

Kommunstyrelsens kontor
Mohammed Khoban
Datum 2018-03-14
Dnr 2018/0067

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per februari 2018

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

1- Budgetuppföljning för Österåkers kommun per februari månad 2018 noteras till protokollet.

2- Vård och omsorgsnämnden samt Socialnämnden anmodas att fastställa internbudgeten enligt KF:s beslut senast under januari månad för att kunna upprätta månadsuppföljning per februari och att kvalitetssäkra bokslutsprognosen.

3- Produktionsstyrelsen anmodas att höja kvalitet på internbudgeten för att möjliggöra upprättande av månadsuppföljning per februari med hög prognossäkerhet enligt kommunens planering och styrprocess.

Bakgrund

I enlighet med fastställda rutiner för ekonomiska uppföljningar ska kommunstyrelsens kontor redovisa bokslutsprognos per 2018 12 31 för Österåkers kommun. Kommunens finansiella mål följs upp och avstämning i förhållande till budget 2018 görs under året. Fokus ska läggas på en säkrare prognos och analys samt uppföljning av åtgärdsplaner för att fortsatt upprätthålla en god ekonomisk hushållning.

Socialnämnden har föreslagit 2 Mkr lägre för både bruttoram och intäkter. Anledningen till denna förändring är ett nytt antagande för antal nyanlända under 2018. Nettoeffekten är noll för Socialnämnden. KS:s bruttoram och intäkter har höjts med 2 570 tkr till följd av integrationsuppdrag från Socialnämnden.

Resultatbudgeten för 2018 uppgår till 22 Mkr. Bokslutsprognosen per februari månad visar en positiv avvikelse om 3 Mkr jämfört med budget 2018.

Svensk ekonomi är inne i en högkonjunktur och räknas med att BNP växer med 2,9 procent i år. SKL överskattade 2017 års lönesumma i slutet av förra året och nu har reviderats ner för hela avtalsperioden 2017-2019. Detta i sin tur påverkar skatteunderlaget för bl.a. 2018. Österåkers beräkningsunderlag för 2018 har inte byggts bara på SKLS prognos och därmed visar det inte negativ avvikelse jämfört med vad man har budgeterats för 2018.

Kommunens skattekraft ligger 114 enligt den senaste uppgift från Skatteverket. Eftersom nivån är lägre än 115 % har kommunen fått bidrag från utjämningsystemet. Budget 2018 har byggts ungefär på samma nivå som 2016. Enligt SCB:s senaste prognos för 2018 blir skattekraften knappt 113% dvs. att

kommunen får högre bidrag än vad har beräknats för 2017. Skatteverkets första prognos för 2017 blir känd i juni månad 2018.

Löneöversyn

Löneöversyn för år 2018 pågår. Lärarorganisationernas avtal omförhandlas i skrivande stund. Samtliga gällande avtal är nivålösa utom Kommunals avtal (som är prolongerat för 2016-05-01 – 2020-04-30) där utrymmet för 2018 är 535 kronor/medlem. Kommunals avtal innehåller även en särskild satsning för undersköterskor genom ett utrymme om 180 kr per undersköterska.

Ny lön, för de fackliga organisationer som har gällande avtal, utom Kommunal, gäller från och med 1 april och beräknas preliminärt betalas ut i april. Kommunals nya lön gäller från 1 maj och beräknas preliminärt betalas ut i maj. Budgetet för löneöversyn för år 2018 har beräknats till generellt ca 2,5 % fr.o.m. april månad.

Upphandling

Det finns nyfikenhet och stort intresse från leverantörer och andra intressenter på våra avtalsituationer och upphandlingsenheten hjälper till med att svara på dessa frågor. Samtidigt uppmanas alla chefer att inventera sina utgiftsposter utifrån befintliga/ gällande avtal och när det är aktuellt beställa de upphandlingar som eventuellt behöver göras.

Det är tillåtet göra direktupphandling om kommunen under räkenskapsåret direktupphandlar en viss typ av vara eller tjänst under den så kallade direktupphandlingsgränsen dvs om värdet uppgår till högst 586 907 kronor, inklusive värdet av eventuella options- och förlängningsklausuler. Värdet av direktupphandlingen räknas ut genom att kommunens alla direktupphandlingar av varor eller tjänster av samma slag räknas ihop. Hela avtalets löptid ska räknas med, även om det är längre än ett år. En upphandling får inte delas upp i flera mindre upphandlingar i syfte att komma under direktupphandlingsgränsen.

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 beräknas att kommunen under 2018 får drygt 40 Mkr enligt nedan

- Kommunstyrelsens kontor 2,0 Mkr
- Skolförvaltning 2,5 Mkr
- Kultur- och fritidsförvaltning 0,5 Mkr
- Socialförvaltning 8,0 Mkr
- Produktionsförvaltning 30,0 Mkr

Respektive nämnd kommer att redovisa olika typer av stadsbidrag tillsammans med månadsuppföljning per mars månad.

Sammanfattning

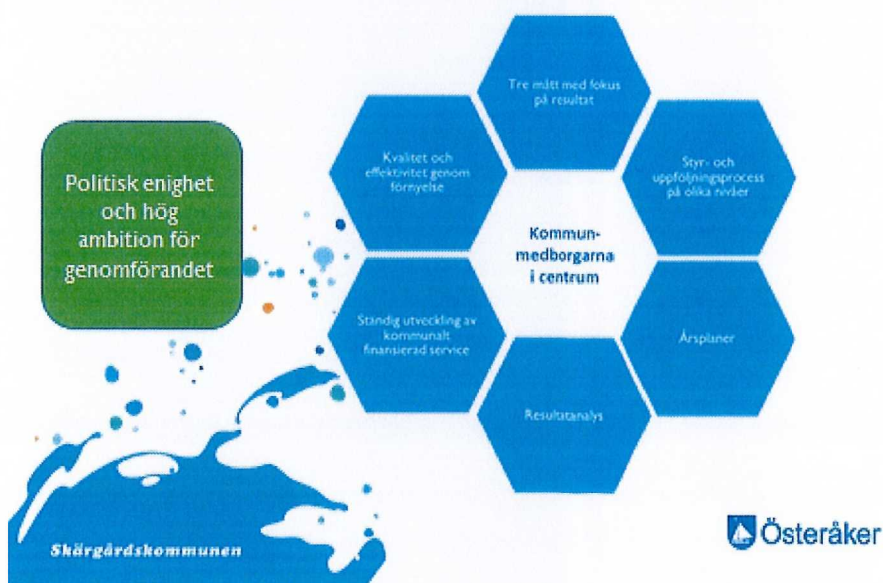
Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar inte på någon avvikelse jämfört med vad har budgeterats. Alla förvaltningar kommer att lämna en säkrare bokslutsprognoser per mars månads uppföljning.

Prognossäkerheten för vissa nämnder är låga vid månadsuppföljning per februari. Det är väldigt viktigt att respektive nämnd kan fastställa sin budget så tidigt som möjligt efter KF:s beslut i november. Detta för att dels underlätta planering av verksamheten och dels för att kvalitetssäkra bokslutsprognosen. I praktiken är nämndernas ramar kända redan i oktober månad när Kommunstyrelsen hanterar budgeten.

Eftersom osäkerheten för finansiering av flyktingverksamhet har varit stor har Socialnämnden fått i uppdrag att redovisa internfördelad budget för flyktingverksamheten (både asylsökande och nyanlända som har fått UT) senast januari 2018 med syftet att kvalitetssäkra bokslutsprognosen och budget i balans för 2018. Socialnämndens budget togs senare under februari och bokslutsprognosen per februari är mycket osäker.

Kommunfullmäktige har fastställt en modell för mål- och resultatstyrning ur medborgarperspektiv. I modellens sex olika delar ingår uppföljning och analys med fokus på resultat. För att kvalitetssäkra målstyrningen och öka prognossäkerheten ska modellen kommuniceras i organisationen minst på enhetschefsnivå och helst till medarbetarnivå.

Mål- och resultatstyrning i Österåker



Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 3 Mkr jämfört med budget. Detta förklaras i första hand av inkomstutjämningsystemet. Inkomstutjämningsystemet visar en positiv avvikelse om ca 5 Mkr enligt SCB:s prognos med hänsyn till bl.a. utveckling av antal invånare i hela Sverige och Österåkers kommun. Skatteintäkter visar en mindre positiv avvikelse om ca 1,2 Mkr. Regleringsposten för pensionskostnaden har i dagsläget prognostiserats negativ avvikelse om 3,7 Mkr beroende på i första hand ökade kostnader för förmånsbestämda avseende höginkomsttagare.

Text	Februari
KF	0
KS	0
KFN	0
SKN	0
VON	0
BN	0
MHN	0
SN	0
Summa nämnder	0
Centrala poster	3,0
Summa. Inkl. centrala poster	3,0

PS	0
Summa kommunen	3,0

Produktionsstyrelsen prognostiserar visar ingen avvikelse jämfört med budgeten. Kvaliteten på Produktionsstyrelsens internbudget ska förbättras och internbudget på enhetsnivå ska tydliggöras innan verksamhetsåret börjar. Pengen för olika verksamhetsområden är i princip kända redan under oktober månad när Kommunstyrelsen hanterar budgetförslaget till Kommunfullmäktige.

I ”Styrmodellprinciper för beställar- och utförarorganisationen” som fastställts av Kommunfullmäktige, framgår bl.a.

- Produktionsstyrelsen ska fastställa budget för resultatenheterna
- Produktionsstyrelsen ansvarar för att uppföljning av verksamheten sker månatligen på enhetsnivå. Uppföljningen ska omfatta prestationer, kvalitet, personal och ekonomi.
- Vid större avvikelser ansvarar Produktionsstyrelsen för att åtgärder vidtas och handlingsplaner upprättas i syfte att komma till rätta med avvikelserna.

- Produktionsstyrelsen sammanställer och rapporterar månatligen till Kommunstyrelsen om verksamhetens utveckling avseende produktion, kvalitet, personal och ekonomi.
- Produktionsstyrelsen ansvarar för hur över- och underskott på de olika enheterna ska hanteras i bokslutet
- Som huvudprincip gäller att alla över/underskott tas med till kommande år. De redovisas som förändring av respektive resultatenhets egna kapital.

Kommunstyrelsen har gett i uppdrag att bilda en arbetsgrupp bestående av kommundirektör, skoldirektör, produktionschef samt budget- och kvalitetschef för att följa upp att berörda dokument, bl.a. ”Styrmodellprinciper för beställar- och utförarorganisation” och den av Kommunfullmäktige antagna modellen för ”Mål- och resultatstyrning”, efterlevs. Åtterrapporering till KS ska ske senast tillsammans med månadsuppföljning per juni 2018.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,77 % i snitt dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för utjämningsreserv. 4,77 % motsvarar 43,3 Mkr. Utöver 4,77 % har enhetschefernas personalkostnader på ca 30,1 Mkr budgeterats centralt i staben som finansieras kollektivt för cheferna inom vissa verksamhetsområden (förskola, grundskola, äldreomsorg och funktionsnedsättning). Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar cirka 1 091 Mkr.

Verksamhet 2018	Budget Brutto	Prognos Avvikelse
Förskolor	171,6	0,7
Skolor	546,2	-4,2
Sport och fritid	46,0	0,6
Äldreomsorg	46,3	-3,0
Funktionsnedsättning	159,8	-1,0
Måltid	43,6	0,1
Staben	73,4	2,3
Utjämningsreserv	4,5	4,5
Totalt	1 091,4	0,0

Bokslutsprognosen för skolor (Komvux), Solskiftets äldreomsorg samt personlig assistans inom LSS visar en negativ avvikelse som täcks av överskottet för utjämningsreserven. Produktionsstyrelsen § 2:5 (2018 02 22) har gett uppdrag till Produktionschefen att återkomma med förslag till lämpliga åtgärdsplaner avseende ekonomi inom särskolan och äldreomsorgen.

Investeringar

Investeringsutgifter för budget 2018 uppgår till 130,7 Mkr. Detta fördelas samhällsbyggnad inom KS (121,2 Mkr), byggnadsnämnden (2,5 Mkr) samt produktionsstyrelsen (4 Mkr), IT (3 Mkr). På inkomstsidan har för samhällsbyggnad budgeterats 23,5 Mkr. Investeringar redovisas på projektnivå enligt kommunens ekonomiska styrregler.

Bokslutsprognosen för investering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om 7 Mkr i förhållande till budgeten. Säkrare bokslutsprognos och åtgärdsplaner kommer att lämnas vid nästa månadsuppföljning.

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

- Åsättra Hamn (budget 1,4 Mkr och prognos 2,6 Mkr)
- Sjökarbyvägen (budget 0Mkr och prognos 1 Mkr)
- Omvandlingsområden (budget 0 och prognos 1 Mkr)
- Runö Gårds södra (budget 8,3 Mkr och prognos 10,7 Mkr)

- Åsättra hamn

Upphandling av den sista etappen för återställande av upplagsytan till naturmark pågår. Kontrollprogram samt beslut hos länsstyrelsen och markägare är klart. Entreprenaden kommer att påbörjas i april och beräknas klart för slutbesiktning i oktober. På grund av förseningar i uppstart av entreprenaden under 2017 så faller en del av arbetet över på 2018. Prognosen är 2,6 mnkr vilket medför en negativ avvikelse om 1,2 mnkr.

- Sjökarbyvägen

Projektet saknar budget för 2018. På grund av bland annat att projektet utökats samt på grund av ogynnsamma väderförhållanden försenades projektet 2017. Projektet kommer därför slutföras i vår. Helårsprognosen uppgår till 1 mnkr, vilket medför en negativ avvikelse om 1 mnkr.

- Omvandlingsområden

Tre följande projekt har ingen budget 2018:

A- Svinninge lokalgata. Förrättningskostnaderna skulle varit utbetalda i sin helhet under 2017 men det har visat sig finnas avvikelser i form av felräkning från lantmäteriet, vilket genererar stora förrättningskostnader och handläggningskostnader.

B- Svinninge GC väg, Norr. Förrättningskostnaderna skulle varit utbetalda i sin helhet under 2017 men det har visat sig finnas avvikelser i form av felräkning från lantmäteriet, vilket genererar stora förrättningskostnader och handläggningskostnader.

C- Täljö Vägskäl Lång hanteringstid hos lantmäteriet för utbetalning av ersättningslängd till fastighetsägare för inlösen Husby ga:12 till allmän platsmark har gjort att utbetalningarna görs under 2018.

- Runö Gårds södra

Budget för projektet är 8,3 mnkr och prognosen höjs till 10,65 mnkr. Höjning beror på att man utökat projektet. Dock erhålls ett bidrag i form av statlig medfinansiering på 2,35 mnkr vilket medför att det inte blir någon avvikelse.

Utöver investeringsutgifter finns **investeringsinkomster** om 23,5 Mkr budgeterade för 2018. Detta avser dels Kommunstyrelse (23,2 Mkr) och dels Byggnadsnämnden (0,3 Mkr).

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en positiv avvikelse om ca 1,7 Mkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras i första hand av statsbidrag för Runö Gårds södra som täcker motsvarande kostnader.

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. 61% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 39% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 171 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionssskulden, är 140,8% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 100 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen.

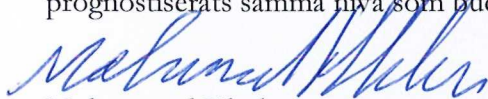
Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

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

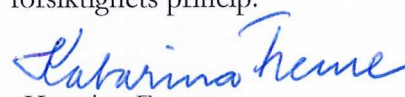
Överlikviditet på 300 Mkr har under 2014 placerat med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Ytterligare 100 tkr har också placerat inför årsredovisning 2017. Cirka 67 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 33 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2018-02-28 är 417,9 Mkr. Detta är ca 0,2 Mkr högre än årsredovisning 2017. En särskild rapport från Söderberg & partnerna bifogas som bilaga 5. Kommunens likvida medel vid årets början för 2018 var ca 142 Mkr. Detta ligger på bankkonto utan ränteutgifter med hänsyn till Sveriges reporänta på – 0,50 procent. Det bedöms inte att finnas möjligheter att placera ytterligare i dagsläget. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar.

Realiserade vinster på 8 Mkr har beräknats i budget för 2018 men har i dagsläget prognostiserats samma nivå som budget dvs. 8 Mkr av försiktighets princip.



Mohammed Khoban
Budget- och kvalitetschef



Katarina Freme
Ekonomichef

Bilagor:

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2018
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2018
- 3- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom Kommunstyrelsen på projektnivå.
- 4- Månadsrapport för pensionsportföljen per februari 2018
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per februari 2018

SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017

EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. FEBRUARI MÅNAD

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2018	Prognos 2018	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	630	630	0
KOMMUNSTYRELSEN	97 220	97 220	0
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	7 400	7 400	0
SKOLNÄMND	91 700	91 700	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	73 500	73 500	0
BYGGNADSNÄMND	14 300	14 300	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 200	5 200	0
SOCIALNÄMND	63 050	63 050	0
SUMMA INTÄKTER	353 000	353 000	0
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-12 900	-12 900	0
KOMMUNSTYRELSEN	-262 870	-262 870	0
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-87 850	-87 850	0
SKOLNÄMND	-1 187 400	-1 187 400	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-673 750	-673 750	0
BYGGNADSNÄMND	-47 350	-47 350	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-13 700	-13 700	0
SOCIALNÄMND	-151 650	-151 650	0
SUMMA KOSTNADER	-2 437 470	-2 437 470	0
SUMMA NÄMNDER	-2 084 470	-2 084 470	0
REGLERINGSPOST PENSIONER	-47 000	-50 700	-3 700
KAPITALKOSTNAD	10 470	10 470	0
STATSBIDRAG, MAXTAXA	14 500	14 500	0
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-8 000	-8 000	0
LOKALER	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING	0	0	0
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-2 115 500	-2 119 200	-3 700
SKATTEINTÄKTER	1 905 700	1 906 900	1 200
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	120 900	126 400	5 500
FASTIGHETSAVGIFT	94 100	94 100	0
FINANSIELLA INTÄKTER	18 200	18 200	0
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-400	0
ÅRETS RESULTAT	22 000	25 000	3 000
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	0	0
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	22 000	25 000	3 000

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2
2018-03-14

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017 MÅNADSUPPFÖLJNING PER FEBRUARI MÅNAD

Text	Budget 2018	Prognos 2018	Budget- avvikelse	Utfall 2017
KS	-124 200	-131 200	-7 000	-99 776
Varav IT	-3 000	-3 000	0	-1 228
Varav SBF	-121 200	-128 200	-7 000	-98 548
BN	-2 500	-2 500	0	-1 706
PS	-4 000	-4 000	0	-6 332
Summa utgifter	-130 700	-137 700	-7 000	-107 814
Inkomster				
KS	23 200	24 870	1 670	3 144
BN	300	300	0	447
Summa inkomster	23 500	25 170	1 670	3 591
Summa netto	-107 200	-112 530	-5 330	-104 223

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS

Prognos 2018

Projekt - år 2018	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Attraktiv offentlig plats & skärgård	-16 200	-17 400	-1 200	750	750	0	-1 200
Bryggor	-500	-500	0			0	0
Hantverksvägen, bollplan enl policyn	-9 000	-9 000	0			0	0
Murkelvägen, lekplats enl policyn	-400	-400	0			0	0
Skånstaparken	-400	-400	0			0	0
Slussen, vattenreglering o slussportar	-200	-200	0			0	0
Strandängarna Svinninge, LONA	-700	-700	0	350	350	0	0
Trygghetsåtgärder - Effektbelysning och	-2 100	-2 100	0	400	400	0	0
Åkers kanal Stadspark (exkl fiskvandring)	-1 500	-1 500	0			0	0
Åsättra Hamn, muddring inkl. återställning	-1 400	-2 600	-1 200			0	-1 200
						0	0
						0	0
Stadsutveckling /Trafikplan	-54 800	-54 800	0	19 600	19 600	0	0
CPL väg 276-Sockenvägen, pilstugetomt	-9 550	-9 550	0	4 000	4 000	0	0
Infartsparkering, kollektivtrafikåtgärder	-1 500	-1 500	0	600	600	0	0
Järnvägsbro Rallarvägen - Planskild kors	-32 850	-32 850	0	15 000	15 000	0	0
Margretelundsvägen - Söralidsvägen, du	-10 400	-10 400	0			0	0
Åkersberga station	-500	-500	0				0
Omvanligsområden	0	-1 000	-1 000				-1 000
Täljö vägskäl	0	-300	-300				-300
Svinninge lokalg (Nantes)	0	-420	-420				-420
GC väg Svinninge (Nantes)	0	-280	-280				-280
Reinvestering, gator och vägar	-22 400	-24 000	-1 600	2 050	1 370	-680	-2 280
Belysning - gator och vägar	-2 200	-2 200	0			0	0
Knipvägen etapp 3 (proj ing etp 2 - 2015/	-500	-600	-100			0	-100
Margretelundsvägen, vägåtgärder helhet	-4 000	-4 000	0			0	0
Styrssystem belysning, inkl. utredning	-150	-150	0			0	0
Säbybron	-800	-1 100	-300			0	-300
Söralidsvägen etapp 3 Favoriten (Sörav-	-1 000	-1 000	0			0	0
Åtgärder vid skolor	-5 850	-5 850	0	1 550	1 090	-460	-460
Underhåll - broar och tunnlar	-3 400	-3 600	-200			0	-200
österskärsstation och passage	-400	-400	0			0	0
Underhåll - gator och vägar	-3 800	-3 800	0	500	280	-220	-220
vitfåravägen DP Tråsättra 1:94 fd bergsä	-300	-300	0			0	0
Sjökarbyvägen (Getingvägen-Spinnarvägen)	0	-1 000	-1 000				-1 000
Beläggningsåtgärder	-6 000	-6 000	0	0	0	0	0
Beläggningsåtgärder	-6 000	-6 000	0			0	0

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS

Prognos 2017

Projekt - år 2018	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Gång och cykelvägar	-12 590	-14 940	-2 350	700	3 050	2 350	0
Cykelåtgärder - GC-nätet	-2 600	-2 600	0	700	700	0	0
Margretelundsvägen etp 3 (Gårdslötsv-F)	-1 600	-1 600	0			0	0
Sockenvägen/Stenhagsvägen - belysning	-90	-90	0			0	0
Runö Gårds södra	-8 300	-10 650	-2 350	0	2 350	2 350	0
Kultur & Fritid	-5 810	-6 660	-850	0	0	0	-850
Badplatser - Reinvestering	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Bastu Domarudden	-800	-800	0		0	0	0
Fornminnesområden, restaurering och in	-410	-410	0		0	0	0
Hinderbana	-500	-500	0		0	0	0
Konst i offentlig miljö	-600	-600	0		0	0	0
Ridstigar med belysning	-500	-500	0		0	0	0
Skatepark, cykelpark, ungdomspark	-500	-500	0		0	0	0
domarudden brygga	-300	-300	0		0	0	0
bolltält	0	0	0		0	0	0
slussvaktarbostaden	-1 000	-1 000	0		0	0	0
tunaborgen	-100	-100	0		0	0	0
tingshuset norrö	-100	-100	0				0
Mountalinbikebanan		-850	-850				-850
Miljöåtgärder	-700	-700	0	100	100	0	0
Fiskvandringväg	-200	-200	0		0	0	0
Smedbyån	-500	-500	0	100	100	0	0
Digitala kartor	-2 700	-2 700	0		0	0	0
			0				
Totalt SBF inom KS	-121 200	-128 200	-7 000	23 200	24 870	1 670	-5 330
IT	-3 000	-3 000	0				0
Totalt inom KS	-124 200	-131 200	-7 000	23 200	24 870	1 670	-5 330

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – FEBRUARI 2018

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 140,8% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2018-02-28	2018-01-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	171,0	0,1%
Marknadsvärderad skuld	121,4	-0,2%
Marknadsvärderad konsolidering	140,8%	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 2018/2019		
Medelvärde	144,7%	3,9%
5% högsta	158,4%	17,6%
5% lägsta	131,6%	-9,2%
0,5% lägsta	126,3%	-14,5%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 171,0 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2018-02-28	Realiserade vinster/förluster 2018-02-28
	Antal andelar	Marknadsvärde 2018-02-28							
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Likviditet	415 755	47 778 566	0,0%			28%	0,2	45 332 740	2 445 826
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 736	21 918 009	-0,2%			13%	5,3	21 441 681	476 328
Simplicity Företagsobligationer A	124 733	15 520 530	-0,1%			9%	1,1	15 000 923	519 607
Totalt nominella räntor		85 217 104	-0,1%			50%	1,7		
REALRÄNTOR									
Stora Bältförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	7 711 615	0,2%	2020-12-01	Aaa NR	5%	2,6	7 072 412	572 138
Öhman Realräntefond A	86 581	10 318 734	0,3%			6%	6,7	10 255 530	63 204
Totalt realräntor		18 030 349	-0,2%			11%	5,0		
Totalt räntor		103 247 454	-0,1%			60%	2,3		
SVENSKA AKTIER									
Didner & Gerge Aktiefond	2 461	6 948 231	-1,1%			4%		4 822 036	2 126 196
SEB Hållbarhetsfond Sverige Index Utd.	37	5 883 545	-0,8%			3%		3 841 726	2 041 819
Öhman Sveden Micro Cap	2 588	2 571 248	0,7%			2%		2 500 000	71 248
Totalt direktägda aktier och fonder		15 403 025	-0,7%			9%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		15 403 025	-0,7%			9%			
UTLÄNDSKA AKTIER									
AMF Aktiefond Europa	31 447	6 202 557	0,8%			4%		4 765 910	1 436 646
Didner & Gerge Global	13 697	3 629 215	0,6%			2%		3 600 000	29 215
SEB Blisk Global Indexfond USD	925 196	9 328 749	0,7%			5%		5 452 982	3 875 767
SFP Global Plus A	67 469	9 152 124	2,3%			5%		8 715 000	437 124
SFP Tillväxtmarknad Plus A	51 358	7 761 755	0,5%			5%		7 334 000	427 755
Totalt direktägda aktier och fonder		36 074 399	1,1%			21%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	6 000 000	6 166 200	-0,8%	2020-06-10	A1 A	4%	2,3	6 085 464	80 736
SHB AIO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 909 000	-1,9%	2018-06-20	Aa2 AA-	2%	0,3	3 009 136	899 864
SHB AIO USA 2018-06-20	3 000 000	5 370 000	0,6%	2018-06-20	Aa2 AA-	3%	0,3	3 009 136	2 360 864
Totalt globala strukturerade produkter		15 445 200	-0,5%			9%	1,1		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		51 519 599	0,6%			30%			
Totalt aktier		66 922 624	0,3%			39%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		787 989				0%		787 989	
Totalt likvida medel		787 989				0%			
TOTALT		170 958 067	0,1%			100%	2,2	153 026 666	17 864 336

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.

Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.

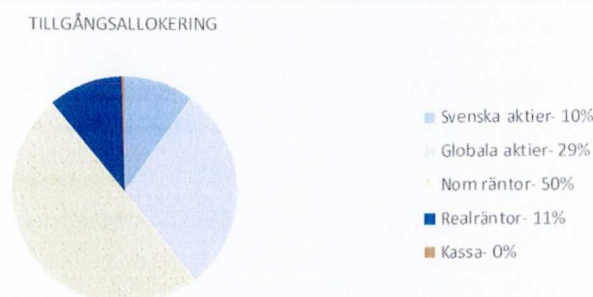
Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

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)		Limiter	
	2018-02-28	Andel av portfölj 2018-02-28	Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	85	50%	0%	100%
Duration		1,7	0,0	5,0
Realränteobligationer	18	11%	0%	100%
Duration		5,0	4,0	20,0
Aktier	67	39%	0%	40%
- Svenska aktier	16	10%	0%	10%
- Utländska aktier	51	30%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	171	100%		

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



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 gåtts 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	Tillgångsavkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	-0,1%	-0,1%	0,0%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	-0,2%	0,2%	-0,4%
Svenska aktier	SIX PRX	-0,7%	-0,7%	0,0%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	0,6%	0,7%	-0,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,1%	0,1%	-0,1%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2017-12-31	Indexavkastning sedan 2017-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,0%	-0,1%	0,1%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	-1,6%	-1,0%	-0,7%
Svenska aktier	SIX PRX	1,2%	0,8%	0,4%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	2,1%	2,1%	0,0%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,5%	0,5%	0,0%

Källa för index: Bloomberg

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2012-08-31	Indexavkastning sedan 2012-08-31	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	31,9%	27,6%	4,3%

Källa för index: Bloomberg

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.

Österåkers kommun Överlikviditet

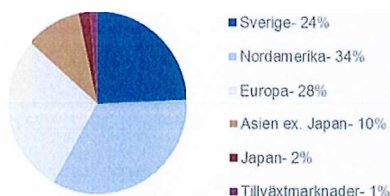
Stigande amerikansk ränta skapar oro på börsen

Februari månad karaktäriserades främst av återkomsten av volatilitet på aktiemarknaderna världen över. Stark arbetsmarknadsstatistik från USA i början av månaden fick räntemarknaden att skruva upp förväntningarna på räntenivån i landet framöver, vilket fick den amerikanska 10-årsräntan att stiga snabbt från 2,70% till 2,86%. Detta skapade turbulens på aktiemarknaden som oroades över de högre räntornas effekt på bolagens lönsamhet. Den amerikanska aktiemarknaden föll nära 9% under de inledande 6 handelsdagarna efter månadsskiftet, något som även skapade svallvågor på övriga aktiemarknader världen över. Börserna har dock återhämtat sig kraftigt sedan dess och flera stängde även månaden på gröna siffror. Sett till aktiemarknaden så föll Stockholmsbörsen (SIX PRX) i februari och stängde minus 0,7% under månaden, vilket ger en avkastning om 0,8% sedan årsskiftet. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) föll 4,3% i lokal valuta, vilket motsvarar ett fall på 1,2% i svenska kronor. Den globala aktiemarknaden (MSCI World) föll med 4,1% i lokal valuta men steg med 0,7% i svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) gick svagast under månaden och föll med 4,1% i lokal valuta men steg med 0,1% i svenska kronor. Volatiliteten föll på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) under februari, från 15,4% till 14,9%. På den amerikanska börsen (SPX 1Y) steg däremot volatiliteten, från 14,5% till 16,3% medan den europeiska börsens volatilitet (SX5E 1Y) förblev oförändrad under månaden på 15,4%. På valutamarknaden försvagades den svenska kronan mot samtliga större valutor under månaden. Vid månadsskiftet handlades en dollar på 8,27 kronor, en euro på 10,10 kronor och ett brittiskt pund på 11,40 kronor. På räntemarknaden föll yielden på den reala svenska statsobligationen 3104 (förfall 2028) med 3 punkter under månaden till -0,97% och den kortare 3102 (förfall 2020) steg med 2 punkter till -2,14%. Yielden på den nominella svenska statsobligationen 1053 (förfall 2039) sjönk under månaden med 8 punkter till 1,50% och även den kortare obligationen 1047 (förfall 2020) föll med 13 punkter till -0,48%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,86%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp			Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's & S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2018-02-28	Orealiserade vinster/förluster 2018-02-28
	Antal andelar	Marknadsvärde 2018-02-28	2018-02-28							
NOMINELLA RÄNTOR										
Lannebo Likviditet	1 091 818	125 471 776	0,0%				30%	0,2	123 216 814	2 254 962
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	234 176	25 697 331	-0,2%				6%	5,3	26 221 289	-523 957
Simplicity Likviditet	1 147 498	127 119 800	0,1%				30%	0,6	126 984 538	135 262
Totalt nominella räntor		278 288 908	0,0%				67%	0,9		
Totalt räntor		278 288 908	0,0%				67%	0,9		
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER										
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17	18 000 000	18 522 000	-1,3%	2018-12-17	Aa2 AA-		4%	0,8	18 177 648	344 352
Totalt svenska strukturerade produkter		18 522 000	-1,3%				4%	0,8		
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		18 522 000	-1,3%				4%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER										
Danske AIO Europa 2019-07-05	10 000 000	10 456 000	-4,6%	2019-07-05	A1 A		3%	1,4	10 133 609	322 391
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	19 000 000	19 526 300	-0,6%	2020-06-10	A1 A		5%	2,3	19 263 230	263 070
Nordea AIO Global 2018-12-17	15 000 000	16 675 500	-1,3%	2018-12-17	Aa3 AA-		4%	0,8	15 148 040	1 527 460
Nordea AIO USA 2019-09-17	20 000 000	25 482 000	-0,9%	2019-09-17	Aa3 AA-		6%	1,6	20 309 789	5 172 211
SEB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	26 068 000	-2,0%	2019-06-27	Aa3 A+		6%	1,3	20 265 295	5 802 705
SHB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	22 860 000	-2,6%	2018-09-18	Aa2 AA-		5%	0,6	20 137 596	2 722 404
Totalt globala strukturerade produkter		121 067 800	-1,8%				29%	1,3		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		121 067 800	-1,8%				29%			
Totalt aktier		139 589 800	-1,7%				33%			
LIKVIDA MEDEL										
Likvida medel			1				0%			1
Totalt likvida medel			1				0%			
TOTALT		417 878 709	-0,6%				100%	0,9	399 857 847	18 020 861

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 2018-02-28 är 417,9 Mkr. Under månaden har portföljens värde minskat med -0,6% vilket kan jämföras med utvecklingen om 0,1% 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	0,0%	-0,1%	0,1%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	-1,3%	-0,1%	-1,2%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OM	-1,8%	0,4%	-2,2%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,6%	0,1%	-0,6%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2017-12-31	Indexavkastning sedan 2017-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	0,1%	-0,1%	0,2%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	-1,6%	0,2%	-1,9%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OM	0,3%	1,1%	-0,8%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,0%	0,2%	-0,2%

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)		Limiter	
	2018-02-28	Andel av portfölj 2018-02-28	Min	Max
Likvida medel	0	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	278	67%	0%	100%
Realränteb obligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	140	33%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	34	8%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	106	25%	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 Σ Motpart
		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	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%

AKTUELL KREDITEXPONERING

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	33%	20%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	33%	20%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	33%	20%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	7%	7%	0%
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	14%	12%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0%	7%	0%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating-kategori
Nordea Finland	10%	C
Handelsbanken	10%	C
Danske Bank	7%	D
SEB	6%	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.