

Kommunstyrelsens kontor

Mohammed Khoban

Datum 2016-05-15

Dnr 2016/0110

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per april 2016

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

- 1- Budgetuppföljning för Österåkers kommun per april månad 2016 noteras till protokollet.
- 2- Bevilja bidrag till Stiftelsen Wira Bruk på 150 tkr.
- 3- Bidraget finansieras inom Kommunstyrelsens budgetram för 2016.

Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska kommunstyrelsens kontor redovisa bokslutsprognos per 2016 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2016 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 2016 uppgår till 35,6 Mkr. Bokslutsprognosen per april månad visar en positiv avvikelse om 36,2 Mkr jämfört med budget 2016.

Svensk ekonomi rullar snabbare än vad konjunkturmakarna räknat med. Både exportmarknaden och den offentliga konsumtionen i samband med flytinginvandring ökar. I reala termer växer skatteunderlaget med närmare tre procent i år den största ökningen på mycket länge. Trots rekordlåg styrränta (-0,5 %) är inflationen låg. Allt tyder på att bli svårare att få upp inflationen. Det krävs mer för att reducera risken för ett ohållbart läge i längden.

Kommunens skattekraft ligger 115,9 enligt den senaste uppgift från Skatteverket. Eftersom nivån överstiger 115 % har kommunen betalt avgifter till systemet. Budget 2016 har byggts ungefär på samma nivå som 2014. Enligt SCB:s senaste prognos för 2016 blir skattekraften under 115% dvs. att kommunen får bidrag i stället för att beta avgifter under 2016. Skatteverkets första prognos för 2015 blir känd i augusti månad 2016.

Vid månadsuppföljning per april både vård- och omsorgsnämnden (butoram med 1,2 Mkr) och Socialnämndens ramar (både kostnader och intäkter med 62,7 Mkr) reviderats enligt KF:s beslut. Detta påverkar inte kommunens sista rad (35,6 Mkr).

Löneöversyn

Löneöversyn för år 2016 har avslutat utom Kommunal som ska ett nytt avtal tecknas centralt. Utbetalning av den nya lönen har börjat fram och med april månad. Utfallet för årets löneöversyn (utan) kommunal har blivit drygt 3 %.

Ett nytt treårigt avtal 2,2 procent har slutits. Avtalet innebär 520 kr mer i månad och en särskild satsning för undersköterskor finns i överenskommelsen (500 kr extra i månad).

Budget för löneöversyn för år 2016 har beräknats generellt ca 3 % fr.o.m. april månad. I pengarna för förskoleverksamhet och skolverksamhet har tagit hänsyn till extra satsning för rektorer. En jämförelse mellan flera kommuner för lönenivåer för socialsekreterare och biståndsbedömmare har framtagits.

Grundlig analys för löneläge inom socialförvaltning pågår. Det kan finnas medarbetare som halkar efter i lönesättningen.

En extra löneökning för särskilt kvalificerade lärare som finansieras av riktade stadsbidrag kommer att gälla fr.o.m. med höstterminen 2016. Det är skolhuvudmannen som söker detta lärarlönelyft. Totalt tre miljarder för hela landet. Man ska använda minst 90 procent av bidraget till lärare och förskollärare i förskoleklass, grundskola, gymnasieskola. Maximalt 10 procent får man använda till löneökning för förskollärare i förskolan och fritidspedagoger i fritidshemmet. Bidragsramen för läsåret 2016/17 för respektive kommun kommer att publiceras senare delen av våren 2016. För Österåkers kommun kan det bli ca 13 Mkr varav 9 Mkr inom regi.

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. Rapportering av flyktingverksamhet redovisas som ett särskilt ärende till Kommunstyrelsen.

Riktade stadsbidrag

Förutom olika typer av riktade bidrag för nyanlända/flyktingar och statsbidrag för lärarlönelyftet har kommunen under 2016 beräknats att få drygt 20 Mkr enligt nedan

- | | |
|----------------------------------|----------|
| • Kommunstyrelsens kontor | 1,8 Mkr |
| • Skolförvaltning | 1,1 Mkr |
| • Kultur- och fritidsförvaltning | 0,4 Mkr |
| • Socialförvaltning | 7,3 Mkr |
| • Produktionsförvaltning | 11,5 Mkr |

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 10,5 Mkr jämfört med vad har budgeterats. Nämndernas bokslutsprognos per april månad har förbättrat med ca 3,8 Mkr jämfört med tidigare månadsuppföljning. Det är Socialnämnden 2,3 Mkr (lägre kostnader för försörjningsstöd mm), Skolnämnden 2,2 Mkr (färre gymnasieelever som finansieras av kommunen), Kommunstyrelsen 5 Mkr (Exploateringsprojekt 4 Mkr och lägre kostnader för "Kart & mät" inom samhällsbyggnadsförvaltning 1 Mkr) samt Byggnadsnämnden 1 Mkr (Bygglovverksamhet) som har prognostiserat överskottet.

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 30,7 Mkr jämfört med budget. Inkomstutjämningsystemet visar en positiv avvikelse om ca 15 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 2,5 Mkr. Det är i första hand arbetade timmar under 4.e kvartalet 2015 ökar. Bokslutsprognosen för centrala poster har förbättrats med 11 Mkr jämfört med månadsuppföljning per mars månad. Detta förklaras av reavinst avseende markförsäljning på 11 Mkr i samband med projektet Söraskolan.

Text	Mars	April
KF	0	0
KS	4,8	5,0
KFN	0	0
SKN	0	2,2
VON	-0,4	0
BN	0,5	1,0
MHN	0	0
SN	1,8	2,3
Summa nämnder	6,7	10,5
Centrala poster	19,7	30,7
Summa. Inkl. centrala poster	26,4	41,2
PS	-5,0	-5,0
Summa kommunen	21,4	36,2

Produktionsstyrelsen prognostiserar en negativ avvikelse på 5 Mkr jämfört med budgeten. Som framgår av nedanstående tabell visar äldreomsorg och funktionshindrade negativa avvikelser medan staben och utjämningsreserv pekar på positiv avvikelse.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,67 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,67 % motsvarar 44,7 Mkr. Utöver 4,67 % har rektorernas- och förskolechefernas personalkostnader på ca 19,3 Mkr budgeterats centralt i staben som finansieras kollektivt inom respektive verksamhetsområde inom utbildning. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 1 010 Mkr.

Verksamhet 2016	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	162,4	0
Skolor inkl. Komvux, Gymnasium	471,2	0
Kultur och fritid inkl. musikskolor	44,3	0
Äldreomsorg	66,6	-8,4
Funktionshinderade	161,7	-1,1
Måltid	37,4	0
Staben	64,1	2,0
Utjämningsreserv	2,5	2,5
Totalt	1 010,1	-5,0

Det är i första hand hemtjänstverksamhet som redovisar en negativ avvikelse. Produktionsförvaltningen har planerat att höja produktivitetsgrad (personalens arbetstid som utförs hos brukaren) upp till 75 % för hemtjänstverksamhet i snitt under 2016. En särskild avrapportering kommer att lämnas till Kommunstyrelse i samband med månadsuppföljning per april månad.

Investeringar

Investeringsutgifter för budget 2016 uppgår till 117,5 Mkr. Detta fördelas samhällsbyggnad inom KS (111 Mkr), byggnadsnämnden (2,5 Mkr), produktionsstyrelsen (4 Mkr) samt IT (3 Mkr). På inkomstsidan har för samhällsbyggnad budgeterats 15,3 Mkr. Investeringar redovisas på projektnivå enligt kommunens ekonomiska styrregler.

Bokslutsprognosen för investering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en positiv avvikelse om 100 tkr i förhållande till budgeten.

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

- CPL 276-sockenvågen (budget 7 Mkr och prognos 1,5 Mkr)
- Svinninge GC (budget 8 Mkr och prognos 10 Mkr)
- Täljö vägskäl (budget 4,8 Mkr och prognos 7,8 Mkr)
- Åkers kanal (budget 4,5 Mkr och prognos 6 Mkr)
- Domarudden GC-väg (budget 5 Mkr och prognos 3,5 Mkr)

- CPL 276-sockenvägen, pilstugetomten plus kringinvesteringar
Detaljprojekteringen startades januari 2016 och man kan nu se att projektering och upphandling kommer ta längre tid än beräknat. En noggrannare översyn av tidsplanen för detaljprojekteringen visar att byggstart av huvudentreprenaden inte sker förrän 2017, bl.a. på grund av mer omfattande ledningsomläggningar. Endast arkeologiska utgrävningar utförs 2016. Detta medför även att intäkterna minskar 2016, då exploateringsbidrag får faktureras först efter byggstart (Budget 7 Mkr och prognos 1,5 Mkr).

- Svinninge Gång- och cykelväg
Gång- och cykelvägen mellan Svinninge allé och Täljöviken kommer att färdigställas tidigare än beräknat beroende på VA inkoppling vid Täljöviken hösten 2016. Därför höjs prognosen (budget 8 Mkr och prognos 10 Mkr).

- Täljö vägskäl
Projektet har avslutats inom tidsplan och är slutbesiktigad december 2015. Förhandlingar pågår fortfarande för oklarheter kring koder för reglering av geodetiska mättningsarbeten, samt entreprenörens krav om kapacitetsnedsättningar på totalt 8,2 Mkr. Det kvarstår även en del ändring- och tilläggsarbeten som diskuteras och mängdregleringar. En slutrapport för projektet kommer att färdigställas under 2016. På grund av ovissheten i förhandlingarna som pågår höjs prognosen (Budget 4,8 Mkr och prognos 7,8 Mkr).

- Domarudden GC-väg
Prognosen sänks då arbetet inte väntas hinna belasta årets budgetram i den takt man först trodde (budget 5 Mkr och prognos 3,5 Mkr).

- Åkers kanal (exkl. fisktrappa, slussen)
Området där åtgärder planeras längs Åkers kanal är ostabilt och erosionsbenäget enligt den geotekniska undersökningen som nyligen gjorts. Projektet kräver omfattande konstruktion av spånt på ett par ställen utmed stranden mellan den kommunala remsan och privata marker, d.v.s. vid den tilltänkta bryggan och vid bron. Detta var inte inräknad från början men den geotekniska undersökningen visar att det är en nödvändig åtgärd. Mellan 1,2 till 2 M till kan detta komma att kosta. (budget 4,5 Mkr och prognos 6 Mkr).

Utöver investeringsutgifter finns **investeringsinkomster** om 15,3 Mkr budgeterade för 2016. Detta avser dels Kommunstyrelse (15 Mkr) och dels Byggnadsnämnden (0,3 Mkr).

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 2,1 Mkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras av uppskjutning av GPL 276- Sockenvägen. Intäkter i form av statlig medfinansiering för cirkulationsplatsen vid rallarvägen 276:an som ingår i paketet har sökts.

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. 72% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 28% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 154,4 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 119,5% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 100 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

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

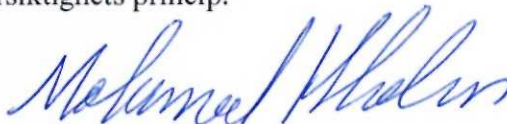
Överlikviditet på 300 Mkr har under 2014 placerat med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Cirka 59 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 41 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2016-04-30 är 298,6 Mkr. Detta är ca 0,2 Mkr högre än årsredovisning 2015. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5. Kommunens likvida medel vid årets början för 2016 var ca 165 Mkr. Detta ligger på bankkonto utan ränteutgifter med hänsyn till Sveriges reporänta på – 0,50 procent. Det bedöms att finnas möjligheter att placera ytterligare 70 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 2016 men har i dagsläget prognostiserats 2 Mkr av försiktighets princip.



Katarina Leinar
Ekonomichef



Mohammed Khoban
Budget- och kvalitetschef

Bilagor:

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2016
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2016
- 3- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom Kommunstyrelsen på projektnivå.
- 4- Månadsrapport för pensionsportföljen per april 2016
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per april 2016

SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2016

EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. APRIL MÅNAD

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2016	Prognos 2016	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	30	0
KOMMUNSTYRELSEN	79 900	82 650	2 750
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	6 600	6 600	0
SKOLNÄMND	75 000	90 000	15 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	69 000	68 050	-950
BYGGNADSNÄMND	11 100	13 100	2 000
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 200	5 200	0
SOCIALNÄMND	104 900	104 950	50
SUMMA INTÄKTER	351 730	370 580	18 850
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 050	-11 050	0
KOMMUNSTYRELSEN	-251 950	-249 700	2 250
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 050	-88 050	0
SKOLNÄMND	-1 070 100	-1 082 900	-12 800
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-632 700	-631 750	950
BYGGNADSNÄMND	-44 550	-45 550	-1 000
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-12 400	-12 400	0
SOCIALNÄMND	-198 200	-195 950	2 250
SUMMA KOSTNADER	-2 309 000	-2 317 350	-8 350
SUMMA NÄMNDER	-1 957 270	-1 946 770	10 500
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-43 000	0
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-43 000	-41 200	1 800
KAPITALKOSTNAD	55 570	55 570	0
STATSBIDRAG, MAXTAXA	17 000	17 150	150
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-12 300	-12 300	0
LOKALER	-4 000	-3 000	1 000
SÄRSKILDA INSATSER	-3 000	-3 000	0
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING (REAVINST)		11 000	11 000
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 991 000	-1 966 550	24 450
SKATTEINTÄKTER	1 856 100	1 858 600	2 500
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSYTEM)	73 260	88 760	15 500
FASTIGHETSAVGIFT	85 140	84 890	-250
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	12 500	-1 000
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-400	0
ÅRETS RESULTAT	35 600	76 800	41 200
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-5 000	-5 000
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	35 600	71 800	36 200

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2
2016-05-15

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2016 MÅNADSUPPFÖLJNING PER APRIL MÅNAD

Text	Budget 2016	Prognos 2016	Budget- avvikelse	Utfall 2015
KS	-111 000	-109 400	1 600	-124 921
Varav IT	-3 000	-1 500	1 500	-1 101
Varav SBF	-106 500	-106 400	100	-123 820
Varav oförutsedd	-1 500	-1 500	0	
BN	-2 500	-2 500	0	-2 048
PS	-4 000	-4 000	0	-3 630
Summa utgifter	-117 500	-115 900	1 600	-130 599
Inkomster				
KS	15 000	12 900	-2 100	35 234
BN	300	300	0	282
Summa inkomster	15 300	13 200	-2 100	35 516
Summa netto	-102 200	-102 700	-500	-95 083

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2016

Projekt - år 2015	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Attraktiv offentlig plats & skärgård	-19 830	-21 330	-1 500	500	500	0	-1 500
Muddring Åsättra, inkl återställningsplan	-400	-400	0			0	0
Fiskvandringssväg	-1 000	-1 000	0			0	0
Slussen, vattenreglering o slussportar	-2 000	-2 000	0			0	0
Hantverkssvägen, lekplats enl policyn	-2 000	-2 000	0			0	0
Brygga Östanå	-2 600	-2 600	0	300	300	0	0
Karsvreta naturreservat, inkl lekplats	-500	-500	0			0	0
Hälsans stig, Södra slingan inkl belysning	-1 400	-1 400	0			0	0
Belysning Tranviksv/Linannäsv	-250	-250	0			0	0
Sabelbacken, bollplan	-3 000	-3 000	0			0	0
Bryggör	-300	-300	0			0	0
Åkers kanal (exkl fisktrappa, slussen-åtgärder)	-4 500	-6 000	-1 500			0	-1 500
Trygghetsåtgärder Effektbelysning	-700	-700	0	200	200	0	0
Allé- och gatuplanteringar	-300	-300	0			0	0
Lekplats Järnvägsparken	-500	-500	0			0	0
Flyttning träd och häck Järnvägsparken	-380	-380	0			0	0
Stadsutveckling /Trafikplan	-24 500	-19 000	5 500	8 100	5 540	-2 560	2 940
Berga stadsgata	-1 400	-1 400	0	400	400	0	0
Planskild korsning järnvägsbro Rallarväg	-6 000	-6 000	0	0	3 000	3 000	3 000
CPL 276-sockenvägen, pilstuguetomten+k	-7 000	-1 500	5 500	4 100	0	-4 100	1 400
CPL Sockenvägen/Centralvägen (Odenp	-9 000	-9 000	0	3 600	2 140	-1 460	-1 460
Nyinvestering busshopl	-600	-600	0			0	0
Tunneln väg 276	-500	-500	0			0	0
Reinvestering, gator och vägar	-11 300	-11 600	-300	120	200	80	-220
Trafiksignaler	-200	-200	0			0	0
Säbybron	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Knipvägen etapp 2	-5 000	-5 000	0			0	0
Gångbroar GT2-8	-850	-1 000	-150			0	-150
Gångbroar Knisslinge ggb1-4,6-7	-250	-400	-150			0	-150
Ny belysning stolpar gc-vägar (ca 80 st/å	-700	-700	0			0	0
Industribron	-2 500	-2 500	0			0	0
Margretelundsvägen helhet utredning	-400	-400	0			0	0
Smedbyskolväg ny gc	-400	-400	0	120	200	80	80
Beläggningsåtgärder	-8 450	-8 450	0	340	600	260	260
Beläggning/breddning g-bana Mariehäll/B	-3 000	-3 000	0			0	0
Beläggn./kantsten Hantverkssvägen, ny gc	-2 000	-2 000	0	300	560	260	260
Tråsättravägen (Söralidsv-Margretelunds	-2 100	-2 100	0			0	0
Sjöfågelvägen, gc kb dagvatten	-200	-200	0	40	40	0	0
Sänkning kantsten infarter	-500	-500	0			0	0
Strömfallsvägen, ny beläggning	-650	-650	0			0	0
Omvandlingsområden	-21 800	-26 800	-5 000	5 040	5 880	840	-4 160
Svinninge lokalgator	-9 000	-9 000	0			0	0
Svinninge Gång-och cykelväg (GC)	-8 000	-10 000	-2 000	3 200	4 040	840	-1 160
Täljö vägskäl	-4 800	-7 800	-3 000	1 840	1 840	0	-3 000

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2016

Projekt - år 2015	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Gång och cykelvägar (säkra skolvägar, arbetspendling, rekreation)	-12 050	-10 650	1 400	900	180	-720	680
Vägvisning GC-nätet	-300	-300	0		90	90	90
Cykelpumpar/cykelräknare	-50	-50	0			0	0
Margretelundsvägen etp 2 gc (Gröndalsv)	-900	-900	0			0	0
Cykelställ gc	-300	-300	0		90	90	90
Regionalt cykelstråk Rydbo station/Ullna	-1 500	-1 500	0			0	0
Tråsättravägen(Knipvägen-Skrakvägen)	-3 600	-3 600	0	900	0	-900	-900
Domarudden GC-väg (exkl. ridstig)	-5 000	-3 500	1 500			0	1 500
Sjökarbyvägen(Getingvägen-Spinnarväg)	-400	-500	-100			0	-100
Kultur & Fritid	-5 870	-5 870	0	0	0	0	0
Ridstigar	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Mountainbike bana	-500	-500	0		0	0	0
Fornminnesområden, restaurering och in	-420	-420	0		0	0	0
Belysning och beläggning motionsspår	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Åkersberga IP (friidrott) el och belysning	-500	-500	0		0	0	0
Åkersberga IP staket	-50	-50	0		0	0	0
Reinvestering badplatser	-100	-100	0		0	0	0
Konstgräsplan Kungsängen IP, staket	-250	-250	0		0	0	0
Konstgräsplan Margretelund, staket	-50	-50	0		0	0	0
Digitala kartor	-2 700	-2 700	0			0	0
Totalt SBF inom KS	-106 500	-106 400	100	15 000	12 900	-2 100	-2 000
IT	-3 000	-1 500	1 500				1 500
Oförutsedd	-1 500	-1 500	0				0
Totalt inom KS	-111 000	-109 400	1 600	15 000	12 900	-2 100	-500

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – APRIL 2016

Inledning

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

Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av den marknadsvärderade pensionsskulden, är 119,5% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2016-04-30	2016-03-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	154,4	0,3%
Marknadsvärderad skuld	129,2	-0,7%
Marknadsvärderad konsolidering	119,5%	1,2%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

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

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2016/2017		
Medelvärde	120,8%	1,3%
5% högsta	128,8%	9,3%
5% lägsta	113,4%	-6,1%
0,5% lägsta	109,7%	-9,8%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 154,4 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp			Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2016-04-30	Realiserade vinster/förluster 2016-04-30
	Antal andelar	Marknadsvärde 2016-04-30	2016-04-30							
NOMINELLA RÄNTOR										
Lannebo Likviditet	547 376	62 066 988	0,2%				40%	0,2	59 684 340	2 382 649
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 309	21 844 304	0,4%				14%	5,2	21 393 782	450 522
Totalt nominella räntor		83 911 293	0,3%				54%	1,5		
REALRÄNTOR										
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 000 000	10 348 595	-0,4%	2028-12-01	WR AA+		7%	10,7	8 949 725	1 290 115
Stora Bältförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 927 317	0,3%	2020-12-01	Aaa NR		5%	4,3	7 195 393	623 657
Totalt realräntor		18 275 911	-0,1%				12%	7,9		
Totalt räntor		102 187 204	0,2%				66%	2,6		
SVENSKA AKTIER										
Döder & Gerge Aktiefond	2 461	5 397 347	0,9%				3%		4 822 036	575 311
SEB Swedish Ethical Beta Fund	47	6 444 851	1,2%				4%		4 789 740	1 655 111
Totalt direktägda aktier och fonder		11 842 198	1,1%				8%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		11 842 198	1,1%				8%			
UTLÄNDSKA AKTIER										
AMF Aktiefond Europa	31 447	4 840 912	1,4%				3%		4 765 910	75 002
SEB Etisk Global Indexfond	1 772 941	13 868 325	0,3%				9%		9 528 206	4 338 119
Totalt direktägda aktier och fonder		18 707 238	0,6%				12%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER										
Danske Bank AJO Global 2020-06-10	6 000 000	5 731 200	0,2%	2020-06-10	A2 A		4%	4,1	6 157 117	-425 917
SHB AJO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 345 000	0,5%	2018-06-20	Aa3 AA-		2%	2,1	3 066 335	278 665
SHB AJO USA 2018-06-20	3 000 000	3 936 000	-0,2%	2018-06-20	Aa2 AA-		3%	2,1	3 066 335	869 665
Totalt globala strukturerade produkter		13 012 200	0,2%				8%	3,0		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		31 719 438	0,4%				21%			
Totalt aktier		43 561 636	0,6%				28%			
LIKVIDA MEDEL										
Likvida medel		8 666 436					6%		8 666 436	
Totalt likvida medel		8 666 436					6%			
TOTALT		154 415 275	0,3%				100%	2,4	142 085 354	12 112 900

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. Totaldureringen beräknas exklusive strukturerade produkter.

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

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

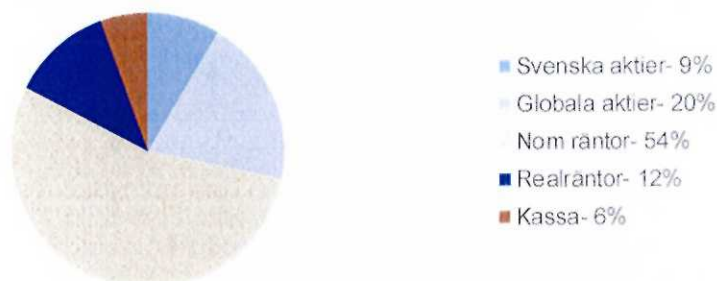
Kommunens nuvarande placeringar i aktieportföljen följer de riktlinjer som är uppsatta enligt policyn vad gäller ansvarsfulla placeringar.

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Andel av portfölj 2016-04-30	Limiter	
	2016-04-30	2016-04-30		Min	Max
Likvida medel	9	6%		0%	15%
Nominella räntepapper	84	54%		0%	100%
Duration		1,5		0,0	5,0
Realränteobligationer	18	12%		0%	100%
Duration		7,9		4,0	20,0
Aktier	44	28%		0%	40%
- Svenska aktier	13	8%		0%	10%
- Utländska aktier	31	20%		0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%		0%	10%
Totalt	154	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 gåtts igenom ovan.

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

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,3%	-0,1%	0,3%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	-0,1%	-0,1%	0,0%
Svenska aktier	SIX PRX	1,1%	0,9%	0,1%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	0,4%	0,8%	-0,4%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,3%	0,2%	0,1%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,8%	-0,2%	1,0%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	4,0%	3,6%	0,4%
Svenska aktier	SIX PRX	-1,1%	-2,5%	1,5%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	-3,8%	-3,6%	-0,2%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,2%	-0,8%	0,6%

Källa för index: Bloomberg

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2012-08-31	Indexavkastning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	19,1%	16,1%	3,1%

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, förlorad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.

MÅNADSRAPPORT

APRIL 2016

Österåkers kommun Överlikviditet

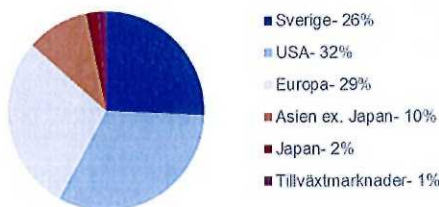
Fortsatt återhämtning på börsen och utökade obligationsköp av Riksbanken

Efter flera händelserika månader med turbulens på de finansiella marknaderna och viktiga besked från Fed och ECB så var april en relativt händelsefattig månad. På aktiemarknaderna världen över fortsatte återhämtningen och de stora indexen visade positiva siffror i lokal valuta. Dock stärktes den svenska kronan under månaden, vilket gjorde att utvecklingen var markant sämre i kronor. Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg med 0,9% under månaden, vilket innebär en avkastning på -2,5% sedan årsskiftet. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) hade en positiv avkastning om 2,1% i lokal valuta och 1,7% omräknat till svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) och den globala aktiemarknaden (MSCI World) steg med 0,5% respektive 1,6% i lokal valuta. Detta motsvarar -0,3% respektive +0,8% i svenska kronor. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) sjönk från 20,5% till 19,7% under april. På den europeiska aktiemarknaden (SX5E 1Y) och på den amerikanska aktiemarknaden (SPX 1Y) steg dock volatiliteten till 21,4% respektive 17,2%. På valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot euron och dollarn medan den försvagades mot det brittiska pundet. Vid månadsskiftet handlades dollarn på 8,04 kr, euron på 9,20 kr och pundet på 11,76 kr. På den svenska räntemarknaden var den stora nyheten att Riksbanken valde att utöka sina stödköp av statsobligationer med ytterligare 45 miljarder kronor fram till årsskiftet. Sett till räntenivåer så steg yielden på de statliga nominella obligationerna 1047 (förfall 2020) och 1053 (förfall 2039) med 7 punkter respektive 21 punkter under månaden. Även yielden på den längre reala obligationen 3104 (förfall 2028) steg med 7 punkter, samtidigt som yielden på den kortare obligationen 3102 (förfall 2020) var oförändrad. Vid månadsskiftet var den 10-åriga break-even inflationen 1,63%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp Antal andelar 2016-04-30	Marknadsvärde 2016-04-30	Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2016-04-30	Realiserade vinster/förluster 2016-04-30
NOMINELLA RÄNTOR									
Lanneo Likviditet	1 309 532	148 487 884	0,2%			50%	0,2	147 786 857	701 027
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	233 676	25 610 918	0,4%			9%	5,2	26 090 972	-480 055
Totalt nominella räntor		174 098 802	0,2%			58%	0,9		
Totalt räntor		174 098 802	0,2%			58%	0,9		
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER									
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17	18 000 000	18 090 000	0,0%	2018-12-17	Aa2 AA-	6%	2,6	18 363 375	-273 375
Totalt svenska strukturerade produkter		18 090 000	0,0%			6%	2,6		
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		18 090 000	0,0%			6%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske AIO Europa 2019-07-05	10 000 000	9 934 000	1,1%	2019-07-05	A2 A	3%	3,2	10 246 536	-312 536
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	19 000 000	18 148 800	0,2%	2020-06-10	A2 A	6%	4,1	18 676 936	-726 136
Nordea AIO Global 2018-12-17	15 000 000	15 037 500	-0,1%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	2,6	15 295 620	-258 120
Nordea AIO USA 2019-09-17	20 000 000	20 830 000	-0,1%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	3,4	20 675 290	154 710
SEB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	21 226 000	1,0%	2019-06-27	Aa3 A+	7%	3,2	20 647 973	578 027
SHB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	20 180 000	0,3%	2018-09-18	Aa2 AA-	7%	2,4	20 431 100	-261 100
Totalt globala strukturerade produkter		105 356 300	0,3%			35%	3,1		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		105 356 300	0,3%			35%			
Totalt aktier		123 446 300	0,3%			41%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		1 008 308				0%		1 008 308	
Totalt likvida medel		1 008 308				0%			
TOTALT		298 553 409	0,3%			100%	0,9	299 422 976	-869 569

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

REGIONAL FÖRDELNING AKTIEPORTFÖLJ



TILLGÅNGSALLOKERING



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

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2016-04-30 är 298,6 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 0,3% vilket kan jämföras med utvecklingen om -0% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

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

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,6%	-0,2%	0,7%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	-0,6%	-2,3%	1,7%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX BOND	-1,0%	-1,3%	0,3%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,1%	-0,7%	0,6%

Källa för index: Bloomberg

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

TRANSAKTIONER UNDER MÅNADEN

Datum	Typ av transaktion	Instrument	Likvidbelopp	Nominellt belopp/ Antal andelar
2016-04-13	Kupong	Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	910 671	
2016-04-22	Återinv. Utdelning	Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	18 793	171
2016-04-28	Insättning	Likvida medel	12 959	12 959
			923 630	

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2016-04-30	Andel av portfölj 2016-04-30	Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	174	58%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	123	41%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	32	11%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	92	31%	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	
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%

KREDITEXPONERING SOM POLICY

Ratingkategori		Durationskategori		
		K 0-1 år	L 1-3 år	M. >3 år
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	41%	41%	23%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	41%	41%	23%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	41%	41%	23%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	9%	9%	9%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER KATEGORI

Ratingkategori	Durationskategori		
	K 0-1 år	L 1-3 år	M. >3 år
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	0%	0%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	0%	0%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	0%	18%	14%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0%	0%	9%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating-kategori
Handelsbanken	13%	C
Nordea Finland	12%	C
Danske Bank	9%	D
SEB	7%	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.