilling til bestyrelsesmødet den 17. august 2016

Hovedstadens Beredskab har efterfølgende undersøgt mulighederne og rammerne for at sende valg af bank i udbud, idet Hovedstadens Beredskab vurderer, at det vil være muligt at opnå en bedre pris og aftale ved et udbud.

Fordelene ved en udbudsproces vil således være større transparens og konkurrence i forhold til pris og services. Idet Hovedstadens Beredskabs renteudgifter og gebyrer over en fireårig periode vil ligge under EU tærskelværdien på 1,5 mio. DKK, skal opgaven ikke gennemføres som et EU

24-06-2016

Sagsnr.
2016-0216922

Dokumentnr.
2016-0216922-4

Hovedstadens Beredskab
Bag Rådhuset 3
1550 København V

FI6F@okf.kk.dk
www.hbr.dk

udbud, men som en national annoncering jf. EU reglerne for udbud. Det betyder, at det jf. vedlagte tidsplan vil være muligt, at kontrakten kan træde i kraft pr. 1. januar 2017. Tidsplanen er dog betinget af, at den endelige beslutning om valg af bank pba. af et udbud vil skulle træffes af direktionen i Hovedstadens Beredskab. Skulle tidsplanen skride, er beslutningen om et udbud ydermere afhængig af, at Hovedstadens Beredskab kan fortsætte med at benytte Københavns Kommunes bankforbindelse efter 1. januar 2017. Spørgsmålet om dette er fortsat under afklaring.

Hovedstadens Beredskab anbefaler, at bestyrelsen træffer beslutning om, at sende valg af bank i udbud.

Til orientering kan det oplyses, at Hovedstadens Beredskab stiller samme krav til Corporate Social Responsibility (CSR) i forbindelse med indgåelsen af nye kontrakter, som administrationskommunen. Disse er vedlagt som bilag.

Ny indstilling til bestyrelsesmødet den 17. august 2016

Det indstilles:

1. at bestyrelsen godkender, at valg af bank sendes i udbud
2. at bestyrelsen godkender, at overskydende likviditet placeres i repo-forretninger kombineret med lavrisiko obligationsinvesteringer.

Sagsfremstilling til bestyrelsesmødet den 8. juni 2016

Hovedstadens Beredskab (HBR) har i løbet af foråret indhentet tilbud fra 3 banker henholdsvis Danske Bank, Nordea og Jyske Bank.

I udvælgelsen er der lagt vægt på følgende kriterier: Det første er, om banken er en systemisk bank. En systemisk bank er en bank, som af staten er udpeget til at sikre finansiell stabilitet i Danmark. Dette indebærer til gengæld nogle særlige afviklingsmodeller i tilfælde af, at den pågældende bank bliver nødlidende, og der stilles skærpede krav til dens kapital og likviditet. Priser på indenlandske/udenlandske transaktioner har ikke været et udvælgelseskriterie, idet HBR har ca. 300 udenlandske overførsler og ca. 18.000 indenlandske overførsler, hvilket vil beløbe sig til henholdsvis ca. 8.000 kr. og 15.000 kr. årligt. Derudover har det været afgørende om banken kan tilbyde kapitalforvaltning/optimal likviditetsstyring som løsning på problemstillingen med negativ rente på overskydende driftslikviditet. På baggrund af de ovennævnte kriterier er valget faldet på Nordea.

Danmark oplever for tiden en historisk lav rente – så lav, at den for før

ste gang er negativ. Negativ rente betyder, at der skal betales penge for at have penge stående på en bankkonto (kontantindlån). Som det fremgår af likviditetsprognosen for HBR, forelagt på bestyrelsesmødet den 13. januar 2016, kan driftslikviditeten variere over tid, og forløbet kan være svært at forudsige. I en periode kan der være meget overskydende driftslikviditet, mens likviditet i efterfølgende periode kan være knap.

Af tabel 1 i vedlagte bilag fremgår, hvor meget Hovedstadens Beredskab skal betale i negativ rente for overskydende driftslikviditet i de banker, der har været undersøgt.

Udover negativ rente på kontantindlån har HBR også en modpartsrisiko på banken. Såfremt banken går konkurs vil HBR kun få dækket op til 750.000 kr. på indestående af indskydergarantifonden.

Løsningen på negativ rente problematikken og modpartsrisikoen er placering af overskydende likviditet i en obligationsportefølje, som består af korte realkreditobligationer med lav risiko – dvs. med kort løbetid kombineret med repo-forretninger. Repo-forretninger er beskrevet nærmere i vedlagte bilag. Obligationsinvestering kombineret med repo-forretninger, som en del af likviditetsstyring, indebærer:

- at der er fokus på styring af den daglige driftslikviditet, hvor alternativet er pengemarkedskontoen, som bliver ramt af negativ rente
- at der er stor fleksibilitet (tilgang til likviditet) og et simpelt administrativt system
- at risikoen på obligationsporteføljen er meget lav, da der vil være fokus på kapitalbevaring
- at der sker en ændret modpartsrisiko fra bankindestående til ejerskab af realkreditobligationer med højere kreditsikkerhed. Som obligationsejer vil værdipapirerne blive udleveret direkte i tilfælde af et pengeinstituts konkurs
- Modellen giver et merafkast i forhold til placering på en pengemarkedskonto og giver samtidig bedre sikkerhed for pengene.

Nordea og Jyske Bank har oplyst, at en række kommuner og regioner i dag anvender ovenstående løsning som optimal likviditetsstyring.

Af tabel 2 i vedlagte bilag fremgår tillige omkostningerne ved kapitalforvaltning i de banker, der har været rettet henvendelse til.

Med afsæt i en samlet vurdering, anbefales det, at Nordea vælges som bank.

Beslutning i bestyrelsen 17. august 2016

1. Indstillingen godkendt med den bemærkning, at såfremt tidsplanen måtte skride vil Hovedstadens Beredskab administrativt foranstalte en midlertidig løsning således, at Hovedstadens Beredskab inden udgangen af 2016 ikke længere benytter Københavns Kommune bankforbindelse.
2. Indstillingen godkendt.

Bilag

- BM03 – pkt. 13 - bilag 1 – **LUKKET** - Internt notat vedr. valg af bank og forvaltning af likviditet [bilaget hører til den oprindelige sagsfremstilling fra BM02]
- BM03 - pkt. 13 - bilag 2 - Tidsplan udbud valg af bank
- BM03 – pkt. 13 – bilag 3 – CSR bilag – Hovedstadens Beredskab