

Kommunstyrelsens kontor

Mohammed Khoban

Datum 2016-06-15

Dnr 2016/0110

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per maj 2016

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

Budgetuppföljning för Österåkers kommun per maj månad 2016 noteras till protokollet.

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 maj månad visar en positiv avvikelse om 54,4 Mkr jämfört med budget 2016.

Svensk ekonomi rullar snabbare än vad konjunkturmakarna räknat med. Både exportmarknaden och den offentliga konsumtionen i samband med flyttinginvandring ökar. I reala termer växer skatteunderlaget med närmare tre procent i år den största ökningen på mycket länge. Trots rekordlåg styrränta (-0,5 %) är inflationen låg. Allt tyder på att bli svårare att få upp inflationen. Det krävs mer för att reducera risken för ett ohållbart läge i längden.

Kommunens skattekraft ligger 115,9 enligt den senaste uppgift från Skatteverket. Eftersom nivån överstiger 115 % har kommunen betalt avgifter till systemet. Budget 2016 har byggts ungefär på samma nivå som 2014. Enligt SCB:s senaste prognos för 2016 blir skattekraften under 115 % dvs. att kommunen får bidrag i stället för att beta avgifter under 2016. Skatteverkets första prognos för 2015 blir känd i augusti månad 2016.

Vid månadsuppföljning per april både vård- och omsorgsnämnden (butoram med 1,2 Mkr) och Socialnämndens ramar (både kostnader och intäkter med 62,7 Mkr) reviderats enligt KF:s beslut. Detta påverkar inte kommunens sista rad (35,6 Mkr).

Löneöversyn

Löneöversyn för år 2016 har avslutat utom Kommunal som ska ett nytt avtal tecknas centralt. Utbetalning av den nya lönen har börjat fram och med april månad. Utfallet för årets löneöversyn (utan) kommunal har blivit drygt 3 %.

Ett nytt treårigt avtal 2,2 procent har slutits. Avtalet innebär 520 kr mer i månad och en särskild satsning för undersköterskor finns i överenskommelsen (500 kr extra i månad).

Budget för löneöversyn för år 2016 har beräknats generellt ca 3 % fr.o.m. april månad. I pengarna för skolverksamhet har tagit hänsyn till extra satsning för rektorer.

Grundlig analys för löneläge inom socialförvaltning har skett. Lönesatsning har föreslagits utifrån, dels att höja lönerna för de medarbetare som ligger lågt i förhållande till medianen och dels, en extra satsning utifrån individuell prestation. Detta ska gälla fr.o.m. juli 2016. Ett särskilt ärende "Lönesatsningen inom Socialnämnden samt Vård- och omsorgsnämnden" har hanterats av Kommunstyrelsen (KS§ 7:30, 2016-05-25).

En extra löneökning för särskilt kvalificerade lärare som finansieras av riktade stadsbidrag kommer att gälla fr.o.m. med höstterminen 2016. Det är skolhuvudmannen som söker detta lärarlönelyft. Totalt tre miljarder för hela landet. Man ska använda minst 90 procent av bidraget till lärare och förskollärare i förskoleklass, grundskola, gymnasieskola. Maximalt 10 procent får man använda till löneökning för förskollärare i förskolan och fritidspedagoger i fritidshemmet. Bidragsramen är cirka tre miljarder kronor årligen, vilket räcker till löneökning för ungefär 60 000 lärare i Sverige. Syftet med bidraget är att höja läraryrkets attraktionskraft och därigenom förbättra resultaten i skolan. För Österåkers skolor kan det bli cirka 13 Mkr varav 9,6 Mkr inom egen regi.

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.

Riktade stadsbidrag

Förutom olika typer av riktade bidrag för nyanlända/flyktingar och statsbidrag för lärarlönelyftet har kommunen under 2016 beräknats att få drygt 20 Mkr enligt nedan

- Kommunstyrelsens kontor 1,8 Mkr
- Skolförvaltning 1,1 Mkr
- Kultur- och fritidsförvaltning 0,4 Mkr
- Socialförvaltning 7,3 Mkr
- Produktionsförvaltning 11,5 Mkr

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 12,8 Mkr jämfört med vad har budgeterats. Nämndernas bokslutsprognos per maj månad har förbättrats med ca 2,3 Mkr jämfört med tidigare månadsuppföljning. Det är Socialnämnden 2,3 Mkr (lägre kostnader för försörjningsstöd mm), Skolnämnden 4 Mkr (färre gymnasieelever som finansieras av kommunen), Kommunstyrelsen 5 Mkr (Exploateringsprojekt 4 Mkr och lägre kostnader för "Kart & mät" inom samhällsbyggnadsförvaltning 1 Mkr) samt Byggnadsnämnden 1,5 Mkr (Bygglovverksamhet) som har prognostiserat överskottet.

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 46,6 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 positiv avvikelse om ca 2,5 Mkr. Det är i första hand arbetade timmar under 4.e kvartalet 2015 ökar. Bokslutsprognosen för centrala poster har förbättrats med 15,9 Mkr jämfört med månadsuppföljning per april månad. Detta förklaras i första hand av riktade statsbidrag avseende flyktingar som inte har varit kända under budgetprocessen 2016 men ska redovisas innevarande år. Vissa centrala poster (oförutsedd, lokaler, särskilda insatser) har prognostiserats positiva avvikelser jämfört med budgeten.

Text	April	Maj
KF	0	0
KS	5,0	5,0
KFN	0	0
SKN	2,2	4,0
VON	0	0
BN	1,0	1,5
MHN	0	0
SN	2,3	2,3
Summa nämnder	10,5	12,8
Centrala poster	30,7	46,6
Summa. Inkl. centrala poster	41,2	59,4
PS	-5,0	-5,0
Summa kommunen	36,2	54,4

Produktionsstyrelsen prognostiserar en negativ avvikelse på 5 Mkr jämfört med budgeten. Som framgår av nedanstående tabell visar äldreomsorg och funktionshindrade negativa avvikelser medan staben och utjämningsreserv pekar på positiv avvikelse.

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	0
Kultur och fritid inkl. musikskolor	44,3	0
Äldreomsorg	97,4	-8,4
Funktionshindre	156,0	-1,5
Måltid	40,2	0
HVB för flyktingar	6,8	0,5
Staben	59,5	2,0
Utjämningsreserv	2,5	2,5
Totalt	1 039,6	-5,0

Det är i första hand hemtjänstverksamhet som redovisar en negativ avvikelse. Produktionsförvaltningen har planerat att höja produktivitetsgrad (personalens arbetstid som utförs hos brukaren) upp till 75 % för hemtjänstverksamhet i snitt under 2016. En särskild avrapportering har lämnats till Kommunstyrelse efter månadsuppföljning per april månad.

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 4,3 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

- CPL 276-sockenvågen (budget 7 Mkr och prognos 1,5 Mkr)
- Tunneln väg 276 (budget 0,5 Mkr och prognos 1,8 Mkr)
- Svinninge GC (budget 8 Mkr och prognos 10 Mkr)
- Täljö vägskäl (budget 4,8 Mkr och prognos 7,8 Mkr)
- Åkers kanal (budget 4,5 Mkr och prognos 6 Mkr)
- Regional cykelstråk Rydbo station (budget 1,5 Mkr och prognos noll)
- Domarudden GC-väg (budget 5 Mkr och prognos 20 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 1,5 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 1,8 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 10 Mkr).

- Täljö vägskal

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 7,8 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).

- 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).

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 Samhällsbyggnads-förvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 2,2 Mkr 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. 71% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 29% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 156,2 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionsskulden, är 119,9% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyen innebär att minst 100 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

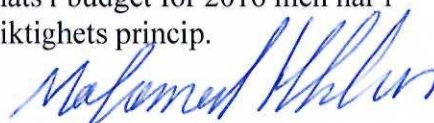
För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Parterna Placeringsrådgivning AB. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 4.

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 2016-05-31 är 299,5 Mkr. Detta är ca 2,2 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 räntetäkter 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 men har i dagsläget prognostiserats 2 Mkr av försiktighets princip.

Katarina Leinar
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 maj 2016
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per maj 2016

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

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2016	Prognos 2016	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	30	0
KOMMUNSTYRELSEN	79 900	82 650	2 750
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	6 600	6 600	0
SKOLNÄMND	75 000	90 000	15 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	69 000	68 050	-950
BYGGNADSNÄMND	11 100	13 600	2 500
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 200	5 200	0
SOCIALNÄMND	104 900	104 950	50
SUMMA INTÄKTER	351 730	371 080	19 350
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 050	-11 050	0
KOMMUNSTYRELSEN	-251 950	-249 700	2 250
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 050	-88 050	0
SKOLNÄMND	-1 070 100	-1 081 100	-11 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-632 700	-631 750	950
BYGGNADSNÄMND	-44 550	-45 550	-1 000
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-12 400	-12 400	0
SOCIALNÄMND	-198 200	-195 950	2 250
SUMMA KOSTNADER	-2 309 000	-2 315 550	-6 550
SUMMA NÄMNDER	-1 957 270	-1 944 470	12 800
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-43 000	0
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-43 000	-41 200	1 800
KAPITALKOSTNAD	55 570	55 570	0
STATSBIDRAG, MAXTAXA	17 000	17 150	150
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-12 300	-6 500	5 800
LOKALER	-4 000	-900	3 100
SÄRSKILDA INSATSER	-3 000	-1 200	1 800
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING (REAVINST)		11 000	11 000
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 991 000	-1 954 550	36 450
SKATTEINTÄKTER	1 856 100	1 858 600	2 500
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	73 260	94 960	21 700
FASTIGHETSAVGIFT	85 140	84 890	-250
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	12 500	-1 000
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-400	0
ÅRETS RESULTAT	35 600	95 000	59 400
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-5 000	-5 000
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	35 600	90 000	54 400

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstryrelsens kontor

Bilaga 2
2016-06-15

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2016 MÅNADSUPPFÖLJNING PER MAJ MÅNAD

Text	Budget 2016	Prognos 2016	Budget- avvikelse	Utfall 2015
KS	-111 000	-105 170	5 830	-124 921
Varav IT	-3 000	-1 500	1 500	-1 101
Varav SBF	-106 500	-102 170	4 330	-123 820
Varav oförutsedd	-1 500	-1 500	0	
BN	-2 500	-2 500	0	-2 048
PS	-4 000	-4 000	0	-3 630
Summa utgifter	-117 500	-111 670	5 830	-130 599
Inkomster				
KS	15 000	12 770	-2 230	35 234
BN	300	300	0	282
Summa inkomster	15 300	13 070	-2 230	35 516
Summa netto	-102 200	-98 600	3 600	-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	-21 830	-2 000	500	381	-119	-2 119
Muddring Åsättra, inkl återställningsplan	-400	-400	0			0	0
Fiskvandringssväg	-1 000	-1 400	-400		81	81	-319
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	-2 600	0	300	300	0	0
Karsvreta naturreservat, inkl lekplats	-500	-500	0			0	0
Hälsans stig, Södra slingan inkl belysning	-1 400	-1 400	0			0	0
Belysning Tranviksv/Linannäsv	-250	-250	0			0	0
Sabelbacken, bollplan	-3 000	-3 000	0			0	0
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	-300	0			0	0
Lekplats Järnvägsparken	-500	-500	0			0	0
Flyttning träd och häck Järnvägsparken	-380	-380	0			0	0
Stadsutveckling /Trafikplan	-24 500	-20 300	4 200	8 100	5 540	-2 560	1 640
Berga stadsgata	-1 400	-1 400	0	400	400	0	0
Planskild korsning järnvägsbro Rallarväg	-6 000	-6 000	0	0	3 000	3 000	3 000
CPL 276-sockenvägen, pilstugetomten+k	-7 000	-1 500	5 500	4 100	0	-4 100	1 400
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	-1 800	-1 300			0	-1 300
Reinvestering, gator och vägar	-11 300	-11 600	-300	120	200	80	-220
Trafiksignaler	-200	-200	0			0	0
Säbybron	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Knipvägen etapp 2	-5 000	-5 000	0			0	0
Gångbroar GT2-8	-850	-1 000	-150			0	-150
Gångbroar Knisslinge ggb1-4,6-7	-250	-400	-150			0	-150
Ny belysning stolpar gc-vägar (ca 80 st/å	-700	-700	0			0	0
Industribron	-2 500	-2 500	0			0	0
Margretelundsvägen helhet utredning	-400	-400	0			0	0
Smedbyskolväg ny gc	-400	-400	0	120	200	80	80
Beläggningsåtgärder	-8 450	-8 450	0	340	600	260	260
Beläggning/breddning g-bana Mariehäll/E	-3 000	-3 000	0			0	0
Beläggn./kantsten Hantverkssvägen, ny g	-2 000	-2 000	0	300	560	260	260
Tråsättravägen (Söralidsv-Margretelunds	-2 100	-2 100	0			0	0
Sjöfågelvägen, gc kb dagvatten	-200	-200	0	40	40	0	0
Sänkning kantsten infarter	-500	-500	0			0	0
Strömfallsvägen, ny beläggning	-650	-650	0			0	0
Omvandlingsområden	-21 800	-26 800	-5 000	5 040	5 880	840	-4 160
Svinninge lokalgator	-9 000	-9 000	0			0	0
Svinninge Gång-och cykelväg (GC)	-8 000	-10 000	-2 000	3 200	4 040	840	-1 160
Täljö vägskäl	-4 800	-7 800	-3 000	1 840	1 840	0	-3 000

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	-5 670	6 380	900	169	-731	5 649
Vägvisning GC-nätet	-300	-300	0		90	90	90
Cykelpumpar/cykelräknare	-50	-50	0			0	0
Margretelundsvägen etp 2 gc (Gröndalsv)	-900	-900	0			0	0
Cykelställ gc	-300	-300	0		79	79	79
Regionalt cykelstråk Rydbo station/Ullna	-1 500	0	1 500			0	1 500
Tråsättravägen(Knipvägen-Skrakvägen)	-3 600	-3 600	0	900	0	-900	-900
Domarudden GC-väg (exkl. ridstig)	-5 000	-20	4 980			0	4 980
Sjökarbyvägen(Getingvägen-Spinnarväg)	-400	-500	-100			0	-100
Kultur & Fritid	-5 870	-5 820	50	0	0	0	50
Ridstigar	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Mountainbike bana	-500	-500	0		0	0	0
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
Totalt SBF inom KS	-106 500	-102 170	4 330	15 000	12 770	-2 230	2 100
IT	-3 000	-1 500	1 500				1 500
Oförutsedd	-1 500	-1 500	0				0
Totalt inom KS	-111 000	-105 170	5 830	15 000	12 770	-2 230	3 600

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – MAJ 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 pensionskulden, är 119,9% för närvarande.

Risköversikt	2016-05-31	Avkastning 2016-04-30
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	156,2	1,2%
Marknadsvärderad skuld	130,3	0,8%
Marknadsvärderad konsolidering	119,9%	0,4%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

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

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2016/2017		
Medelvärde	121,1%	1,2%
5% högsta	128,8%	8,9%
5% lägsta	113,7%	-6,2%
0,5% lägsta	110,6%	-9,3%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 156,2 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2016-05-31	Realiserade vinster/förluster 2016-05-31
	Antal andelar 2016-05-31	Marknadsvärde 2016-05-31							
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Likviditet	547 376	62 138 147	0,1%			40%	0,2	59 684 340	2 453 808
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 309	21 907 226	0,3%			14%	5,2	21 393 782	513 444
Totalt nominella räntor		84 045 373	0,2%			54%	1,5		
REALRÄNTOR									
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 000 000	10 492 883	1,4%	2028-12-01	WR AA+	7%	10,6	8 973 432	1 389 348
Stora Båttförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 991 319	0,8%	2020-12-01	Aaa NR	5%	4,2	7 211 252	650 548
Totalt realräntor		18 484 203	1,1%			12%	7,8		
Totalt räntor		102 529 576	0,3%			66%	2,6		
SVENSKA AKTIER									
Didner & Gerge Aktiefond	2 461	5 540 805	2,7%			4%		4 822 036	718 769
SEB Swedish Ethical Beta Fund	49	6 568 297	1,9%			4%		5 043 188	1 525 109
Totalt direktägda aktier och fonder		12 109 102	2,3%			8%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		12 109 102	2,3%			8%			
UTLÄNDSKA AKTIER									
ANF Aktiefond Europa	31 447	5 068 272	4,7%			3%		4 765 910	302 362
SEB Etsk Global Indexfond	1 772 941	14 025 737	4,5%			9%		9 528 206	4 497 530
Totalt direktägda aktier och fonder		19 094 009	4,6%			12%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske Bank A/O Global 2020-06-10	6 000 000	5 781 600	0,9%	2020-06-10	A2 A	4%	4,0	6 008 173	-226 573
SHB A/O Europa 2018-06-20	3 000 000	3 447 000	3,0%	2018-06-20	Aa2 AA-	2%	2,1	3 066 335	380 665
SHB A/O USA 2018-06-20	3 000 000	4 119 000	4,6%	2018-06-20	Aa2 AA-	3%	2,1	3 066 335	1 052 665
Totalt globala strukturerade produkter		13 347 600	2,6%			9%	2,9		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		32 441 609	3,8%			21%			
Totalt aktier		44 550 711	3,3%			29%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		9 126 868				6%		9 126 868	
Totalt likvida medel		9 126 868				6%			
TOTALT		156 207 156	1,2%			100%	2,4	142 689 859	13 257 675

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. 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.

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mkr) 2016-05-31	Andel av portfölj 2016-05-31	Limiter	
			Min	Max
Likvida medel	9	6%	0%	15%
Nominella räntepapper	84	54%	0%	100%
Duration		1,5	0,0	5,0
Realränteb obligationer	18	12%	0%	100%
Duration		7,8	4,0	20,0
Aktier	45	29%	0%	40%
- Svenska aktier	13	8%	0%	10%
- Utländska aktier	31	20%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	156	100%		

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

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

Tillgångslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,0%	-0,2%	1,2%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	5,2%	4,7%	0,5%
Svenska aktier	SIX PRX	1,1%	-0,1%	1,3%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	-0,2%	0,6%	-0,8%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,0%	0,3%	0,6%

Källa för index: Bloomberg

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2012-08-31	Indexavkastning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	20,5%	17,4%	3,1%

Bevakning och rapportering

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

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

MAJ 2016

Österåkers kommun Överlikviditet

Stigande börser och fallande räntor

Maj månad avslutades i dur efter att parterna i de grekiska skuldförhandlingarna nått en överenskommelse om nya lån och den amerikanska tillväxten för Q1 reviderats upp från 0,5% till 0,8%. Detta fick de utvecklade aktiemarknaderna att stiga och de flesta stängde på svarta siffror för månaden. Stockholmsbörsen (SIX PRX) steg med 2,5% under månaden, vilket betyder att utvecklingen sedan årsskiftet nu ligger runt nollstrecket (-0,1%). Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) och den globala aktiemarknaden (MSCI World) steg med 2,3% i lokal valuta respektive 0,7% i lokal valuta. Detta motsvarar en utveckling på 3,2% respektive 4,3% i svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) föll med -3,7% i lokal valuta och -0,2% omräknat till svenska kronor. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) minskade från 19,7% till 19,2%. Även på den europeiska aktiemarknaden (SX5E 1Y) och på den amerikanska aktiemarknaden (SPX 1Y) föll volatiliteten till 21,0% respektive 16,5%. På valutamarknaden föll den svenska kronan i värde jämfört med samtliga större valutor. Vid månadsskiftet handlades dollarn på 8,33 kr, euron på 9,28 kr och pundet på 12,09 kr. På räntemarknaden föll yelden på de statliga obligationerna. Sett över hela månaden föll den statliga realränteobligationen 3104 (förfall 2028) med 8,5 punkter och yelden för den kortare statliga realränteobligationen 3102 (förfall 2020) föll med 9,5 punkter. Yelden på de statliga nominella obligationerna 1047 (förfall 2020) och 1053 (förfall 2039) föll 11,5 punkter respektive 14 punkter under månaden. Vid månadsskiftet var den 10-åriga break-even inflationen 1,65%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp				Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde		Orealiserade vinster/förluster
	Antal andelar	2016-05-31	Marknadsvärde 2016-05-31	2016-05-31						2016-05-31	2016-05-31	
NOMINELLA RÄNTOR												
Lannebo Likviditet		1 309 532	148 658 123	0,1%			50%	0,2		147 786 857	871 267	
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond		233 676	25 684 689	0,3%			9%	5,2		26 090 972	-406 283	
Totalt nominella räntor			174 342 813	0,1%			58%	0,9				
Totalt räntor			174 342 813	0,1%			58%	0,9				
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER												
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17		18 000 000	17 932 153	-0,9%	2018-12-17	Aa2 AA-	6%	2,5		18 345 246	-413 093	
Totalt svenska strukturerade produkter			17 932 153	-0,9%			6%	2,5				
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter			17 932 153	-0,9%			6%					
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER												
Danske AIO Europa 2019-07-05		10 000 000	10 061 000	1,3%	2019-07-05	A2 A	3%	3,1		10 246 536	-185 536	
Danske Bank AIO Global 2020-06-10		19 000 000	18 308 400	0,9%	2020-06-10	A2 A	6%	4,0		18 876 938	-568 538	
Nordea AIO Global 2018-12-17		15 000 000	15 088 500	0,3%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	2,5		15 295 629	-207 129	
Nordea AIO USA 2019-09-17		20 000 000	21 020 000	0,9%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	3,3		20 675 290	344 710	
SEB AIO Global 2019-06-27		20 000 000	21 480 000	1,2%	2019-06-27	Aa3 A+	7%	3,1		20 647 973	832 027	
SHB AIO Global 2018-09-18		20 000 000	20 280 000	0,5%	2018-09-18	Aa2 AA-	7%	2,3		20 431 100	-151 100	
Totalt globala strukturerade produkter			106 237 900	0,8%			35%	3,1				
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter			106 237 900	0,8%			35%					
Totalt aktier			124 170 053	0,6%			41%					
LIKVIDA MEDEL												
Likvida medel			1 008 308				0%			1 008 308		
Totalt likvida medel			1 008 308				0%					
TOTALT			299 521 173	0,3%			100%	0,9		299 404 848	116 325	

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. 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 2016-05-31 är 299,5 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 0,2% vilket kan jämföras med utvecklingen om -0% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,7%	-0,2%	0,9%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	-1,5%	-1,8%	0,3%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX BOND	-0,2%	0,5%	-0,7%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,2%	0,0%	0,3%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,7%	-0,2%	0,9%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	-1,5%	-1,8%	0,3%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX BOND	-0,2%	0,5%	-0,7%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,2%	0,0%	0,3%

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)		Andel av portfölj	Limiter	
	2016-05-31	2016-05-31		Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%	
Nominella räntepapper	174	58%	0%	100%	
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%	
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	124	41%	0%	60%	
Svenska aktier inom strukturerade instrument	32	11%	0%	25%	
Utländska aktier inom strukturerade instrument	93	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 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%	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	41%	41%	24%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	41%	41%	24%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	41%	41%	24%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	9%	9%	9%
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%	18%	14%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0%	0%	9%
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	9%	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, förordad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.