



Tillgångs- förvaltningen, exponering på grund av stora växelkurs- förändringar

Fullmäktiges revisionsenhet (REV)
Ove Olsson, Eva Alnebo, BDO

Genomgång av exponering på grund av stora växelkursförändringar



- REV har gått igenom tillgångsförvaltningen med fokus på om de stora växelkursförändringarna under perioden september 2008 till och med maj 2009 inneburit någon överträdelse av de fastställda limiterna



Genomförd granskning

- Regelverk som reglerar limiterna:
 1. Finansiell riskpolicy
 2. Investeringspolicy

 - Intervjuer med:
 1. Riskkontrollchefen
 2. MO-chefen
-

Genomförd granskning

- Vi har gått igenom utfallsdata från Dimension samt rapporter avseende limitöverträdelser under granskad period. Samtliga limitöverträdelser är rapporterade.



Resultat

- Vi har noterat fyra överträdelser:
 1. 2 stycken motpartslimiter överträdde i slutet av september 2008 och varade som längst över natten.
 2. Undre gränsen i mandatet för avistafördelningen i australiensiska dollar bröts den 6 oktober 2008. Orsaken var ett kraftigt kursfall i den australiensiska dollarn. Exponeringen återgick den 7 oktober 2008
-

Resultat

3. En valutaswap (XAU/USD) ingicks den 19 januari 2009. Kursen förändrades kraftigt, vilket medförde en limitöverträdelse den 30 januari 2009. Exponeringen gick inte att eliminera genom att förtidsinlösa swapen. Förfallodagen var den 23 februari 2009.
Limitöverträdelsen varade under 16 dagar av hela perioden på grund av svängningar i kursen.
Uppföljning av rapporten om limitöverträdelsen har skett i en särskild rapport.
-