

Kommunstyrelsens kontor
Mohammed Khoban
Datum 2016-12-19
Dnr 2016/0110

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per november 2016

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

Budgetuppföljning för Österåkers kommun per november månad 2016 godkänns.

Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska kommunstyrelsens kontor redovisa bokslutsprognos per 2016 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2016 görs under året. Fokus ska läggas på en säkrare prognos och analys samt uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning.

Resultatbudgeten för 2016 uppgår till 35,6 Mkr. Bokslutsprognosen per oktober månad visar inte någon avvikelse jämfört med budget 2016. I bokslutsprognosen ingår kostnader för järnvägsbron på 60 Mkr enligt KS § 12:6 (2016-10-24). Kostnader på järnvägsbron finansieras i parktiken av inkomstutjämningsystem, markförsäljning, vissa centrala poster, expolateringsverksamhet, färre gymnasieelever, högre intäkter för bygglov, lägre kostnader inom individ- och familjeomsorg samt stadsbidrag för flyktingar och bostadsbyggandet. Bokslutsprognosen per november har förbättrats med 26 Mkr jämfört med oktober månad. Detta förklaras i första hand stadsbidrag för ökat bostadsbyggande på 11,4 Mkr som beviljades senare under november månad, utökad realiserad vinst på 6 Mkr för markförsäljning samt nämndernas förbättrade bokslutsprognoser.

Genomförandeavtal (Järnvägsbron)

Målet är att skapa en ny planskild korsning för Roslagsbanan, med en järnvägsbro, som ska ersätta Båthamnsvägen plankorsning som entré till Österskär och den framtida kanalstaden. Stationsvägen förlängs till Rallarvägen och Bergavägen förlängs till Stationsvägen i enlighet med den detaljplan. Avtalet innebär för Österåkers kommun dels via investeringsbudget om ca 79 Mkr och dels medfinansiering om 60 Mkr. Ärendet har hanterats av Kommunfullmäktiges sammanträde den 21:e november.

Riktade stadsbidrag

Förutom olika typer av riktade bidrag för nyanlända/flyktingar har kommunen under 2016 beräknats att få knappt 37 Mkr enligt nedan

- Kommunstyrelsens kontor 2,0 Mkr
- Skolförvaltning 1,1 Mkr
- Kultur- och fritidsförvaltning 0,5 Mkr
- Socialförvaltning 7,9 Mkr
- Produktionsförvaltning 25,5 Mkr

Flyktingverksamhet

I enlighet med fastställda ”Riktlinjer för flyktingverksamhet och dess finansiering” ska en särskild rapport lämnas minst en gång per varannan månad. Flyktingverksamheten ska huvudsakligen finansieras genom olika typer av statliga medel och ska vara nollresultat i ekonomi. Rapportering av flyktingverksamhet redovisas som ett särskilt ärende till Kommunstyrelsen.

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 20,5 Mkr jämfört med vad har budgeterats. Det är i första hand Kommunstyrelsen 6,0 Mkr (Exploateringsintäkter och lägre kostnader för ”Kart & mät” inom samhällsbyggnadsförvaltning), Skolnämnden 6,6 Mkr (färre gymnasieelever som finansieras av kommunen), Socialnämnden 3,0 Mkr (lägre kostnader för försörjningsstöd mm) samt Byggnadsnämnden 4,9 Mkr (Bygglovverksamhet, bostadsanpassningsbidrag, samhällsbetalda resor) som har prognostiserat överskottet.

Text	Oktober	November
KF	-0,2	-0,2
KS	4,8	6,0
KFN	0	0,2
SKN	6,1	6,6
VON	0	0
BN	4,8	4,9
MHN	0	0
SN	3,0	3,0
Summa nämnder	18,5	20,5
Centrala poster	-10,9	13,2
Summa. Inkl. centrala poster	7,6	33,7
PS	-7,6	-7,6
Summa kommunen	0	26

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 26 Mkr jämfört med budget. Inkomstutjämningsystemet visar en positiv avvikelse om ca 15 Mkr enligt SCB:s prognos med hänsyn till bl.a. utveckling av antal invånare i hela Sverige och Österåkers kommun. Skatteintäkter visar en negativ avvikelse om ca 800 tkr. Vissa centrala poster (oförutsedd, lokaler, särskilda insatser) har prognostiserats positiva avvikelser jämfört med budgeten.

Engångsbelopp avseende projektet ”Järnvägsbro på Rallarvägen” är medräknad i bokslutsprognosen.

Produktionsstyrelsen prognostiserar en negativ avvikelse på 7,6 Mkr jämfört med budgeten. Som framgår av nedanstående tabell visar äldreomsorg och funktionshindrade negativa avvikelser medan staben och utjämningsreserv pekar på positiv avvikelse. Prognossäkerheten inom olika verksamhetsområden är utmaning inom Produktionsstyrelsen.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,67 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,67 % motsvarar 44,7 Mkr. Utöver 4,67 % har rektorernas- och förskolechefernas personalkostnader på ca 19,3 Mkr budgeterats centralt i staben som finansieras kollektivt inom respektive verksamhetsområde inom utbildning. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 1 040 Mkr.

Verksamhet 2016	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	162,4	0
Skolor inkl. Komvux, Gymnasium	470,3	-1,0
Kultur och fritid inkl. musikskolor	44,3	0,5
Äldreomsorg	97,4	-10,3
Funktionshindrade	156,0	-2,3
Måltid	40,2	0,5
HVB för flyktingar	6,8	0,5
Staben	59,5	2,0
Utjämningsreserv	2,5	2,5
Totalt	1 039,6	-7,6

Det är i första hand hemtjänstverksamhet som redovisar en negativ avvikelse. Avveckling av hemtjänstverksamhet i egen regi under dag- och kvällstid på fastlandet pågått under oktober-november för budget i balans inom produktionsstyrelsen. Hantering av stadsbidraget som syns i balanskonto kan påverka Produktionsstyrelsens bokslutsprognos för 2016.

Investeringar

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

Bokslutsprognosen för investering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en positiv avvikelse om 4,8 Mkr i förhållande till budgeten. På inkomstsidan har prognostiserats en negativ avvikelse på ca.0,9 Mkr.

Enligt kommunfullmäktiges beslut redovisas investeringar på projektnivå enligt bilaga 3. Stora avvikelser kommer att rapporteras till Kommunfullmäktige för ev. ombudgetering mellan olika projekt. Som framgår av sammanställningen finns det stora avvikelser mellan olika projekt

- CPL 276-sockenvågen (budget 7 Mkr och prognos 0,5 Mkr)
- Tunneln väg 276 (budget 0,5 Mkr och prognos 2 Mkr)
- Svinninge GC (budget 8 Mkr och prognos 11,5 Mkr)
- Täljö vägskäl (budget 4,8 Mkr och prognos 8,2 Mkr)
- Åkers kanal (budget 4,5 Mkr och prognos 6 Mkr)
- Regional cykelstråk Rydbo station (budget 1,5 Mkr och prognos noll)
- Knipvägen-Skrakvägen (budget 3,6 mkr och prognos 5,2 Mkr)
- Domarudden GC-väg (budget 5 Mkr och prognos 20 tkr)
- Beläggning Mariehäll/Bivägen (budget 3 Mkr och prognos 850 tkr)

- CPL 276-sockenvägen, pilstugetomten plus kringinvesteringar

Detaljprojekteringen startades januari 2016 och man kan nu se att projektering och upphandling kommer ta längre tid än beräknat. En noggrannare översyn av tidsplanen för detaljprojekteringen visar att byggstart av huvudentreprenaden inte sker förrän 2017, bl.a. på grund av mer omfattande ledningsomläggningar. Endast arkeologiska utgrävningar utförs 2016. Detta medför även att intäkterna minskar 2016, då exploateringsbidrag får faktureras först efter byggstart (Budget 7 Mkr och prognos 0,5 Mkr).

- Tunneln 276

Slutreglering pågår efter vårens restarbeten och en ökad kostnad väntas om 1,3 Mkr avseende utredning(budget 0,5 Mkr och prognos 2 Mkr).

- Svinninge Gång- och cykelväg

Gång- och cykelvägen mellan Svinninge allé och Täljöviken kommer att färdigställas tidigare än beräknat beroende på VA inkoppling vid Täljöviken hösten 2016. Därför höjs prognosen (budget 8 Mkr och prognos 11,5 Mkr).

- Täljö vägskäl

Projektet har avslutats inom tidsplan och är slutbesiktigad december 2015. Förhandlingar pågår fortfarande för oklarheter kring koder för reglering av geodetiska mättningsarbeten, samt entreprenörens krav om kapacitetsnedsättningar på totalt 8,2 Mkr. Det kvarstår även en del ändring-

och tilläggsarbeten som diskuteras och mängdregleringar. En slutrapport för projektet kommer att färdigställas under 2016. På grund av ovissheten i förhandlingarna som pågår höjs prognosen (Budget 4,8 Mkr och prognos 8,2 Mkr).

- Regional cykelstråk Rydbo station /Ullna/E18

Projektet har avstannat pga markägaren inte vill ha cykelväg i dagsläget (budget 1,5 Mkr och prognos noll).

- Tråsättra (Knipvägen-Skrakvägen)

På grund av de problematiska markförhållandena i området har cykelbanan förlagts i direkt anslutning till den befintliga vägkroppen och den befintliga Tråsättravägen görs smalare. I samband med detta byts även vägbelysningen ut på sträckan och en passage för gående över till Valsjöskogen anläggs. Förändringarna har medfört en kostnadsökning på 1,6 Mkr (budget 3,6 Mkr och prognos 5,2 Mkr).

För projektet söktes statlig medfinansiering som ej beviljades. Detta medför att beräknade inkomster för projektet sänks med 900 tkr till 0 kr.

- Dumarudden GC-väg

Projektet avvaktar vidare instruktioner om hur man ska gå vidare med Dumarudden. Endast intern timdebitering har beräknats. (budget 5 Mkr och prognos 20 tkr).

- Åkers kanal (exkl. fisktrappa, slussen)

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

- Beläggning Mariehäll/Bivägen (budget 3 Mkr och prognos 850 tkr)

Prognosen har sänkts då projektet inte väntas bli lika kostnadskrävande som planerat. Projektet beräknas vara klart i oktober. Ingen statlig medfinansiering.

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

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om 850 tkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras av uppskjutning av GPL 276- Sockenvägen. Intäkter i form av statlig medfinansiering för cirkulationsplatsen vid rallarvägen 276:an som ingår i paketet har sökts.

Finansiella tillgångar

Placering av medel på 130 Mkr har gjorts enligt kommunens policy för förvaltning av pensionsmedel. Detta klassificeras som omsättningstillgångar och är kontinuerligt föremål för köp – och försäljning. Ca. 64% av medlen placeras inom nominella räntepapper/realränteobligationer och ca 36% inom aktierelaterade instrument samt 0% likvida medel.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 160,9 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 124,5% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 100 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

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

Överlikviditet på 300 Mkr har under 2014 placerat med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Cirka 58 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 42 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2016-11-30 är 303,9 Mkr. Detta är ca 4 Mkr högre än årsredovisning 2015. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5. Kommunens likvida medel vid årets början för 2016 var ca 165 Mkr. Detta ligger på bankkonto utan ränteintäkter med hänsyn till Sveriges reporänta på – 0,50 procent. Det bedöms att finnas möjligheter att placera ytterligare 70 Mkr enligt KF:s finanspolicy. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar.

Realiserade vinster på 3 Mkr har beräknats i budget för 2016 och har i dagsläget prognostiserats på samma nivå som budget av försiktighets princip.



Katarina Freme
Ekonomichef



Mohammed Khoban
Budget- och kvalitetschef

Bilagor:

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

SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2016
EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. NOVEMBER MÅNAD

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2016	Prognos 2016	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	3 030	3 000
KOMMUNSTYRELSEN	79 900	92 380	12 480
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	6 600	7 600	1 000
SKOLNÄMND	75 000	91 000	16 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	69 000	68 050	-950
BYGGNADSNÄMND	11 100	14 500	3 400
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 200	5 100	-100
SOCIALNÄMND	104 900	104 950	50
SUMMA INTÄKTER	351 730	386 610	34 880
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 050	-14 250	-3 200
KOMMUNSTYRELSEN	-251 950	-258 480	-6 530
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 050	-88 850	-800
SKOLNÄMND	-1 070 100	-1 079 500	-9 400
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-633 350	-632 400	950
BYGGNADSNÄMND	-44 550	-43 030	1 520
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-12 400	-12 300	100
SOCIALNÄMND	-198 200	-195 250	2 950
SUMMA KOSTNADER	-2 309 650	-2 324 060	-14 410
SUMMA NÄMNDER	-1 957 920	-1 937 450	20 470
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-48 000	-5 000
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-43 000	-38 440	4 560
KAPITALKOSTNAD	55 570	55 570	0
STATSBIDRAG, MAXTAXA	17 000	17 150	150
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-12 300	0	12 300
LOKALER	-4 000	-50	3 950
SÄRSKILDA INSATSER	-2 350	0	2 350
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING (REAVINST)		22 500	22 500
PO-FÖRÄNDRING	0	500	500
JÄNVÄGSBRO (RALLARVÄGEN)		-60 000	-60 000
			0
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 991 000	-1 989 220	1 780
SKATTEINTÄKTER	1 856 100	1 855 300	-800
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	73 260	106 130	32 870
FASTIGHETSAVGIFT	85 140	83 940	-1 200
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	15 500	2 000
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-1 400	-1 000
ÅRETS RESULTAT	35 600	69 250	33 650
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-7 650	-7 650
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	35 600	61 600	26 000

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2
2016-12-15

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2016 MÅNADSUPPFÖLJNING PER NOVEMBER MÅNAD

Text	Budget 2016	Prognos 2016	Budget- avvikelse	Utfall 2015
KS	-111 000	-104 300	6 700	-124 921
Varav IT	-3 000	-1 500	1 500	-1 101
Varav SBF	-106 500	-101 700	4 800	-123 820
Varav oförutsedd	-1 500	-1 100	400	
BN	-2 500	-2 500	0	-2 048
PS	-4 000	-4 000	0	-3 630
Summa utgifter	-117 500	-110 800	6 700	-130 599
Inkomster				
KS	15 000	14 150	-850	35 234
BN	300	300	0	282
Summa inkomster	15 300	14 450	-850	35 516
Summa netto	-102 200	-96 350	5 850	-95 083

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2016

Projekt - år 2015	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Attraktiv offentlig plats & skärgård	-19 830	-20 375	-545	500	241	-259	-804
Muddring Åsättra, inkl återställningsplan	-400	-150	250			0	250
Fiskvandringssväg	-1 000	-1 400	-400		91	91	-309
Slussen, vattenreglering o slussportar	-2 000	-2 300	-300			0	-300
Hantverkssvägen, lekplats enl policyn	-2 000	-2 000	0			0	0
Brygga Östanå	-2 600	-2 300	300	300	150	-150	150
Karsvreta naturreservat, inkl lekplats	-500	0	500			0	500
Hälsans stig, Södra slingan inkl belysning	-1 400	-1 400	0			0	0
Belysning Tranviksv/Linannäsv	-250	0	250			0	250
Sabelbacken, bollplan	-3 000	-3 400	-400			0	-400
Bryggor	-300	-300	0			0	0
Åkers kanal (exkl fisktrappa, slussen-åtg)	-4 500	-6 000	-1 500			0	-1 500
Trygghetsåtgärder Effektbelysning	-700	-500	200	200	0	-200	0
Allé- och gatuplanteringar	-300	-425	-125			0	-125
Lekplats Järnvägsparken	-500	-200	300			0	300
Flyttning träd och häck Järnvägsparken	-380	0	380			0	380
Stadsutveckling /Trafikplan	-24 500	-19 300	5 200	8 100	6 840	-1 260	3 940
Berga stadsgata	-1 400	-1 400	0	400	700	300	300
Planskild korsning järnvägsbro Rallarväg	-6 000	-5 800	200	0	4 000	4 000	4 200
CPL 276-sockenvägen, pilstugetomten+k	-7 000	-500	6 500	4 100	0	-4 100	2 400
CPL Sockenvägen/Centralvägen (Odenp	-9 000	-9 000	0	3 600	2 140	-1 460	-1 460
Nyinvestering busshpl	-600	-600	0			0	0
Tunneln väg 276	-500	-2 000	-1 500			0	-1 500
Reinvestering, gator och vägar	-11 300	-12 400	-1 100	120	160	40	-1 060
Trafiksignaler	-200	-200	0			0	0
Säbybron	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Knipvägen etapp 2	-5 000	-3 500	1 500			0	1 500
Gångbroar GT2-8	-850	-2 500	-1 650			0	-1 650
Gångbroar Knisslinge ggb1-4,6-7	-250	-450	-200			0	-200
Ny belysning stolpar gc-vägar (ca 80 st/år)	-700	-700	0			0	0
Industribron	-2 500	-3 600	-1 100			0	-1 100
Margretelundsvägen helhet utredning	-400	-50	350			0	350
Smedbyskolväg ny gc	-400	-400	0	120	160	40	40
Beläggningsåtgärder	-8 450	-6 860	1 590	340	560	220	1 810
Beläggning/breddning g-bana Mariehäll/E	-3 000	-850	2 150			0	2 150
Beläggn./kantsten Hantverkssvägen, ny gc	-2 000	-2 600	-600	300	560	260	-340
Träsättravägen (Söralidsv-Margretelunds	-2 100	-1 940	160			0	160
Sjöfågelvägen, gc kb dagvatten	-200	-200	0	40	0	-40	-40
Sänkning kantsten infarter	-500	-660	-160			0	-160
Strömfallsvägen, ny beläggning	-650	-610	40			0	40
Omvandlingsområden	-21 800	-28 700	-6 900	5 040	5 880	840	-6 060
Svinninge lokalgator	-9 000	-9 000	0			0	0
Svinninge Gång-och cykelväg (GC)	-8 000	-11 500	-3 500	3 200	4 040	840	-2 660
Täljö vägskäl	-4 800	-8 200	-3 400	1 840	1 840	0	-3 400

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2016

Projekt - år 2015	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Gång och cykelvägar (säkra skolvägar, arbetspendling, rekreation)	-12 050	-6 770	5 280	900	169	-731	4 549
Vägvisning GC-nätet	-300	-300	0		90	90	90
Cykelpumpar/cykelräknare	-50	-50	0			0	0
Margretelundsvägen etp 2 gc (Gröndalsv)	-900	-300	600			0	600
Cykelställ gc	-300	-300	0		79	79	79
Regionalt cykelstråk Rydbo station/Ullna	-1 500	0	1 500			0	1 500
Träsättravägen(Knipvägen-Skrakvägen)	-3 600	-5 200	-1 600	900	0	-900	-2 500
Domarudden GC-väg (exkl. ridstig)	-5 000	-20	4 980			0	4 980
Sjökarbyvägen(Getingvägen-Spinnarväg)	-400	-600	-200			0	-200
Kultur & Fritid	-5 870	-5 370	500	0	0	0	500
Ridstigar	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Mountainbike bana	-500	-50	450		0	0	450
Fornminnesområden, restaurering och in	-420	-420	0		0	0	0
Belysning och beläggning motionsspår	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Åkersberga IP (friidrott) el och belysning	-500	-500	0		0	0	0
Åkersberga IP staket	-50	-50	0		0	0	0
Reinvestering badplatser	-100	-100	0		0	0	0
Konstgräsplan Kungsängen IP, staket	-250	-250	0		0	0	0
Konstgräsplan Margretelund, staket	-50	0	50		0	0	50
Digitala kartor	-2 700	-1 700	1 000			0	1 000
		-225	-225		300	300	75
Totalt SBF inom KS	-106 500	-101 700	4 800	15 000	14 150	-850	3 950
IT	-3 000	-1 500	1 500				1 500
Oförutsedd	-1 500	-1 100	400				400
Totalt inom KS	-111 000	-104 300	6 700	15 000	14 150	-850	5 850

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – NOVEMBER 2016

Inledning

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

Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av den marknadsvärderade pensionsskulden, är 124,5% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2016-11-30	2016-10-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	160,9	0,4%
Marknadsvärderad skuld	129,3	-1,8%
Marknadsvärderad konsolidering	124,5%	2,7%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

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

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2016/2017		
Medelvärde	124,7%	0,3%
5% högsta	128,4%	4,0%
5% lägsta	121,3%	-3,2%
0,5% lägsta	119,8%	-4,7%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 160,9 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löpstid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2016-11-30	Realiserade vinster/förluster 2016-11-30
	Antal andelar	Marknadsvärde 2016-11-30							
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Likviditet	547 376	62 373 519	0,0%			39%	0,2	59 684 340	2 689 179
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 590	22 083 612	-1,1%			14%	5,4	21 425 479	658 133
Totalt nominella räntor		84 457 131	-0,3%			52%	1,5		
REALRÄNTOR									
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 000 000	10 512 842	-1,6%	2028-12-01	WR AA+	7%	10,4	8 928 013	1 584 107
Stora Bättrebindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 866 668	0,2%	2020-12-01	Aaa NR	5%	3,8	7 142 876	723 074
Totalt realräntor		18 379 510	-0,8%			11%	7,6		
Totalt räntor		102 836 641	-0,4%			64%	2,6		
SVENSKA AKTIER									
Didner & Gerge Aktiefond	2 461	6 039 680	2,0%			4%		4 822 036	1 217 644
SEB Swedish Ethical Beta Fund	49	7 032 049	1,9%			4%		5 055 416	1 976 633
Totalt direktägda aktier och fonder		13 071 729	2,0%			8%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		13 071 729	2,0%			8%			
UTLÄNDSKA AKTIER									
AMF Aktiefond Europa	31 447	5 231 166	0,1%			3%		4 765 910	465 256
Nordea Stabila Aktier Tillväxtmarknader	8 205	4 580 980	-2,0%			3%		4 500 000	80 980
SEB Etik Global Indexfond	2 128 689	19 217 808	3,1%			12%		12 540 953	6 676 855
Chimian Etik Index Pacific	7 247	1 555 727	1,6%			1%		1 500 000	55 727
Totalt direktägda aktier och fonder		30 585 682	1,7%			19%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	6 000 000	5 930 400	-0,1%	2020-06-10	A1 A	4%	3,5	6 132 218	-201 818
SH-B AIO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 348 000	-0,6%	2018-06-20	Aa2 AA-	2%	1,6	3 046 460	301 540
SH-B AIO USA 2018-06-20	3 000 000	4 482 000	5,4%	2018-06-20	Aa2 AA-	3%	1,6	3 046 460	1 435 540
Totalt globala strukturerade produkter		13 760 400	1,5%			9%	2,4		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		44 346 082	1,7%			28%			
Totalt aktier		57 417 811	1,7%			36%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		664 629				0%		664 629	
Totalt likvida medel		664 629				0%			
TOTALT		160 919 081	0,4%			100%	2,6	143 254 792	17 662 849

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.

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

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

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr) 2016-11-30	Andel av portfölj 2016-11-30	Limiter	
			Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	84	52%	0%	100%
Duration		1,5	0,0	5,0
Realränteobligationer	18	11%	0%	100%
Duration		7,6	4,0	20,0
Aktier	57	36%	0%	40%
- Svenska aktier	14	9%	0%	10%
- Utländska aktier	43	27%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	161	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 igenom ovan.

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

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavrättning senaste månaden	Indexavrättning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	-0,3%	-0,1%	-0,2%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	-0,8%	-1,2%	0,3%
Svenska aktier	SIX PRX	2,0%	1,4%	0,5%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	1,7%	3,7%	-2,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,4%	1,0%	-0,6%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavrättning sedan 2015-12-31	Indexavrättning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,5%	-0,6%	2,0%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	7,5%	6,4%	1,1%
Svenska aktier	SIX PRX	9,2%	6,5%	2,7%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	7,8%	15,2%	-7,4%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	4,0%	4,1%	-0,1%

Källa för index: Bloomberg

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavrättning sedan 2012-08-31	Indexavrättning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	24,2%	21,9%	2,3%

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.

MÅNADSRAPPORT

NOVEMBER 2016

Österåkers kommun Överlikviditet

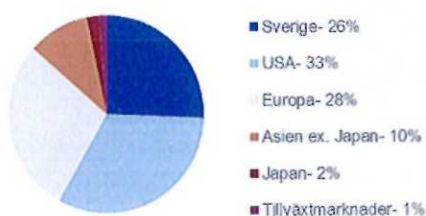
Återhämtning på marknaderna och lägre volatilitet

Efter ett par månader av turbulens på de finansiella marknaderna så bjöd mars månad på en positiv utveckling med bred uppgång på aktiemarknaderna och lägre volatilitet. Denna återhämtning är främst hänförlig till ECB som utökade sina stimulanser av den europeiska ekonomin under månaden och Fed som kommunicerat att de inte kommer att höja räntan så aggressivt som tidigare sagts. Stockholmsbörsen (SIX PRX) var en av de börser som hade en positiv utveckling under månaden då den steg med 1,9%, vilket innebär en avkastning om -3,4% sedan årsskiftet. I lokal valuta steg de globala aktiemarknaderna (MSCI World) med 6,9% och den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) med 1,6%. Omräknat till svenska kronor var utvecklingen 1,2% respektive 0,7%. Den bästa utvecklingen under mars uppvisade tillväxtmarknaderna som steg med 13,2% i lokal valuta, vilket motsvarar 7,2% i svenska kronor. Volatiliteten minskade på både den svenska marknaden (OMX 1Y) och den europeiska marknaden (SX5E 1YR) och låg vid månadsskiftet på 20,5% respektive 21,1%. Även på den amerikanska marknaden föll volatiliteten och då ned till 16,4%. På valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot de flesta större valutor. Vid månadsskiftet handlades en dollar för 8,11 kr, en euro för 9,23 kr och ett pund för 11,67 kr. På räntemarknaden fortsatte de reala statliga räntorna att falla medan de nominella statliga räntorna steg marginellt. Den svenska reala statsobligationen 3104 (förfall 2028) föll med 15 punkter till -0,74% och den kortare 3102 (förfall 2020) föll med 26 punkter till -1,51%. Den nominella statsobligationen 1053 (förfall 2039) steg med 7 punkter till 1,62% och den kortare 1047 (förfall 2020) steg med 1 punkt till -0,12%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,59%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp Antal andelar 2016-11-30	Marknadsvärde 2016-11-30	Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2016-11-30	Creeriserade vinsten/förluster 2016-11-30
NOMINELLA RÄNTOR									
Larnebo Likviditet	1 309 532	149 221 222	0,0%			49%	0,2	147 786 857	1 434 366
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	234 005	25 891 489	-1,1%			9%	5,4	26 202 293	-310 804
Totalt nominella räntor		175 112 712	-0,2%			58%	0,9		
Totalt räntor		175 112 712	-0,2%			58%	0,9		
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER									
SHB AJO Sverige IS2BL 2018-12-17	18 000 000	18 558 000	0,6%	2018-12-17	Aa2 AA-	6%	2,0	18 455 563	102 437
Totalt svenska strukturerade produkter		18 558 000	0,6%			6%	2,0		
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		18 558 000	0,6%			6%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske AJO Europa 2019-07-05	10 000 000	10 123 000	-0,9%	2019-07-05	A1 A	3%	2,6	10 257 292	-134 292
Danske Bank AJO Global 2020-06-10	19 000 000	18 778 600	-0,1%	2020-06-10	A1 A	6%	3,5	19 407 232	-627 632
Nordea AJO Global 2018-12-17	15 000 000	15 333 000	0,5%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	2,0	15 379 636	-49 636
Nordea AJO USA 2019-09-17	20 000 000	21 900 000	2,3%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	2,8	20 559 444	1 340 556
SEB AJO Global 2019-06-27	20 000 000	22 454 000	1,6%	2019-06-27	Aa3 A+	7%	2,6	20 515 000	1 939 000
SHB AJO Global 2018-09-18	20 000 000	20 660 000	0,1%	2018-09-18	Aa2 AA-	7%	1,8	20 449 688	210 312
Totalt globala strukturerade produkter		109 249 600	0,8%			36%	2,6		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		109 249 600	0,8%			36%			
Totalt aktier		127 807 600	0,8%			42%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		1 034 263				0%		1 034 263	
Totalt likvida medel		1 034 263				0%			
TOTALT		303 954 574	0,2%			100%	0,9	300 047 268	3 907 306

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

REGIONAL FÖRDELNING AKTIEPORTFÖLJ



TILLGÅNGSALLOKERING



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

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2016-11-30 är 304 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 0,2% vilket kan jämföras med utvecklingen om 0,4% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

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

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,1%	-0,6%	1,7%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	2,0%	2,6%	-0,6%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX B	2,6%	7,9%	-5,2%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,7%	2,6%	-0,8%

Källa för index: Bloomberg

Under månaden har inga transaktioner skett i portföljen.

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr) 2016-11-30	Andel av portfölj 2016-11-30	Limiter	
			Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	175	58%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	128	42%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	33	11%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	95	31%	0%	35%

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

KREDITLIMITER ENLIGT POLICY

Ratingkategori		Durationskategori			Max andel per emittent
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år	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%	100%	80%	30%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	90%	80%	70%	25%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	60%	50%	40%	20%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	25%	15%	10%	10%

KREDITEXPONERING SOM POLICY

Ratingkategori		Durationskategori		
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
		Σ K till M	Σ L till M	M
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	42%	42%	6%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	42%	42%	6%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	42%	42%	6%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	10%	10%	6%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER KATEGORI

Ratingkategori	Durationskategori		
	K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	0%	0%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	0%	0%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	0%	33%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0%	3%	6%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating-kategori
Handelsbanken	13%	C
Nordea Finland	12%	C
Danske Bank	10%	D
SEB	7%	C

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