

10. Godkendelse af repo-forretninger

Sagsnr.: 2018-0000073

Det følger af pkt. 6.3 i den finansielle styringspolitik for Hovedstadens Beredskab, at kommunalbestyrelsernes godkendelse af Hovedstadens Beredskabs mulighed for at lave repo-forretninger følger den kommunale valgperiode.

Bestyrelsen forelægges derfor forslag om at godkende, at Hovedstadens Beredskab foretager repo-forretninger og at anbefale godkendelsen heraf overfor ejerkommunernes kommunalbestyrelser.

Indstilling

1. at bestyrelsen godkender, at Hovedstadens Beredskab foretager repo-forretninger fra perioden 2. halvår 2018 til og med udgangen af 1. halvår 2022 og anbefaler godkendelsen heraf overfor ejerkommunernes kommunalbestyrelser.
2. at bestyrelsen godkender forslag til indstillingsparadigme til ejerkommunerne.

Sagsfremstilling

Hovedstadens Beredskabs bestyrelse godkendte på sit møde den 11. januar 2017 en opdateret finansiell styringspolitik for Hovedstadens Beredskab, der indeholder muligheden for, at Hovedstadens Beredskab kan foretage repo-forretninger jf. bilag 2.

Idet repo-forretninger jf. lånebekendtgørelsen anses for et lån, skal bestyrelsens beslutning om at gøre brug af repo-forretninger, jf. selskabets vedtægters § 8 stk. 1, forelægges interessenterne til godkendelse i kommunalbestyrelserne.

Bestyrelsen og ejerkommunerne godkendte i foråret 2017 brugen af repo-forretninger fra foråret 2017 til og med udgangen af 1. halvår 2018.

Hovedstadens Beredskab har derfor for perioden ultimo maj 2017 til ultimo december 2017 løbende anvendt repo-faciliteten med henblik på at optimere sin likviditetsstyring. Resultatet af likviditetsoptimering for perioden udgør et samlet afkast på ca. 375.000 kr. Derudover har obligationsanskaffelsen kombineret med repo-forretningen sparet Hovedstadens Beredskab for negativ rente svarende til ca. 300.000 kr. på pengemarkedskontoen, der ville have medført krav om yderligere effektiviseringer. De 375.000 kr. indgår i de effektiviseringer, der skal understøtte udvidelsen af serviceniveauet ift. klima, massetilskadekomst/tersorsikring m.v.

Med henblik på at følge den kommunale valgperiode indstilles det for nærværende, at Hovedstadens Beredskab kan foretage repo-forretninger til og med udgangen af 1. halvår af 2022. Forinden skal bestyrelsen og ejerkommunerne påny forelægges sagen jf. indstillingsparadigme bilag 1. Indstillingen begrundes primært i, at der fortsat er forventning om uændrede finansielle forhold med negativ rente i Danmark.

Det skal i øvrigt bemærkes, at repo-forretninger blandt andet kan anvendes af Københavns Kommune og er en mulighed i Frederiksberg og Albertslund kommuner. I praksis varetages køb af obligationer og håndteringen af repo-forretningerne af Nordea på baggrund af Hovedstadens Beredskabs indmeldte likviditetsbehov.

Idet repo-forretninger jf. lånebekendtgørelsen skal behandles på samme måde som kommunale kassekreditter, betyder det dels at omfanget af repo-forretninger maksimalt må udgøre 125 kr. pr. indbygger, hvilket med ca. 886.000 indbyggere svarer til ca. 110 mio. kr., dels at repo-forretninger ikke vil belaste kommunernes låneramme.

Beslutning i bestyrelsen den 25. april 2018

1. Indstillingen godkendt.
2. Indstillingen godkendt. Paradigmet suppleres med beskrivelse af Nordeas vurdering og godkendelse af Hovedstadens Beredskab i forhold til EU's MiFID II direktiv, der trådte i kraft den 3. januar 2018.

Fraværende: Jørgen Glenthøj, Mikkel Dencker, Steen Christiansen

Bilag

- Bilag 1 - Indstillingsparadigme til ejerkommunerne vedr. repo-forretninger
- Bilag 2 - Notat om repo-modellen