

Ekonomiavdelningen

Österåkers ekonomiska uppföljning



Innehållsförteckning

1	Inledning.....	3
2	Omvärldsfaktorer och lokal utveckling.....	4
3	Utfall för perioden.....	8
4	Bokslutsprognos.....	9
5	Centrala poster	11
6	Investeringar	13
7	Finansiella tillgångar	14
8	Ekonomiska sammanställningar	16

I Inledning

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska Kommunstyrelsens förvaltning redovisa bokslutsprognos per 2025-12-31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämningar i förhållande till budget 2025 görs under året. Fokus ska vara på en säker prognos och analys, samt uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning.

2 Omvärldsfaktorer och lokal utveckling

För att kunna planera och förutse utvecklingen för Österåker är det viktigt att vara medveten om de omvärldsfaktorer som påverkar kommunens utveckling. I månadsuppföljningen för september ligger fokus på konjunkturläget och arbetsmarknaden.

2.1 Konjunkturläget

Sveriges ekonomi befinner sig fortsatt i lågkonjunktur, men tecken på återhämtning kan skönjas. Hushållens konsumtion har ökat under flera kvartal i följd och hushållens syn på ekonomin har förbättrats under sommaren 2025. Den inhemska efterfrågan, särskilt hushållens konsumtion, bedöms bli en viktig drivkraft för återhämtningen framöver. Trots detta bedömer Konjunkturinstitutet att lågkonjunkturen kommer att bestå till åtminstone 2027.

BNP-tillväxten väntas öka successivt under 2025 och 2026, i takt med att hushållens reala inkomster stärks och ränteläget förbättras. Under det andra kvartalet 2025 ökade BNP med 0,5 procent jämfört med föregående kvartal, säsongrensat. Årsjämförelsen visar en ökning med 1,4 procent från 2024.

Inflationen har fallit tillbaka efter att ha varit förhöjd under sommaren. KPIF förväntas uppgå till 2,7 procent för 2025. Riksbanken har som svar på den lägre inflationen och den höga arbetslösheten beslutat om räntesänkningar och i september 2025 ligger styrräntan på 1,75 procent. Sänkningen motiveras med att Riksbanken vill ge ytterligare stöd till konjunkturen och påskynda återhämtningen av ekonomin. Den höga inflationen under sommaren väntas vara tillfällig samtidigt som arbetsmarknaden inte har återhämtat sig i den takt som tidigare förväntats.

Bostadsmarknaden har varit återhållsam under 2023 och 2024 till följd av höga räntor, vilket dämpat hushållens efterfrågan på nya lån. Under 2025 förväntas dock en viss återhämtning, i takt med att räntorna sjunker och hushållens köpkraft stärks. Samtidigt sker befolkningsökningen i riket i långsammare takt än före lågkonjunkturen, vilket dämpar behovet av nya bostäder. Prisutvecklingen förväntas därför vara måttlig.

Resultaten från Konjunkturbarometern för september 2025 visar att stämningsläget i ekonomin har förbättrats, även om det fortfarande ligger under det historiska genomsnittet. Barometerindikatorn har stigit under sommaren, vilket tyder på ökad framtidstro bland både företag och hushåll. Konfidensindikatorerna har stärkts inom flera sektorer, särskilt inom hushåll och tjänstesektor, medan byggverksamhet och detaljhandel fortsatt visar svagare nivåer. Hushållens syn på den egna ekonomin om tolv månader är mer positiv än tidigare, vilket kan bidra till ökad konsumtion framöver.

Internationellt präglas den ekonomiska utvecklingen fortsatt av osäkerhet. Handelskonflikter, särskilt mellan USA och EU, har påverkat tillväxten negativt. Under sommaren 2025 har dock nya tullöverenskommelser minskat

riskerna för en eskalerad konflikt, vilket är positivt för den globala ekonomin. Tillväxten bland Sveriges viktigaste handelspartners, såsom Tyskland, är fortsatt svag, vilket påverkar svensk export negativt.

Geopolitiska spänningar, däribland kriget i Ukraina och oroligheter i Mellanöstern, fortsätter att skapa osäkerhet. Dessa konflikter riskerar att leda till utbudsstörningar och påverka energipriser och inflation globalt. Samtidigt har flera centralbanker, däribland Europeiska centralbanken och Federal Reserve, inlett räntesänkningar under 2025, vilket kan bidra till att stärka den globala efterfrågan.

2.2 Arbetsmarknad

Arbetslösheten i Sverige ligger fortsatt på en hög nivå. I augusti 2025 uppgick arbetslöshetstalet till 8,4 procent bland personer i åldern 15–74 år, enligt SCB. Säsongsrensade data visar ett stabilt men högt arbetslöshetstal på 8,7 procent. Samtidigt har sysselsättningsgraden stigit något till 69,0 procent.

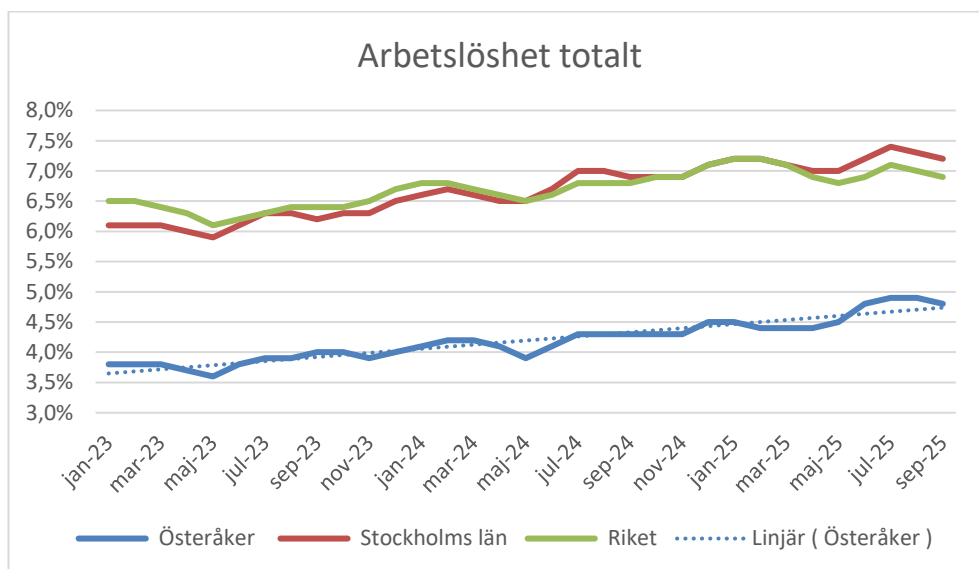
Trots viss ökning i sysselsättningen under första halvåret 2025, förväntas arbetsmarknadens återhämtning ske med fördröjning. Prognosen pekar mot en gradvis förbättring under 2026, driven av ökad konsumtion och stödjande finanspolitik. Arbetsförmedlingen bedömer att arbetslösheten kommer att öka under 2025, med ett årsgenomsnitt på 7,0 procent, för att därefter sjunka marginellt under 2026.

Utmaningar kvarstår i form av kompetensbrist och behov av bättre matchning mellan arbetssökande och lediga tjänster.

Arbetslöshet öppet arbetslösa och sökande i program för riket, Stockholms län och Österåker, 16–64 år

I Österåker var 1188 personer inskrivna och utan sysselsättning hos Arbetsförmedlingen i september 2025, vilket är en ökning med 10,3 procent (111 personer) från föregående år. Jämfört med september 2024 har antalet personer som varit arbetslösa i över 6–12 månader ökat med 13,6 procent (cirka 60 personer fler). Antalet personer som varit utan arbete i mer än 12 månader har ökat med 19 procent (cirka 30 personer fler) jämfört med föregående år.

I Österåker låg arbetslösheten på 4,8 procent i september 2025. I länet och riket ligger arbetslösheten betydligt högre än i Österåker. Länet har en arbetslöshet på 7,2 procent och riket på 6,9 procent. Bland utrikesfödda är arbetslösheten 9,5 procent i Österåker, vilket är lägre än både länet (12,8 procent) och riket (14,8 procent). Arbetslösheten bland unga vuxna 18–24 år är 5,7 procent i Österåker, vilket även det är lägre än länet (7,7 procent) och riket (8,1 procent).



Arbetslöshet för riket, Stockholms län samt Österåkers kommun

sep-25	Österåker	Stockholms län	Riket
16–64 år	4,8%	7,2%	6,9%
Utrikes födda	9,5%	12,8%	14,8%
Ungdomar 18–24 år	5,7%	7,7%	8,1%
Utrikes födda, 18–24 år	7,3%	12,7%	13,3%
Källa: Arbetsförmedlingen			

2.3 Befolkning

Enligt SCB:s senaste månadsstatistik uppgick Österåkers befolkning till 49 900 invånare den 31 augusti 2025. Det innebär en ökning med drygt 110 personer jämfört med årsskiftet, vilket motsvarar en tillväxt på 0,23 procent. Befolkningsökningen är något svagare än prognostiserat och förklaras främst av att färre än väntat har valt att flytta till kommunen. Enligt det preliminära invånarregistret uppgick befolkningen till 49 928 personer den 13 oktober 2025.

Fram till den 31 augusti har knappt 300 barn fötts, vilket är ett trettiotal fler än prognostiserat. Under samma period har cirka 230 personer avlidit, vilket är ett tiotal färre än prognosen. Tillsammans ger detta ett födelseöverskott på omkring 65 personer.

Under årets första åtta månader har det flyttat in knappt 2000 personer till Österåker vilket är 130 färre än prognostiserats. Samtidigt har 1900 personer som valt att lämna Österåker vilket är ungefär ett 50-tal färre än prognos. Sammantaget ger detta ett positivt flyttnetto på cirka 65 personer.

Ser man till flyttnettot i olika geografiska riktningar visar statistiken att Österåker haft ett positivt flyttnetto på omkring 175 personer gentemot övriga

Stockholms län. Mot övriga Sverige, exklusive Stockholms län, var flyttnettot däremot negativt med cirka 150 personer. Särskilt augusti utmärker sig med ett negativt flyttnetto om cirka 100 personer, vilket kan indikera att unga vuxna lämnat kommunen för studier i andra delar av landet. Gentemot utlandet uppvisar Österåker ett positivt flyttnetto om cirka 20 personer.

Sammantaget innebär födelseöverskottet och flyttnettot en befolkningstillväxt på omkring 110 personer sedan årsskiftet. Detta står i kontrast till den prognostiserade ökningen om cirka 175 personer under samma period.

Det är värt att notera att SCB från och med 2025 infört en ny typ av röjandekontroll i individstatistiken. Statistiken i detta avsnitt har tagits fram med hjälp av den så kallade Cell Key Method (CKM), som tillför en liten, slumpmässig osäkerhet till uppgifterna på ett kontrollerat sätt. Justeringarna görs automatiskt, antingen genom ett litet positivt eller negativt heltal, eller lämnas oförändrade – även när det gäller totaler. Syftet är att skydda individers integritet utan att påverka statistiken i systematisk riktning. En följd av detta är att redovisade totaler inte alltid exakt överensstämmer med summan av delarna.

Fram till den 30 september har 48 nyproducerade bostäder färdigställts och blivit inflyttningsklara.

2.4 Statsbidrag

Belopp i mnkr	Utfall 2024	Budget 2025	Prognos 2025
Kommunfullmäktige			
Överförmyndarnämnden			
Kommunstyrelsen	9,3	8	4,9
Kultur- och fritidsnämnden	1,1	0,7	1,5
Utbildningsnämnden	64,8	41,3	69,4
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden			
Vård- och omsorgsnämnden	34,6	11,3	23,8
Socialnämnden	2,8	0	1,8
Byggnadsnämnden			
Miljö- och hälsoskyddsnämnden			
Summa	112,6	61,3	101,4

3 Utfall för perioden

Kommunen redovisar ett positivt resultat för perioden om 114,4 mnkr. Jämfört med periodens budget innebär det en positiv avvikelse om 77,5 mnkr. Det balanskravsjusterade resultatet (exklusive reavinster på såld mark och marknadsvärdesförändring av placerade medel) uppgår till 148,5 mnkr, vilket är en avvikelse mot periodens budget med 111,7 mnkr.

Nämndernas utfall visar en positiv avvikelse om 32,4 mnkr jämfört med periodens budget. Två nämnder, Kultur- och fritidsnämnden (KFN) och Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden (NAN) redovisar en negativ avvikelse i förhållande till periodbudgeten. För KFN beror avvikelsen på insatser för att öka trygghet och tillgänglighet i Idrott- och friluftsanläggningar. Avvikelsen för NAN beror främst på volymökning eftersom fler invånare än förväntat valt att studera vuxenutbildning.

Utfall aktuell period

Belopp i mnkr	jan-sep		
	Utfall	Budget	Avvikelse
Kommunfullmäktige	-6,1	-7,0	0,9
Överförmyndarnämnden	-5,1	-5,5	0,4
Kommunstyrelsen	-240,8	-253,1	12,3
Kultur- och fritidsnämnden	-98,7	-98,4	-0,3
Utbildningsnämnden	-1 071,3	-1 071,8	0,4
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden	-30,6	-25,5	-5,1
Vård- och omsorgsnämnden	-563,3	-579,0	15,6
Socialnämnden	-78,2	-84,0	5,8
Byggnadsnämnden	-5,8	-7,7	1,9
Miljö- och hälsoskyddsnämnden	-5,1	-5,6	0,5
Summa nämnder	-2 105,1	-2 137,4	32,4
Centrala poster	2 219,4	2 174,3	45,2
Summa inkl centrala poster	114,4	36,8	77,5
Balanskravsjusterat resultat	148,5	36,8	111,7

Centrala poster visar för perioden en positiv avvikelse jämfört med budget om 45,2 mnkr. Avvikelsen beror på ej budgeterade exploateringsintäkter från etapp ett av Hagby Äng och Kulle (HÄK) samt finansiella intäkter för placerade medel. Se vidare information under avsnitt 5 "Centrala poster" för kommunens helårsprognos.

4 Bokslutsprognos

Budgeterat resultat 2025 är enligt beslut i Kommunfullmäktige 50 mnkr och prognostiserat balanskravsresultat för Österåkers kommun per september månad uppgår till 110 mnkr, 60 mnkr bättre än budgeterat.

Utfall helår 2025

Belopp i mnkr	Helår 2025		
	Budget	Prognos	Avvikelse
Kommunfullmäktige	-9,3	-8,9	0,4
Överförmyndarnämnden	-6,7	-6,7	0,0
Kommunstyrelsen	-340,9	-340,9	0,0
Kultur- och fritidsnämnden	-131,5	-132,3	-0,8
Utbildningsnämnden	-1 426,9	-1 436,9	-10,0
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden	-34,0	-37,7	-3,7
Vård- och omsorgsnämnden	-770,5	-752,5	18,0
Socialnämnden	-112,5	-103,5	9,0
Byggnadsnämnden	-7,5	-8,5	-1,0
Miljö- och hälsoskyddsnämnden	-9,2	-9,2	0,0
Summa nämnder	-2 849,0	-2 837,1	11,9
Centrala poster	2 899,0	2 913,0	14,0
Summa inkl centrala poster	50,0	75,9	25,9
Balanskravsjusterat resultat	50,0	110,0	60,0

Nämndernas samlade bokslutsprognos är en positiv avvikelse om 11,9 mnkr jämfört med budget.

Negativa avvikelser som uppstår under innevarande budgetår ska hanteras av nämnderna inom tilldelad budgetram. I de fall avvikelser inte går att hantera inom tilldelad budgetram, exempelvis kopplat till större förändringar i volymer, kommer dessa istället hanteras i kommande års budget, där nämnderna kompenseras för volymförändringar. De verksamheter som prognostiserar en negativ avvikelse mot budget ska ta fram åtgärdsplaner för budget i balans. Dessa ska fastställas i respektive nämnd.

Kultur- och fritidsnämnden (KFN) prognostiserar en negativ avvikelse om 0,8 mnkr. Avvikelsen beror bland annat på insatser för att öka trygghet och tillgänglighet i Idrott- och friluftsanläggningar.

Utbildningsnämnden (UBN) prognostiserar en negativ avvikelse om 10 mnkr. Den huvudsakliga delen av underskottet kopplas till grundskolan. Grundskolan har under året påverkats av lägre volymer vilket gett utmaningar i drift av mindre skolor i glesbygd och skärgård.

Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden (NAN) prognosticerar en negativ avvikelse om 3,7 mnkr. Främst kopplas avvikelsen till volymökningar inom vuxenutbildning vilket förklaras av att fler invånare än förväntat har valt att

studera i kombination med lägre intäkter inom kommunens vuxenutbildning i egen regi med anledning av färre elever.

Vård- och omsorgsnämnden (VON) prognosticerar en positiv avvikelse om 18 mnkr kopplat till lägre volymer inom äldreomsorgen under perioden än budgeterat.

Socialnämnden (SN) prognosticerar en positiv avvikelse om 9 mnkr med anledning av att nämnden mottager en volymmässigt större schablonersättning från Migrationsverket för de flyktingar från Ukraina som folkbokfört sig i kommunen än budgeterat.

Byggnadsnämnden (BN) ser en fortsatt lägre nivå av intäkter kopplade till bygglovsansökningar och prognostiserar en negativ avvikelse om 1 mnkr kopplade till lägre bygglovsintäkter.

Övriga nämnder redovisar prognoser i enlighet med budget.

5 Centrala poster

Kommunens skatteintäkter beräknas utifrån, av regeringen, fastställda uppräkningsfaktorer av skatteunderlaget. Basen i beräkningen för skatteunderlaget är det slutliga beskattningsutfallet för 2023, vilket fastställdes i december 2024 efter att Skatteverket slutfört arbetet med inkomstdeklarationerna. Regeringens fastställda uppräkningsfaktorer för 2024 och 2025 uppgår till 3,1 procent respektive 3,9 procent. SKR:s prognos innebär en något lägre uppräkning och prognosen uppgår till -34 kr per invånare den 1 november 2023 och -221 kr per invånare den 1 november 2024. Den lägre uppräkningsbaseras på att antalet timmar minskat både i år och i fjol. SKR:s antagande per oktober är att den svaga ökningen av lönesumman ska leda till att skatteunderlaget endast ökar med 3,4 procent 2024 och 3,8 procent 2025. Prognosen för skatteintäkterna är osäker och beräknas med försiktighet. Prognosen kan komma att revideras under året genom att slutavräkningen både för innevarande år och föregående år förändras. Slutligt beskattningsutfall för 2024 presenteras av Skatteverket i december 2025.

Belopp i mnkr				Helår 2025		
	Utfall	Budget	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse
Nämndernas nettokostnad	-2 105,1	-2 137,4	32,4	-2 849,0	-2 837,1	11,9
Intern kapitalkostnad	33,0	30,8	2,2	41,0	44,0	3,0
Statsbidrag, maxtaxa mm	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3	1,3
Exploateringsintäkter	25,6	3,8	21,9	5,0	31,2	26,2
Pensioner, regleringspost	-40,3	-37,6	-2,7	-50,1	-53,4	-3,3
Lokaler, inkl effekt finansiell leasing	12,5	5,9	6,6	7,9	18,7	10,8
Oförutsedd verksamhet	0,0	-10,5	10,5	-14,0	-25,5	-11,5
Verksamhetens nettokostnad	-2 074,3	-2 145,1	70,8	-2 859,2	-2 820,8	38,4
Skatteintäkter	1 998,9	1 988,4	10,5	2 651,2	2 664,2	13,0
Utgjämningssystem mm	115,5	114,0	1,5	152,0	154,0	2,0
Fastighetsavgift	100,6	99,7	0,9	133,0	134,2	1,2
Finansiella intäkter	80,0	9,8	70,2	13,0	83,1	70,1
Finansiella kostnader, inkl RBC och pension	-106,3	-30,0	-76,3	-40,0	-138,8	-98,8
Årets resultat	114,4	36,8	77,5	50,0	75,9	25,9
Balanskravsjustering	34,2	0,0	34,2	0,0	34,2	34,2
Balanskravsjusterat resultat	148,5	36,8	111,7	50,0	110,0	60,0

Tilldelning av exploateringsområdet Hagby Äng och kulle, etapp 1, skedde strax före sommaren. Avtalet möjliggör för kommunen att fakturera exploitören för upparbetade kostnader samt en del av totalentreprenaden. Prognosticerade exploateringsintäkter uppgår till 31,2 mnkr. Intäkterna består både av ersättning för tidigare års upparbetade kostnader och av

förskottsfakturering för del av totalentreprenaden enligt avtal.

Kommunfullmäktige beslutade den 18 november 2024 i KF § 7:5 att anta verksamhetsplan 2025–2027 och budget 2025. Utöver beslutet i november fattade Kommunfullmäktige den 10 mars 2025 kompletterande beslut i ärendet om borttagande av borgensavgift för Österåkersvatten AB och ÖVAR AB. Förslaget påverkar budget 2025 med cirka 1 mnkr lägre finansiella intäkter.

Kommunen har avsatta medel för medfinansiering av Roslagsbanans utbyggnad inom ramen för Sverigeförhandlingen. I avtalet anges att beloppen är angivna i prisnivå för januari 2016. Beloppen ska räknas om med hänsyn till förändringen i KPI från januari 2016 tills dess att betalning erläggs enligt en överenskommen betalningsplan. I enlighet med rekommendationer från Rådet för kommunal redovisning (RKR) har kommunen gjort en nuvärdesberäkning av avsättningen. Som en del i budgetposten för finansiella kostnader ingår förändrad indexering och nuvärdesberäkning av avsättningen med 8 mnkr. Förvaltningen följer utvecklingen av hur inflationstakten kommer påverka avsättningen på helårsbasis. Avsättningen i årsbokslutet 2024 baserades på SKR:s antagande om ett årsgenomsnitt för KPI 2025 om 0,3 procent. Givet SKR:s, samt andra prognosmakares, aktuella prognoser för KPI de närmsta åren pekar prognoserna mot att avsättningens indexering kan komma att behöver höjas mer än budgeterat, vilket hanteras inom ramen för oförutsett. Prognosen är osäker och kommer revideras under året. Årets utfall fastställs först när KPI för dec 2025 är känt.

Kommunen har under åren 2016–2024 förvärvat aktiebolag och genomfört fastighetsförvärv där kommunen velat ha rådighet över fastigheterna under framtagandet av planprogram för att senare avyttra för vidare exploatering. Under hösten avser kommunen omstrukturera sitt ägande för att uppnå en renodlad ägarstruktur, genom en överföring av bolagen till Armadakoncernen. Vid överföringen säljs bolagen till nuvarande marknadsvärde, vilket kommer resultera i en bokföringsmässig förlust för Österåkers kommun om 15,6 mnkr.

Förvaltningen, tillsammans med Söderberg och Partners ser löpande över exponeringen i kommunens portföljer för placerade medel. I samband med att försäljning av värdepapper har genomförts har finansiella intäkter och kostnader realiserats och påverkar prognosen positivt med 26,6 mnkr. Se vidare information under finansiella tillgångar.

Kommunens övergripande prognos har en inbyggd försiktighet med anledning av rådande omvärldsläge och kan komma att förbättras.

Förändringen av marknadsvärdet i kommunens portföljer med värdepapper bokförs löpande. För jämförbart resultat över tid elimineras effekten av marknadsvärderingarna, vilket ger det balanskravsjusterade resultatet. För perioden uppgår den bokföringsmässiga marknadsvärdesförändringen till -34,2 mnkr (netto).

6 Investeringar

Nettobudget för investeringsutgifter 2025 uppgår till 91 mnkr varav 96,5 mnkr är investeringsutgifter och 5,5 mnkr är investeringsinkomster. Investeringar redovisas på projektnivå enligt kommunens ekonomiska styrregler (se avsnitt 8.2). Löpande under året kan det ske förändringar inom projekten av flera anledningar, till exempel på grund av tidigareläggningar eller förseningar av projektstarter.

Nettoutfallet för perioden uppgår till 25,6 mnkr och prognosen är 13,1 mnkr lägre investeringsutgifter än budget.

- *Projektområde statsutveckling och trafikplanering.* Projektet Västra Banvägen budgeterades inför året. Kommunen arbetar fortsatt med detaljplanering av området vilket påverkar projektet. Inga investeringar beräknas utföras under året vilket ger en positiv prognosavvikelse om 2 mnkr.
- *Projektområde reinvesteringar, gator och vägar.* Utredningsarbetet kopplat till projekt dagvattenåtgärder är inte klar avseende kostnadsfördelningen och utförande. Projektet bedöms inte belasta årets budget fullt ut vilket ger en positiv avvikelse om 1,5 mnkr.
- *Projektområde Kultur och Fritid.* Omtag i projektet Rasthagar i Skånsta med anledning av ny teknisk marklösning. Detaljerad projektplan kommer arbetas fram under hösten vilket medför att projektstart senareläggs och beräknas inte belasta årets investeringsbudget vilket ger en positiv avvikelse om 3 mnkr.

För mer detaljerad uppföljning av anslagsfinansierade investeringar se Kommunstyrelsens månadsrapport per september.

7 Finansiella tillgångar

Kommunen har placerat medel i två olika långsiktiga portföljer, pension- respektive överlikviditetsportföljen. Den totala marknadsvärdesförändringen under året uppgår vid utgången av september månad till cirka -14 mnkr. Nedgången beror främst på den osäkerhet som uppstått kring företagens framtida handelsvillkor till följd av USA:s införande av tullar, vilket skapar en instabil finansiell marknad. Marknaden har gradvis förbättrats i takt med framsteg i tullförhandlingar. Ett flertal länder har dessutom ingått handelsavtal med USA, vilket har bidragit till en mer positiv utveckling.

Kommunen har dessutom placerat medel i en kortsiktig likviditetsportfölj. Det är framför allt en räntebärande placering, som ger kommunen avkastning och samtidigt är möjlig att använda för att, vid behov, förstärka likviditeten. De placerade medlen klassificeras som omsättningstillgångar och är kontinuerligt föremål för köp och försäljning. För bevakning och rapportering av portföljerna samarbetar kommunen med Söderberg och Partners Placeringsrådgivning AB.

Placering av medel om 130 mnkr har gjorts enligt kommunens policy för förvaltning av pensionsmedel. Det övergripande målet i policyn för pensionsmedelsförvaltningen är att tillgångarna, på lång sikt, skall täcka kommunens pensionsåtagande. Avkastningsmålet för pensionsmedlen är en nominell avkastning om 5 procent per år givet en årlig inflation på 2 procent. Vid utgången av september månad 2025 var cirka 62 procent av medlen placerade inom räntepapper och 35 procent inom aktierelaterade instrument. Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde om cirka 222,1 mnkr den sista september 2025 vilket motsvarar en värdeminskning om 2,9 procent sedan årsskiftet.

Placering av överlikviditet om 300 mnkr placerades 2014 och ytterligare 100 mnkr placerades under 2017 enligt Kommunfullmäktiges policy för överlikviditet. Avkastningsmålet för överlikviditetsförvaltningen är att erhålla en långsiktig nominell avkastning om 4 procent per år, givet en inflation på 2 procent per år. Vid utgången av september 2025 var cirka 72 procent av medlen placerade inom räntepapper och cirka 26 procent inom aktierelaterade instrument. Marknadsvärdet på tillgångarna i portföljen var cirka 514,9 mnkr den sista september 2025 vilket motsvarar en värdeminskning om 0,8 procent sedan årsskiftet.

Förändringar inom respektive portfölj genomförs enligt förvaltarens bedömning och i linje med kommunens placeringspolicys och modell för förvaltning av portföljerna. Modellen är reaktiv, vilket innebär att när förutbestämda kriterier uppfylls sker en ned- eller uppviktning i en, av modellen, begränsad omfattning. I syfte att minska förlusterna vid kraftiga börsfall ska andelen riskfyllda tillgångar i kapitalförvaltningen styras dynamiskt med målsättningen att pensionsportföljen som mest kan falla 15 procent från den högsta nivån och överlikviditetsportföljen 10 procent som uppnåts de senaste 24 månaderna. Det vill säga ett säkerhetsgolv på 85 procent respektive

90 procent av portföljernas högsta värde. Detta säkerställs genom att portföljerna marknadsvärderas löpande och risken för att gå under säkerhetsgolven beräknas löpande utifrån portföljens aktuella marknadsvärde, marginal till säkerhetsgolven samt aktuell marknadsrisk. Uppföljning görs varje månad genom skriftliga rapporter från förvaltaren till kommunen. Två rapporter från Söderberg och Partners är bifogade som bilaga 2 och 3.

8 Ekonomiska sammanställningar

8.1 Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2024

Resultatbudget

Belopp i mnkr	jan-sep			Helår 2025			2024
	Utfall	Budget	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	Utfall
Kommunfullmäktige	-6,1	-7,0	0,9	-9,3	-8,9	0,4	-9,5
Överförmyndarnämnden	-5,1	-5,5	0,4	-6,7	-6,7	0,0	-5,4
Kommunstyrelsen	-240,8	-253,1	12,3	-340,9	-340,9	0,0	-268,5
Kultur- och fritidsnämnden	-98,7	-98,4	-0,3	-131,5	-132,3	-0,8	-128,1
Utbildningsnämnden	-1 071,3	-1 071,8	0,4	-1 426,9	-1 436,9	-10,0	-1 396,2
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden	-30,6	-25,5	-5,1	-34,0	-37,7	-3,7	-30,9
Vård- och omsorgsnämnden	-563,3	-579,0	15,6	-770,5	-752,5	18,0	-740,5
Socialnämnden	-78,2	-84,0	5,8	-112,5	-103,5	9,0	-108,5
Byggnadsnämnden	-5,8	-7,7	1,9	-7,5	-8,5	-1,0	-9,1
Miljö- och hälsoskyddsnämnden	-5,1	-5,6	0,5	-9,2	-9,2	0,0	-9,0
Nämndernas nettokostnad	-2 105,1	-2 137,4	32,4	-2 849,0	-2 837,1	11,9	-2 705,6
Intern kapitalkostnad	33,0	30,8	2,2	41,0	44,0	3,0	32,5
Statsbidrag, maxtaxa mm	0,0	0,0	0,0	0,0	1,3	1,3	13,9
Exploateringsintäkter	25,6	3,8	21,9	5,0	31,2	26,2	0,0
Pensioner, regleringspost	-40,3	-37,6	-2,7	-50,1	-53,4	-3,3	-150,5
Lokaler, inkl effekt finansiell leasing	12,5	5,9	6,6	7,9	18,7	10,8	13,5
Oförutsedd verksamhet	0,0	-10,5	10,5	-14,0	-25,5	-11,5	-8,6
Verksamhetens nettokostnad	-2 074,3	-2 145,1	70,8	-2 859,2	-2 820,8	38,4	-2 804,8
Skatteintäkter	1 998,9	1 988,4	10,5	2 651,2	2 664,2	13,0	2 514,5
Uljämningssystem mm	115,5	114,0	1,5	152,0	154,0	2,0	212,5
Fastighetsavgift	100,6	99,7	0,9	133,0	134,2	1,2	124,3
Finansiella intäkter	80,0	9,8	70,2	13,0	83,1	70,1	130,4
Finansiella kostnader, inkl RBC och pension	-106,3	-30,0	-76,3	-40,0	-138,8	-98,8	-79,8
Årets resultat	114,4	36,8	77,5	50,0	75,9	25,9	97,0
Balanskravsjustering	34,2	0,0	34,2	0,0	34,2	34,2	-55,8
Balanskravsjusterat resultat	148,5	36,8	111,7	50,0	110,0	60,0	41,2

8.2 Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom Kommunstyrelsen och Teknisk nämnd på projektnivå.

Investeringsredovisning (belopp i mnr)	Budget	Prognos	Ack utfall	Budget- avvikelse/ prognos
Attraktiv offentlig plats & skärgård	28 500	28 600	8 960	100
Stadsutveckling /Trafikplan	6 200	3 500	92	-2 700
Reinvestering, gator och vägar	17 300	18 000	4 441	700
Trafikåtgärder	10 000	11 200	3 007	1 200
Gång och cykelvägar	4 500	4 500	2 029	0
Kultur och Fritid	8 000	5 100	3 776	-2 900
Övrigt	10 500	3 000	-214	-7 500
KS Ledning	6 000	4 000	3 500	-2 000
Totalt Kommunstyrelsen	91 000	77 900	25 591	-13 100
Totalt Österåkers kommun	91 000	77 900	25 591	-13 100