

RISIKOSTRATEGI
for
Sogn og Fjordane fylkeskommune

BAKGRUNN OG MÅLSETTING.

Sogn og Fjordane fylkeskommune (heretter SFFK) skal være ein sjølvstendig aktør i kraftmarknaden. Målet for SFFK er å forvalte tilgjengeleg konsesjonskraft i samsvarende med gjeldande fylkestingsvedtak og denne risikostrategien. SFFK skal drive krafthandel innafor gjevne rammor, for slik å skaffe fylkeskommunen eit tilfredsstillande og føreseieleg resultat. For å nå dette målet må SFFK ta posisjoner i marknaden. Dette, saman med rollen som konsesjonskraftinnehavar, inneberer risiko. Målsetjinga med risikostrategien er å regulere denne risikoen.

Fylkestinget er ansvarleg for risikostrategien og at denne vert evaluert årleg. Der- som situasjonen krev det, kan fylkestinget endre rammene i denne strategien.

DEFINISJONAR.

Differansen mellom kjøpt og selt mengde energi vert kalla **open posisjon** og omfattar endringar i den totale energimengde, referansepunkt, leveringsperiode, brukstid, valuta og/eller andre kontraktsvilkår. Når det er forskjell mellom nokon av desse parametranne, oppstår risiko. Det er denne risikoen som risikostrategien skal setje grenser for, og dermed angi kor stor risiko SFFK har lov til å ha.

Motpartsrisiko er risikoen for at ein kontraktmotpart ikkje kan eller vil oppfylle sine forpliktingar, f.eks. fordi han går konkurs. Risikoen er at SFFK taper pengar ved at ein gunstig kontrakt må erstattast med ein mindre gunstig kontrakt.

Administrativ risiko oppstår ved at rutinar ikkje er gode nok, og ved at det skjer menneskelege feil. Det er derfor viktig at alle rutinar i forbindelse med krafthandel er dokumenterte.

Scenario risk er definert av Nasdaq OMX / Nasdaq OMX Clearing i "Rulebook for the Financial Electricity Market".

I tillegg til konsesjonskrafttilgangen er krafthandel viktig i forhold til risiko og risiko-handtering.

KONSESJONSKRAFTTILGANGEN

Utgangspunktet for konsesjonskrafttilgangen er ein tilgang i år 2017 på 376 GWh. Volumet er ikkje fast frå år til år.

ORGANISERING AV KRAFTHANDELEN

Alle finansielle kontraktar som SFFK inngår skal clearast mot Nasdaq OMX Clearing med mindre anna er særskilt avtalt. Dette for å unngå motpartsrisiko. Om ein kontrakt

ikkje kan clearast skal motparten vurderast og godkjennast av fylkesutvalet før kontrakt vert inngått.

SIKRINGSSTRATEGI

1. Sogn og Fjordane fylkeskommune har ein treårig sikringsstrategi for sal av konsesjonskraft. Av totalt tilgjengeleg konsesjonskraftvolum skal 80% prissikrast i samsvar til prinsippa i denne prissikringsstrategien.

3 års sikringshorisont betyr at ved inngangen til eit nytt år vil vi ha prissikra 80 % av konsesjonskraftvolumet for dette året. Vi vil samtidig ha prissikra 2/3 av eit tilsvarande volum for «år 2» og 1/3 av eit tilsvarande volum for «år 3».

2. Sikringshandelen skal skje innafor kvart kvartal i ei løpande rullering med like deler kvart kvartal. Det sikra volumet skal for fyrste år i perioden vere best mogleg tilpassa profilen til månadsblokkmodellen.
3. Valutasikring vert gjort parallelt med all sikringshandel.
4. Handelen skjer etter ordre.
5. Det vert gjeve høve til å avvike frå den vedtekne normalstrategien dersom prisprognosen til Markedskraft og marknadsprisen avvike slik at dette vert vurdert som hensiktsmessig. Følgjande kriterier skal liggja til grunn for å avvike frå normalstrategien:
 - Avviket mellom Markedskraft sine prisprognosar og marknadsprisen for den aktuelle perioden skal være minimum 3 euro.
 - Dersom avviket blir mindre enn 3 euro skal prissikringsstrategien normaliserast igjen.
 - Ein kan avvike med inntil 75% av planlagt prissikringsvolum.
 - Ved inngangen til kvart kvartal skal ein vera ajour med normalstrategien sitt volum. Ein kan altså ikkje liggja med avvik frå normalstrategien gjennom eit kvartal som er i levering.
 - Fylkesrådmannen får fullmakt til å ta avgjerd om å avvike frå normalstrategien.
6. Områderisiko skal normalt ikkje sikrast. SFFK skal bli førelagt ein tertialvis rapport som viser status for denne "opne posisjonen" for det tertialet som er tilbakelagt og som viser prognosar for dei neste tertiala.

Ansvar og kompetanse.

Fylkesrådmannen får ansvaret for krafthandel i Sogn og Fjordane fylkeskommune innanfor dei sikringsrammene som gjeld. Fylkesrådmannen skal sørgja for:

- ✓ Å inngå avtale med samarbeidspartnarar om sal av krafta
- ✓ At involverte partar i praktiseringa av krafthandelfunksjonar har naudsynte fullmakter
- ✓ At risikostrategien er godt kjent for alle partar
- ✓ At fylkeskommunen følgjer strategien
- ✓ At det vert grepe inn dersom rammene i strategien vert overskride
- ✓ At kompetent personell løyser oppgåvene og at kjernekompetansen er spreidd på fleire personar

RAPPORTERING

Fylkesrådmannen har ansvaret for all rapportering knytt til rammer.

Rapporteringa skal gjennomførast kvart tertial til fylkesutvalet/fylkestinget, samt ved årsskiftet. Rapporten skal visa totalresultat.

Rapporteringa skal stadfeste at handelen ligg innafor tillatne rammer.