

Finansreglement – Helse Vest RHF

Innhold

- 1. Fullmakt**
 - 1.1 Fullmaktens hensikt
 - 1.2 Hvem omfattes av fullmakten

- 2. Overordnet finansstrategi**

- 3. Forvaltning av likvide midler og plasseringer**
 - 3.1 Generelt
 - 3.2 Strategiske retningslinjer for forvaltning av overskuddslikviditet
 - 3.3 Taktiske retningslinjer for likviditetsplasseringer
 - 3.4 Beløpsbegrensninger

- 4. Forvaltning av låneportefølje**
 - 4.1 Sammensetting av lån
 - 4.2 Renteprofil
 - 4.3 Finansieringskilde

- 5. Fullmakter**

- 6. Rapporteringsrutiner og likviditetsprognoser**

- Appendix A Likviditetsrutiner (vil bli utarbeidet senere)**

1. Fullmakt

1.1 Hensikt

Hensikten med fullmakten er å gi rammer og retningslinjer for hvordan forvaltningen av Helse Vest RHF's finansportefølje skal skje gjennom å definere det risikonivå som er akseptabelt for plasseringer og låneopptak.

1.2 Hvem omfattes av fullmakten

Fullmakten gjelder for administrerende direktør i Helse Vest RHF og de personer administrerende direktør utpeker til å utøve finansforvaltningen for selskapet.

2. Overordnet finansstrategi

Helse Vest RHF sin finansportefølje skal forvaltes som en helhet hvor en søker å oppnå best mulig rentenetto over tid uten noen form for spekulative innslag. I avveiningen mellom økt avkastning og redusert risiko skal en vektlegge lav risiko.

Helse Vest RHF vil i fellesskap med de enkelte helseforetak bestrebe seg på en best mulig planlegging og forutsigbarhet på kontantstrømmen i selskapet for derigjennom å kunne foreta optimale disposisjoner og oppnå best mulig rentenetto.

3. Forvaltning av likvide midler og plasseringer

3.1 Generelt

Det er en forutsetning for forvaltning av likvide midler at det til grunn for den faktiske plasseringen av midler foreligger en likviditetsprognose for Helse Vest RHF samt de enkelte helseforetak. Likviditetsprognosen inngår som en del av den månedlige rapportering til Helse Vest og skal angi forventet likviditet pr. måned ut året. Plasseringer må ikke bindes opp for lengre periode enn hva en har tilfredsstillende prognoser som grunnlag for.

Hvis en skal plassere midler ut over et kalenderår skal det utarbeides et likviditetsbudsjett som beskriver hvilke forutsetninger som er lagt til grunn for utarbeidelse av likviditetsbudsjettet.

Plasseringer skal gjøres slik at likviditetsbehovet dekkes på en trygg måte samtidig som en har forsvarlig avkastning på likvide midler.

Plassering av overskuddslikviditet skal utøves og samordnes av egen finansfunksjon i Helse Vest RHF og skal ikke utøves i de enkelte helseforetak.

3.2 Strategiske retningslinjer for forvaltning av overskuddslikviditet

Helse Vest's likviditetsreserve skal alltid plasseres innenfor konsernkonto i Helse Vest hovedbankforbindelse, eller i rentebærende instrumenter som spesifisert under 3.3.

Plassering av overskuddslikviditet i rentebærende instrumenter kan kun gjøres innenfor den tidshorisont som følger av likviditetsprognosen. Ved plassering av overskuddslikviditet skal en søke å begrense kurs- og renterisikoen til et minimum.

3.3 Taktiske retningslinjer for likviditetsplasseringer

Helse Vest's overskuddslikviditet kan innenfor de begrensninger som følger av 3.4 plasseres i følgende rentebærende instrumenter:

- a) Innskudd i norske finansinstitusjoner og utenlandske finansinstitusjoner etablert i Norge

- b) Certifikater og obligasjoner utstedt av Den norske Stat eller garantert av den norske Stat herunder statsforetak
- c) Certifikater og obligasjoner utstedt av norske kommuner og fylkeskommuner, eller certifikater og obligasjoner garantert av kommuner eller fylkeskommuner.
- d) Certifikater og obligasjoner utstedt av norske finansinstitusjoner og certifikater og obligasjoner garantert av norske finansinstitusjoner.
- e) Andeler i pengemarkeds-/obligasjonsfond forvaltet av forvaltningsselskaper som er etablert i Norge.

3.4 Beløpsbegrensninger

Beløpsbegrensninger knyttet til plassering av overskuddslikviditet må til enhver tid vurderes opp mot total tilgjengelig likviditet i henhold til likviditetsprognose.

4. Forvaltning av låneportefølje

4.1 Sammensetning av lån

Helse Vest's lån skal sammensettes på en slik måte at en oppnår en lavest mulig rentekostnad og med en varighet og risikoprofil som støtter opp under den overordnede finansstrategi.

Styring av låneporteføljen skal primært gjennomføres med hensyn på å oppnå den ønskede utvikling for Helse Vest's netto renteutgifter.

Låneporteføljen skal bestå av færrest mulig lån og med en avdragsprofil som står i forhold til eiendelenes økonomiske levetid (dvs avskrivningstid).

Låneporteføljen må være satt sammen på en slik måte at det er mulig å innfri deler eller hele porteføljen hvis dette er gunstig ut fra hensynet til optimalisering av rentenettoen i konsernet.

4.2 Renteprofil

Ved refinansiering og opptak av nye lån skal valg av rentebinding skje slik at renterisikoen for gjeldsporteføljen holdes på et lavest mulig nivå og innenfor de rammer som er fastsatt i pkt. 2.

4.3 Finansieringskilde

Ved opptak av lån skal Helse Vest benytte følgende finansieringskilder :

- a) Helse Vest's hovedbankforbindelse
- b) Det Kongelige Helsedepartement v/ Eieravdelingen

Helse Vest RHF kan oppta lån hos helseforetakene innenfor sin egen region som kan benyttes til:

- c) Likviditetsplassering i henhold til pkt. 3
- d) Utlån til ett/flere helseforetak innenfor sin egen region

5. Fullmakter

Innenfor de generelle retningslinjer som følger av dette dokument delegeres følgende fullmakt til administrerende direktør i Helse Vest RHF eller den han bemyndiger:

- a) Gjennomføre opptak av lån etter budsjettvedtak fattet av styret
- b) Gjennomføre refinansiering av eksisterende lån

- c) Godkjenne rentebetingelser på forfalte lån
- d) Forestå løpende forvaltning av Helse Vest sine likvide midler, jfr. pkt 3.3:
 - inngå avtale om kjøp og salg av verdipapirer
 - inngå avtale om kjøp og salg av andeler i verdipapirfond
 - foreta plasseringer på særvilkår

5. Rapporteringsrutiner

Som en del av den månedlige rapportering til styret skal det avgis en likviditetsrapport som beskriver likviditetssituasjonen samt forventet utvikling for inneværende budsjettår. Herunder skal vesentlige endringer i finansporteføljens sammensetning og risikoprofil presiseres særskilt.

Som en del av budsjettprosessen skal det også utarbeides likviditetsbudsjett for kommende år. I den grad det skal foretas likviditetsmessige disposisjoner som binder opp midler inn i kommende budsjettår, kan det være nødvendig å utarbeide et preliminært likviditetsbudsjett. I den grad det ikke er gitt noen økonomiske-/finansielle forutsetninger fra departementet, må en beskrive hvilke forutsetninger som er lagt til grunn for det preliminare likviditetsbudsjettet.

Rapporten skal videre inneholde en evaluering av porteføljens avkastning i forhold til relevant sammenligningsindeks.

Ved vesentlige endringer i finansmarkedene som gjør det nødvendig å foreta store tilpasninger av finansporteføljen, skal styret straks orienteres.