

AU § 6:13

Dnr. KS 2014/0006-042

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per juni 2014

Arbetsutskottets beslut

Ärendet bereds vidare.

Sammanfattning

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per juni 2014.

Beslutsunderlag

Ekonomienheten bereder ärendet.

Förslag till beslut

Michaela Fletcher Sjöman (M) yrkar att ärendet bereds vidare.

Propositionsordning

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

Expedieras

- Akten

2014-07-14

Dnr KS 2014/0006

(31)

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per juni 2014

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

1. Budgetuppföljning för Österåkers kommun per juni månad 2014 godkänns.
2. Överlämnar Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per juni 2014 till Kommunfullmäktige enligt kommunens ekonomiska styrregler.

Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska ekonomienheten redovisa bokslutsprognos per 2014 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2014 görs under året. Fokus ska läggas på en säkrare prognos och uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning. Förutom bokslutet per december och delårsbokslutet per augusti ska månadsuppföljning per juni redovisas till Kommunfullmäktige.

Sammanfattning

Utfall för perioden januari-juni

Kommunen visar ett positivt resultat för perioden om 55,7 Mkr. Jämfört med budget innebär det en avvikelse med cirka 15 Mkr. 50 % av den positiva avvikelsen avser centrala poster som skatteintäkter och avskrivningar. Kostnadsutveckling per juni har ökat med 5,8 % per invånare jämfört med juni månad 2013.

Befolkningsutveckling är positiv och uppgår per 31:e maj till 40 751 vilket är en ökning med 256 personer sedan årsskiftet. Kommunens befolkningsprognos för 2014 har beräknats 40 886 personer per 2014 12 31.

Bokslutsprognos per december

Resultatbudgeten för 2014 uppgår till 62,2 Mkr. Bokslutsprognosen per juni månad visar en positiv avvikelse om 15 Mkr jämfört med budget 2014. Detta förklaras i första hand av lägre kostnader för avskrivningar, förskoleverksamhet samt vårdkostnader inom individ- och familjeomsorg. Bokslutsprognosen per juni månad har förbättrats med 12 Mkr jämfört med vad som har redovisats i mars månad. Nämndernas bokslutsprognoser har förbättrats med ca 10 Mkr mellan mars och juni 2014.

2014-07-14

I prognosen har inte en eventuell återbetalning av tidigare inbetalda premier för AFA försäkring beaktats. En utredning pågår för närvarande för att ta reda på om det är praktiskt möjligt att alls genomföra någon återbetalning av 2004 års premier. Om denna utredning resulterar i att återbetalning kan göras, kommer det att ske först under 2015. Beslut om detta beräknas fattas i AFA Försäkrings styrelse i oktober 2014. Vid ett eventuellt beslut om återbetalning som avser 2004 års premier under oktober 2014, kan en ökad engångspost erhållas motsvarande ca 10-12 Mkr. Återbetalningen är av engångskaraktär.

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 7,5 Mkr jämfört med vad som har budgeterats. Det är Kultur- och utbildningsnämnden (4,9 Mkr) beroende på färre förskolebarn samt Socialnämnden (5,7) som står för den positiva avvikelsen. Socialnämndens överskott förklaras av färre HVB-placeringar, vakanta tjänster samt ledigheter inom socialförvaltningen.

Vård- och omsorgsnämnden har prognostiserat ett underskott om 2,3 Mkr. Detta är cirka 2 Mkr bättre än tidigare bokslutsprognoser. Underskottet kan i första hand hänvisa sig till vårdkostnader inom psykiatri. Socialförvaltningen har vidtagit vissa åtgärder för att pressa ner kostnaderna. En säkrare bokslutsprognos framförallt på intäktsidan avseende momskompensation och en djupare analys kommer att redovisas vid delårsbokslutet.

Överförmyndarverksamheten har prognostiserats ett underskott om cirka 0,9 Mkr jämfört med budget. Det är i första hand kostnader för administration i Täby kommun som har höjts under 2014.

Centrala poster prognostiseras en positiv avvikelse om 7,5 Mkr jämfört med budget. Det är i första hand skatteintäkter och avskrivningar som visar överskott mot budgeten.

Text	Mars	Juni
KF	-0,4	-0,8
KS	0	0
KUN	0	4,9
VON	-4,1	-2,3
BN	0	0
MHN	0	0
SN	2,5	5,7
Summa nämnder	-2,0	7,5
Centrala poster	5,0	7,5
Summa. Inkl. centrala poster	3,0	15,0
PS	0	0
Summa kommunen	3,0	15,0

2014-07-14

Löneöversyn för år 2014 har hållits enligt tidsplan vilket innebär att utbetalningen har skett fr.o.m. april månad. Utfallet för de flesta fackliga organisationer blev ca 2,4 % - 2,6 %. Den totala kostnadsutvecklingen blev knappt 3 % för år 2014.

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

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,5 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,5 % motsvarar 38,7 Mkr. Kommentarer för både periodens utfall och bokslutsprognos inom staben och utjämningsfond ska utvecklas. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 961 Mkr.

Verksamhet 2013	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	-148,1	0,8
Skolor	-448,0	-3,3
Sport & Friluft	-25,9	-0,5
Äldreomsorg	-106,1	-2,8
Funktionshindrade	-157,8	-1,6
Måltid	-36,8	0
Staben	-38,7	0
Utjämningsfond	0	7,4
Totalt	-961,4	0

Det är särskoleverksamhet, hemtjänst daglig verksamhet samt personlig assistans som redovisar en negativ avvikelse medan utjämningsfonden visar positiva avvikelser. Hänsyn har tagits till "Utredning av särskoleverksamhet" när det gäller pengnivåer för särskoleverksamheter för år 2014. Produktionsförvaltningen arbetar vidare med åtgärdsplaner inom berörda enheter.

Investeringar

Investeringsbudgeten för 2014 uppgår till 79,7 Mkr. Detta fördelas IT (3 Mkr), samhällsbyggnad (71,2 Mkr), byggnadsnämnden (2,5 Mkr) samt produktionsstyrelsen (3 Mkr). Utöver investeringsutgifter finns **investeringsinkomster** om 4,65 Mkr budgeterade för 2014. Detta avser dels Kommunstyrelse (3,65 Mkr) och dels Byggnadsnämnden (1 Mkr).

Bokslutsprognosen för investeringsutgifter inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 5,3 Mkr i förhållande till budgeten. Cirka 4 Mkr av underskottet finansieras av statsbidrag för trafiksäkerhetsåtgärder som gång- och cykelvägar samt busshållplatser i

2014-07-14

Svinninge. Beloppet på ca 6 Mkr avser åren 2014-2015. I Samhällsbyggnadsförvaltningens bokslutsprognos har hänsyn inte tagit till utgifter om "Gottsundabro". Detta uppskattas ca 16,6 Mkr för innevarande år. En säkrare bokslutsprognos för investeringar inom SBF kommer att lämnas senare vid delårsbokslutet.

Enligt kommunfullmäktiges beslut redovisas investeringar på projektnivå enligt bilaga 4. Stora avvikelser kommer att rapporteras till Kommunfullmäktige för ev. ombudgering mellan olika projekt.

- Åsättra hamn muddring(budget 2 Mkr och prognos 4,8 Mkr)
- Trastsjöskogen (budget 1,9 Mkr och prognos 3,9 Mkr)
- Lekplatser (budget 1,5 Mkr och prognos 2,4 Mkr)
- Domarudden (budget 4 Mkr och prognos 0,8Mkr)

Åsättra Hamn

Ny upphandling av de återstående moränmassorna pågår under mars/april. Denna är beskriven som en samverkansentreprenad. Prognosen har utökats till 4,8 Mkr på grund av den korta tiden som kvarstår, risker samt de privata rännor som tillkommit och ska rensas.

Trastsjöskogen

Upphandlingen har utförts och anbudet som kom in var högre än budgeterat. Förklaring till skillnaden mellan anbud och budget är missbedömning av marknadsprisläge 2014, prognosen sätts till 3,9 Mkr.

Lekplatser

I samband med arbeten som görs i Trastsjöskogen finns möjlighet att skapa en lekplats i anslutning till "Kålgärdet". Denna lekplats som är för de yngsta barnen kommer väl till användning eftersom det inte finns någon annan kommunal lekplats i Margretelund. Lekplatsen anläggs så att naturen kommer att integreras i leken. Lekplatsen anläggs och färdigställs under 2014. Beräknad investering 1,85 Mkr.

Oceanparken ligger närmast den borttagna lekplatsen vid Sätterfjärden. Projekteringsuppdraget inrymmer en lekplats och en bollplan för de minsta och för de äldsta barn, mark- och belysningsplanering (projekteringskostnad är ca 0,5 Mkr). Totalkostnad är beräknat till 7030 tkr vilket omfattar både lekplats och bollplan.

Domarudden GC-väg

En förstudie och en grov kostnadskalkyl har utförts 2013 över anvisade gång- och cykelvägar med undersökning av markförhållanden. Förstudien har utrett flera alternativa sträckningar för GC-väg till Domarudden samt rekommenderat sträckning utifrån nytta och kostnad. Under 2014 ska ett ställningstagande göras för vilket alternativ som anses lämpligast och eventuellt detaljprojekteras. Anläggning av GC-väg till Domarudden kommer inte kunna ske under 2014. Detaljprojektering beräknas uppgå till ca 0,5 Mkr.

2014-07-14

Uppföljning av exploateringsverksamhet och markförsäljning

Principen om öppenhet är en av tre huvudprinciper inom kommunal redovisning. Principen om öppenhet kallas även för transparensprincipen.

För att följa exploateringsverksamhetens resultat ska en redovisning ske minst fyra gånger om året (mars-juni-augusti-december). Denna redovisning ska innehålla bl.a. prognoser dvs. förväntade framtida kostnader och intäkter. Av underlaget ska framgå ekonomiska konsekvenser för både innevarande år och hela perioden för berörda projekt. För bedömningen av årets resultat inom kommunens totala drift ska prognostiserade effekter av exploateringsverksamhet redovisas månadsvis.

Vid försäljning av anläggningstillgång som inte har budgeterats som försäljningsinkomst inom ramen för investeringsinkomster ska effekten av ekonomiska konsekvenser prognostiseras och redovisas centralt.

Vid försäljning av exploateringsmark som inte budgeterats som försäljningsinkomst inom ramen för exploateringsintäkter ska effekten av ekonomiska konsekvenser prognostiseras och redovisas centralt.

Detta i sin tur säkerställer att motsvarande överskott inte ska finansiera övriga verksamheter utan politiskt beslut. En mall för uppföljning av exploateringsverksamhet och markförsäljning har tagits fram av ekonomienheten.

Finansiella tillgångar

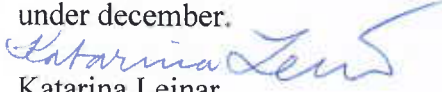
Placering av medel på 130 Mkr har gjorts enligt kommunens policy för förvaltning av pensionsmedel. Detta klassificeras som omsättningstillgångar och är kontinuerligt föremål för köp – och försäljning. Ca. 72% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 27% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca. 145,7 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionskulden, är 117,7% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 95 % 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 5.

2014-07-14

Kommunens likviditet har ökat kraftigt till följd av årets resultat under de fyra senaste åren. Kommunens likvida medel vid årets början för 2014 var ca 359 Mkr vilket innebär drygt 64 Mkr högre än årets innan. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar. Kommunfullmäktige har beslutat om "Policy för förvaltning av överlikviditet" (KF § 1.8, 2014-02-03) för att hantera överskottet på ett effektivt sätt. Enligt Kommunstyrelsens beslut har ekonomienheten fått i uppdrag att placera medel upp till 300 mkr med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Placeringar har börjat med 135 Mkr under juni och kommer att fortsätta med 65 Mkr under augusti samt 100 Mkr under december.


Katarina Leinar
Ekonomichef


Mohammed Khoban
Chefsekonom

Bilagor:

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2014
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2014
- 3- Sammanställning av driftbudget inkl. utfall för perioden jan- juni 2014
- 4- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom kommunstyrelsen på projektnivå.
- 5- Månadsrapport för pensionsportföljen per juni 2014

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

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2014	PROGNOS 2014	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	120	1 340	1 220
KOMMUNSTYRELSEN	68 500	71 500	3 000
KULTUR- OCH UTBILDNINGSNÄMND	73 300	75 300	2 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	66 000	63 850	-2 150
BYGGNADSNÄMND	9 700	9 700	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 000	5 000	0
SOCIALNÄMND	25 500	23 820	-1 680
SUMMA INTÄKTER	248 120	250 510	2 390
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-10 530	-12 550	-2 020
KOMMUNSTYRELSEN	-230 456	-233 456	-3 000
KULTUR- OCH UTBILDNINGSNÄMND	-1 056 400	-1 053 500	2 900
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-577 000	-577 150	-150
BYGGNADSNÄMND	-39 894	-39 894	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-9 800	-9 800	0
SOCIALNÄMND	-117 000	-109 580	7 420
SUMMA KOSTNADER	-2 041 080	-2 035 930	5 150
SUMMA NÄMNDER	-1 792 960	-1 785 420	7 540
REGLERINGSPOST PENSIONER	-44 000	-44 000	0
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-37 570	-35 840	1 730
KAPITALKOSTNAD	49 110	49 450	340
STATSBIDRAG, MAXTAXA	18 700	18 630	-70
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-10 000	-10 000	0
LOKALER	-3 000	-2 000	1 000
SÄRSKILDA INSATSER	-2 400	-1 700	700
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-2 000	-2 000	0
PO-FÖRÄNDRING	0	800	800
MARKFÖRSÄLJNING			0
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 824 120	-1 812 080	12 040
SKATTEINTÄKTER	1 716 900	1 720 260	3 360
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	81 800	81 360	-440
FASTIGHETSAVGIFT	78 000	78 040	40
FINANSIELLA INTÄKTER	12 000	12 000	0
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-2 000	-2 000	0
FIN KOSTNADER	-380	-380	0
ÅRETS RESULTAT	62 200	77 200	15 000
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	0	0
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	62 200	77 200	15 000

**SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2014
MÅNADSUPPFÖLJNING PER JUNI MÅNAD**

Text	Budget 2014	Prognos 2014	Budget- avvikelse	Utfall 2013
Utgifter				
KF	0	0	0	-1230
KS	-74 200	-79 469	-5 269	-75 559
Varav IT	-3 000	-3 000	0	-7 030
Varav SBF	-71 200	-76 469	-5 269	-65 432
Varav EA	0	0	0	-2 986
				-111
BN	-2 500	-2 500	0	-1 921
PS	-3 000	-3 000	0	-1 732
Summa utgifter	-79 700	-84 969	-5 269	-80 442
Inkomster				
KS	3 650	7 574	3 924	3 751
BN	1 000	1 000	0	0
Summa inkomster	4 650	8 574	3 924	3 751
Summa netto	-75 050	-76 395	-1 345	-76 691

MÅNADSUPPFÖLJNING JUNI 2014

HELÅR

PERIOD: JAN - JUNI 2014

Driftsredovisning per slag, inkl interna poster (tkr)	Budget 2014	Prognos 2014	Budget- avvikelse	Utfall 2013	Period- budget	Utfall perioden	Budget- avvikelse
Nämndernas intäkter							
Avgifter	89 660	90 660	1 000	91 150,9	45 647	45 967	320
Övriga intäkter	158 458	159 848	1 390	184 098,7	79 232	79 273	41
Summa intäkter	248 118	250 508	2 390	275 250	124 879	125 240	361
- Varav interna intäkter				67 991,4	0		0
Nämndernas kostnader							
Personalkostnader	-176 640	-175 450	1 190	-163 547	-86 775	-84 673	2 102
Lokalkostnader	-68 852	-70 352	-1 500	-65 536	-34 427	-33 768	659
Kapitalkostnader	-46 946	-46 946	0	-44 286	-23 473	-23 482	-9
Köp av verksamhet	-1 566 739	-1 562 109	4 630	-1 614 415	-786 539	-784 606	1 933
Övriga kostnader	-184 901	-184 071	830	-124 974	-92 486	-89 524	2 962
Summa kostnader	-2 044 078	-2 038 928	5 150	-2 012 758	-1 023 700	-1 016 053	7 647
- Varav interna kostnader				-910 820	0		0
Nämndernas nettokostnader exkl. PS	-1 795 960	-1 788 420	7 540	-1 737 508	-898 821	-890 813	8 008
Ökning semesterlöneskuld	-2 000	-2 000	0	-2 481	-1 000	-1 000	0
Intern kapitalkostnad	49 110	49 450	340	47 067	24 555	24 723	168
Statsbidrag maxtaxa	18 700	18 630	-70	19 933	9 350	9 316	-34
Avskrivning	-37 570	-35 840	1 730	-31 980	-18 785	-17 664	1 121
Pensioner, regleringspost	-44 000	-44 000	0	-42 652	-22 000	-19 642	2 358
Särskilda insatser	-2 400	-1 700	700	-660	0	0	0
Lokaler	-3 000	-2 000	1 000	-537	-1 500	-226	1 274
Oförutsedd verksamhet	-10 000	-10 000	0	0	0	-250	-250
PO-förändring	0	800	800	3 456	0	147	147
Återbetalning AFA	0	0	0	24 192	0	0	0
Markförsäljning	0	0	0	11 478	0	0	0
Nettokostnader inkl centrala poster	-1 827 120	-1 815 080	12 040	-1 709 691	-908 201	-895 409	12 792
Skatteintäkter	1 716 900	1 720 260	3 360	1 666 616	858 450	860 091	1 641
Utjämningsystem mm	81 800	81 360	-440	81 117	40 900	40 685	-216
Fastighetsavgift	78 000	78 040	40	76 671	39 000	39 248	248
Finansiella intäkter	12 000	12 000	0	12 365	6 000	6 103	103
Finansiella kostnader, pension	-2 000	-2 000	0	-13 916	-1 000	-1 000	0
Finansiella kostnader	-380	-380	0	-416	-190	-130	60
Periodens resultat exkl. PS	59 200	74 200	15 000	112 746	34 959	49 587	14 628
Produktionsstyrelsen	0	0	0	-2 712	4 713	6 111	1 398
Kommunens resultat	59 200	74 200	15 000	110 034	39 672	55 698	16 026

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS

Prognos 2014

Projekt - år 2013	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Stadsutveckling	-14 170	-14 300	-130	3 000	4 230	1 230	1 100
Täljö vägskäl	-10 000	-10 000	0	3 000	4 100	1 100	1 100
Stadspark Åkers kanal	-4 000	-4 000	0				0
Berga stadsgata	-170	-300	-130	0	130	130	0
Svinnige	-19 000	-21 000	-2 000	0	3 067	3 067	1 067
Svinnige lokalgator	-11 500	-13 000	-1 500		327	327	-1 173
Svinnige GC	-7 500	-8 000	-500		2 740	2 740	2 240
Gator & vägar, reinvestering	-21 450	-22 225	-775	0	0	0	-775
Tunneln 276	-14 000	-14 000	0				0
Knipvägen	-500	-1 500	-1 000				-1 000
Utbyte kvicksilverlampor/armaturer	-2 000	-2 000	0				0
Söralidsvägen etapp 1	-3 000	-2 500	500				500
Regionalt cykelstråk Rydbo/Ullna	-500	-500	0				0
Knipvägen etapp 2	-800	-800	0				0
Säkra skolvägar skånsta-grindmossen	-250	-25	225				225
Säkra skolvägar Tråsättravägen	-200	-450	-250				-250
Säkra skolvägar Spånlötsvägen-backsippevägen	-200	-450	-250				-250
Skärgård, friluft, tryggt	-5 046	-9 210	-4 164	653	280	-373	-4 537
Åsättra hamn muddring	-2 000	-4 800	-2 800				-2 800
Brygga Östanö	-1 000	-400	600				600
Trastsjöskogen	-1 900	-3 900	-2 000	580	240	-340	-2 340
Lillträsk Ekbacken	-146	-110	36	73	40	-33	3
							0
Attraktiv offentlig plats	-5 500	-3 200	2 300	0	0	0	2 300
Domarudden GC-väg	-4 000	-800	3 200				3 200
Lekplatser	-1 500	-2 400	-900				-900
Digitala kartor	-2 700	-2 700	0	0	0	0	0
Summa övrigt	-3 334	-3 834	-500	-3	-3	0	-500
Domarudden bastu	-1 500	-1 500	0				0
Välkomstskylt Österåker	-1 800	-1 800	0				0
Byte brobana Säbybron		-500	-500				-500
Övrigt ej spec.	-34	-34	0	-3	-3	0	0
Totalt SBF inom KS	-71 200	-76 469	-5 269	3 650	7 574	3 924	-1 345
IT	-3 000	-3 000	0				0
Totalt inom KS	-74 200	-79 469	-5 269	3 650	7 574	3 924	-1 345

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – JUNI 2014

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 95,0% 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 117,7% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2014-06-30	2014-05-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	145,7	0,5%
Marknadsvärderad skuld	123,8	0,3%
Marknadsvärderad konsolidering	117,7%	0,3%
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 2014/2015		
Medelvärde	118,3%	0,6%
5% högsta	124,5%	6,8%
5% lägsta	112,5%	-5,2%
0,5% lägsta	109,8%	-7,9%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 145,7 mkr. Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)	Andel av portfölj	Limiter	
	2014-06-30	2014-06-30	Min	Max
Likvida medel	1	1%	0%	15%
Nominella räntepapper	69	47%	0%	100%
Duration	1,9		0,0	5,0
Realränteobligationer	36	24%	0%	100%
Duration		8,9	4,0	20,0
Aktier	40	27%	0%	40%
- Svenska aktier	10	7%	0%	10%
- Utländska aktier	30	21%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	146	100%		

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

TILLGÅNGSALOKERING



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.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångslag	Index	Tillgångskastning senaste månaden	Indexkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	CHRX BOND	0,3%	0,5%	-0,2%
Svenska reala räntebärande värdepapper	CHRX REAL	0,6%	0,7%	-0,1%
Svenska aktier	SEK IDX	-1,5%	-1,4%	-0,1%
Likvidiska aktier	MSCI TR World (SEK)	1,7%	1,9%	-0,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,9%	0,7%	-0,1%
Tillgångslag	Index	Tillgångskastning sedan 2013-12-31	Indexkastning sedan 2013-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	CHRX BOND	2,7%	3,6%	-1,4%
Svenska reala räntebärande värdepapper	CHRX REAL	4,0%	4,3%	2,0%
Svenska aktier	SEK IDX	10,1%	9,6%	0,3%
Likvidiska aktier	MSCI TR World (SEK)	8,9%	10,9%	-2,0%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	5,1%	5,6%	-0,6%

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, pensionskalden 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.