

Kommunstyrelsens kontor
Mohammed Khoban
Datum 2017-11-18
Dnr 2017/0096

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per oktober 2017

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

Budgetuppföljning för Österåkers kommun per oktober månad 2017 godkänns.

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 oktober månad visar en positiv avvikelse om 100 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.

Verksamheten för Ungdomsmottagningen flyttats från Socialnämnden till Skolnämnden fr.o.m. första juli 2017 enligt KF:s beslut (KF § 4:7, 2017-05-15) Därför både bruttoramar och intäktsramar har reviderats med samma belopp (Bruttokostnader 1 925 tkr och intäkter 750 tkr). Nettoeffekten för 2017 som delårseffekt blir 1 175 tkr.

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 i balans för olika delar av flyktingverksamhet har försenats 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 pekar på en positiv avvikelse om 16,7 Mkr jämfört med vad som har budgeterats. Det är i första hand Socialnämnden (4 Mkr), Vård- och omsorgsnämnden (4 Mkr), Byggnadsnämnden (3 Mkr), Kommunstyrelsen (2,7 Mkr) samt Skolnämnden (2 Mkr), som visar överskott. Detta kan framför allt förklaras av färre volymer då antal invånare i olika kategorier inte har ökat enligt befolkningsprognosen 2017. Kostnader för försörjningsstöd inom Socialnämnden har minskat jämfört med både förra året och budget 2017.

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 90,3 Mkr jämfört med budget. Detta förklaras i första hand av realiserade vinster avseende markförsäljning (ca 42 Mkr), inkomstutjämnning samt vissa centrala poster som lokaler och oförutsedd. 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 4,5 Mkr. Det är i första hand sysselsättningsuppgången under 4:e kvartalet 2016 som har blivit starkare än tidigare bedömning. Posten lokaler visar också överskott pga förseningar av fridrottsanläggning och idrottshallen på skärgårdsrådstad skolan. Regleringsposten för pensionskostnaden har i dagsläget prognostiserats negativ avvikelse beroende på i första hand ökade kostnader för förmånsbestämda avseende höginkomsttagare.

Text	September	Oktober
KF	-0,2	-0,2
KS	2,9	2,7
KFN	0,7	0,7
SKN	3,5	2,0
VON	4,0	4,0
BN	3,0	3,0
MHN	0,4	0,5
SN	3,0	4,0
Summa nämnder	17,2	16,7
Centrala poster	89,8	90,3
Summa. Inkl. centrala poster	107,0	107,0
PS	-7,0	-7,0
Summa kommunen	100,0	100,0

Produktionsstyrelsen prognostiserar visar en negativ avvikelse jämfört med budgeten. Först vid delårsbokslutet per augusti prognostiserades men -5 Mkr och per september månad har prognosen försämrats med ytterligare 2 Mkr. Vid oktobers månads uppföljning är oförändrad jämfört med september månad.

Budgetarbete inför 2017 har kraftigt försenats. Kvaliteten på Produktionsstyrelsens internbudget ska förbättras och internbudget på enhetsnivå ska tydliggöras innan verksamhetsåret börjar. Detta är en förutsättning för att respektive resultatenheter 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 årsskiftet.

Resultatenheter 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.

Kvalitetssäkring av bokslutsprognosen, analys av stora avvikelser inom vissa enheter samt åtgärdsplaner är fortfarande utmaning för produktionsförvaltning. Den 24:e oktober beslutade Produktionsstyrelsen om åtgärdsplaner inom verksamheterna, språkintröskning, Komvux, Solskiftets äldreboende samt Solskiftets barn- och ungdomsverksamhet (PS § 9:4). Detta ska minimera underskottet 2017 och budget i balans inför budgetåret 2018.

Verksamhet 2017	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	165,0	-1,5
Skolor	492,3	-4,0
Sport och fritid	46,1	-3,5
Äldreomsorg	53,2	-3,5
Funktionsnedsättning	155,7	-0,5
Måltid	39,0	0,0
Boende för flyktingar	10,3	0,0
Staben	71,5	0,0
Utjämningsreserv	4,5	6,0
Totalt	1 037,5	-7,0

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.

Med finansieringsavtal väg 276 Rosenkälla- Åkersberga etapp 4 (Margretelundsvägen- Söralidsvägen) har fastställt av Kommunfullmäktige (2017-06-19): detta möjliggör dubbla körfält i båda riktningarna och finansieras dels genom omfördelning av 2017 års investeringsram med 9 Mkr och dels beaktas i budget 2018 och 2019 års investeringsbudget med 20 Mkr.

Bokslutsprognosen för nettoinvestering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en positiv avvikelse om 25 Mkr i förhållande till budgeten. I första hand projektet ”Bolltält” kommer att drivas av Armada enligt KS § 11:25 (2017-10-25).

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 1 Mkr)
- Knipvägen etapp 2 (budget 1 Mkr och prognos 2 Mkr)
- Cykelvägar- Sjökarbyvägen (Budget 6,5 Mkr och prognosen 8,9 Mkr)
- Cykelvägar- Sätterfjärden (budget 2 Mkr och prognosen 0,6 Mkr)
- Margretelundsvägen, vägätgärder helhet (Budget 2 Mkr och prognos 11 Mkr)
- Cirkulationsplats 276-Sockenvägen (Budget 10,8 Mkr och Prognos 6,2 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 hösten 2017 (Budget 35 Mkr och prognos 1,2 Mkr). På inkomstsidan blir prognosen 16,5 lägre än budget. Detta innebär att nettoinvestering för 2017 prognostiseras ett överskott om 17,5 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 2,4 mkr. (Budget 6,5 Mkr och prognosen 8,9 Mkr). Inkomsten visar ett överskott om 1,6 Mkr (budget 1,5 Mkr och prognos 3,1 Mkr).

- Cykelvägar- Sätterfjärden

I samband med begäran av förtidatillträde krävde fastighetägarna att båtnadsvillkoret skulle prövas pga. att genomförande tiden för planen gått ut. Lantmäteriet har gjort bedömningen att villkoret inte längre uppfylls och därmed kan kommunen inte tvångsinlösa marken. I samband med detta kommer projektet troligen att läggas ner projektet. (budget 2 Mkr och prognosen 0,6 Mkr)

- Margretelundsvägen, vägåtgärder helhet

En geoteknisk utredning av hela Margretelundsvägen har visat att vägen hardålig stabilitet och bärighet. Detta föranleder stora förstärkningsåtgärder som föreslås åtgärdas omedelbart på grund av dess allvarliga karaktär. Prognosen ändras därför till 11 mkr för 2017 vilket medför en negativ avvikelse om 9,0 mkr.

- Cirkulationsplats 276-Sockenvägen

Nettobudget är 7,7 mkr och brutto 10,8 mkr. Då projekteringen har blivit ytterligare försenad kommer även byggtiden att bli förskjuten vilket innebär att Pilstugetomtens anslutning kommer att skjutas framåt i tiden. I och med att anslutningen förskjuts kommer även medfinansieringen att flyttas framåt. Projektet kommer att gå ut för förfrågan under hösten och beräknad produktionsstart är vårvinter 2018. Kommunen kommer under hösten att påbörja projekteringen av pilstugetomtens anslutning. Totalkostnad för projektet beräknas uppgå till 6,2 mkr netto och brutto 6,2 mkr d.v.s. intäkterna skjuts till byggåret.

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 drygt 18 Mkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras i första hand 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 39% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 170,3 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 136,3% 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.

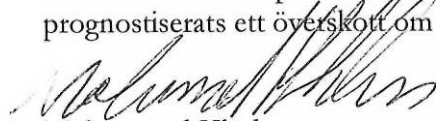
För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Parterna Placeringsrådgivning AB. En särskild rapport från Söderberg & partnerna bifogas som bilaga 4.

Överlikviditet på 300 Mkr har under 2014 placerat med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Cirka 56 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 44 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2017-10-31 är 317,0 Mkr. Detta är ca 11,2 Mkr högre än årsredovisning 2016. En särskild rapport från Söderberg & partnerna 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 ett överskott om 4 Mkr jämfört med budgeten.



Mohammed Khoban
Budget- och kvalitetschef



Katarina Frene
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 oktober 2017
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per oktober 2017

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

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2017	Prognos 2017	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	2 030	2 000
KOMMUNSTYRELSEN	93 450	97 540	4 090
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	7 250	7 850	600
SKOLNÄMND	89 350	92 070	2 720
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	71 100	71 100	0
BYGGNADSNÄMND	13 300	13 700	400
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 450	5 350	-100
SOCIALNÄMND	106 250	106 250	0
SUMMA INTÄKTER	386 180	395 890	9 710
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 250	-13 450	-2 200
KOMMUNSTYRELSEN	-263 200	-264 580	-1 380
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 200	-88 100	100
SKOLNÄMND	-1 127 625	-1 128 345	-720
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-659 300	-655 300	4 000
BYGGNADSNÄMND	-47 650	-45 050	2 600
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-13 050	-12 500	550
SOCIALNÄMND	-199 175	-195 175	4 000
SUMMA KOSTNADER	-2 409 450	-2 402 500	6 950
SUMMA NÄMNDER	-2 023 270	-2 006 610	16 660
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-51 000	-8 000
KAPITALKOSTNAD	5 670	12 670	7 000
STATSBIDRAG, MAXTAXA	15 700	15 750	50
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-15 000	-4 700	10 300
LOKALER	-10 000	-400	9 600
SÄRSKILDA INSATSER	-1 000	-610	390
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING	0	41 500	41 500
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-2 071 900	-1 994 400	77 500
SKATTEINTÄKTER	1 884 400	1 888 900	4 500
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	130 000	149 350	19 350
FASTIGHETSAVGIFT	86 400	90 050	3 650
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	15 500	2 000
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-400	0
ÅRETS RESULTAT	41 000	148 000	107 000
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-7 000	-7 000
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	41 000	141 000	100 000

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2
2017-11-18

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017 MÅNADSUPPFÖLJNING PER OKTOBER MÅNAD

Text	Budget 2017	Prognos 2017	Budget- avvikelse	Utfall 2016
KS	-146 600	-103 150	43 450	-103 344
Varav IT	-2 000	-2 000	0	-980
Varav SBF	-143 600	-100 150	43 450	-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
Summa utgifter	-153 100	-109 650	43 450	-109 348
Inkomster				
KS	22 300	3 850	-18 450	31 964
BN	300	300	0	209
Summa inkomster	22 600	4 150	-18 450	32 173
Summa netto	-130 500	-105 500	25 000	-77 175

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2017

Projekt - år 2017	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Attraktiv offentlig plats & skärgård	-14 350	-14 165	185	300	350	50	235
Allé- och gatuplanteringar	-300	-1 300	-1 000			0	-1 000
Attraktivare Storängstorg (juldekoration)	-100	-100	0			0	0
Bryggor	-300	-350	-50			0	-50
Hantverksvägen, bollplan enl. policyn	-400	-600	-200			0	-200
Hantverksvägen, lekplats enl. policyn	-2 200	-1 050	1 150			0	1 150
Järnvägsparken, Flyttning träd och häck	-400	-35	365			0	365
Reinvestering i bef. parker	-150	-300	-150			0	-150
Sabelbacken - aktivitetspark, bollplan enl.	-1 000	-2 130	-1 130			0	-1 130
Slussen, vattenreglering o slussportar	-300	-300	0			0	0
Strandängarna Svinninge	-800	-600	200	300	350	50	250
Trygghetsåtgärder Effektbelysning	-400	-400	0			0	0
Vilplatser längs befintlig gång- och cykelr	-1 000	-1 500	-500			0	-500
Åkers kanal Stadspark (exkl fiskvandring)	-4 000	-4 600	-600			0	-600
Åsättra Hamn, muddring inkl. återställning	-3 000	-500	2 500			0	2 500
Östanå brygga		-400	-400				
Stadsutveckling /Trafikplan	-46 600	-14 450	32 150	19 700	100	-19 600	12 550
Busshållplatser, nyinvestering, Åsättra	-300	-300	0	100	100	0	0
cpl 276-Sockenvägen	-10 800	-6 200	4 600	3 100	0	-3 100	1 500
Järnvägsbro Rallarvägen - Planskild kors	-35 000	-1 200	33 800	16 500	0	-16 500	17 300
Stationsvägen (enl Åkersberga station)	-500	-900	-400			0	-400
Berga stadsgata		-850	-850				-850
Väg 276 etapp 4-dubbla körfält		-5 000	-5 000				-5 000
Svinninge	-2 600	-5 350	-2 750		0	0	-2 750
Täljö vägskäl	-600	-2 900	-2 300				-2 300
Svinninge lokalgator	-1 200	-1 800	-600				-600
Svinninge GC	-800	-650	150		0	0	150
Reinvestering, gator och vägar	-19 760	-31 440	-11 680	0	0	0	-11 680
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-H)	-100	-150	-50			0	-50
Knipvägen etapp 2	-1 000	-2 000	-1 000			0	-1 000
Knipvägen etapp 3 (proj ing etp 2 - 2015/	-6 500	-7 000	-500			0	-500
Margretelundsvägen, vägåtgärder helhet	-2 000	-11 000	-9 000			0	-9 000
Styrssystem belysning, inkl. utredning	-400	-400	0			0	0
Såbybron	-1 000	-1 300	-300			0	-300
Söralidsvägen etapp 3 Favoriten (Sörav-)	-1 000	-400	600			0	600
Åtgärder vid skolor	-360	-360	0			0	0
Underhåll-broar och tunnlar	-3 000	-3 500	-500			0	-500
Underhåll-gator och vägar	-1 100	-2 030	-930			0	-930
Beläggningsåtgärder	-8 270	-7 105	1 165	0	0	0	1 165
Norro	-880	-880	0			0	0
Näsvägen	-800	-940	-140				-140
Sockenvägen	-2 050	-2 075	-25				-25
Söravägen	-1 040	-1 040	0				0
Söralidsvägen	-900	-780	120				120
Sänkning av kanststen	-500	-500	0				0
Tråsättravägen	-2 100	-890	1 210				1 210

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2017

Projekt - år 2017	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Gång och cykelvägar	-14 400	-14 660	-260	2 300	3 400	1 100	840
Cykelställ	-1 000	-1 200	-200	300	300	0	-200
Från avgränsning framtida program Täljö	-500	0	500		0	0	500
Margretelundsvägen etp 3 (Gårdslötsv-F)	-2 100	-1 300	800		0	0	800
Sjökarbyvägen(Getingvägen-Spinnarväg)	-6 500	-8 900	-2 400	1 500	3 100	1 600	-800
Sätterfjärden	-2 000	-600	1 400	500	0	-500	900
Väg 276 (Kanalrondellen-Svinningeronde)	-1 000	-1 000	0			0	0
Österskärsvägen (Mikaelsvägen-General)	-1 300	-600	700			0	700
Träsättravägen (Knipvägen-Skrakvägen)		-560	-560			0	-560
Päronkröken		-500	-500				
Kultur & Fritid	-8 120	-11 430	-3 310	0	0	0	-3 310
Badplatser - Reinvestering	-100	-160	-60		0	0	-60
Domarudden motionsspår	-1 200	-1 200	0		0	0	0
Fornminnesområden, restaurering och in	-420	-420	0		0	0	0
Hacksta utegym	-600	-700	-100		0	0	-100
Hinderbana	-100	-600	-500		0	0	-500
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	-1 800	-1 300		0	0	-1 300
Ridstigar med belysning	-1 100	-800	300		0	0	300
Bergateater- Nya ljudanläggningar mm	-1 500	-1 500	0		0	0	0
Bastu Domarudden		-1 650	-1 650				-1 650
Miljöåtgärder	-1 800	-350	1 450		0	0	1 450
Fiskvandringväg	-300	-300	0		0	0	0
Karsvreta naturreservat, inkl lekplats	-1 000	0	1 000		0	0	1 000
Smedbyån	-500	-50	450		0	0	450
Digitala kartor	-2 700	-1 200	1 500		0	0	1 500
Boltält (Tilläggsbelopp)	-25 000	0	25 000				25 000
Totalt SBF inom KS	-143 600	-100 150	43 450	22 300	3 850	-18 450	25 000
IT	-2 000	-2 000	0				0
Pedagogocentrum	-1 000	-1 000	0				0
Totalt inom KS	-146 600	-103 150	43 450	22 300	3 850	-18 450	25 000

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – OKTOBER 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 pensionskulden, är 136,3% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2017-10-31	2017-09-30
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	170,3	1,4%
Marknadsvärderad skuld	124,9	-0,1%
Marknadsvärderad konsolidering	136,3%	2,0%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet att 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	Jämfört med
	konsolidering	idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2017/2018		
Medelvärde	137,0%	0,7%
5% högsta	142,1%	5,8%
5% lägsta	132,0%	-4,3%
0,5% lägsta	129,8%	-6,5%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 170,3 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp			Månads- avkastning	Löpplid	Rating (Moody's / S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2017-10-31	Realiserade vinst/förluster 2017-10-31
	Antal andelar	Marknadsvärde	2017-10-31							
NOMINELLA RÄNTOR										
Lantrebo Likviditet		415 755	47 757 778	0,0%			28%	0,2	45 332 740	2 425 038
Nordica Institutionell Företagsobligationsfond		159 736	22 079 795	1,0%			13%	5,4	21 441 681	635 114
Simplicity Företagsobligationer A		124 733	15 510 551	0,3%			5%	1,1	15 000 923	509 628
Totalt nominella räntor			85 348 124	0,3%			50%	1,7		
REALRÄNTOR										
Kuddinge kommun 3,5% 2028-12-01		6 000 000	10 844 973	0,0%	2028-12-01	WR AA+	6%	9,5	8 937 236	1 664 164
Stora Bältförbindelsen 4,0% 2020-12-01		5 000 000	7 986 730	0,1%	2020-12-01	Aaa NR	5%	2,9	7 097 416	646 834
Totalt realräntor			18 831 704	0,0%			1%	6,7		
Totalt räntor			104 179 828	0,3%			6%	2,6		
SVENSKA AKTIER										
Carnegie Småbolagsfond		8 568	2 587 585	0,1%			2%		2 400 000	187 585
Döner & Cerge Aktiefond		2 461	7 161 584	1,4%			4%		4 822 036	2 339 549
SEB Swedish Ethical Beta Fund		37	6 150 395	2,3%			4%		3 841 726	2 308 669
Totalt direktägda aktier och fonder			15 899 564	1,5%			5%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter			15 899 564	1,5%			9%			
UTLÄNDSKA AKTIER										
AMF Aktiefond Europa		31 447	6 159 160	1,8%			4%		4 765 910	1 393 250
Eufi Global B		2 117	4 130 770	4,1%			2%		4 000 090	130 770
Nordea Stable Aktier Tillväxtmarknader		8 295	4 947 153	5,2%			3%		4 500 000	447 153
SEB Etsk Global Indexfond USD		1 274 497	12 409 015	4,8%			7%		7 511 716	4 897 299
SPP Global Plus A		37 993	4 946 676	4,9%			3%		4 715 000	231 676
SPP Tillväxtmarknad Plus A		4 854	691 526	4,7%			0%		634 000	57 526
Orman Etsk Index Pacific		7 247	1 658 631	4,1%			1%		1 500 000	158 631
Totalt direktägda aktier och fonder			34 942 931	4,2%			21%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER										
Danske Bank AIO Global 2020-06-10		6 000 000	6 184 800	1,4%	2020-06-10	Aa3 A	4%	2,6	6 097 805	86 992
SHB AIO Europa 2018-06-20		3 000 000	3 978 000	1,8%	2018-06-20	Aa2 AA-	2%	0,6	3 019 071	958 929
SHB AIO USA 2018-06-20		3 000 000	5 139 000	3,2%	2018-06-20	Aa2 AA-	3%	0,6	3 019 071	2 119 929
Totalt globala strukturerade produkter			15 301 800	2,1%			9%	1,4		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter			50 244 731	3,6%			29%			
Totalt aktier			66 144 295	3,1%			39%			
LIKVIDA MEDEL										
Likvida medel			20 434				0%		20 434	
Totalt likvida medel			20 434				0%			
TOTALT			170 344 556	1,4%			100%	2,6	148 656 768	21 201 735

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. Totalräntan beräknas exklusive strukturerade produkter.

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

Kommunen skall genom sina urvalskriterier för direktplacering 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.

AVSÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2017-10-31	Andel av portfölj 2017-10-31	Min	Max
Likvida medel	0	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	85	50%	0%	100%
Duration		1,7	0,0	5,0
Realränteobligationer	19	11%	0%	100%
Duration		6,7	4,0	20,0
Aktier	66	39%	0%	40%
- Svenska aktier	17	10%	0%	10%
- Utländska aktier	49	29%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	170	100%		

Vid avstämningsstillfället 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 gått 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).

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,3%	-0,1%	0,4%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	0,0%	0,3%	-0,3%
Svenska aktier	SIX PRX	1,5%	2,1%	-0,6%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	3,6%	4,5%	-1,0%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,4%	1,5%	-0,2%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2016-12-31	Indexavkastning sedan 2016-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,8%	-0,7%	2,5%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	1,7%	0,8%	0,9%
Svenska aktier	SIX PRX	13,9%	14,9%	-0,9%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	9,6%	9,4%	0,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	5,1%	3,7%	1,4%

Källa för index: Bloomberg

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2012-08-31	Indexavkastning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	31,4%	27,1%	4,4%

Bevakning och rapportering

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Partners Securities AB. De bevakar kontinuerligt utvecklingen av pensionsportföljen, pensionskulden 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, förörod och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

Österåkers kommun Överlikviditet

Amerikanskt börsrekord och förlängda stödköp av ECB

Positiva kvartalsrapporter har präglat Stockholmsbörsen under oktober och den globala aktiemarknaden steg kraftigt som ett resultat av fortsatta tecken på en stark global konjunktur. Det amerikanska aktieindexet S&P 500 noterades dessutom på sin högsta nivå någonsin vid stängning den 27 oktober. ECB meddelade under månaden att de beslutat att förlänga tillgångsköpsprogrammet till och med september nästa år, men med en minskad takt från och med årsskiftet då köpen halveras till 30 Mdr euro per månad. Vidare har dollarn återhämtat sig och har under månaden stigit med 2,6% mot kronan, vilket gynnat svenska investerare med utländska tillgångar. På den svenska aktiemarknaden stängde Stockholmsbörsen (SIX PRX) upp 2,1% under månaden, vilket ger en avkastning om 14,9% sedan årsskiftet. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) steg 1,8% i lokal valuta och 3,1% omräknat till svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) steg också under månaden med 3,5% i lokal valuta och 6,2% i svenska kronor. Även den globala aktiemarknaden (MSCI World) hade en positiv avkastning om 1,9% i lokal valuta, vilket motsvarade 4,5% i svenska kronor. Volatiliteten minskade på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) under oktober, från 14,1% till 13,4%. På den amerikanska börsen (SPX 1Y) sjönk också volatiliteten, från 13,5% till 12,9% och även den europeiska börsens volatilitet (SX5E 1Y) minskade från 15,5% till 14,9%. På valutamarknaden försvagades den svenska kronan mot samtliga större valutor under månaden. Vid månadsskiftet handlades en dollar på 8,37 kronor, en euro på 9,75 kronor och ett brittiskt pund på 11,11 kronor. På räntemarknaden sjönk räntorna över hela kurvan. Yielden på den reala svenska statsobligationen 3104 (förfall 2028) föll med 7 punkter under månaden till -1,08% och den kortare 3102 (förfall 2020) föll med 13 punkter till -2,24%. Yielden på den nominella svenska statsobligationen 1053 (förfall 2039) föll under månaden med 12 punkter till 1,53%, även den kortare obligationen 1047 (förfall 2020) föll med 11 punkter till -0,42%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,96%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löp- tid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde		Realiserade vinster/förluster	
	Antal andelar	2017-10-31						Marknadsvärde	2017-10-31	2017-10-31	2017-10-31
NOMINELLA RÄNTOR											
Lannebo Likviditet		1 309 532	0,0%			47%	0,2		147 786 857		2 639 135
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond		234 176	1,0%			8%	5,4		26 221 289		-334 275
Totall nominella räntor			0,2%			56%	1,0				
Totall räntor			0,2%			56%	1,0				
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER											
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17		18 000 000	1,7%	2018-12-17	Aa2 AA-	6%	1,1		18 362 843		1 113 157
Totall svenska strukturerade produkter			1,7%			6%	1,1				
Totall svenska aktier inkl. strukturerade produkter			1,7%			6%					
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER											
Danske AIO Europa 2019-07-05		10 000 000	1,7%	2019-07-05	Aa3 A	4%	1,7		10 216 015		896 985
Danske Bank AIO Global 2020-06-10		19 000 000	1,4%	2020-06-10	Aa3 A	6%	2,6		19 381 599		223 641
Nordea AIO Global 2018-12-17		15 000 000	2,8%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	1,1		15 302 370		1 215 630
Nordea AIO USA 2019-09-17		20 000 000	1,7%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	1,9		20 476 111		3 205 889
SEB AIO Global 2019-06-27		20 000 000	4,3%	2019-06-27	Aa3 A+	6%	1,7		20 431 667		5 442 333
SHB AIO Global 2018-09-18		20 000 000	2,5%	2018-09-18	Aa2 AA-	7%	0,9		20 345 593		2 134 407
Totall globala strukturerade produkter			2,5%			36%	1,6				
Totall utländska aktier inkl. strukturerade produkter			2,5%			36%					
Totall aktier			2,4%			44%					
LIKVIDA MEDEL											
Likvida medel						1%			1 988 795		
Totall likvida medel						1%			1 988 795		
TOTALT			317 030 001	1,1%		100%	0,9		300 493 099		16 536 903

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.

REGIONAL FÖRDELNING AKTIEPORTFÖLJ



TILLGÅNGSALLOKERING



*Tillgångsallokeringen är baserad på den regionala fördelningen för

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2017-10-31 är 317 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 1,1% vilket kan jämföras med utvecklingen om 1% 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	0,2%	-0,1%	0,2%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	1,7%	1,2%	0,5%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX BOND	2,5%	2,5%	0,0%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,1%	1,0%	0,2%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2016-12-31	Indexavkastning sedan 2016-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,1%	-0,7%	1,8%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	4,4%	5,3%	-0,9%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX BOND	7,4%	4,5%	2,9%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	3,6%	1,6%	2,0%

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	
2017-10-10	Återinv. Utdelning	Likvida medel	15 170	15 170	Kickback
			0		

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2017-10-31	Andel av portfölj 2017-10-31	Min	Max
Likvida medel	2	1%	0%	15%
Nominella räntepapper	176	56%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	139	44%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	35	11%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	104	33%	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 KREDITEXPONERING

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	44%	37%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	44%	37%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	44%	37%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	0%	0%	0%
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	7%	37%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0%	0%	0%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating-kategori
Handelsbanken	13%	C
Nordea Finland	13%	C
Danske Bank	10%	C
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.