

AU § 3:15

Dnr. KS 2015/0116

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per februari 2015

Arbetsutskottets beslut

Ärendet bereds vidare

Sammanfattning

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per februari 2015.

Beslutsunderlag

-

Förslag till beslut

Michaela Fletcher (M) yrkar att ärendet bereds vidare.

Propositionsordning

Ordföranden frågar om arbetsutskottet beslutar enligt Michaela Fletchers (M) yrkande och finner att så är fallet.

Expedieras

- Ekonomienheten
- Kansliet

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per februari 2015

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

- 1- Budgetuppföljning för Österåkers kommun per februari månad 2015 noteras till protokollet.
- 2- Produktionsstyrelse anmodas att redovisa åtgärdsplaner inom vård- och omsorg för budget i balans vid nästkommande månadsuppföljning.
- 3- Kultur- och fritidsnämnden anmodas att utvärdera kostnadsutveckling inom musikskolan under tre senaste åren och redovisas tillsammans med budgetförslag för 2016 senast 28:e augusti.
- 4- Kultur- och fritidsnämnden anmodas att utreda möjligheter för att införa checksystem inom ungdomarnas fritidsaktivitet.
- 5- Skolnämnden anmodas att redovisa hur respektive skola använder resurser till elevhälsapersonal senast 20 maj till Kommunstyrelsen.

Kommunstyrelsen föreslår Kommunfullmäktige beslutar

- 1- Socialnämndens bruttoram och intäktram ökar med 22 Mkr till följd av den volymökningen av ensamkommande flyktingbarn.
- 2- Vård- och omsorgsnämndens bruttoram och intäkter ökar med 2 Mkr då momsbidrag och andel verksamhet i privat regi ökar.

Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska ekonomienheten redovisa bokslutsprognos per 2015 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2015 görs under året. Fokus ska läggas på en säkrare prognos och uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning.

Resultatbudgeten för 2015 uppgår till 76,4 Mkr. Bokslutsprognosen per februari månad visar inte någon avvikelse jämfört med budget 2015. Vid nästa månadsuppföljning kommer bokslutsprognoserna från olika förvaltningar att analyseras djupare inför 1:a kvartalet.

2015-03-20

Löneöversyn

Löneöversyn för år 2015 har påbörjats. Personalenheten har tagit fram en tidsplan. Samtliga avtal är nivålösa utom Kommunal som har ett utrymme på 600 kr per medlem dvs. ca 2,4 %. Översyn pågår och utbetalning av den nya lönen beräknas till april månad.

Budget för löneöversyn för år 2015 har beräknats generellt ca 3 % fr.o.m. april månad. I pengarna för förskoleverksamhet och skolverksamhet har tagit hänsyn till extra satsning på 3 % för förskolechefer och rektorer. I både Socialnämnden och Vård- och omsorgsnämndens ram ingår extra medel för socialsekreterare, bistånds- och LSS-handläggare. Detta sker i form av lönetrappan och engångssatsning. Lönesatsningen införs retroaktivt från 1 januari 2015 och utbetalningen beräknas ske mars månad.

Maxtaxan inom barnomsorg

Från och med den 1 juli 2015 indexeras inkomsttaket i maxtaxan inom barnomsorgen. Det innebär att det fastställs en ny högsta avgiftsgrundande inkomst och nya högsta avgiftsbelopp per månad. Detta kommer att göras av Skolverket, som också kommer att informera kommunerna om de nya beloppen. Förändringen innebär att kommunerna kommer att få högre intäkter från föräldraavgifterna. Därmed minskas det statsbidrag som kommunerna får som kompensation för att de har maxtaxan.

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en negativ avvikelse om -1,8 Mkr jämfört med vad som budgeterats. Det är Vård- och omsorgsnämnden och skolnämnden (flera elever inom grundskolan) som står för den negativa avvikelsen på ca 4,8 Mkr. Socialnämnden har prognostiserat ett överskott om 2 Mkr (lägre kostnader för försörjningsstöd och buffert som oförutsedd) och Kommunstyrelsen visar ett överskott på 1 Mkr (lägre kostnader för administration inom KSK). Alla förvaltningar kommer att lämna en säkrare bokslutsprognos per mars månads uppföljning.

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 2,8 Mkr jämfört med budget. Skatteintäkter visar i dagsläget en negativ avvikelse om ca 7,8 Mkr. Det är i första hand arbetade timmar under 4:e kvartalet 2014 och intjänad tiden för 2013 som påverkar uppräkningsavvikelsen, blev lägre än vad som beräknats för budget 2015. Vissa poster bl.a. lokaler, oförutsedd samt avskrivningar visar positiv avvikelse som kan täckas bl.a. underskottet för skatteintäkter.

2015-03-20

Text	Februari
KF	0
KS	1,0
KFN	0
SKN	-2,0
VON	-2,8
BN	0
MHN	0
SN	2,0
Summa nämnder	-1,8
Centrala poster	2,8
Summa. Inkl. centrala poster	1,0
PS	-1,0
Summa kommunen	0

Produktionsstyrelsen prognostiserar en negativ avvikelse på 1 Mkr jämfört med budgeten. Som framgår av nedanstående tabell visar skolverksamhet och äldreomsorg negativa avvikelser medan staben och utjämningsreserv pekar på positiv avvikelse.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,8 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,8 % motsvarar 45,2 Mkr. Utöver 4,8 % har rektorernas- och förskolechefernas personalkostnader på ca 19,3 Mkr budgeterats centralt i staben som finansieras kollektivt inom respektive verksamhetsområde. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 1 027,3 Mkr.

Verksamhet 2014	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	156,6	-0,3
Skolor inkl. Komvux, Gymnasium	451,4	-1,1
Kultur och fritid inkl. musikskolor	44,1	0
Äldreomsorg	105,3	-4,0
Funktionshinderade	168,9	0
Måltid	37,4	0
Staben	60,5	1,4
Utjämningsreserv	3,1	3,0
Totalt	1 027,3	-1,0

2015-03-20

Det är i första hand äldreomsorg som redovisar en negativ avvikelse medan staben visar positiva avvikelser. Produktionsförvaltningen kommer att redovisa åtgärdsplaner vid månadsuppföljning per mars månad.

Särskoleverksamhet visar ett underskott om 750 tkr. Produktionsförvaltningen har planerat att upphöra särgymnasium med elever från andra kommuner VT 2015. Solskitetskolan har tagit fram åtgärdsplan så att särskoleverksamhet är i balans under 2016 och Sjökarbys särskoleverksamhet är i balans redan 2015.

Investeringar

Investeringsutgifter för budget 2015 uppgår till 126,6 Mkr. Detta fördelas IT (3 Mkr), samhällsbyggnad inom KS (116,6 Mkr), byggnadsnämnden (3 Mkr) samt produktionsstyrelsen (4 Mkr). På inkomstsidan har för samhällsbyggnad budgeterats 2,2 Mkr. Investeringar redovisas på projektnivå enligt kommunens ekonomiska styrregler.

Bokslutsprognosen för investering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 5 Mkr 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

- Täljö vägskäl (budget 27 Mkr och prognos 31 Mkr)
- Svinninge lokalgator (budget 18 Mkr och prognos 21 Mkr)
- Svinninge GC (budget 12 Mkr och prognos 14 Mkr)
- Tunneln 276 (budget 15 Mkr och prognos 22 Mkr)
- Regionalt cykelstråk Rydbo/Ullna (budget 6,5 Mkr och prognos 1,5 Mkr)
- Domarudden GC-väg (budget 3,5 Mkr och prognos 0,5 Mkr)
- Brygga Östanå (budget 2,5 Mkr och prognos 0)
- Välkomstsytt Österåker (budget 1,7 och prognos 0)

Täljö vägskäl

. Entreprenören Veidekke har anmält mer berg vilket kan komma att orsaka förseningar i relation till Fredsborgprojektet. I handlingarna har upptäckts oklarheter kring koder för reglering av geodetiska mätningar. Detta har entreprenören valt att utnyttja vilket innebär en extrakostnad på 4,2 mkr, detta är orimligt och en tvist pågår kring detta. Deras krav har granskats av en entreprenadjurist som anlitas som stöd (Budget 27 Mkr och prognos 31 Mkr).

Svinninge lokalgator och Svinninge GC

Gång- och cykelväg utmed Svinningevägen mellan Svinninge och Täljö har tillkommit i projektet. Denna har tidigare lagts i produktionsplaneringen än den tidigare framtagna kalkylen visade, i och med att VA-anlutningen till Täljöviken ska vara klar inkopplat sept. 2016 (budget 18+12=30 Mkr och prognos 21+14=35 Mkr)

2015-03-20

Tunneln 276

I samband med undersökningar av tunnelkonstruktionen hittade man spjälkningar som tyder på att tunnelväggarna har skador som man inte tidigare upptäckt. Provtagning har gjorts och man har konstaterat att betongväggarna har allvarliga skador. Enligt nu gällande tidplan färdigställs arbetena i december 2015. Bygghandlingen för reparation av väggar blev färdig i december. Diskussion ska hållas med Trafikverket angående skadeansvaret och ev. reglering av kostnader oss emellan. Osäkert utfall så hela kostnaden läggs i den här prognosen på kommunen (budget 15 Mkr och prognos 22 Mkr).

Regionalt cykelstråk Rydbo/Ullna

Åkersbergastråket är en del av ett regionalt cykelstråk för Stockholms län. Stråket är ca 18km långt och sträcker sig mellan Åkersberga och Tibble via Täljö, Rydbo, Arninge och Hägernäs. Detta uppdrag berör den första etappen från Rydbo station till att kopplas samman med gång- och cykelväg vid E18/Ullna. Cykelstråket saknar stöd i detaljplan och en överenskommelse med berörd markägare är en förutsättning för att kunna påbörja projektering och anläggning. En förprojektering genomfördes under 2014 över anvisade gång- och cykelvägar med undersökning av markförhållanden, tomtgränser, uppskattade volymer, belysnings- och beläggningsmöjligheter samt en grov kostnadskalkyl. Standard för stråket regleras i den regionala cykelplanen men också efter fysiska möjligheter och kommunens önskemål. Statlig finansiering kan erhållas om vi följer standard för regionala cykelstråk vilket inte bedöms möjligt i nuläget. Riskerna i projektet är främst markägoförhållanden som behöver lösas innan gång- och cykelvägen kan genomföras. Mycket osäker totalkostnad som just nu visar 25 mkr. 2015, (budget 2015, 6,5 Mkr och prognos 1,5 Mkr).

Domarudden GC-väg

Projektet har skjutit upp. (budget 3,5 Mkr och prognos 0,5 Mkr)

Brygga Östanå

Projektet har skjutit upp. (budget 2,5 Mkr och prognos 0)

Välkomstsylt Österåker

Projektet har skjutit upp. (budget 1,7 och prognos 0)

Utöver investeringsutgifter finns **investeringsinkomster** om ca 30 Mkr budgeterade för 2015. Detta avser dels Kommunstyrelse (ca. 29 Mkr) och dels Byggnadsnämnden (1 Mkr).

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 1 Mkr (varav 630 inom BN) i förhållande till budgeten. Detta förklaras av statlig medfinansiering för trafiksäkerhetsåtgärder.

2015-03-20

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. 69% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 31% inom aktierelaterade instrument.


Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca. 158,7 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 119,8% 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 60 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 40 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti. Marknadsvärdet på tillgångarna per 2015-02-28 är 306,9 Mkr. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5. Kommunens likvida medel vid årets början för 2015 var ca 154 Mkr. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar.

Realiserade vinster på ca 3 Mkr har beräknats i budget för 2015

Katarina Leinar
Ekonomichef


Mohammed Khoban
Chefsekonom

Bilagor:

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2015
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2015
- 3- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom Kommunstyrelsen på projektnivå.
- 4- Månadsrapport för pensionsportföljen per februari 2015
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per februari 2015

SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2014
EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. FEBRUARI MÅNAD

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2015	Prognos 2015	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	30	0
KOMMUNSTYRELSEN	74 900	74 900	0
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	6 200	6 200	0
SKOLNÄMND	73 100	73 100	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	70 300	70 450	150
BYGGNADSNÄMND	9 900	9 900	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 100	5 100	0
SOCIALNÄMND	48 000	48 600	600
SUMMA INTÄKTER	287 530	288 280	750
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-10 550	-10 550	0
KOMMUNSTYRELSEN	-245 900	-244 900	1 000
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-79 800	-79 800	0
SKOLNÄMND	-1 021 600	-1 023 600	-2 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-609 900	-612 850	-2 950
BYGGNADSNÄMND	-42 700	-42 700	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-12 000	-12 000	0
SOCIALNÄMND	-139 300	-137 900	1 400
SUMMA KOSTNADER	-2 161 750	-2 164 300	-2 550
SUMMA NÄMNDER	-1 874 220	-1 876 020	-1 800
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-42 100	900
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-42 000	-40 000	2 000
KAPITALKOSTNAD	54 290	54 520	230
STATSBIDRAG, MAXTAXA	18 470	18 200	-270
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-5 000	0	5 000
LOKALER	-8 500	-2 000	6 500
SÄRSKILDA INSATSER	-16 000	-15 000	1 000
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-2 000	-2 000	0
PO-FÖRÄNDRING	0	0	0
ÅTERBETALNING AFA(2005-2006)			0
MARKFÖRSÄLJNING			0
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 917 960	-1 904 400	13 560
SKATTEINTÄKTER	1 820 400	1 812 600	-7 800
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSYTEM)	80 250	76 150	-4 100
FASTIGHETSAVGIFT	82 650	81 850	-800
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	13 500	0
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 860	-1 720	140
FIN KOSTNADER	-580	-580	0
ÅRETS RESULTAT	76 400	77 400	1 000
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-1 000	-1 000
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	76 400	76 400	0

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Ekonomienheten

Bilaga 2
2015-03-19**SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2015
MÅNADSUPPFÖLJNING PER FEBRUARI MÅNAD**

Text	Budget 2015	Prognos 2015	Budget- avvikelse	Utfall 2014
KS	-119 600	-124 230	-4 630	-89 282
Varav IT	-3 000	-3 000	0	-2 973
Varav SBF	-116 600	-121 230	-4 630	-86 309
BN	-3 000	-2 370	630	-1 619
PS	-4 000	-4 000	0	-3 173
Summa utgifter	-126 600	-130 600	-4 000	-94 073
Inkomster				
KS	29 050	28 490	-560	12 260
BN	1 000	370	-630	375
Summa inkomster	30 050	28 860	-1 190	12 635
Summa netto	-96 550	-101 740	-5 190	-81 439

**INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2015**

Projekt - år 2013	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Stadsutveckling/Trafikplan	-5 950	-6 250	-300	470	600	130	-170
Planskild korsning Rallarvägen	-4000	-4000	0				0
Berga stadsgata	-1 200	-1500	-300	470	600	130	-170
cpl sockenvägen-centralvägen	-250	-250	0				0
cpl 276-Sockenvägen	-500	-500	0				0
Svinninge	-57 000	-66 000	-9 000	27 160	27 160	0	-9 000
Täljö vägskäl	-27 000	-31 000	-4 000	20 000	20 000	0	-4 000
Svinninge lokalgator	-18 000	-21 000	-3 000		0	0	-3 000
Svinninge GC	-12 000	-14 000	-2 000	7 160	7 160		-2 000
Gator & vägar, reinvestering	-17 720	-25 150	-7 430	0	0	0	-7 430
Tunneln 276	-15 000	-22 000	-7 000				-7 000
Gångtunnel statoil	-250	-250	0				0
brobana säby	-250	-250	0				0
Knipvägen etapp 2	-420	-850	-430				-430
Utbyte kvicksilverlampor/armaturer	-500	-500	0				0
Gångbro gt 2-8	-300	-300	0				0
Ny belysning stolpar gc-vägar	-500	-500	0				0
VGB3 industribron	-500	-500	0				0
Söralidsvägen etapp 1							0
Cykelvägar	-15 150	-7 250	7 900	1 380	690	-690	7 210
Cykelpumpar/cykelräknare	-150	-150	0				0
Regionalt cykelstråk Rydbo/Ullna	-6 500	-1 500	5 000				5 000
Säkra skolvägar Tråsättra(knipvägen-Skrak	-400	-500	-100				-100
Säkra skolvägar Tråsättravägen	-2 300	-2 300	0	690	690	0	0
Säkra skolvägar Spånlötsvägen-backsippevägen	-2 300	-2 300	0	690		-690	-690
Domarudden GC-väg	-3 500	-500	3 000				3 000
Skärgård, friluft, tryggt, attraktiv offentlig	-18 080	-13 880	4 200	40	40	0	4 200
Åsättra hamn muddring	-500	-500	0				0
Ridstigar	-500	-500	0				0
Brygga Östanå	-2 500	0	2 500				2 500
Bryggor reinvestering	-300	-300	0				0
Lillträsk Ekbacken	-80	-80	0	40	40		0
Hundrastgårdar	-500	-500	0				0
Fiskvandringstrappa	-500	-500	0				0
Dammluckor och sluss	-1 000	-1 000	0				0
Domarudden bastu	-1 500	-1 500	0				0
Välkomstskylt Österåker	-1 700	0	1 700				1 700
Lekplats oceanparken+ projektering enl pol	-3 500	-3 500	0				0
Stadspark Åkers kanal	-5 500	-5 500	0				0
Digitala kartor	-2 700	-2 700	0				0
Totalt SBF inom KS	-116 600	-121 230	-4 630	29 050	28 490	-560	-5 190
IT	-3 000	-3 000	0				0
Totalt inom KS	-119 600	-124 230	-4 630	29 050	28 490	-560	-5 190

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – FEBRUARI 2015

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 119,8% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2015-02-28	2015-01-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	158,7	2,1%
Marknadsvärderad skuld	132,5	0,9%
Marknadsvärderad konsolidering	119,8%	1,5%
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 2015/2016		
Medelvärde	121,2%	1,4%
5% högsta	129,6%	9,8%
5% lägsta	112,9%	-6,9%
0,5% lägsta	109,9%	-9,9%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 158,7 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp			Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Orealiserade	
	Antal andelar	Marknadsvärde	Månads- avkastning					Bokfört värde	vinster/förluster
	2015-02-28	2015-02-28						2015-02-28	2015-02-28
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Likviditet	441 326	50 059 629	0,1%			32%	0,2	47 406 697	2 652 932
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	178 871	21 185 356	0,7%			13%	4,1	19 095 190	2 090 166
Totalt nominella räntor		71 244 985	0,3%			45%	1,4		
REALRÄNTOR									
Akademiska Hus 3,5% 2015-12-01	5 000 000	6 307 632	0,1%	2015-12-01	NR AA	4%	0,7	6 273 352	-20 502
EIB 3,5% 2028-12-01	4 000 000	7 059 786	0,6%	2028-12-01	Aaa AAA	4%	11,6	5 877 031	1 138 929
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 000 000	10 219 119	0,0%	2028-12-01	NR AA+	6%	11,5	9 119 578	1 033 802
SEK reallt nollkuponslån 0,0% 2028-12-01	6 000 000	6 009 660	0,7%	2028-12-01	- AA+	4%	13,7	5 033 061	976 599
Stora Baltförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 892 794	1,3%	2020-12-01	- AAA	5%	5,3	7 409 937	417 413
Totalt realräntor		37 488 990	0,5%			24%	8,8		
Totalt räntor		108 733 975	0,3%			69%	3,9		
SVENSKA AKTIER									
Didner & Gerge Aktiefond	1 646	3 855 666	7,0%			2%		2 742 039	1 113 627
SEB Swedish Ethical Beta Fund	55	8 801 404	8,0%			6%		5 506 381	3 295 023
Totalt direktägda aktier och fonder		12 657 071	7,7%			8%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		12 657 071	7,7%			8%			
UTLÄNDSKA AKTIER									
AMF Aktiefond Europa	19 089	3 284 524	6,5%			2%		2 481 051	803 473
SEB Etisk Global Indexfond	2 065 613	18 224 580	6,5%			11%		11 080 274	7 144 306
Totalt direktägda aktier och fonder		21 509 105	6,5%			14%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Nordea AIO Global 2017-11-20	5 000 000	6 509 500	4,0%	2017-11-20	Aa3 AA-	4%	2,9	5 250 000	1 259 500
SHB AIO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 786 000	6,1%	2018-06-20	Aa3 AA-	2%	3,5	3 150 000	636 000
SHB AIO USA 2018-06-20	3 000 000	4 146 000	6,0%	2018-06-20	Aa3 AA-	3%	3,5	3 150 000	996 000
Totalt globala strukturerade produkter		14 441 500	5,1%			9%	3,2		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		35 950 605	5,9%			23%			
Totalt aktier		48 607 675	6,4%			31%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		1 347 109				1%		1 347 109	
Totalt likvida medel		1 347 109				1%			
TOTALT		158 688 759	2,1%			100%	3,9	134 921 701	23 537 269

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. Anskaffningsvärde för realränteobligationerna är beräknat utifrån Effektiv räntemetoden där värdet beräknas exkl. upplupen ränta. också beräknat utifrån marknadsvärdet för realränteobligationerna exklusive upplupen ränta.

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 (Mkr)		Limiter	
	2015-02-28	Andel av portfölj 2015-02-28	Min	Max
Likvida medel	1	1%	0%	15%
Nominella räntepapper	71	45%	0%	100%
Duration		1,4	0,0	5,0
Realränteobligationer	37	24%	0%	100%
Duration		8,8	4,0	20,0
Aktier	49	31%	0%	40%
- Svenska aktier	12	8%	0%	10%
- Utländska aktier	36	23%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	159	100%		

Vid avstämmningstillfället hade pensionsportföljen följande utseende, uttryckt som procentuell fördelning på olika tillgångsslag.

TILLGÅNGSALLOKERING



Det övergripande målet med förvaltningen innebär att marknadsvärdet på pensionsportföljen och marknadsvärdet på ansvarsförbindelsen ska följas åt, det vill säga tillgångarna ska matchas med skulden. Det primära målet är således konsolideringen vilket gått genom 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%	0,0%	0,2%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	0,5%	1,0%	-0,5%
Svenska aktier	SIX PRX	7,7%	8,1%	-0,4%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	5,9%	6,9%	-1,0%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	2,1%	2,4%	-0,3%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2014-12-31	Indexavkastning sedan 2014-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,7%	0,0%	0,7%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	3,0%	3,1%	-0,1%
Svenska aktier	SIX PRX	16,1%	15,8%	0,3%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	9,9%	11,4%	-1,5%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	4,3%	4,3%	0,0%

Källa för index: Bloomberg

Bevakning och rapportering

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Partners Placeringsrådgivning 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.

MÅNADSRAPPORT

FEBRUARI 2015

Österåkers kommun Överlikviditet

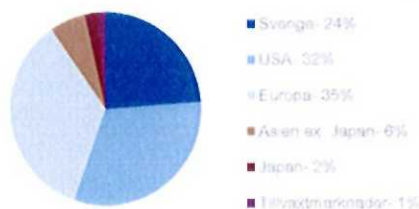
Fortsatt stigande börser

Börserna fortsatte att stiga under februari och den svenska börser (SIX PRX) steg med 8,1% vilket ger en utveckling på 15,8% sedan årsskiftet. Såväl den globala (MSCI World) som den europeiska (MSCI Europe) aktiemarknaden steg under månaden med 5,9% respektive 7,2% i lokal valuta. I kronor var utvecklingen något starkare (6,9% respektive 7,3%). Även tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) steg, med 3,1% i lokal valuta och med 4,1% i SEK. Volatiliteten på den svenska börser (OMX 1Y) steg från 16,2% till 16,6%. I Europa (Eurostoxx 50) föll volatiliteten från 20,8% till 18,0% och i USA (SPX 1Y) föll den från 18,0% till 15,5%. På valutamarknaden försvagades den svenska kronan ytterligare mot både dollarn (-0,9%) och det brittiska pundet (-3,8%) och de handlades vid månadskiftet på 8,35 SEK respektive 12,90 SEK. Euron var i princip oförändrad mot kronan på 9,35 SEK. På räntemarknaden föll de nominella räntorna såväl som realräntorna kraftigt under mitten på månaden men återhämtade sig i slutet av månaden. De statliga nominella obligationerna 1047 (förfall 2020) slutade på en i stort sett oförändrad nivå (0,21%) sedan föregående månadskifte medan 1053 (förfall 2039) steg 7 räntepunkter till 1,30%. De svenska statliga realränteobligationerna 3102 (förfall 2020) och 3104 (förfall 2028) föll med 28 respektive 9 räntepunkter till -0,74% respektive -0,44%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp Antal andelar 2015-02-28	Marknadsvärde 2015-02-28	Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration
NOMINELLA RÄNTOR							
Lannebo Likviditet	1 385 532	157 160 946	0,1%			51%	0,2
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	223 793	26 505 872	0,7%			9%	4,1
Totalt nominella räntor		183 666 818	0,2%			60%	0,8
Totalt räntor		183 666 818	0,2%			60%	0,8
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER							
S:HB AIO Sverige IS 28L 2018-12-17	18 000 000	19 548 000	2,7%	2018-12-17	Aa3 AA-	6%	3,8
Totalt svenska strukturerade produkter		19 548 000	2,7%			6%	3,8
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		19 548 000	2,7%			6%	
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER							
Danske AIO Europa 2019-07-05	20 000 000	22 134 000	2,9%	2019-07-05	A3 A	7%	4,5
Nordea AIO Global 2018-12-17	15 000 000	15 708 000	2,2%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	4,0
Nordea AIO USA 2019-09-17	20 000 000	21 630 000	2,8%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	4,7
S:HB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	23 358 000	2,1%	2019-06-27	A1 A+	8%	4,5
S:HB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	20 880 000	2,2%	2018-09-18	Aa3 AA-	7%	3,7
Totalt globala strukturerade produkter		103 710 000	2,4%			34%	4,3
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		103 710 000	2,4%			34%	
Totalt aktier		123 258 000	2,5%			40%	
LIKVIDA MEDEL							
Likvida medel		15 266				0%	
Totalt likvida medel		15 266				0%	
TOTALT		306 940 083	1,1%			100%	0,8

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



Marknadsvärdet på tillgångarna per 2015-02-28 är 306,9 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 1,1% vilket kan jämföras med utvecklingen om 1,1% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

TILLGÅNGS UTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångs slag	Index	Tillgångs avkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRXT-BILL	0,2%	0,0%	0,1%
Utländska aktier	50% MSCI TR World (SEK) / 50% OMRXB	2,4%	3,4%	-0,9%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,1%	1,1%	-0,1%

Tillgångs slag	Index	Tillgångs avkastning sedan 2014-12-31	Indexavkastning sedan 2014-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRXT-BILL	0,4%	0,0%	0,4%
Utländska aktier	50% MSCI TR World (SEK) / 50% OMRXB	4,6%	6,2%	-1,6%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	2,2%	2,1%	0,1%

Källa för index: Bloomberg

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

TRANS AKTIONER UNDER MÅNADE N

Datum	Typ av transaktion	Instrument	Nominellt belopp/		Notering
			Likvidbelopp	Antal andelar	
2015-02-05	Insättning	Likvida medel	14 653	14 653	Returprov S&P
			14 653		

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

AVS TÄMNING MOT POLICY

Tillgångs slag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2015-02-28	Andel av portfölj 2015-02-28	Min	Max
Likvida medel	0	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	184	60%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	123	40%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	20	6%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	104	34%	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
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år	
		Σ K till M	Σ L till M	M	Σ Motpart
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%	85%	70%	20%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	80%	60%	40%	15%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	50%	30%	20%	10%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	20%	10%	5%	5%

KREDITEXPONERING SOM POLICY

Ratingkategori		Durationskategori		
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
	Σ A till E	Σ K till M	Σ L till M	M
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	40%	40%	40%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	40%	40%	40%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	40%	40%	40%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	15%	15%	15%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating-kategori
Handelsbanken	13%	C
Nordea Finland	12%	C
SEB	8%	D
Danske Bank	7%	D

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.