

Kommunstyrelsens kontor  
Mohammed Khoban  
Datum 2017-04-18  
Dnr 2017/0096

Till Kommunstyrelsen

## Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per mars 2017

### Beslutsförslag

#### Kommunstyrelsen beslutar

Budgetuppföljning för Österåkers kommun per mars månad 2017 noteras till protokollet.

#### Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska kommunstyrelsens kontor redovisa bokslutsprognos per 2017 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2017 görs under året. Fokus ska läggas på en säkrare prognos och analys samt uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning.

Resultatbudgeten för 2017 uppgår till 41 Mkr. Bokslutsprognosen per mars månad visar en positiv avvikelse om 40 Mkr jämfört med budget 2017.

Svensk ekonomi rullar snabbare än vad konjunkturmakarna räknat med. För i år beräknas med att tillväxten i svensk ekonomi blir fortsatt hög. Det innebär att sysselsättningen och skatteunderlaget fortsätter växa i snabb takt. Trots att alltmer ansträngt arbetsmarknadsläge antas löneutvecklingen bli fortsatt dämpad och inflationen når några högre tal men under 2 procent.

Kommunens skattekraft ligger 114 enligt den senaste uppgift från Skatteverket. Eftersom nivån är lägre än 115 % har kommunen fått bidrag från utjämningsystemet. Budget 2017 har byggts ungefär på samma nivå som 2015. Enligt SCB:s senaste prognos för 2017 blir skattekraften knappt 113% dvs. att kommunen får högre bidrag än vad har beräknats för 2017. Skatteverkets första prognos för 2016 blir känd i augusti månad 2017.

Tilläggsbelopp för investeringar på 25 Mkr avseende boltält har fastställts av Kommunfullmäktige under mars månad (2017-03-13). Eftersom utfallet för investeringar 2016 har redovisat ett överskott ca 25 Mkr kommer tilläggsbeloppet inte påverkar kommunens finansieringsplan i förhållande till KF:s beslut om budget 2017 i november 2016. Budget för den totala nettoinvesteringen uppgår till 130,5 Mkr.

### Löneöversyn

Löneöversyn för år 2017 pågår. Samtliga gällande avtal är nivålösa utom Kommunals avtal (som är treårigt) där utrymmet för 2017 och 2018 kommer att fastställas av centrala parter utifrån ”märket”. Kommunals avtal innehåller även en särskild satsning för undersköterskor (180 kr i månad).

Avtal med Vision, SSR och Ledarna löper ut den 31/3 2017.

Avtalförhandlingar pågår med centrala partner och förväntas bli klara i april månad.

Ny lön, för de fackliga organisationer som har gällande avtal, gäller från och med 1 april och beräknas preliminärt betalas ut i april. Ny lön för Kommunal gäller fr.o.m. maj månad. Budget för löneöversyn för år 2017 har beräknats till generellt ca 2,5 % fr.o.m. april månad.

### Flyktingverksamhet

I enlighet med fastställda ”Riktlinjer för flyktingverksamhet och dess finansiering” ska en särskild rapport lämnas minst en gång per varannan månad. Flyktingverksamheten ska huvudsakligen finansieras genom olika typer av statliga medel och ska vara nollresultat i ekonomi. Upprättandet av internbudget för flyktingverksamhet pågår och ska vara klar innan en överenskommelse om integration mellan Socialnämnden och Kommunstyrelsens kontor skrivs på. Rapportering om flyktingverksamhet redovisas som ett särskilt ärende till Kommunstyrelsen.

### Riktade stadsbidrag

Förutom olika typer av riktade bidrag för nyanlända/flyktingar beräknas att kommunen under 2017 får drygt 38 Mkr enligt nedan

- Kommunstyrelsens kontor 2,2 Mkr
- Skolförvaltning 1,5 Mkr
- Kultur- och fritidsförvaltning 0,5 Mkr
- Socialförvaltning 9,0 Mkr
- Produktionsförvaltning 25,0 Mkr

Respektive nämnd kommer att redovisa olika typer av stadsbidrag tillsammans med månadsuppföljning per september månad.

### Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 450 tkr jämfört med vad som har budgeterats. Det är kart- och mätenheten på samhällsbyggnadsförvaltningen som har prognostiserat överskottet.

I enlighet med Kommunfullmäktiges beslut ska nämndernas budgetar vara fastställda senast under januari månad. Detta för att dels underlätta planering av verksamheten och dels för att kvalitetssäkra bokslutsprognosen redan i början av året. Budgetarna för Vård- och omsorgsnämnden samt Socialnämnden har fastställts först under mars månad. Den ekonomiska konsekvensen av omorganisationen har inte redovisats. Det är också viktigt att kunna följa upp kostnadsutveckling inom administration på nämndnivå.



Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om ca 39,5 Mkr jämfört med budget. Detta förklaras i första hand av inkomstutjämnning och realiserade vinster avseende markförsäljning. Inkomstutjämnningssystemet visar en positiv avvikelse om ca 19 Mkr enligt SCB:s prognos med hänsyn till bl.a. utveckling av antal invånare i hela Sverige och Österåkers kommun. Skatteintäkter visar en positiv avvikelse om ca 4,7 Mkr. Det är i första hand sysselsättningsuppgången under 4.e kvartalet 2016 som har blivit starkare än tidigare bedömning. Regleringsposten för pensionskostnaden har i dagsläget prognostiserats negativ avvikelse beroende på i första hand ökade kostnader för förmånsbestämda avseende höginkomsttagare.

Text	Februari	Mars
KF	0	0
<b>KS</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
KFN	0	0
<b>SKN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VON	0	0
<b>BN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
MHN	0	0
<b>SN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa nämnder</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
Centrala poster	34,5	39,5
Summa. Inkl. centrala poster	35	40

<b>PS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summa kommunen</b>	<b>35,0</b>	<b>40,0</b>

Produktionsstyrelsen prognostiserar ingen avvikelse jämfört med budgeten. Budgetarbete inför 2017 har kraftigt försenats, vilket lett till att månadsrapporten per 31 mars är Produktionsstyrelsens första uppföljning under 2017.

Kvaliteten på Produktionsstyrelsens internbudget ska förbättras och internbudget på enhetsnivå ska tydliggöras innan verksamhetsåret börjar. Detta är en förutsättning för att respektive resultatenhet ska kunna planera verksamheten både ur ekonomi- och aktivitetsperspektiv före årsskitet. Pengen för olika verksamhetsområden är i princip kända redan under oktober månad när Kommunstyrelsen hanterar budgetförslaget till Kommunfullmäktige. Produktionsförvaltningen kan därmed redan från oktober prioritera upprättande av internbudgeten före årsskitet.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,93 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,93 % motsvarar 46,9 Mkr. Utöver 4,93 % har enhetschefernas personalkostnader på ca 29,1 Mkr budgeterats centralt i staben som finansieras kollektivt inom respektive verksamhetsområde inom utbildning. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 1 038 Mkr

<b>Verksamhet 2017</b>	<b>Budget Brutto</b>	<b>Prognos Avvikelse</b>
Förskolor	165,0	0,0
Skolor	492,3	0,0
Sport och fritid	46,1	0,0
Äldreomsorg	53,2	0,0
Funktionsnedsättning	155,7	0,0
Måltid	39,0	0,0
Boende för flyktingar	10,3	0,0
Staben	71,5	0,0
Utjämningsreserv	4,5	0,0
<b>Totalt</b>	<b>1 037,5</b>	<b>0,0</b>

### Investeringar

Investeringsutgifter för budget 2017 uppgår till 153,1 Mkr. Detta fördelas samhällsbyggnad inom KS (146,6 Mkr), byggnadsnämnden (2,5 Mkr), produktionsstyrelsen (4 Mkr), IT (2 Mkr) samt pedagogisk centrum (1 Mkr). På inkomstsidan har för samhällsbyggnad budgeterats 22,6 Mkr. Investeringar redovisas på projektnivå enligt kommunens ekonomiska styrregler.

Bokslutsprognosen för nettoinvestering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om drygt 11,3 Mkr i förhållande till budgeten.

I både budgeten och bokslutsprognosen har hänsyn tagit till KF:s beslut om övertryckstält och konstgräsplan i Sjökarbyområdet (KF § 2:10).

Enligt kommunfullmäktiges beslut redovisas investeringar på projektnivå enligt bilaga 3. Stora avvikelser kommer att rapporteras till Kommunfullmäktige för ev. ombudgetering mellan olika projekt. Som framgår av sammanställningen finns det stora avvikelser mellan olika projekt

- Järnvägsbro (budget 35 Mkr och prognos 18 Mkr)
- Knipvägen etapp 2 (budget 1 Mkr och prognos 2 Mkr)
- Cykelvägar- Sjökarbyvägen (Budget 6,5 Mkr och prognosen 8,2 Mkr)
- Cykelvägar- Sätterfjärden (budget 2 Mkr och prognosen 4 Mkr)



- Järnvägsbro

Arbetet med start av projektering har försenats vilket medför att även byggstart kommer att försenas. Planerad byggstart för de stora arbetena är hösten 2017 och några mindre förberedande arbeten under sommaren 2017 (Budget 35 Mkr och prognos 18 Mkr). På inkomstsidan blir prognosen 9,5 lägre än budget. Detta innebär att nettoinvestering för 2017 prognostiseras ett överskott om 7,5 Mkr.

- Knipvägen etapp 2

På grund av väderförhållanden och den sena byggstarten kunde vissa arbeten inte utföras 2016. Asfaltering, finjustering och vissa markarbeten flyttades därför till 2017. Prognos ligger på 2 mkr vilket är en negativ avvikelse med 1 mkr från budget (budget 1 Mkr och prognos 2 Mkr).

- Cykelvägar- Sjökarbyvägen

Anbudsutvärdering pågår. Projektet avser att anlägga en ny gång- och cykelväg längs Sjökarbyvägen. Projektet har växt i omfattning, bland annat har breddning av korsningen intill väg 276 tillkommit samt utbyte av belysning. Prognos redovisar ett underskott om 1,7 mnkr. (Budget 6,5 Mkr och prognosen 8,2 Mkr)

- Cykelvägar- Sätterfjärden

Geoteknisk undersökning utförd, vilket visade att marken är sämre än antagits. Detta bidrar till ett större ingrep än prognosierat. Även förräkningskostnaderna har blivit mycket högre än initialt förmodat. Prognosen redovisar ett underskott om 2 mnkr. (budget 2 Mkr och prognosen 4 Mkr)

Utöver investeringsutgifter finns **investeringsinkomster** om 22,6 Mkr budgeterade för 2017. Detta avser dels Kommunstyrelse (22,3 Mkr) och dels Byggnadsnämnden (0,3 Mkr).

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 7,8 Mkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras av uppskjutning av järnvägsbro.

### Finansiella tillgångar

Placering av medel på 130 Mkr har gjorts enligt kommunens policy för förvaltning av pensionsmedel. Detta klassificeras som omsättningstillgångar och är kontinuerligt föremål för köp – och försäljning. Ca. 50% av medlen placeras inom nominella räntepapper, 11% realränteobligationer och ca 38% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 165,8 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 129,9% för närvarande. Den övergripande risklimiten

enligt placeringspolicyn innebär att minst 100 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Parterna Placeringsrådgivning AB. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 4.

Överlikviditet på 300 Mkr har under 2014 placerat med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Cirka 57 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 43 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2017-03-31 är 309,4 Mkr. Detta är ca 3,4 Mkr högre än årsredovisning 2016. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5.

Kommunens likvida medel vid årets början för 2017 var ca 234 Mkr. Detta ligger på bankkonto utan ränteintäkter med hänsyn till Sveriges reporänta på – 0,50 procent. Det bedöms att finnas möjligheter att placera ytterligare 100 Mkr enligt KF:s finanspolicy. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar.

Realiserade vinster på 3 Mkr har beräknats i budget för 2017 men har i dagsläget prognostiserats samma nivå som budget dvs. 3 Mkr av försiktighets princip.



Mohammed Khoban  
Budget- och kvalitetschef



Katarina Freme  
Ekonomichef

#### Bilagor:

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2017
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2017
- 3- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom Kommunstyrelsen på projektnivå.
- 4- Månadsrapport för pensionsportföljen per mars 2017
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per mars 2017

**SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017**  
**EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. MARS MÅNAD**

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2017	Prognos 2017	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	30	0
KOMMUNSTYRELSEN	93 450	93 450	0
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	7 250	7 250	0
SKOLNÄMND	88 600	88 600	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	71 100	71 100	0
BYGGNADSNÄMND	13 300	13 300	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 450	5 450	0
SOCIALNÄMND	107 000	107 000	0
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>386 180</b>	<b>386 180</b>	<b>0</b>
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 250	-11 250	0
KOMMUNSTYRELSEN	-263 200	-262 750	450
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 200	-88 200	0
SKOLNÄMND	-1 125 700	-1 125 700	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-659 300	-659 300	0
BYGGNADSNÄMND	-47 650	-47 650	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-13 050	-13 050	0
SOCIALNÄMND	-201 100	-201 100	0
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-2 409 450</b>	<b>-2 409 000</b>	<b>450</b>
<b>SUMMA NÄMNDER</b>	<b>-2 023 270</b>	<b>-2 022 820</b>	<b>450</b>
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-47 000	-4 000
KAPITALKOSTNAD	5 670	9 170	3 500
STATSBIDRAG, MAXTAXA	15 700	15 750	50
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-15 000	-15 000	0
LOKALER	-10 000	-10 000	0
SÄRSKILDA INSATSER	-1 000	-1 000	0
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING	0	12 300	12 300
<b>VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD</b>	<b>-2 071 900</b>	<b>-2 059 600</b>	<b>12 300</b>
SKATTEINTÄKTER	1 884 400	1 889 100	4 700
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	130 000	149 350	19 350
FASTIGHETSAVGIFT	86 400	90 050	3 650
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	13 500	0
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-400	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>41 000</b>	<b>81 000</b>	<b>40 000</b>
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT INKL. PS</b>	<b>41 000</b>	<b>81 000</b>	<b>40 000</b>



INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS  
Prognos 2017

Projekt - år 2016	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
<b>Attraktiv offentlig plats &amp; skärgård</b>	<b>-14 350</b>	<b>-14 350</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Allé- och gatuplanteringar	-300	-300	0			0	0
Attraktivare Storängstorg (juldekoration)	-100	-100	0			0	0
Bryggor	-300	-300	0			0	0
Hantverksvägen, bollplan enl. policyn	-400	-400	0			0	0
Hantverksvägen, lekplats enl. policyn	-2 200	-2 200	0			0	0
Järnvägsparken, Flyttning träd och häck	-400	-400	0			0	0
Reinvestering i bef. parker	-150	-150	0			0	0
Sabelbacken - aktivitetspark, bollplan enl.	-1 000	-1 000	0			0	0
Slussen, vattenreglering o slussportar	-300	-300	0			0	0
Strandängarna Svinninge	-800	-800	0	300	300	0	0
Trygghetsåtgärder Effektbelysning	-400	-400	0			0	0
Vilplatser längs befintlig gång- och cykelr	-1 000	-1 000	0			0	0
Åkers kanal Stadspark (exkl fiskvandring)	-4 000	-4 000	0			0	0
Åsättra Hamn, muddring inkl. återställning	-3 000	-3 000	0			0	0
<b>Stadsutveckling /Trafikplan</b>	<b>-46 600</b>	<b>-29 600</b>	<b>17 000</b>	<b>19 700</b>	<b>10 200</b>	<b>-9 500</b>	<b>7 500</b>
Busshållplatser, nyinvestering, Åsättra	-300	-300	0	100	100	0	0
cpl 276-Sockenvägen	-10 800	-10 800	0	3 100	3 100	0	0
Järnvägsbro Rallarvägen - Planskild kors	-35 000	-18 000	17 000	16 500	7 000	-9 500	7 500
Stationsvägen (enl Åkersberga station)	-500	-500	0			0	0
<b>Svinninge</b>	<b>-2 600</b>	<b>-3 500</b>	<b>-900</b>			<b>0</b>	<b>-900</b>
Täljö vägskäl	-600	-1 200	-600				
Svinninge lokalgator	-1 200	-1 500	-300				
Svinninge GC	-800	-800	0				
<b>Reinvestering, gator och vägar</b>	<b>-19 760</b>	<b>-20 760</b>	<b>-1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 000</b>
Alceahuset, grusad yta från personalpark	-400	-400	0			0	0
Belysning-gator och vägar	-2 900	-2 900	0			0	0
Centralvägen, totalrenovering (väg 276-t	-100	-100	0			0	0
Knipvägen etapp 2	-1 000	-2 000	-1 000			0	-1 000
Knipvägen etapp 3 (proj ing etp 2 - 2015/	-6 500	-6 500	0			0	0
Margretelundsvägen, väggåtgärder helhet	-2 000	-2 000	0			0	0
Styrssystem belysning, inkl. utredning	-400	-400	0			0	0
Säbybron	-1 000	-1 000	0			0	0
Söralidsvägen etapp 3 Favoriten (Sörav-s	-1 000	-1 000	0			0	0
Åtgärder vid skolor	-360	-360	0			0	0
Underhåll-broar och tunnlar	-3 000	-3 000	0			0	0
Underhåll-gator och vägar	-1 100	-1 100	0			0	0
<b>Beläggningsåtgärder</b>	<b>-8 270</b>	<b>-8 270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Norro	-880	-880	0			0	0
Näsvägen	-800	-800	0				
Sockenvägen	-2 050	-2 050	0				
Söravägen	-1 040	-1 040	0				
Söralidsvägen	-900	-900	0				
Sänkning av kanststen	-500	-500	0				
Träsättravägen	-2 100	-2 100	0				



**INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS**  
Prognos 2016

Projekt - år 2015	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
<b>Gång och cykelvägar</b>	<b>-14 400</b>	<b>-17 500</b>	<b>-3 100</b>	<b>2 300</b>	<b>4 050</b>	<b>1 750</b>	<b>-1 350</b>
Cykelställ	-1 000	-1 000	0	300	300	0	0
Från avgränsning framtida program Täljö	-500	-500	0		0	0	0
Margretelundsvägen etp 3 (Gårdslötsv-Fl)	-2 100	-1 500	600		0	0	600
Sjökarbyvägen(Getingvägen-Spinnarväg)	-6 500	-8 200	-1 700	1 500	3 100	1 600	-100
Sätterfjärden	-2 000	-4 000	-2 000	500	650	150	-1 850
Väg 276 (Kanalrondellen-Svinningeronde)	-1 000	-1 000	0			0	0
Österskärsvägen (Mikaelsvägen-General)	-1 300	-1 300	0			0	0
<b>Kultur &amp; Fritid</b>	<b>-8 120</b>	<b>-8 120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Badplatser - Reinvestering	-100	-100	0		0	0	0
Domarudden motionsspår	-1 200	-1 200	0		0	0	0
Fornminnesområden, restaurering och in	-420	-420	0		0	0	0
Hacksta utegym	-600	-600	0		0	0	0
Hinderbana	-100	-100	0		0	0	0
Konst i offentlig miljö	-600	-600	0		0	0	0
Motionsspår Domarudden - Belysning	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Motionsspår Söra - Belysning	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Mountainbike bana	-500	-500	0		0	0	0
Ridstigar med belysning	-1 100	-1 100	0		0	0	0
Bergateater- Nya ljudanläggningar mm	-1 500	-1 500	0		0	0	0
<b>Miljöåtgärder</b>	<b>-1 800</b>	<b>-1 800</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fiskvandringväg	-300	-300	0		0	0	0
Karsvreta naturreservat, inkl lekplats	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Smedbyån	-500	-500	0		0	0	0
<b>Digitala kartor</b>	<b>-2 700</b>	<b>-2 700</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Övrigt	0	-550	-550			0	-550
Boltält (Tilläggsbelopp)	-25 000	-40 000	-15 000				-15 000
<b>Totalt SBF inom KS</b>	<b>-143 600</b>	<b>-147 150</b>	<b>-3 550</b>	<b>22 300</b>	<b>14 550</b>	<b>-7 750</b>	<b>-11 300</b>
IT	-2 000	-2 000	0				0
Pedagogocentrum	-1 000	-1 000	0				0
<b>Totalt inom KS</b>	<b>-146 600</b>	<b>-150 150</b>	<b>-3 550</b>	<b>22 300</b>	<b>14 550</b>	<b>-7 750</b>	<b>-11 300</b>

# ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2  
2017-04-19

## SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017 MÅNADSUPPFÖLJNING PER MARS MÅNAD

Text	Budget 2017	Prognos 2017	Budget- avvikelse	Utfall 2016
KS	-146 600	-150 150	-3 550	-103 344
Varav IT	-2 000	-2 000	0	-980
Varav SBF	-143 600	-147 150	-3 550	-101 169
Varav oförutsedd	-1 000	-1 000	0	-1 195
BN	-2 500	-2 500	0	-1 767
PS	-4 000	-4 000	0	-4 237
<b>Summa utgifter</b>	<b>-153 100</b>	<b>-156 650</b>	<b>-3 550</b>	<b>-109 348</b>
Inkomster				
KS	22 300	14 550	-7 750	31 964
BN	300	300	0	209
<b>Summa inkomster</b>	<b>22 600</b>	<b>14 850</b>	<b>-7 750</b>	<b>32 173</b>
<b>Summa netto</b>	<b>-130 500</b>	<b>-141 800</b>	<b>-11 300</b>	<b>-77 175</b>

# MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – MARS 2017

## Inledning

Det övergripande förvaltningsmålet för pensionsportföljen är att kunna täcka minst lika mycket som avsågs av skulden när denna strategi tog sin början. Detta innebär att tillgångarna i relation till avsedd del av skulden (konsolideringen) bör ligga på minst 100%. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 100,0% av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

## Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av den marknadsvärderade pensionsskulden, är 129,9% för närvarande.

Risköversikt	2017-03-31	Avkastning 2017-02-28
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	165,8	0,4%
Marknadsvärderad skuld	127,6	-1,3%
Marknadsvärderad konsolidering	129,9%	2,2%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

Nedan återfinns en sammanställning som visar vilken spridning i resultat som kan förväntas vid årsskiftet givet dagens portföljsammansättning. Spridningsresultaten erhålls genom att skuld- och tillgångsvärden simuleras i olika scenarion, vilket renderar i ett troligt medelvärde samt de 5% bästa respektive sämsta utfallen. Detta ger en indikation på sannolikheten att kommunen klarar det övergripande förvaltningsmålet samt hur stor risken är.

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2017/2018		
Medelvärde	133,2%	3,3%
5% högsta	144,7%	14,8%
5% lägsta	122,0%	-7,9%
0,5% lägsta	118,1%	-11,8%



## Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 165,8 mkr.

TILLGÅNGSAR	Nominellt belopp				Leptid	Rating (Moody's   S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2017-03-31	Realiserade vinsten/förluster 2017-03-31
	Antal andelar	Marknadsvärde	Månads- avkastning							
<b>NOMINELLA RÄNTOR</b>										
Lannebo Likviditet	415 755	47 533 270	0,1%			29%	0,2		45 332 740	2 200 531
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 736	22 318 839	-0,2%			13%	5,3		21 441 681	877 158
Simplicity Företagsobligationer A	108 468	13 211 350	0,3%			8%	0,9		13 000 923	210 427
<b>Totalt nominella räntor</b>		<b>83 063 459</b>	<b>0,1%</b>			<b>50%</b>	<b>1,6</b>			
<b>REALRÄNTOR</b>										
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 000 000	10 635 120	-0,8%	2028-12-01	WR   AA+	6%	10,0		8 893 942	1 652 198
Stora Bältförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 877 190	-0,5%	2020-12-01	Aaa   NR	5%	3,5		7 093 874	694 726
<b>Totalt realräntor</b>		<b>18 512 300</b>	<b>-0,7%</b>			<b>11%</b>	<b>7,2</b>			
<b>Totalt räntor</b>		<b>101 575 759</b>	<b>-0,1%</b>			<b>61%</b>	<b>2,7</b>			
<b>SVENSKA AKTIER</b>										
Carnegie Småbolagsfond	8 568	2 497 290	-0,4%			2%			2 450 000	97 290
Edner & Geire Aktiefond	2 461	6 573 128	2,0%			4%			4 822 036	1 751 092
SEB Swedish Ethical Beta Fund	37	5 898 568	2,7%			4%			3 841 726	2 056 842
<b>Totalt direktägda aktier och fonder</b>		<b>14 968 987</b>	<b>1,9%</b>			<b>9%</b>				
<b>Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter</b>		<b>14 968 987</b>	<b>1,9%</b>			<b>9%</b>				
<b>UTLÄNDSKA AKTIER</b>										
AMF Aktiefond Europa	31 447	5 761 673	3,1%			3%			4 765 910	995 763
Evli Global B	2 117	4 054 582	-0,4%			2%			4 000 000	54 582
Nordea Stabila Aktier Tillväxtmarknader	8 205	4 922 867	0,7%			3%			4 500 000	422 867
SEB Ethisk Global Indexfond	1 843 517	17 581 620	0,4%			11%			10 265 445	6 716 175
Ohman Ethisk Index Pacific	7 247	1 671 965	1,6%			1%			1 500 000	171 965
<b>Totalt direktägda aktier och fonder</b>		<b>33 992 707</b>	<b>0,8%</b>			<b>21%</b>				
<b>GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER</b>										
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	6 000 000	6 046 200	0,3%	2020-06-10	A1   A	4%	3,2		6 119 659	-73 459
SHB AIO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 768 000	5,2%	2018-06-20	Aa2   AA-	2%	1,2		3 036 484	731 516
SHB AIO USA 2018-06-20	3 000 000	4 821 000	-0,4%	2018-06-20	Aa2   AA-	3%	1,2		3 036 484	1 784 516
<b>Totalt globala strukturerade produkter</b>		<b>14 635 200</b>	<b>1,3%</b>			<b>9%</b>	<b>2,0</b>			
<b>Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter</b>		<b>48 627 907</b>	<b>1,0%</b>			<b>29%</b>				
<b>Totalt aktier</b>		<b>63 596 894</b>	<b>1,2%</b>			<b>38%</b>				
<b>LIKVIDA MEDEL</b>										
Likvida medel		634 398				0%			634 398	
<b>Totalt likvida medel</b>		<b>634 398</b>				<b>0%</b>				
<b>TOTALT</b>		<b>165 807 051</b>	<b>0,4%</b>			<b>100%</b>	<b>2,6</b>		<b>145 285 301</b>	<b>20 344 189</b>

Instrumenten är indelade efter huvudsaklig exponering. Avkastningen per instrument är beräknat utifrån att instrumentet innehåvs oavbrutet från den första dagen i månaden till den sista, inklusive eventuella utdelningar och kuponger. Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktioner som har gjorts under perioden, vilket gör att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.

Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

Kommunen skall genom sina urvalskriterier för direktplaceringar ta hänsyn till och främja god etik. Kommunen ska därvid följa de internationella konventioner som Sverige har anslutit sig till.

Kommunens nuvarande placeringar i aktieportföljen följer de riktlinjer som är uppsatta enligt policyn vad gäller ansvarsfulla placeringar.

### AVS TÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2017-03-31	Andel av portfölj 2017-03-31	Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	83	50%	0%	100%
Duration		1,6	0,0	5,0
Realränteobligationer	19	11%	0%	100%
Duration		7,2	4,0	20,0
Aktier	64	38%	0%	40%
- Svenska aktier	16	10%	0%	10%
- Utländska aktier	47	28%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	166	100%		

Vid avstämmningstillfället hade pensionsportföljen följande utseende, uttryckt som procentuell fördelning på olika tillgångsslag.

TILLGÅNGSALLOKERING



Det övergripande målet med förvaltningen innebär att marknadsvärdet på pensionsportföljen och marknadsvärdet på ansvarsförbindelsen ska följas åt, det vill säga tillgångarna ska matchas med skulden. Det primära målet är således konsolideringen vilket gåtts igenom ovan.

För att kunna följa hur förvaltningen av aktieportföljen har gått jämförs de olika tillgångsslagen i förhållande till respektive jämförelseindex enligt placeringspolicyn sedan det föregående rapporteringstillfället. Vidare visas avkastningen sedan uppdragets start (2012-08-31).

TILLGÅNGS UTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångs avkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRXT-BILL	0,1%	-0,1%	0,1%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRXREAL	-0,7%	-0,7%	0,0%
Svenska aktier	SIXPRX	1,9%	2,1%	-0,3%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	1,0%	0,2%	0,8%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,4%	0,1%	0,3%

Tillgångsslag	Index	Tillgångs avkastning sedan 2016-12-31	Indexavkastning sedan 2016-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRXT-BILL	0,6%	-0,2%	0,8%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRXREAL	0,0%	-0,3%	0,3%
Svenska aktier	SIXPRX	6,0%	6,5%	-0,4%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	5,2%	4,7%	0,5%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	2,3%	1,8%	0,5%

Källa för index: Bloomberg

TILLGÅNGS UTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångs avkastning sedan 2012-08-31	Indexavkastning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	27,9%	24,7%	3,3%

Källa för index: Bloomberg

### Bevakning och rapportering

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Partners Securities AB. De bevakar kontinuerligt utvecklingen av pensionsportföljen, pensionsskulden samt marknadsrisken. Detta för att tillse att sammansättningen av portföljen (allokeringen) alltid innebär att kommunen kan leva upp till de åtaganden som ingår i pensionsfonderingen.

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet. Söderberg & Partners ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

## Österåkers kommun Överlikviditet

## Amerikansk räntehöjning och stigande aktiemarknader

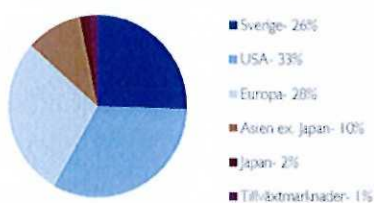
Under mars månad var de finansiella marknadernas blickar riktade mot USA där Federal Reserve meddelade att de valt att höja styrräntan med 0,25 %-enheter till spannet 0,75-1,00 %. Höjningen var väntad bland investerare och fick en positiv effekt på marknaderna. I slutet av månaden misslyckades Donald Trump dock med att få majoritet i kongressen för att riva upp sjukvårdsreformen Obamacare. Detta fick en negativ effekt på marknaderna på grund av oro för att Donald Trump inte ska kunna driva igenom de skattelättnader som utlovats. Den amerikanska aktiemarknaden (S&P500) stängde månaden upp 0,1 % i lokal valuta och -0,9 % i svenska kronor. Stockholmsbörsen (SIX PRX) hade en bra månad med en avkastning om 2,1 %, vilket ger en uppgång om 6,5 % för året. Även den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) hade en god utveckling och steg med 3,3 % i lokal valuta och 3,1 % omräknat i svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) hade en uppgång om 2,5 % i lokal valuta och 1,5 % i svenska kronor. Globala aktiemarknaden (MSCI World) steg 1,1 % i lokal valuta och 0,2 % i svenska kronor. På den svenska börsen (OMX 1Y) föll volatiliteten något under februari från 17,3 % till 16,6 %. I USA (SPX 1Y) föll volatiliteten från 14,8 % till 13,9 % och på den europeiska börsen (SX5E 1Y) föll volatiliteten från 18,8 % till 17,0 %. På valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot de större valutorna under mars, med undantag för mot det brittiska pundet där kronan försvagades marginellt. Vid månadsskiftet handlades en dollar på 8,93 kronor, en euro på 9,56 kronor och ett pund på 11,20 kronor. På räntemarknaden var utvecklingen blandad. Yielden på den svenska reala statsobligationen 3104 (förfall 2028) steg 2 punkter under månaden till -1,06 % och för den kortare 3102 (förfall 2020) föll den 5,5 punkter till -2,09 %. Yielden på den nominella statsobligationen 1053 (förfall 2039) steg 2,5 punkter till 1,56 %, samtidigt som den steg med 9,5 punkter till -0,29 % för den kortare obligationen 1047 (förfall 2020). Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,96 %.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp				Rating (Moody's   S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2017-03-31	Realiserade vinster/förluster 2017-03-31
	Antal andelar	Marknadsvärde 2017-03-31	Månads- avkastning	Löptid					
<b>NOMINELLA RÄNTOR</b>									
Lannebo Likviditet	1 309 532	149 718 845	0,1%			48%	0,2	147 786 857	1 931 988
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	234 176	26 167 276	-0,2%			8%	5,3	26 221 289	-54 012
<b>Totalt nominella räntor</b>		<b>175 886 121</b>	<b>0,1%</b>			<b>57%</b>	<b>0,9</b>		
<b>Totalt räntor</b>		<b>175 886 121</b>	<b>0,1%</b>			<b>57%</b>	<b>0,9</b>		
<b>SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER</b>									
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17	18 000 000	19 080 000	1,3%	2018-12-17	Aa2   AA-	6%	1,7	18 381 126	698 874
<b>Totalt svenska strukturerade produkter</b>		<b>19 080 000</b>	<b>1,3%</b>			<b>6%</b>	<b>1,7</b>		
<b>Totalt svenska aktier inkl strukturerade produkter</b>		<b>19 080 000</b>	<b>1,3%</b>			<b>6%</b>			
<b>GLOBALE STRUKTURERADE PRODUKTER</b>									
Danske AIO Europa 2019-07-05	10 000 000	10 707 000	2,3%	2019-07-05	A1   A	3%	2,3	10 224 147	482 853
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	19 000 000	19 146 300	0,3%	2020-06-10	A1   A	6%	3,2	19 368 549	-222 249
Nordea AIO Global 2018-12-17	15 000 000	15 766 500	0,6%	2018-12-17	Aa3   AA-	5%	1,7	15 317 605	448 895
Nordea AIO USA 2019-09-17	20 000 000	22 686 000	-0,4%	2019-09-17	Aa3   AA-	7%	2,5	20 492 504	2 193 496
SEB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	23 920 000	1,3%	2019-06-27	Aa3   A+	8%	2,2	20 448 084	3 471 916
SHB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	21 160 000	0,2%	2018-09-18	Aa2   AA-	7%	1,5	20 366 158	793 842
<b>Totalt globala strukturerade produkter</b>		<b>113 385 800</b>	<b>0,6%</b>			<b>37%</b>	<b>2,2</b>		
<b>Totalt utländska aktier inkl strukturerade produkter</b>		<b>113 385 800</b>	<b>0,6%</b>			<b>37%</b>			
<b>Totalt aktier</b>		<b>132 465 800</b>	<b>0,7%</b>			<b>43%</b>			
<b>LIKVIDA MEDEL</b>									
Likvida medel		1 060 338				0%		1 060 338	
<b>Totalt likvida medel</b>		<b>1 060 338</b>				<b>0%</b>			
<b>TOTALT</b>		<b>309 412 259</b>	<b>0,3%</b>			<b>100%</b>	<b>0,9</b>	<b>299 666 656</b>	<b>9 745 602</b>

Instrumenten är indelade efter huvudsaklig exponering. Avkastningen per instrument är beräknat utifrån att instrumentet innehavs oavbrutet från den första dagen i månaden till den sista, inklusive eventuella utdelningar och kuponger. Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktioner som har gjorts under perioden, vilket gör att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.



### REGIONAL FÖRDELNING AKTIEPORTFÖLJ



### TILLGÅNGSALLOKERING



\*Tillgångsallokeringen är baserad på den regionala fördelningen för varje enskilt instrument varför den kan skilja från tillgångstabellen.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2017-03-31 är 309,4 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 0,3% vilket kan jämföras med utvecklingen om -0% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

### TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,1%	-0,1%	0,1%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	1,3%	0,5%	0,9%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX	0,6%	-0,1%	0,7%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,3%	0,0%	0,4%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2016-12-31	Indexavkastning sedan 2016-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,3%	-0,2%	0,6%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	2,3%	2,3%	0,0%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX	2,1%	2,3%	-0,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,1%	0,8%	0,3%

Källa för index: Bloomberg

Nedan specificeras de transaktioner som har skett i portföljen under månaden.

### TRANSAKTIONER UNDER MÅNADEN

Datum	Typ av transaktion	Instrument	Nominellt belopp/		Notering
			Likvidbelopp	Antal andelar	
2017-03-09	Återinv. Utdelning	Likvida medel	26 075	26 075	Fondrabatter
			0		

Avstämningen av tillgångarna mot aktuella placeringslimiter visar att tillgångar ligger inom limiterna.

### AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2017-03-31	Andel av portfölj 2017-03-31	Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	176	57%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	132	43%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	34	11%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	99	32%	0%	35%

Kreditrisken i tillgångarna fördelar sig enligt nedanstående tabeller och diagram. Kreditexponeringen är uppdelad per emittent samt per ratingnivå.

## KREDITLIMITER ENLIGT POLICY

Ratingkategori		Durationskategori			Max andel per emittent Σ Motpart
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år	
		Σ K till M	Σ L till M	M	
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	100%	100%	100%	100%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	100%	100%	80%	30%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	90%	80%	70%	25%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	60%	50%	40%	20%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	25%	15%	10%	10%

## AKTUELL KREDITPOLICY

Ratingkategori		Durationskategori		
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
		Σ K till M	Σ L till M	M
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	43%	43%	6%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	43%	43%	6%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	43%	43%	6%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	10%	10%	6%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	0%	0%	0%

## KREDITEXPONERING PER KATEGORI

Ratingkategori		Durationskategori		
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa		0%	0%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa		0%	0%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3		0%	33%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3		0%	3%	6%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3		0%	0%	0%

## KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating- kategori
Handelsbanken	13%	C
Nordea Finland	12%	C
Danske Bank	10%	D
SEB	8%	C

Som grund till rapporten har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet. Söderberg & Partners ansvarar inte för direkta eller indirekta skador eller förluster, inklusive men inte begränsat till, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.