

Kommunstyrelsens kontor
Mohammed Khoban
Datum 2017-10-18
Dnr 2017/0096

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per september 2017

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

- 1- Budgetuppföljning för Österåkers kommun per juni månad 2017 godkänns.
- 2- Bevilja bidragsutbetalning till Roslagskulla IP på 900 tkr för rivning och nybyggnation av omklädningsrum.
- 3- Bevilja bidragsutbetalning till hembyggsförening för utrustning av Stenhagenshandel på 500 tkr. Återredovisning av berörda kostnader ska ske senast mars 2018.
- 4- Bevilja bidragsutbetalning på 100 tkr till Ingmarsö bygdegårdsförening för barn- och ungdomsverksamhet. Redovisning av de använda medlen ska lämnas till kommunen senast 2018-09-01.
- 5- Bevilja bidragsutbetalning på 100 tkr till stiftelsen Sjöräddningssällskapet för att de fortsatt ska kunna utbilda frivilliga samt reparera och driva båtarna.
- 6- Bidragen avseende punk 2, 3, 4 och 5 finansieras inom Kommunstyrelsens budgetram för 2017

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 september 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 17,2 Mkr jämfört med vad som har budgeterats. Det är i första hand Skolnämnden (3,5 Mkr), Byggnadsnämnden (3 Mkr), Socialnämnden (3 Mkr) samt Vård- och omsorgsnämnden (4 Mkr) som visar överskott. Detta kan framför allt förklaras av färre volymer då antal invånare i olika kategorier inte har ökat enligt befolkningsprognosen 2017. Exploatering inom samhällsbyggnadsförvaltning har också prognostiserat överskott.

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 89,8 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	Augusti	September
KF	0	-0,2
KS	2,9	2,9
KFN	0	0,7
SKN	3,0	3,5
VON	4,0	4,0
BN	2,5	3,0
MHN	0,4	0,4
SN	3,0	3,0
Summa nämnder	15,8	17,2
Centrala poster	79,2	89,8
Summa. Inkl. centrala poster	95,0	107,0

PS	-5,0	-7,0
Summa kommunen	90,0	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 ytterligare 2 Mkr (totalt - 7 Mkr).

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 resultatenhet ska kunna planera verksamheten både ur ekonomi- och aktivitetsperspektiv före årsskitet. Pengen för olika verksamhetsområden är i princip kända redan under oktober månad när Kommunstyrelsen hanterar budgetförslaget till Kommunfullmäktige. Produktionsförvaltningen kan därmed redan från oktober prioritera upprättande av internbudgeten före årsskiftet.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,93 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,93 %

motsvarar 46,9 Mkr. Utöver 4,93 % har enhetschefernas personalkostnader på ca 29,1 Mkr budgeterats centralt i staben som finansieras kollektivt inom respektive verksamhetsområde inom utbildning. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 1 038 Mkr.

Verksamhet 2017	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	165,0	-0,5
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	5,0
Totalt	1 037,5	-7,0

Kvalitetssäkring av bokslutsprognosen, analys av stora avvikelser inom vissa enheter samt åtgärdsplaner är fortfarande utmaning för produktionsförvaltning. Produktionsförvaltningen arbetar vidare för att kvalitetssäkra bokslutsprognosen och kvalitet på resultatenhetsnivå genom djupare analys. Förvaltningen har planerat att redovisa åtgärdsplaner vid Produktionsstyrelsen den 24:e oktober.

Investeringar

Investeringar utgifter 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 5 Mkr och dels beaktas i budget 2018 och 2019 års investeringsbudget med 24 Mkr.

Bokslutsprognosen för nettoinvestering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en positiv avvikelse om drygt 18 Mkr i förhållande till budgeten. I första hand projektet "Bolltält" och "Järnvägsbro Rallarvägen" som har skjutit upp av olika skäll.

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 6,7 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 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)

- Bolltält och väg 276 etapp 4

På grund av att inga anbud inkommit på tre upphandlingar för projektet hartidsplanen blivit förskjuten. Bokslutsprognosen blir lägre än budgeterat. Detta överskott på 5 Mkr kan finansera en del av projektet ”väg 276 etapp 4- dubbla körfält” som avser väg 276 mellan Söralidsvägen och Margretelundsvägen.

- Margretelundsvägen, vägätgärder 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 6,7 mkr netto och brutto 6,7 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 ca 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. 51% av medlen placeras inom nominella räntepapper, 11% realränteobligationer och ca 38% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 168,1 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 134,3% 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.

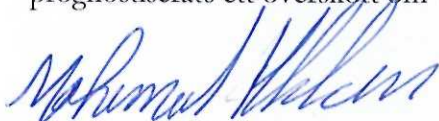
För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Parterna Placeringsrådgivning AB. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 4.

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 43 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2017-09-30 är 313,5 Mkr. Detta är ca 7,7 Mkr högre än årsredovisning 2016. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5.

Kommunens likvida medel vid årets början för 2017 var ca 234 Mkr. Detta ligger på bankkonto utan ränteintäkter med hänsyn till Sveriges reporänta på – 0,50 procent. Det bedöms att finnas möjligheter att placera ytterligare 100 Mkr enligt KF:s finanspolicy. Likvitidet 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 Freme
Ekonomichef

Bilagor:

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

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

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2017	Prognos 2017	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	2 030	2 000
KOMMUNSTYRELSEN	93 450	97 190	3 740
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	7 250	7 850	600
SKOLNÄMND	89 350	92 270	2 920
VÄRD- OCH OMSORGSNÄMND	71 100	71 100	0
BYGGNADSNÄMND	13 300	13 700	400
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 450	5 250	-200
SOCIALNÄMND	106 250	106 250	0
SUMMA INTÄKTER	386 180	395 640	9 460
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 250	-13 450	-2 200
KOMMUNSTYRELSEN	-263 200	-264 080	-880
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 200	-88 100	100
SKOLNÄMND	-1 127 625	-1 127 045	580
VÄRD- 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	-196 175	3 000
SUMMA KOSTNADER	-2 409 450	-2 401 700	7 750
SUMMA NÄMNDER	-2 023 270	-2 006 060	17 210
REGLERINGSPPOST 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	-5 250	9 750
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
2017-10-18

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017 MÅNADSUPPFÖLJNING PER SEPTEMBER MÅNAD

Text	Budget 2017	Prognos 2017	Budget- avvikelse	Utfall 2016
KS	-146 600	-110 450	36 150	-103 344
Varav IT	-2 000	-2 000	0	-980
Varav SBF	-143 600	-107 450	36 150	-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	-116 950	36 150	-109 348
Inkomster				
KS	22 300	4 430	-17 870	31 964
BN	300	300	0	209
Summa inkomster	22 600	4 730	-17 870	32 173
Summa netto	-130 500	-112 220	18 280	-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	-14 330	20	300	300	0	20
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	0	400			0	400
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	-800	0	300	300	0	0
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. återställnin	-3 000	-500	2 500			0	2 500
Östanå brygga		-400	-400				
Stadsutveckling /Trafikplan	-46 600	-14 400	32 200	19 700	100	-19 600	12 600
Busshållplatser, nyinvestering, Åsättra	-300	-300	0	100	100	0	0
cpl 276-Sockenvägen	-10 800	-6 700	4 100	3 100	0	-3 100	1 000
Järnvägsbro Rallarvägen - Planskild kors	-35 000	-1 000	34 000	16 500	0	-16 500	17 500
Stationsvägen (enl Åkersberga station)	-500	-900	-400			0	-400
Berga stadsgata		-500	-500				-500
Väg 276 etapp 4-dubbla körfält		-5 000	-5 000				-5 000
Svinninge	-2 600	-5 500	-2 900		630	630	-2 270
Täljö vägskäl	-600	-2 900	-2 300				-2 300
Svinninge lokalgator	-1 200	-1 800	-600				-600
Svinninge GC	-800	-800	0		630	630	630
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, totalreovering (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, vätgårdar helhet	-2 000	-11 000	-9 000			0	-9 000
Styrssystem belysning, inkl. utredning	-400	-400	0			0	0
Säbybron	-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 tunnlr	-3 000	-3 500	-500			0	-500
Underhåll-gator och vägar	-1 100	-2 030	-930			0	-930
Beläggningsåtgärder	-8 270	-7 100	1 170	0	0	0	1 170
Norro	-880	-880	0			0	0
Näsvägen	-800	-940	-140				-140
Sockenvägen	-2 050	-2 070	-20				-20
Söravägen	-1 040	-1 040	0				0
Söralidsvägen	-900	-780	120				120
Sänkning av kanststen	-500	-500	0				0
Träsättravägen	-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	-14 500	-100	2 300	3 400	1 100	1 000
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	-1 500	600		0	0	600
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
Tråsättravägen (Knipvägen-Skrakvägen)		-200	-200			0	-200
Päronkröken		-500	-500				
Kultur & Fritid	-8 120	-11 630	-3 510	0	0	0	-3 510
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	-1 100	0		0	0	0
Bergateater- Nya ljudanläggningar mm	-1 500	-1 500	0		0	0	0
Bastu Do,arudden		-1 550	-1 550				-1 550
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
			0				
Boltält (Tilläggsbelopp)	-25 000	-7 000	18 000				18 000
Totalt SBF inom KS	-143 600	-107 450	36 150	22 300	4 430	-17 870	18 280
IT	-2 000	-2 000	0				0
Pedagogocentrum	-1 000	-1 000	0				0
Totalt inom KS	-146 600	-110 450	36 150	22 300	4 430	-17 870	18 280

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – SEPTEMBER 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 134,3% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2017-09-30	2017-08-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	168,1	1,5%
Marknadsvärderad skuld	125,1	-0,3%
Marknadsvärderad konsolidering	134,3%	2,4%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

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

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2017/2018		
Medelvärde	135,3%	1,0%
5% högsta	141,6%	7,3%
5% lägsta	129,0%	-5,4%
0,5% lägsta	125,1%	-9,2%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 168,1 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp			Månads- avkastning	Löp- tid	Rating (Moody's / S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2017-09-30	Orealiserade vinster/förluster 2017-09-30
	Antal andelar	Marknadsvärde	2017-09-30							
NOMINELLA RANTOR										
Fondens Likviditet	415 755	47 741 148	0,1%				28%	0,2	45 332 740	2 408 409
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 736	21 857 769	-0,2%				13%	5,4	21 441 691	416 089
Simplicity Företagsobligationer A	124 733	15 466 895	0,2%				9%	1,1	15 030 923	465 972
Totalt nominella rantor		85 065 811	0,0%				51%	1,7		
REALRANTOR										
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 050 000	10 845 720	0,5%	2028-12-01	WR AA+		5%	9,5	9 960 133	1 663 047
Stora Bålförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 990 250	0,4%	2020-12-01	Aaa NR		5%	3,0	7 122 265	636 434
Totalt realrantor		15 825 970	0,4%				11%	6,8		
Totalt rantor		103 891 781	0,1%				62%	2,6		
SVENSKA AKTIER										
Carnegie Småbolagsfond	8 568	2 585 136	1,7%				2%		2 400 000	185 136
Odner & Gerge Aktiefond	2 461	7 064 277	7,1%				4%		4 822 036	2 242 241
SEB Swedish Ethical Beta Fund	37	5 009 983	5,9%				4%		3 841 726	2 168 256
Totalt direktägda aktier och fonder		15 659 396	5,7%				9%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		15 659 396	5,7%				9%			
UTLÅNSKA AKTIER										
AMF Aktiefond Europa	3 447	6 049 411	5,3%				4%		4 765 910	1 283 500
Evi Global B	2 117	3 969 213	5,9%				2%		4 000 000	-30 087
Moravia Stabila Aktier Tillväxtmarknader	8 205	4 702 901	-0,6%				3%		4 500 000	202 901
SEB Etisk Global Indexfond	1 274 497	11 840 075	4,6%				7%		7 511 716	4 328 359
SPP Global Plus A	37 993	4 717 610	4,4%				3%		4 715 000	2 610
SPP Tillväxtmarknad Plus A	4 874	660 777	2,4%				0%		634 000	26 777
Cheman Etisk Index Pacific	7 247	1 592 541	1,6%				1%		1 500 000	92 541
Totalt direktägda aktier och fonder		33 533 228	3,9%				20%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER										
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	6 000 000	6 096 600	0,8%	2020-06-10	Aa3 A		4%	2,7	6 100 986	-4 386
SHB AIO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 906 000	3,7%	2018-06-20	Aa2 AA-		2%	0,7	3 021 571	884 429
SHB AIO USA 2018-06-20	3 000 000	4 980 000	2,5%	2018-06-20	Aa2 AA-		3%	0,7	3 021 571	1 958 429
Totalt globala strukturerade produkter		14 982 600	2,1%				9%	1,5		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		49 515 828	3,3%				29%			
Totalt aktier		64 175 224	3,9%				34,18%			
LIKVIDA MEDEL										
Likvida medel		342					0%		342	
Totalt likvida medel		342					0%			
TOTALT		168 067 347	1,5%				100%	2,6	148 692 599	18 930 658

Instrumenten är indelade efter huvudsaklig exponering. Avkastningen per instrument är beräknat utifrån att instrumentet innehåvs i värdet från den första dagen i månaden till den sista (inklusive eventuella utdelningar och kuponger). Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktionskostnader som har gjorts under perioden. Viktet ger att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusivt 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

Tillgångs lag	Portfölj (Mnkr)	Andel av portfölj	Limiter	
	2017-09-30	2017-09-30	Min	Max
Likvida medel	0	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	85	51%	0%	100%
Duration		1,7	0,0	5,0
Realränteb obligationer	19	11%	0%	100%
Duration		6,8	4,0	20,0
Aktier	64	38%	0%	40%
- Svenska aktier	16	10%	0%	10%
- Utländska aktier	48	28%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	168	100%		

Vid avstämningsstillfället hade pensionsportföljen följande utseende, uttryckt som procentuell fördelning på olika tillgångs lag.

TILLGÅNGS ALLOKERING



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 genom ovan.

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

TILLGÅNGS UTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångs lag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,0%	-0,1%	0,1%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	0,4%	0,1%	0,3%
Svenska aktier	SIXPRX	5,7%	5,6%	0,1%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	3,3%	4,8%	-1,5%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,5%	1,8%	-0,3%

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

Källa för index: Bloomberg

TILLGÅNGS UTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångs lag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2012-08-31	Indexavkastning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	29,7%	25,2%	4,5%

Bevakning och rapportering

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

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

Österåkers kommun Överlikviditet

Medvind på börsen

Under månaden har Karibien och USA drabbats hårt av flera orkaner med stor förödelse som resultat samtidigt som det har varit fortsatt spänt mellan Nordkorea och väst. Utöver detta så valde Standard & Poor's i september att sänka Kinas kreditbetyg från AA- till A+ på grund av den stigande skuldsättningen i landet. Detta till trots så har de makroekonomiska indikatorerna varit fortsatt starka och sentimentet på världens börser har varit positivt med god utveckling på de utvecklade marknaderna. Den svenska kronan försvagades mot bland annat dollarn som stängde månaden på 8,16 kr (+2,5%), vilket gynnade avkastningen på utländska aktiemarknader räknat i svenska kronor. På den svenska aktiemarknaden stängde Stockholmsbörsen (SIX PRX) upp 5,6% under månaden, vilket ger en avkastning om 12,5% sedan årsskiftet. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) steg 4,0% i lokal valuta och 5,9% omräknat till svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) föll dock under månaden med 0,4% i lokal valuta, men steg med 2,1% i svenska kronor. Den globala aktiemarknaden (MSCI World) hade en positiv avkastning om 2,3% i lokal valuta, vilket motsvarade 4,8% i svenska kronor. Volatiliteten minskade på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) under september, från 15,1% till 14,1%. På den amerikanska börsen (SPX 1Y) sjönk volatiliteten från 13,9% till 13,5% och även den europeiska börsens volatilitet (SX5E 1Y) minskade från 16,0% till 15,5%. På valutamarknaden försvagades den svenska kronan mot samtliga större valutor under månaden. Vid månadskiftet handlades en dollar på 8,16 kronor, en euro på 9,64 kronor och ett brittiskt pund på 10,94 kronor. På räntemarknaden steg räntorna över hela kurvan. Yielden på den reala svenska statsobligationen 3104 (förfall 2028) steg med 5 punkter under månaden till -1,01% och den kortare 3102 (förfall 2020) steg med 0,5 punkter till -2,11%. Yielden på den nominella svenska statsobligationen 1053 (förfall 2039) steg under månaden med 11 punkter till 1,64%, även den kortare obligationen 1047 (förfall 2020) steg med 5,5 punkter till -0,31%. Vid månadskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,99%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp				Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2017-09-30	Realiserade vinster/förluster 2017-09-30
	Antal andelar	Marknadsvärde 2017-09-30	Månads- avkastning	Löptid					
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Likviditet	1 309 532	150 373 611	0,1%			46%	0,2	147 786 857	2 586 754
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	234 176	25 626 704	-0,2%			8%	5,4	26 221 299	-594 585
Totalt nominella räntor		176 000 315	0,1%			56%	0,9		
Totalt räntor		176 000 315	0,1%			56%	0,9		
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER									
SHB AJO Sverige IS28L 2018-12-17	18 000 000	19 152 000	3,5%	2018-12-17	Aa2 AA-	6%	1,2	18 270 124	881 876
Totalt svenska strukturerade produkter		19 152 000	3,5%			6%	1,2		
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		19 152 000	3,5%			6%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske AJO Europa 2019-07-05	10 000 000	10 931 000	3,3%	2019-07-05	Aa3 A	3%	1,8	10 174 739	756 261
Danske Bank AJO Global 2020-06-10	19 000 000	19 305 900	0,8%	2020-06-10	Aa3 A	6%	2,7	19 311 036	-5 136
Nordea AJO Global 2018-12-17	15 000 000	16 065 000	2,2%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	1,2	15 225 103	839 897
Nordea AJO USA 2019-09-17	20 000 000	23 282 000	1,6%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	2,0	20 392 778	2 889 222
SEB AJO Global 2019-06-27	20 000 000	24 804 000	4,1%	2019-06-27	Aa3 A+	8%	1,7	20 348 333	4 455 667
SHB AJO Global 2018-09-18	20 000 000	21 940 000	1,1%	2018-09-18	Aa2 AA-	7%	1,0	20 241 499	1 698 501
Totalt globala strukturerade produkter		116 327 900	2,1%			37%	1,7		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		116 327 900	2,1%			37%			
Totalt aktier		135 479 900	2,3%			43%			
LKVIDA MEDEL									
Likvida medel		1 973 625				1%		1 973 625	
Totalt likvida medel		1 973 625				1%			
TOTALT		313 453 840	1,0%			100%	0,9	299 945 381	13 508 456

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 varje enskilt instrument varför den kan skilja från tillgångstabellen.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2017-09-30 är 313,5 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 1% vilket kan jämföras med utvecklingen om 0,9% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

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

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

Källa för index: Bloomberg

Under månaden har inga transaktioner gjorts i portföljen.

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter		
	2017-09-30	Andel avportfölj 2017-09-30	Min		Max
Likvida medel	2	1%	0%		15%
Nominella räntepapper	176	56%	0%		100%
Realränteobligationer	0	0%	0%		50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	135	43%	0%		60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	34	11%	0%		25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	101	32%	0%		35%

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

KREDITLIMITER ENLIGT POLICY

Ratingkategori		Durationskategori			Max andel per emittent Σ Motpart
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år	
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
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	43%	36%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	43%	36%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	43%	36%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	0%	0%	0%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa	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%	36%	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.