

Ekonomiavdelningen

Österåkers ekonomiska uppföljning



Innehållsförteckning

1 Inledning.....	3
2 Omvärldsfaktorer och lokal utveckling.....	4
3 Utfall för perioden.....	8
4 Bokslutsprognos.....	10
5 Centrala poster.....	12
6 Investeringar	14
7 Finansiella tillgångar.....	15
8 Ekonomiska sammanställningar	17

I Inledning

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska Kommunstyrelsens förvaltning redovisa bokslutsprognos per 2026-12-31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämningar i förhållande till budget 2026 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 juni ligger fokus på konjunkturläget, arbetsmarknad och befolkningsutveckling.

2.1 Konjunkturläget

Svensk ekonomi befinner sig fortsatt i en lågkonjunktur. Återhämtningen har påbörjats, men utvecklingen har varit svagare än väntat under årets inledning och präglas av ökad osäkerhet. I grunden finns goda förutsättningar för en gradvis förstärkning av konjunkturen, men återhämtningen dämpas i närtid av ett osäkert omvärldsläge och tilltagande geopolitiska risker. Bedömningen är fortsatt att ett mer normalt konjunkturläge nås först under 2027 och att återhämtningen sker successivt under andra halvåret 2026.

BNP-utvecklingen i Sverige har varit svag under inledningen av 2026. Tillgänglig statistik pekar på att tillväxten under första kvartalet blev lägre än tidigare prognoser, vilket bland annat förklaras av en svag utveckling i offentlig konsumtion. Samtidigt har hushållens konsumtion utvecklats relativt stabilt och förväntas öka i en långsam men tilltagande takt under året. Hushållens ekonomiska förutsättningar har förbättrats genom stigande reallöner och ett lägre inflationstryck, vilket bidrar till att stärka köpkraften. Sammantaget väntas BNP-tillväxten stärkas under hösten 2026 i takt med att den inhemska efterfrågan ökar.

Inflationen har utvecklats svagare än tidigare förväntat och bedöms under 2026 ligga under inflationsmålet. Detta förklaras i stor utsträckning av tillfälliga finanspolitiska åtgärder, såsom sänkt moms på livsmedel, tillsammans med ett lågt underliggande kostnadstryck. Samtidigt motverkas nedgången av högre energipriser till följd av det geopolitiska läget. Framåtblickande bedöms inflationen successivt stiga mot målet i takt med att konjunkturen förstärks. Penningpolitiken väntas därmed gradvis bli mindre expansiv, med möjliga räntehöjningar mot slutet av 2026.

Kronan har varit relativt stabil under våren 2026 efter tidigare svängningar i samband med det försämrade omvärldsläget. Växelkursens fortsatta utveckling utgör dock alltjämt en osäkerhetsfaktor, med betydelse för såväl inflationen som konkurrenskraften i svensk ekonomi.

Bostadsmarknaden uppvisar tecken på stabilisering efter flera år av svag utveckling. De förbättrade ekonomiska förutsättningarna för hushållen bidrar till en försiktig uppgång i efterfrågan, även om byggandet och bostadsinvesteringarna fortsatt är dämpade. Den demografiska utvecklingen, med lägre befolkningstillväxt och ett minskat barnafödande, håller tillbaka efterfrågan på nya bostäder och bidrar till att återhämtningen väntas bli utdragen.

Den globala ekonomin präglas fortsatt av hög osäkerhet. Kriget i Mellanöstern har under våren påverkat energimarknaderna och bidragit till högre energipriser. Blockaden av Hormuzsundet har gett störningar i handelsflöden, och har ökat volatiliteten på råvarumarknaderna. Även om världsekonomin i stort väntas utvecklas i en måttlig takt kvarstår risker kopplade till geopolitik och handelspolitik. För svensk ekonomi, som är starkt exportberoende, innebär detta fortsatt osäkerhet kring exportefterfrågan.

2.2 Arbetsmarknad

Arbetsmarknaden har stabiliserats något, men utvecklingen är fortfarande svag och arbetslösheten ligger kvar på en hög nivå. Under våren har förbättringen planat ut och sysselsättningen ökar bara långsamt. Samtidigt är det fortsatt många som står långt från arbetsmarknaden, vilket visar att läget fortfarande är ansträngt. Företagen är försiktiga med att nyanställa, vilket hänger ihop med osäkerheten kring efterfrågan och omvärlden. Det gör att arbetsmarknaden släpar efter jämfört med övriga ekonomin. Bedömningen är att arbetslösheten kommer att ligga kvar på en relativt hög nivå under 2026, omkring 8,5–8,7 procent, och sedan minska stegvis i takt med att ekonomin stärks. Återhämtningen väntas alltså ta tid och bli ganska långsam.

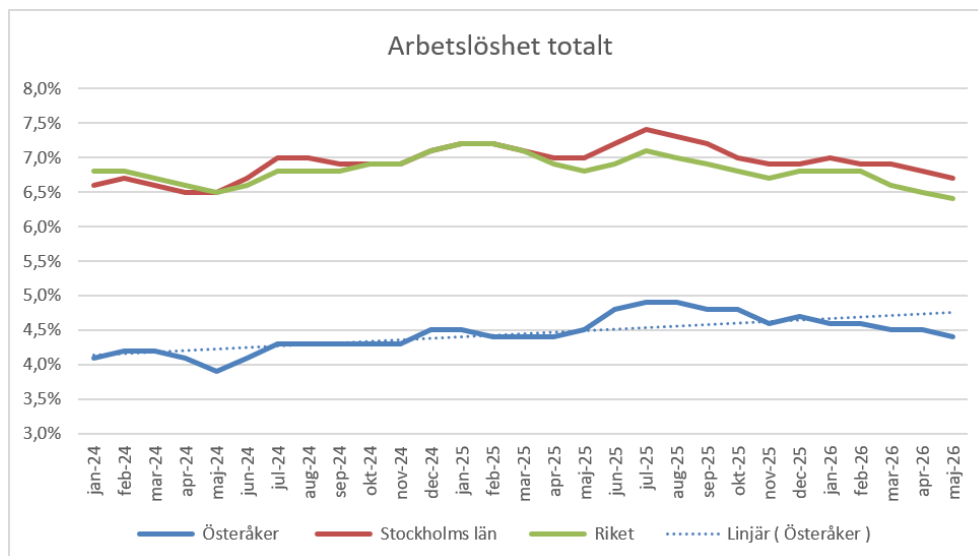
Enligt SCB:s Arbetskraftsundersökningar (AKU) uppgick arbetslösheten i maj till 8,7 procent (säsongrensat), vilket visar att arbetsmarknaden fortsatt är svag och att någon tydlig förbättring ännu inte syns. Samtidigt fortsätter antalet tidsbegränsade anställningar att öka, särskilt bland kvinnor, vilket tyder på en osäker arbetsmarknad där fler har tillfälliga jobb.

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

Arbetsförmedlingens statistik över öppet arbetslösa visar att 6,4 procent av befolkningen 16-65 år var inskrivna som arbetslösa i maj 2026.

I Österåker var 1119 personer inskrivna och utan sysselsättning hos Arbetsförmedlingen i maj 2026, vilket är en minskning med 0,9 procent (cirka 10 personer) från föregående år. Jämfört med maj 2025 har antalet personer som varit arbetslösa i över 6–12 månader ökat med 6,7 procent (cirka 40 personer fler). Antalet personer som varit utan arbete i mer än 12 månader har ökat med 10,6 procent (cirka 40 personer fler) jämfört med föregående år.

I Österåker låg arbetslösheten på 4,4 procent i maj 2026. I länet och riket ligger arbetslösheten betydligt högre än i Österåker. Länet har en arbetslöshet på 6,7 procent och riket på 6,4 procent.



Arbetslöshet för riket, Stockholms län samt Österåkers kommun

maj 2026	Österåker	Stockholms län	Riket
16-64 år	4,4 %	6,7 %	6,4 %
Utrikes födda	9,0 %	11,8 %	13,6 %
Ungdomsarbetslöshet 18-24 år	4,8 %	6,2 %	6,4 %
Utrikes födda, 18-24 år	10,9 %	11,1 %	11,9 %
Källa: Arbetsförmedlingen			

2.3 Befolkning

Befolkningsutvecklingen i Österåkers kommun har varit svag under inledningen av 2026. Antalet invånare minskade under januari och februari, men ökade under perioden mars till maj. Trots denna återhämtning var invånarantalet vid utgången av maj fortfarande lägre än vid årsskiftet.

Enligt SCB statistik uppgick kommunens folkmängd till 49 902 invånare vid utgången av maj. Det motsvarar en minskning med omkring 40 personer sedan årsskiftet, eller 0,1 procent. Utvecklingen har dock stärkts efter maj. Enligt kommunens invånarregister är folkmängden närmare 50 050 invånare i början av juli.

Födelsenettet har utvecklats något bättre än prognostiserat. Fram till utgången av maj hade 190 barn fötts och 150 personer avlidit, vilket gav ett födelseöverskott på 40 personer. Det är ett bättre utfall än den linjära prognosen för perioden, som förutsåg ett födelsenetto på 15 personer. Förklaringen är att något fler barn föddes än beräknat, medan antalet avlidna låg i linje med prognosen. Skillnaden kan delvis förklaras av normala säsongsvariationer.

Flyttnettot har däremot utvecklats svagare än prognosen. Fram till utgången av maj har omkring 1 070 personer flyttat till Österåker, medan cirka 1 160

personer har flyttat från kommunen. Det innebär ett negativt flyttnetto på omkring 90 personer, jämfört med prognosen som förutsåg ett positivt flyttnetto på 85 personer. Avvikelsen beror främst på att inflyttningen har varit lägre än väntat, omkring 230 personer färre än prognostiserat. Detta motverkas delvis av att även utflyttningen har varit lägre än beräknat, med omkring 60 personer färre än prognosen.

Fördelningen av flyttnettot visar att kommunen hade ett negativt flyttnetto gentemot Stockholms län på omkring 30 personer. Gentemot övriga Sverige, exklusive Stockholms län, uppgick flyttnettot till knappt -60 personer, vilket innebär att fler personer lämnade kommunen för andra delar av landet än vad som flyttade in. Flyttnettot gentemot utlandet var i stort sett neutralt.

Sammantaget har födelsenettot och flyttnettot resulterat i en befolkningsminskning på omkring 40 personer sedan årsskiftet. Detta kan jämföras med prognosen, som förutsåg en befolkningsökning med omkring 100 personer under samma period.

Till och med utgången av maj hade 59 nyproducerade bostäder färdigställts i kommunen, varav omkring 40 blev inflyttningsklara under maj. Dessa bostäder bedöms bidra till ett ökat inflyttningsunderlag under resten av året. Under återstoden av 2026 beräknas ytterligare omkring 80 bostäder färdigställas, vilket förväntas ge fortsatt stöd åt befolkningsutvecklingen under året.

Till och med utgången av maj hade 59 nyproducerade bostäder färdigställts i kommunen, varav omkring 40 blev inflyttningsklara under maj. Under återstoden av 2026 beräknas ytterligare omkring 80 bostäder färdigställas. Det ökade bostadsutbudet bedöms skapa förutsättningar för befolkningstillväxt.

3 Utfall för perioden

Kommunen redovisar ett positivt resultat för perioden om 152,6 mnkr. Jämfört med periodens budget innebär det en positiv avvikelse om 112,9 mnkr. Det balanskravsjusterade resultatet (exklusive reavinster på såld mark och marknadsvärdesförändring av placerade medel) uppgår till 106,2 mnkr, vilket är en avvikelse mot periodens budget med 66,4 mnkr.

Nämndernas utfall visar en positiv avvikelse om 15,4 mnkr jämfört med periodens budget. Fyra nämnder, Överförmyndarnämnden (ÖF), Kultur- och fritidsnämnden (KFN), Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden (NAN) och Socialnämnden (SN) redovisar en negativ avvikelse i förhållande till periodbudgeten. För ÖF beror avvikelserna på periodiseringsavvikelser mot budet. Det vill säga att kostnader har uppstått under perioden medan de budgeterade kostnaderna är periodiserad senare under året. Avvikelsen för KFN beror på tillfälligt högre personalkostnader än budgeterat kopplat till omorganisation samt övergång till egen drift av kommunens idrottsanläggningar. För NAN beror avvikelsen på kvarvarande personalkostnader efter avvecklandet av Komvux i egen regi och för SN beror avvikelsen på arvoden till familjehem kopplat till andra volymer än budgeterat.

Utfall aktuell period

Belopp i mnkr	Jan-jun		
	Utfall	Budget	Avvikelse
Kommunfullmäktige	-5,3	-7,5	2,2
Överförmyndarnämnden	-4,2	-3,4	-0,7
Kommunstyrelsen	-169,0	-177,2	8,2
Kultur- och fritidsnämnden	-67,6	-66,6	-1,1
Utbildningsnämnden	-732,9	-736,6	3,7
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden	-19,8	-18,8	-1,0
Vård- och omsorgsnämnden	-399,8	-403,1	3,3
Socialnämnden	-58,8	-56,7	-2,1
Byggnadsnämnden	-2,4	-4,8	2,4
Miljö- och hälsoskyddsnämnden	-2,7	-3,2	0,4
Summa nämnder	-1 462,6	-1 478,0	15,4
Centrala poster	1 615,2	1 517,8	97,4
Summa inkl centrala poster	152,6	39,8	112,9
Balanskravsjusterat resultat	106,2	39,8	66,4

Centrala poster visar för perioden en positiv avvikelse jämfört med budget om 97,4 mnkr. Avvikelsen beror framförallt på finansiella intäkter för placerade medel samt justerad prognos för slutavräkning jämfört med budget.

Se vidare information under avsnitt 5 "Centrala poster" för kommunens helårsprognos.

4 Bokslutsprognos

Budgeterat resultat 2026 är enligt beslut i Kommunfullmäktige 70 mnkr och prognostiserat balanskravsresultat för Österåkers kommun per juni månad uppgår till 100 mnkr, 30 mnkr bättre än budgeterat.

Utfall helår 2026

Belopp i mnkr	Helår 2026		
	Budget	Prognos	Avvikelse
Kommunfullmäktige	-15,1	-15,1	0,0
Överförmyndarnämnden	-6,9	-6,9	0,0
Kommunstyrelsen	-355,0	-356,5	-1,5
Kultur- och fritidsnämnden	-134,7	-137,7	-3,0
Utbildningsnämnden	-1 475,8	-1 475,8	0,0
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden	-36,8	-36,8	0,0
Vård- och omsorgsnämnden	-809,3	-810,6	-1,3
Socialnämnden	-114,1	-117,1	-3,0
Byggnadsnämnden	-9,9	-9,9	0,0
Miljö- och hälsoskyddsnämnden	-9,3	-9,3	0,0
Summa nämnder	-2 966,9	-2 975,7	-8,8
Centrala poster	3 036,9	3 122,1	85,2
Summa inkl centrala poster	70,0	146,4	76,4
Balanskravsjusterat resultat	70,0	100,0	30,0

Nämndernas samlade bokslutsprognos är en negativ avvikelse om 8,8 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.

Kommunstyrelsen (KS) prognostiserar en negativ avvikelse om 1,5 mnkr. Från den 1 januari 2024 ska godkända producentansvarsorganisationer ersätta kommuner för deras insamling av förpackningsavfall från hushåll och samlokaliserade verksamheter som valt kommunal insamling. Roslagsvatten ansvarar för insamlingen med vidarefaktureringskostnaderna till kommunen och ersättningen betalas ut av Kammarkollegiet. Idag täcker inte ersättningen den merkostnad kommunen har kopplat till ansvaret och Kommunstyrelsen prognostiserar för ett underskott 2026.

Kultur- och fritidsnämnden (KFN) prognostiserar en negativ avvikelse om 3 mnkr. Avvikelsen beror bland annat på periodens tillfälligt högre

personalkostnader med anledning av omorganisationen. Avvikelsen beror även på förstärkning av en årsarbetare inom förvaltningen med särskilt fokus på att få in fler ungdomar i organiserad idrott, inkludering samt utveckling av Domarudden.

Vård- och omsorgsnämnden (VON) prognostiserar en negativ avvikelse om 1,3 mnkr. Avvikelsen beror främst på att fler LSS-kunder har fått boende i kommunens egen regi, vilket har ökat personalkostnaderna. Samtidigt är den totala kostnaden lägre än om placeringarna hade skett externt.

Socialnämnden (SN) prognosticerar en negativ avvikelse om 3 mnkr. Avvikelsen beror på att placeringarna blivit fler och mer komplexa. Familjehem, missbruksärenden och våldsärenden kräver i större utsträckning mer omfattande och dyrare insatser, såsom heldygnsplaceringar, SiS-placeringar och skyddat boende med högre säkerhetsnivå.

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 2024, vilket fastställdes i december 2025 efter att Skatteverket slutfört arbetet med inkomstdeklarationerna. Kommunen gör varje år en slutlig avstämning av skatteintäkterna när mer aktuella prognoser finns. 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 2025 presenteras av Skatteverket i december 2026.

Belopp i mnkr				Helår 2026		
	Utfall	Budget	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse
Nämndernas nettokostnad	-1 462,6	-1 478,0	15,4	-2 966,9	-2 975,7	-8,8
Intern kapitalkostnad	24,6	24,7	-0,1	49,3	49,3	0,0
Statsbidrag, maxtaxa mm	0,0	0,0	0,0	1,3	1,3	0,0
Exploateringsintäkter	3,1	0,0	3,1	0,0	5,1	5,1
Pensioner, regleringspost	-25,5	-25,1	-0,3	-50,2	-52,8	-2,6
Lokaler, inkl effekt finansiell leasing	0,0	9,3	-9,3	18,6	18,6	0,0
Oförutsedd verksamhet	-0,3	-8,0	7,7	-16,0	-16,0	0,0
Verksamhetens nettokostnad	-1 460,6	-1 477,2	16,6	-2 963,9	-2 970,1	-6,3
Skatteintäkter	1 415,7	1 390,7	25,0	2 781,4	2 791,4	10,0
Utgjämningssystem mm	73,2	73,5	-0,4	147,0	147,1	0,0
Fastighetsavgift	69,9	68,3	1,6	136,6	139,7	3,1
Finansiella intäkter	78,7	7,6	71,1	15,2	100,8	85,6
Finansiella kostnader, inkl RBC och pension	-24,2	-23,2	-1,0	-46,4	-62,5	-16,1
Årets resultat	152,6	39,8	112,9	70,0	146,4	76,4
Balanskravsjustering	-46,4	0,0	-46,4	0,0	-46,4	-46,4
Balanskravsjusterat resultat	106,2	39,8	66,4	70,0	100,0	30,0

Kommunfullmäktige beslutade den 15 juni 2026 (§ 4:5, dnr KS 2026/0133) att införa en tidsbegränsad ekonomisk subvention av bältrosvaccin för kommuninvånare som fyllt 69 år. Genom samma beslut gavs Vård- och omsorgsnämnden i uppdrag att utforma och genomföra subventionen under en försöksperiod om högst fyra år. Kommunen har för avsikt att hantera den initiala kostnaden om 29 mnkr som en avsättning vilken är preliminärt hanterad i prognosen.

Kommunstyrelsen beslutade att godkänna köpekontrakt för försäljning av södra delen av fastigheten Brännbacken 1:12 (dnr KS 2025/0278).

Försäljningen påverkar resultatet positivt med en reavinst om 2 mnkr.

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 11 mnkr. Förvaltningen följer utvecklingen av hur inflationstakten kommer påverka avsättningen på helårsbasis. Avsättningen i årsbokslutet 2025 baserades på SKR:s antagande om ett årsgenomsnitt för KPI 2026 om 0,9 procent samt ett antagande om att använda den aktuella räntan vid tillfället för avsättningen som input till nuvärdes beräkningen. Ränteantagandet vid nuvärdes beräkning kan behöva uppdateras till en högre ränta, detta bokas preliminärt till delårsbokslutet. Givet nytt ränteantagande samt SKR:s och andra prognosmakares, aktuella prognoser för KPI de närmsta åren pekar prognoserna mot att avsättningens indexering är för hög och behöver justeras. Prognosen är osäker och kommer revideras under året. Årets utfall fastställs först när KPI för dec 2026 är känt.

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 realiserats och påverkar prognosen positivt med 5 mnkr. Under perioden har kommunen inlett arbetet med anpassning av kapitalförvaltningen med syfte att flytta finansiella tillgångar till pensionsmedelsförvaltningen. Åtgärden innebär att pensionsskulden i princip blir fullt finansierad med avsatta medel. I takt med att risken i portföljen justeras upp kan ytterligare finansiella intäkter realiseras, dessa är beaktade med försiktighet i prognosen. Se vidare information under finansiella tillgångar.

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 är den bokföringsmässiga marknadsvärdesförändringen positiv och uppgår till 46,4 mnkr (netto).

6 Investeringar

Nettobudget för investeringsutgifter 2026 uppgår till 112 mnkr varav 117 mnkr är investeringsutgifter och 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 18,4 mnkr och prognosen är 6 mnkr lägre än budget.

- *Projektområde Attraktiv offentlig plats & skärgård.* Prognosticerar en positiv avvikelse om 2 mnkr. Avvikelsen förklaras av att den buffert som avsatts inom investeringsområdet, utifrån tidigare osäkerhet i planeringen, i nuläget inte bedöms behöva tas i anspråk.
- *Projektområde Stadsutveckling/Trafikplan.* Detaljplan är under överklagan, och planerad detaljprojektering av Kanalterassen beräknas därmed inte kunna påbörjas förrän efter årsskiftet vilket ger en positiv avvikelse om 2 mnkr.
- *Projektområde Övrigt.* Prognosticerar en positiv avvikelse om 2 mnkr. Avvikelsen förklaras av att den buffert som avsatts inom investeringsområdet, utifrån tidigare osäkerhet i planeringen, i nuläget inte bedöms behöva tas i anspråk.

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

7 Finansiella tillgångar

Under perioden har kommunen inlett arbetet med att anpassa kapitalförvaltningen i syfte att överföra finansiella tillgångar till pensionsmedelsförvaltningen. Effekterna av åtgärden kommer att följas upp för första gången i delårsbokslutet.

Kommunen har placerat medel i två olika långsiktiga portföljer, pension- respektive överlikviditetsportföljen. Den totala marknadsvärdesförändringen under året är positiv och uppgår vid utgången av juni månad till cirka 48 mnkr.

De finansiella marknaderna utvecklades sammantaget positivt under årets första halvår, men perioden präglades också av betydande osäkerhet och periodvis stora svängningar. Inledningsvis steg såväl den svenska som den amerikanska börsen, men utvecklingen påverkades av ökad geopolitisk oro, handelspolitiska spänningar och tullhot från USA, vilket bidrog till högre volatilitet. Under våren försvagades marknadssentimentet till följd av en mer osäker global konjunktur, stigande oljepriser och en förvärrad geopolitisk situation i Mellanöstern. Därefter återhämtade sig marknaderna, framför allt i USA där stark efterfrågan kopplad till AI och en robust rapportsäsong bidrog till nya rekordnivåer på aktiemarknaden. Även juni blev en stark månad, med breda uppgångar på aktiemarknaderna. Den svenska börsen steg 0,6 procent under månaden och var därmed upp 8,1 procent sedan årsskiftet.

Internationella aktier utvecklades också positivt för svenska investerare, där en svagare krona bidrog till god avkastning. På räntemarknaden var de korta marknadsräntorna i stort sett oförändrade, medan de längre räntorna sjönk något i Sverige och Europa som en följd av att inflationen successivt kommit under bättre kontroll. I USA kvarstod samtidigt en viss oro för att inflationen kan ta ny fart. Marknadsutvecklingen påverkades även av den osäkra vapenvilan mellan Iran, USA och Israel. Trots fortsatta geopolitiska spänningar och risker för störningar i Hormuzsundet föll oljepriset tillbaka mot nivåerna före konflikten, även om omvärldsläget fortsatt bedöms som skört.

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 juni månad 2026 var cirka 44 procent av medlen placerade inom räntepapper och 56 procent inom aktierelaterade instrument. Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde om cirka 243 mnkr per

den sista juni 2026 vilket motsvarar en värdeökning om 7,7 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 juni 2026 var cirka 60 procent av medlen placerade inom räntepapper och cirka 40 procent inom aktierelaterade instrument. Marknadsvärdet på tillgångarna i portföljen var cirka 552 mnkr per den sista juni 2026 vilket motsvarar en värdeökning om 5,9 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 uppnått 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

Bilagor

8.1 Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2026

Resultatbudget

Belopp i mnkr	jan-jun			Helår 2026			2025
	Utfall	Budget	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	Utfall
Kommunfullmäktige	-5,3	-7,5	2,2	-15,1	-15,1	0,0	-8,9
Överförmyndarnämnden	-4,2	-3,4	-0,7	-6,9	-6,9	0,0	-6,4
Kommunstyrelsen	-169,0	-177,2	8,2	-355,0	-356,5	-1,5	-336,5
Kultur- och fritidsnämnden	-67,6	-66,6	-1,1	-134,7	-137,7	-3,0	-132,5
Utbildningsnämnden	-732,9	-736,6	3,7	-1 475,8	-1 475,8	0,0	-1 433,9
Näringslivs- och arbetsmarknadsnämnden	-19,8	-18,8	-1,0	-36,8	-36,8	0,0	-35,3
Vård- och omsorgsnämnden	-399,8	-403,1	3,3	-809,3	-810,6	-1,3	-753,0
Socialnämnden	-58,8	-56,7	-2,1	-114,1	-117,1	-3,0	-103,6
Byggnadsnämnden	-2,4	-4,8	2,4	-9,9	-9,9	0,0	-8,1
Miljö- och hälsoskyddsnämnden	-2,7	-3,2	0,4	-9,3	-9,3	0,0	-9,0
Nämndernas nettokostnad	-1 462,6	-1 478,0	15,4	-2 966,9	-2 975,7	-8,8	-2 827,2
Intern kapitalkostnad	24,6	24,7	-0,1	49,3	49,3	0,0	44,0
Statsbidrag, maxtaxa mm	0,0	0,0	0,0	1,3	1,3	0,0	1,5
Exploateringsintäkter	3,1	0,0	3,1	0,0	5,1	5,1	33,5
Pensioner; regleringspost	-25,5	-25,1	-0,3	-50,2	-52,8	-2,6	-57,9
Lokaler; inkl effekt finansiell leasing	0,0	9,3	-9,3	18,6	18,6	0,0	18,7
Oförutsedd verksamhet	-0,3	-8,0	7,7	-16,0	-16,0	0,0	-11,9
Verksamhetens nettokostnad	-1 460,6	-1 477,2	16,6	-2 963,9	-2 970,1	-6,3	-2 799,3
Skatteintäkter	1 415,7	1 390,7	25,0	2 781,4	2 791,4	10,0	2 660,6
Utjämningsystem mm	73,2	73,5	-0,4	147,0	147,1	0,0	156,7
Fastighetsavgift	69,9	68,3	1,6	136,6	139,7	3,1	132,9
Finansiella intäkter	78,7	7,6	71,1	15,2	100,8	85,6	110,3
Finansiella kostnader; inkl RBC och pension	-24,2	-23,2	-1,0	-46,4	-62,5	-16,1	-169,3
Årets resultat	152,6	39,8	112,9	70,0	146,4	76,4	91,9
Balanskravsjustering	-46,4	0,0	-46,4	0,0	-46,4	-46,4	27,5
Balanskravsjusterat resultat	106,2	39,8	66,4	70,0	100,0	30,0	119,5

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

Investeringsredovisning (belopp i mnr)	Budget	Prognos	Ack utfall	Budgetavvikelse/prognos
Attraktiv offentlig plats & skärgård	-21,8	-19,8	-2,2	2,0
Stadsutveckling /Trafikplan	-3,0	-1,0	0,0	2,0
Reinvestering, gator och vägar	-21,2	-21,2	-6,1	0,0
Trafikåtgärder	-17,5	-17,5	-3,2	0,0
Gång och cykelvägar	-13,5	-13,5	-1,1	0,0
Kultur och Fritid	-5,0	-5,4	-0,6	-0,4
Övrigt	-10,0	-8,0	-2,3	2,0
Totalt inom tekniskt utskott	-92,0	-86,4	-15,5	5,6
IT	-0,5	-0,5	0,0	0,0
KFN	-1,7	-1,7	-0,1	0,0
SOF	-1,8	-1,8	0,0	0,0
UBN	-5,0	-5,0	-1,9	0,0
Oförutsett	-1,0	-1,0	-0,9	0,0
Civil beredskap	-10,0	-10,0	0,0	0,0
Totalt Kommunstyrelsen	-20,0	-19,5	-2,9	0,0
Totalt Österåkers kommun	-112,0	-105,9	-18,4	5,6