

AU § 7:5

Dnr. KS 2013/116-042

Utdrag: akten, KS

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per 2013-03-31**Ärende**

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per 2013-03-31.

Tidigare beredning

Ekonomienhetens tjänsteutlåtande daterat 2013-04-19.

Yrkande

Michaela Fletcher Sjöman (M) yrkar bifall till ekonomienhetens beslutsförslag innebärande att budgetuppföljning för Österåkers kommun per mars månad 2013 godkänns samt att Kultur- och utbildningsnämnden rekommenderas att beakta antal barn/elever från andra kommuner i förskole- och skolverksamhet samt särskoleverksamhet när det gäller kompensation för lokalersättning. Detta gäller för alla utförare i Österåkers kommun.

Propositionsordning

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

Arbetsutskottets förslag**Kommunstyrelsen beslutar**

Budgetuppföljning för Österåkers kommun per mars månad 2013 godkänns samt att Kultur- och utbildningsnämnden rekommenderas att beakta antal barn/elever från andra kommuner i förskole- och skolverksamhet samt särskoleverksamhet när det gäller kompensation för lokalersättning. Detta gäller för alla utförare i Österåkers kommun.

2013-04-19 Dnr 2012/149-042

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per mars 2013

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

1. Budgetuppföljning för Österåkers kommun per mars månad 2013 godkänns.
2. Kultur- och utbildningsnämnden får i uppdrag att beakta antal barn/elever från andra kommuner i förskole- och skolverksamhet samt särskoleverksamhet när det gäller kompensation för lokalersättning. Detta gäller för alla utförare i Österåkers kommun.

Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska ekonomienheten redovisa bokslutsprognos per 2013 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2013 görs under året. Fokus ska läggas på en säkrare prognos och uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning.

Resultatbudgeten för 2013 uppgår till 81,3 Mkr. Bokslutsprognosen per mars månad visar en positiv avvikelse om 2,8 Mkr jämfört med budget 2013. Detta förklaras i första hand av högre skatteintäkter och högre fastighetsavgifter.

Kommunens pensionsskuld avseende pensioner inarbetade före 1998 redovisas som en ansvarsförbindelse och uppgår till ca 780 Mkr (inkl. löneskatt). Beräkning av pensionsskulden byggs på nuvärdet av framtida utfästa pensionsutbetalningar. En nuvärdesberäknad blir högre ju lägre räntan är och vice versa. Den största delen av pensionsårtagandet är värdesäkrat med prisbasbelopp och ska därmed diskonteras med real ränta. Enligt de bedömningar som görs av såväl marknaden som regeringen blir det en relativt lång period med låg ränta på grund av den svaga världsekonomin i kombination med stor statlig skuldsättning och budgetunderskott i Europa och USA. SKL:s bedöms att diskonteringsräntan ska sänkas med 0,75 % från år 2013. Detta innebär att pensionsskulden kommer att öka med ca 10 %. Enligt Rådet för kommunal redovisning ska effekterna av den förändrade diskonteringsränta beaktas i beaktas i bokslutet 2013.

Löneöversyn

Löneöversyn för år 2013 har påbörjats. Personalenheten har tagit fram en tidsplan. SACO och Vårdförbundet har nivåöst avtal. Översyn pågår och utbetalning av den nya lönen beräknas till juni månad.

2013-04-19

De två lärarorganisationerna, Lärarförbundet och Lärarnas Riksförbund har ett avtal som bygger på industrins löneökningstakt som blev 2 procent för 2013. Detta innebär att lönenorm sätts inom den internationellt konkurrensutsatta sektorn, vilket utgör det garanterade utfallet för dessa organisationer. Avtalen för Vision, SSR och Ledarna är klara och blivit 2,6 % för 2013. För Kommunal avvaktar vi det nya avtalet. Översynen kommer att genomföras i höst. Budget för löneöversyn för år 2013 har beräknats generellt ca 3 % fr.o.m. april månad. I pengarna för förskoleverksamhet, skolverksamhet och Komvux har hänsyn tagits till lärarnas avtal (4,2 % för 2012 och 3,0 % för 2013 som budget men det garanterade utfallet blev 2 %) samt 10 Mkr ytterligare för lärarnas löneökning som helårseffekt. För att verkställa resursförbrukning enligt den politiska inriktningen har anvisningar framtagits av ekonomienheten till produktionsförvaltningen.

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en negativ avvikelse om -4,9 Mkr jämfört med vad som har budgeterats. Det är Byggnadsnämnden (-5,2) och Vård- och omsorgsnämnden (-5,2) som står för den negativa avvikelsen. Detta förklaras av ökade kostnader för samhällsbetalda resor och flera nya ärenden inom LSS verksamhet. Socialnämnden har prognostiserat ett överskott om 5,5 Mkr pga. färre HVB-placeringar, vakanta tjänster och ledigheter inom socialförvaltningen samt retroaktiva ersättningar från Migrationsverket. Vård- och omsorgsnämnden har tagit fram åtgärdsplaner för att pressa ner kostnaderna. Socialförvaltningen har planerat att analysera kostnadsutveckling inom LSS verksamhet och redovisas nästkommande månadsuppföljning. T.f. kommundirektör har fått i uppdrag att djupare analysera kostnadsutveckling för samhällsbetalda resor under 2010-2013 och åtgärdsplan för budget i balans.

Centrala poster prognostiseras en positiv avvikelse om 7,7 Mkr jämfört med budget. Det är i första hand skatteintäkter och fastighetsavgifter som visar överskott mot budgeten.

Text	Februari	Mars
KF	0	-0,3
KS	0	0,3
KUN	0	0
VON	0	-5,2
BN	-5,2	-5,2
MHN	0	0
SN	1,0	5,5
Summa nämnder	-4,2	-4,9
Centrala poster	7,0	7,7
Summa. Inkl. centrala poster	2,8	2,8

PS	0	0
Summa kommunen	2,8	2,8

Produktionsstyrelsen prognostiserar inte någon avvikelse jämfört med budgeten. Som framgår av nedanstående tabell visar skolverksamhet och äldreomsorg negativa avvikelser medan funktionshindrede, förskola och utjämningsfonden pekar på positiv avvikelse.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,2 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,2 % motsvarar 37,7 Mkr. Som framgår av ekonomisystemet har detta belopp inte budgeterats på ett tydligt sätt inom olika poster utan budgeterats som en post "Gemensam stab". Detta leder till en osäker bokslutprognos. Kommentarer för både periodens utfall och bokslutprognos inom staben och utjämningsfond ska utvecklas. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 928 Mkr.

Verksamhet 2013	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	-138,9	0,6
Skolor	-409,7	-2,1
Kultur & Fritid	-56,5	0
Äldreomsorg	-101,1	-1,1
Funktionshindrede	-146,7	2,1
Måltid	-37,2	0,3
Staben	-37,7	-0,7
Utjämningsfond	0	0,8
Totalt	-927,9	0

Det är särskoleverksamhet som redovisar en negativ avvikelse inom skolverksamhet. Tillägg för särskolan har höjts inför 2013. Ekonomienheten tillsammans med kultur- och utbildningsförvaltningen utreder två skolors (Solskiftet och Sjökarby) ekonomi som omfattar bl.a. grundsärskoleverksamhet.

Investeringar

Investeringsbudgeten för 2013 uppgår till 82,7 Mkr. Investeringar redovisas på projektnivå enligt kommunens ekonomiska styrregler. Detta fördelas IT (7 Mkr), EA (3 Mkr), samhällsbyggnad (56,7 Mkr), byggnadsnämnden (2,5 Mkr), produktionsstyrelsen (2,5 Mkr), Kommunfullmäktige (1 Mkr) samt friidrottsanläggning (10 Mkr för 2013 och 10 Mkr för 2014). På inkomstsidan har för samhällsbyggnad budgeterats 2,2 Mkr.

Bokslutsprognosen för investering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 8 Mkr i förhållande till budgeten. 3 Mkr av den negativa avvikelsen finansieras av Trafikverket i samband med Sörlalidsvägens cirkulationsplats. (nettoavvikelse motsvarar ca. 5 Mr). Det finns osäkerheter om de startade projekten under året håller tidsplanen. Bokslutsprognosen per mars månad har försämrats med 2,5 Mkr. Det är "Åsättra muddring" som har prognostiserats högre utgifter jämfört med februari månad.

2013-04-19

Enligt kommunfullmäktiges beslut redovisas investeringar på projektnivå enligt bilaga 4. Stora avvikelser kommer att rapporteras till Kommunfullmäktige för ev. ombudgetering mellan olika projekt. Som framgår av sammanställningen finns det stora avvikelser mellan olika projekt

- Kapacitetshöjande v 276
- GC-vägar Margretelundsvägen
- Knipvägen
- Åsättra hamn muddring
- Söralidsvägen

Ett separat ärende avseende revidering av investering mellan olika projekt är på väg till Kommunfullmäktige som hanteras den 29:e april

Utöver investeringsutgifter finns **investeringsinkomster** om 2,2 Mkr budgeterade för 2013. Detta avser dels kommunstyrelse (1,2 Mkr) och dels byggnadsnämnden (1 Mkr).

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en positiv avvikelse om ca 3 Mkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras av statlig medfinansiering för ökad tillgänglighet i kollektivtrafiken i samband med Söralidsvägens cirkulationsplats.

Markförsäljningen på Bergavägen har uppskattats till 22,1 Mkr (10,6 Mkr som har betalats till kommunen under 2012 och 11,5 Mkr som kommer att betalas under 2013). Detta kommer i stort sett att påverka resultatet via exploateringsintäkt och konteras centralt på driftredovisningen.

Kommentarer om stora avvikelser

A- Kapacitetshöjande åtgärder v 276

Överenskommelse med Trafikverket innebär att Trafikverket finansierar åtgärderna inkl. bushållplatsen totalt 9 Mkr medan kommunen står för kostnader på tunnelkonstruktionen. Åtgärderna är en förutsättning för att kunna använda fyra körfält i tunneln. Den totala utgiften för kommunen har uppskattats till 7 Mkr varav 4 Mkr under innevarande år. Detta har inte budgeterats och ska finansieras genom att åtgärder på Säbybron flyttas fram till 2014. (Ursprunglig budget var noll)

B- GC- väg Margretelundsvägen etapp 1

Projektet är försenat och skulle varit klart under 2012. Det som kvarstår är tomtåtgärder, slänter och stödremisor samt en del mindre asfaltjobb. Ekonomiskt har projektet överskridit budget och kommunens totala utgifter uppgår till 25 Mkr varav 5,5 Mkr för 2013 (Ursprunglig budget var noll).

C- Knipvägen

Projekteringen har varit mycket omfattande på grund av svåra markförhållanden samt behov av tryckledning och pumpstation. Förfrågningsunderlaget är klart och på väg ut på upphandling. Projektet är planerat att genomföras under 2013. Totalutgift är beräknad till 8,4 Mkr varav 7,5 Mkr under 2013 (Ursprunglig budget var 3,8 Mkr)

2013-04-19

D- Åsättra muddring

Genomförande av muddringen skulle startat i november 2012 men var försenat pga att mudderpråmen inte kunde bogseras i oväder. Förvaltningen har en del tilläggsbeställningar, den totala kostnaden för projektet beräknas till 14 Mkr plus återställningsplan 2 Mkr. Prognosen är osäker och för 2013 beräknas en utgift på 7,5Mkr. (Prognosen var 5 Mkr vid månadsuppföljning per februari).

E- Söralidsvägen

Projektering av cirkulationsplats i korsningen Söralidsvägen- Söravägen är färdigställd och upphandling av entreprenad planeras under våren. Planen är att slutföra entreprenaden under 2013 men en risk finns att restarbeten och slutreglering kommer att behöva föras över till 2014. Bidrag från Trafikverket uppgår till 3 Mkr och utgifter för kommunen 3,5 Mkr (Ursprunglig budget var 7,5 Mkr).

F- Brobana Säbybron

Upphandling av framtagande av åtgärdsförslag och projektering av ny brobana inkl. gång- och cykelbana pågår men det är inte möjligt att genomföra projektering och byggnation under 2013 varför budgeten föreslås sänkas från 10,5 Mkr till 0,6 Mkr för 2013. Den totala utgiften uppskattas till 11 Mkr.

Lokalersättning för barn/elever från andra kommuner

Enligt dagens ersättningsmodell får respektive förskola och skola kompensation för lokalkostnader enligt faktiska lokalkostnader. Det finns begräsningar för förskola (högst 8,5 m2 per barn) och skola (10 m2 per elev). Maximal utgår ersättning med 2 098 kr/m2 för år 2013.

Kultur- och utbildningsnämnden ska beakta antal barn/elever från andra kommuner när det gäller kompensation för lokalkostnader. Detta betyder att Österåkers kommun inte ska stå för lokalkostnader för barn/elever från andra kommuner eller att berörda enheter i olika utförare inte ska få dubbelt ersättning för barn/elever från andra kommuner.

Kultur- och utbildningsförvaltning ska kräva information från alla utförare två gånger per termin för att beakta dessa uppgifter vid utbetalning av ersättning till berörda enheter. Detta omfattar förskole- och skolverksamhet samt särskoleverksamhet. Idag finns drygt 30 barn/elever från andra kommuner i kommunal regi. Ur konkurrensperspektiv ska denna modell gälla för alla utövare i Österåkers kommun.

2013-04-19


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. 83% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 17% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca. 134,6 Mkr. Det övergripande målet med förvaltningen innebär att marknadsvärdet på pensionsportföljen och marknadsvärde på ansvarsförbindelsen ska följas åt, dvs. tillgångarna ska matchas med skulden. Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

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


Katarina Leinar
Ekonomichef


Mohammed Khoban
Chefsekonom

Bilagor:

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2013
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2013
- 3- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom kommunstyrelsen på projektnivå.
- 4- Månadsrapport för pensionsportföljen per mars 2013

**SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2013
EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. MARS MÅNAD**

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2013	PROGNOS 2013	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	120	420	300
KOMMUNSTYRELSEN	65 821	76 121	10 300
KULTUR- OCH UTBILDNINGSNÄMND	68 000	68 000	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	67 800	69 450	1 650
BYGGNADSNÄMND	9 500	9 500	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	4 900	4 900	0
SOCIALNÄMND	25 000	26 500	1 500
SUMMA INTÄKTER	241 141	254 891	13 750
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-8 300	-8 900	-600
KOMMUNSTYRELSEN	-221 641	-231 641	-10 000
KULTUR- OCH UTBILDNINGSNÄMND	-1 002 530	-1 002 530	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-557 100	-563 950	-6 850
BYGGNADSNÄMND	-35 900	-41 100	-5 200
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-9 700	-9 700	0
SOCIALNÄMND	-113 900	-109 900	4 000
SUMMA KOSTNADER	-1 949 071	-1 967 721	-18 650
SUMMA NÄMNDER	-1 707 930	-1 712 830	-4 900
REGLERINGSPOST PENSIONER	-44 000	-44 000	0
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-40 000	-35 000	5 000
KAPITALKOSTNAD	47 260	47 260	0
STATSBIDRAG, MAXTAXA	19 970	19 970	0
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-7 000	-7 000	0
LOKALER	-3 000	-2 400	600
SÄRSKILDA INSATSER	-3 000	-3 000	0
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING			0
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 738 700	-1 738 000	700
SKATTEINTÄKTER	1 660 000	1 667 600	7 600
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSYTEM)	79 540	81 100	1 560
FASTIGHETSAVGIFT	72 460	76 000	3 540
FINANSIELLA INTÄKTER	10 000	10 000	0
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-2 000	-12 000	-10 000
FIN KOSTNADER		-600	-600
ÅRETS RESULTAT	81 300	84 100	2 800
PS	0	0	0
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	81 300	84 100	2 800

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Ekonomienheten

**SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2013
MÅNADSUPPFÖLJNING PER MARS MÅNAD**

2013-04-20

Bilaga 2

Sammanställning av inbudget och bokslutsprognos för 2013

Text	Budget 2013	Prognos 2013	Budget- avvikelse	Utfall 2012
Utgifter				
Kommunfullmäktige	-1 000	-1 000	0	
Kommunstyrelsen	-66 700	-66 700	0	-69 288
Varav IT	-7 000	-7 000	0	-3 038
Varav EA	-3 000	-3 000	0	
Varav samhällsbyggnad	-56 700	-64 640	-7 940	-66 250
Byggnadsnämnden	-2 500	-2 500	0	5
Produktionsstyrelsen	-2 500	-2 500	0	-2 638
Friidrottsanläggning	-10 000	-10 000	0	
Summa utgifter	-82 700	-82 700	-7 940	-71 921
Inkomster				
Kommunstyrelsen	1 200	4 160	2 960	1 012
Byggnadsnämnden	1 000	1 000	0	
Summa inkomster	2 200	5 160	2 960	1 012
Summa, netto	-80 500	-77 540	-4 980	-70 909

**INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
MÅNADSUPPFÖLJNING PER MARS MÅNAD**

Projekt - år 2013	Utgifter			Inkomster		
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse
Centrum & västra om Åkersberga	-2 900	-2 500	400	900	0	-900
Täljö vägskäl	-1 000	-1 500	-500			
Berga stadsgatan	-900	0	900	900	0	-900
Åkersberga centrum	-1 000	-1 000	0			
Svinnige	-14 700	-14 700	0	0	0	0
Svinnige lokalgator	-8 520	-8 520	0			
Svinnige GC	-5 680	-5 680	0			
Svinnige, vändplan+kaj	-500	-500	0			
Gator & vägar, reinvestering	-26 600	-26 900	-300	0	3 740	3 740
Kapacitetshöjande 276	0	-4 000	-4 000	0	740	740
GC väg Margretelund etapp 1		-5 500	-5 500			
Knipvägen	-3 800	-7 500	-3 700			
Trafiksignaler	-200	-200	0			
Utbyte kvicksilverlampor/armaturer	-1 500	-1 500	0			
Åtgärd Gcväg 276 vid Isättra	-1 500	-1 500	0			
Isättravägen	-1 000	-1 000	0			
Brobana (Säby)	-10 500	-600	9 900			
Söralidvägen etapp 1	-7 500	-4 500	3 000	0	3 000	3 000
Vägvisning GC-nätet	-300	-300	0			
Trädplantering	-300	-300	0			
Skärgård, friluft, tryggt	-7 500	-15 540	-8 040	300	420	120
Åsättra muddring		-7 500	-7 500		120	120
Effektbelysning slussen		-790	-790			
Linanäs båtlätrin		-100	-100			
Lillträsk Ekbacken	-250	-250	0	125	125	0
Åkers kanal	-2 750	-2 750	0			
Damluckor och sluss	-1 000	-1 000	0			
Badplatser	-1 000	-1 000	0			
Hälsans stig	-500	-500	0			
Trastsjöskogen	-350	0	350	175	175	0
Kommunala lekplatser	-1 000	-1 000	0			
Upprustning fornminnesomr	-150	-150	0			
Belysningsprogram	-500	-500	0			
Digitala kartor	-2 700	-2 700	0	0	0	0
Summa övrigt	-2 300	-2 300	0	0	0	0
Markreglering och fastighetsutb.	-150	-150	0			
Informationsplats 276:an, Stava backe	-150	-150	0			
Domarudden	-500	-500	0			
Välkomstskylt Österåker	-1 300	-1 300	0			
Hackstabacken, belysning	-200	-200	0			
Totalt SBF inom KS	-56 700	-64 640	-7 940	1 200	4 160	2 960
IT	-7 000	-7 000	0			
Eonomisystemet	-3 000	-3 000	0			
Totalt inom KS	-66 700	-74 640	-7 940	1 200	4 160	2 960
Nettoavvikelse mot budgeten				-65 500	-70 480	-4 980

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORTFÖLJEN – MARS 2013

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 90% 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 104,7% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2013-03-31	2013-02-28
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	134,6	0,8%
Marknadsvärderad skuld	128,6	2,4%
Marknadsvärderad konsolidering	104,7%	-1,6%
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 2013/2014		
Medelvärde	104,9%	0,2%
5% högsta	111,4%	6,7%
5% lägsta	99,1%	-5,6%
0,5% lägsta	96,1%	-8,6%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 134,6 mkr. Pensionsportföljen ligger utanför de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyen.

Övergripande limiter enligt placeringspolicy	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2013-03-31	Andel av portfölj 2013-03-31	Min	Max
Likvida medel	0,4	0,3%	6%	100%
Räntebärande värdepapper inkl upplupna räntor	111,5	82,8%	0%	100%
- nominella räntor	93,9	69,7%	0%	0%
- realräntor	17,6	13,1%	0%	100%
Aktier	22,7	16,9%	0%	40%
- svenska	5,8	4,3%	0%	35%
- utländska	17,0	12,6%	0%	5%
Totalt	134,6	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 gått igenom ovan.

För att kunna följa hur förvaltningen av aktieportföljen har gått jämförs de olika tillgångsslagen i förhållande till respektive jämförelseindex enligt placeringspolicyen sedan det föregående rapporteringstillfället.

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Räntebärande tillgångar	OMRX REAL	0,6%	1,8%	-1,2%
Svenska aktier	SIX PRX	1,1%	0,9%	0,2%
Globala aktier	MSCI TR World (SEK)	2,3%	3,2%	-0,9%

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,

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.