

Kommunstyrelsens kontor
Mohammed Khoban
Datum 2018-06-18
Dnr 2018/0067

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per maj 2018

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

- 1- Budgetuppföljning för Österåkers kommun per maj månad 2018 noteras till protokollet.
- 2- Kommundirektören får i uppdrag att bilda en arbetsgrupp bestående av samhällsbyggnadschef, skoldirektör, socialdirektör samt budget- och kvalitetschef, för att utreda/utvärdera verksamheten "Samhällsbetalda resor" för ev. överföring till berörda nämnder med hänsyn till elevernas bästa- och ur ett ekonomiskt perspektiv.
- 3- Bevilja bidragsutbetalning på 22,9 tkr till Södra Ljusterö kultur & hembygdsförening för tryck och utgivning.
- 4- Bidraget finansieras inom Kommunstyrelsens budgetram för 2018.

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.

Resultatbudgeten för 2018 uppgår till 22 Mkr. Bokslutsprognosen per maj månad visar en positiv avvikelse om 13 Mkr jämfört med budget 2018.

Enligt SKL:s senaste bedömning är svensk ekonomi inne i en högkonjunktur och räknas med att BNP växer med närmare 3 procent i år. SKL:s beräkningar bygger på att den långa konjunkturuppgången i svensk ekonomi bryts 2019 och att högkonjunkturen övergår till ett läge med konjunkturen i balans i slutet av 2020. Den relativt stora upprevideringen av innehavande år beror på att arbetade timmar har utvecklats stark under slutet av 2017 och början av 2018. Prognosen för skatteintäkter via slutavräkning visar en positiv avvikelse om 11 Mkr jämfört med budget 2018. Prognosen har förbättrats med ca 10 Mkr jämfört med månadsuppföljning per mars månad.

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 på ungefär samma nivå som 2016.

Enligt SCB:s senaste prognos för 2018 blir skattekraften knappt 113% dvs. att kommunen får högre bidrag än vad som 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 har betalats ut i april månad.

Lärarorganisationernas nya löner betalas ut retroaktivt från och med 1 april. (Förhandlingar pågår och utbetalningsdatum för de nya lönerna är ännu inte klart). Budget 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 att göra direktupphandling om kommunen under räkenskapsåret direktupphandlar en viss typ av vara eller tjänst under den så kallade direktupphandlingsgränsen d v s 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 det ska vara nollresultat i ekonomin. Rapportering av flyktingverksamhet redovisas som ett särskilt ärende till Kommunstyrelsen.

Riktade stadsbidrag

Förutom olika typer av riktade bidrag för nyanlända/flyktingar beräknar kommunen under 2018 får drygt 52 Mkr enligt nedan:

- | | |
|----------------------------------|----------|
| • Kommunstyrelsens kontor | 2,2 Mkr |
| • Skolförvaltning | 4,3 Mkr |
| • Kultur- och fritidsförvaltning | 1,2 Mkr |
| • Socialförvaltning | 9,1 Mkr |
| • Produktionsförvaltning | 35,0 Mkr |
| • Byggnadsnämnden | 0,2 Mkr |

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

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på negativ avvikelse om 4,0 Mkr jämfört med vad som budgeterats. Det är Socialnämnden -4,5 Mkr (flyktingverksamhet) och Vård- och omsorgsnämnden -1 Mkr (LSS-vuxna) som har prognostiserat med negativa avvikelser. Båda nämnder borde analysera avvikelserna och redovisas säkrare prognoser tillsammans med åtgärdsplaner vid nästa månadsuppföljning enligt kommunens ekonomiska styrregler.

Byggnadsnämnden +1,5 Mkr (sambetalda resor och bostadsanpassningsbidrag). I nämndernas bokslutsprognoser har hänsyn tagit till ekonomiska konsekvenser för projektet ”Stoppa knarkhandel”.

Kommundirektören har fått i uppdrag(KS § 7:4 (2018-05-28) att vidta åtgärder för att höja förvaltningarnas prognossäkerhet vid nästkommande månadsuppföljning. Det är viktigt att respektive nämnd kvalitetssäkrar bokslutsprognosen i början av året med hänsyn till kända faktorer som bl.a. volymer, indexuppräknig, befolkningsprognos som har redovists i budgetmaterial redan årets innan samt utfall för den aktuella perioden.

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



Nämndernas bokslutsprognoser har hänsyn tagit till ekonomiska konsekvenser för projektet "Stoppa knarkhandel" bl.a. Kultur- och fritidsnämnden har prognostiserat + 0,5 Mkr (färre volymer inom musikskolor) samt Kommunstyrelsen +0,7 Mkr.

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 21 Mkr jämfört med budget. Detta förklaras i första hand av kommunalskatt, inkomstutjämnning och rea- vinst i samband med markförsäljning. Skatteintäkter visar en positiv avvikelse om ca 11 Mkr i form av slutavräkning. 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. Finansiella intäkter kommer att visa en positiv avvikelse med hänsyn till den nya redovisningslagen. Regleringsposten för pensionskostnaden har i dagsläget prognostiserat en negativ avvikelse om 3,9 Mkr beroende på i första hand ökade kostnader för förmånsbestämda höginkomsttagare.

Rubrik	April	Maj
KF	0	0
KS	0,7	0
KFN	0,5	0
SKN	0	0
VON	-1,0	-1,0
BN	0	1,5
MHN	0	0
SN	-4,5	-4,5
Summa nämnder	-3,3	-4,0
Centrala poster	19,3	21,0
Summa. Inkl. centrala poster	16,0	17,0
PS	-3,0	-4,0
Summa kommunen	13,0	13,0

Produktionsstyrelsen prognostiserar en negativ avvikelse om 4 Mkr jämfört med budget. 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 (KS § 1:19, 2018-01-08) att bilda en arbetsgrupp bestående av kommundirektör, skoldirektör, produktionschef samt budget- och kvalitetschef för att följa upp att berörda dokument efterlevs, bl.a. ”Styrmodellprinciper för beställar- och utförarorganisation” och den av Kommunfullmäktige antagna modellen för ”Mål- och resultatstyrning”. 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
Skolor	546,2	-3,2
Sport och fritid	46,0	-0,5
Äldreomsorg	46,3	-3,9
Funktionsnedsättning	159,8	-1,4
Måltid	43,6	0
Staben	73,4	0,5
Utjämningsreserv	4,5	4,5
Totalt	1 091,4	-4,0

Bokslutsprognosen har försämrats under året (mars noll, april -3 Mkr och maj -4 Mkr) och kan försämrats ytterligare under förutsättning att berörda åtgärdsplaner inte vidtas.

Bokslutsprognosen för sarskola, Solskiftets äldreomsorg, Ljusterös vård och omsorg samt inom funktionsnedsättning visar en negativ avvikelse som delvis 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 sarskolan och äldreomsorgen. Produktionsstyrelsen § 3:4 (2018-02-22) har också gett uppdrag till produktionschefen att till sammanträdet 24 maj återkomma med konsekvensbeskrivna åtgärder för att säkerställa en ekonomi i balans. Det råder osäkerhet kring framför allt bokslutsprognosen inom vård- och omsorg per april månad. Effekten av ytterligare åtgärdsplaner som påverkar resultaten, ska redovisas vid nästkommande månadsuppföljningar.

Produktionsstyrelsen § 5:5 (2018-05-28) har gett ytterligare uppdrag till produktionschefen att arbeta vidare med åtgärder vid Ljusterö vård och omsorg för att uppnå en budget i balans budgetåret 2018 samt planperioden 2019-2020. Redovisning av vidtagna åtgärder ska ske på Produktionsstyrelsens sammanträde den 19:e juni 2018.

Investeringar

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

Bokslutsprognosen för investering inom samhällsbyggnadsförvaltning pekar inte på något större avvikelse i förhållande till budget (utgifter)

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 0 Mkr och prognos 1,3 Mkr)
- Omvandlingsområden (budget 0 och prognos 1 Mkr)
- Runö Gårds södra (budget 8,3 Mkr och prognos 10,7 Mkr)
- CPL-väg 276-Sockenvägen (budget 9,6 Mkr, prognos 3,3 Mkr)
- Åkersberga station (budget 0,5 Mkr, prognos 3,9 Mkr)
- Margretelundsvägen -Söralidsvägen (budget 10,4 Mkr, prognos 4 Mkr)

- Åsättra hamn

Upphandling av den sista etappen för återställande av upplagsytan är slutförd. Entreprenaden är i startskedet och beräknas vara klar för slutbesiktning i oktober. På grund av förseningar i uppstart av entreprenaden under 2017 så faller den utnyttjade delen av budgeten över på detta år. Prognosen ändras därför till 2,6 Mkr vilket medför en negativ avvikelse om 1,2 Mkr.

- Sjökarbyvägen

Projektet saknar budget för 2018. Förseningar beror av att projektet utökats samt av missgynnsamma väderförhållanden. Projektet kommer slutföras i sommar. Prognosen för 2018 uppgår till 1,3 Mkr, vilket medför en lika stor negativ avvikelse.

- 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.

- CPL-väg 276-Sockenvägen (budget 9,6 Mkr, prognos 3,3 Mkr)

Projektet omfattar nu endast byggnationen av Långhundravägen, den lokalgata som ska ansluta till den temporära cirkulationsplatsen.

- Åkersberga station (budget 0,5 Mkr, prognos 3,9 Mkr)

Prognosen höjs vilket medför en negativ avvikelse med 3,4 mnkr. Detta beror på marklösenkostnader som kommer tidigare än förutsatt och att projekteringen av den nya järnvägsparken tagits över av kommunen istället för att ligga hos SL.

- Margretelundsvägen -Söralidsvägen (budget 10,4 Mkr, prognos 4 Mkr)

Projektet ”Margretelundsvägen - Söralidsvägen, dubbla körfält väg 276 etapp4” har försenats vilket medför en förskjutning i betalplanen.

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 negativ avvikelse om ca 2 Mkr i förhållande till budgeten. Detta förklaras i första hand av statsbidrag för CPL väg 276- Sockenvägen som har skjutit upp.

Finansiella tillgångar

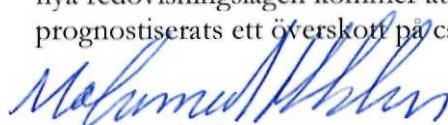
Placering av medel på 130 Mkr har gjorts enligt kommunens policy för förvaltning av pensionsmedel. Detta klassificeras som omsättningstillgångar och är kontinuerligt föremål för köp – och försäljning. Ca. 49% av medlen placeras inom nominella räntepapper, ca 11% inom real ränteobligationer samt ca 40% inom aktierelaterade instrument. Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 172,7 Mkr.

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 66 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 34 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2018-05-31 är 419,3 Mkr. Detta är ca 1,6 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 ränteintäkter 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 hänsyn till den nya redovisningslagen kommer att visa ett större överskott. I dagsläget prognostiserats ett överskott på ca 2,5 Mkr av försiktighetsprincip.



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- Manadsrapport för pensionsportföljen per maj 2018
- 5- Manadsrapport för överlikviditet per maj 2018

SAMMANSTÄLLNING AV DRIFTBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017
EKONOMISKA UPPFÖLJNING T.O.M. MAJ MÅNAD

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2018	Prognos 2018	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	630	880	250
KOMMUNSTYRELSEN	97 220	97 920	700
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	7 400	7 250	-150
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	353 800	800
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-12 900	-13 150	-250
KOMMUNSTYRELSEN	-262 870	-263 570	-700
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-87 850	-87 700	150
SKOLNÄMND	-1 187 400	-1 187 400	0
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-673 750	-674 750	-1 000
BYGGNADSNÄMND	-47 350	-45 850	1 500
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-13 700	-13 700	0
SOCIALNÄMND	-151 650	-156 150	-4 500
SUMMA KOSTNADER	-2 437 470	-2 442 270	-4 800
SUMMA NÄMNDER	-2 084 470	-2 088 470	-4 000
REGLERINGSPOST PENSIONER	-47 000	-50 900	-3 900
KAPITALKOSTNAD	10 470	12 870	2 400
STATSBIDRAG, MAXTAXA	14 500	14 500	0
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-8 000	-8 000	0
LOKALER	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING	0	4 000	4 000
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-2 115 500	-2 117 000	-1 500
SKATTEINTÄKTER	1 905 700	1 916 700	11 000
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	120 900	126 100	5 200
FASTIGHETSAVGIFT	94 100	94 100	0
FINANSIELLA INTÄKTER	18 200	20 500	2 300
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-400	0
ÅRETS RESULTAT	22 000	39 000	17 000
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-4 000	-4 000
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	22 000	35 000	13 000

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2
2018-06-16

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2017 MÅNADSUPPFÖLJNING PER MAJ MÅNAD

Text	Budget 2018	Prognos 2018	Budget- avvikelse	Utfall 2017
KS	-124 200	-123 880	320	-99 776
Varav IT	-3 000	-3 000	0	-1 228
Varav SBF	-121 200	-120 880	320	-98 548
BN	-2 500	-2 500	0	-1 706
PS	-4 000	-4 000	0	-6 332
Summa utgifter	-130 700	-130 380	320	-107 814
Inkomster				
KS	23 200	21 230	-1 970	3 144
BN	300	300	0	447
Summa inkomster	23 500	21 530	-1 970	3 591
Summa netto	-107 200	-108 850	-1 650	-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	-17 320	-1 120	750	760	10	-1 110
Bryggor	-500	-500	0			0	0
Hantverksvägen, bollplan enl policyn	-9 000	-9 920	-920			0	-920
Murkelvägen, lekplats enl policyn	-400	-400	0			0	0
Skänstaparken	-400	-400	0			0	0
Slussen, vattenreglering o slussportar	-200	-200	0			0	0
Strandängarna Svinninge, LONA	-700	-700	0	350	360	10	10
Trygghetsåtgärder - Effektbelysning och	-2 100	-2 100	0	400	400	0	0
Åkers kanal Stadspark (exkl fiskvandring)	-1 500	-500	1 000			0	1 000
Åsättra Hamn, muddring inkl. återställning	-1 400	-2 600	-1 200			0	-1 200
						0	0
						0	0
Stadsutveckling /Trafikplan	-54 800	-45 500	9 300	19 600	16 600	-3 000	6 300
CPL väg 276-Sockenvägen, pilstugetomt	-9 550	-3 250	6 300	4 000	1 000	-3 000	3 300
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	-4 000	6 400			0	6 400
Åkersberga station	-500	-3 900	-3 400				-3 400
Omvanligsområden	0	-1 000	-1 000				-1 000
Täljö vägskäl	0	-300	-300				-300
Svinninge lokal (Nantes)	0	-420	-420				-420
GC väg Svinninge (Nantes)	0	-280	-280				-280
Reinvestering, gator och vägar	-22 400	-26 260	-3 860	2 050	570	-1 480	-5 340
Belysning - gator och vägar	-2 200	-2 200	0			0	0
Knipvägen etapp 3 (proj ing etp 2 - 2015/	-500	-700	-200			0	-200
Margretelundsvägen, vägåtgärder helhet	-4 000	-4 000	0			0	0
Styrssystem belysning, inkl. utredning	-150	-150	0			0	0
Säbybron	-800	-1 200	-400			0	-400
Söralidsvägen etapp 3 Favoriten (Sörav-	-1 000	-1 000	0			0	0
Åtgärder vid skolor	-5 850	-7 000	-1 150	1 550	290	-1 260	-2 410
Underhåll - broar och tunnlar	-3 400	-4 200	-800		0	0	-800
österskärsstation och passage	-400	-400	0		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	0
Sjökarbyvägen (Getingvägen-Spinnarvägen)	0	-1 310	-1 310				-1 310
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	3 200	2 500	150
Cykelåtgärder - GC-nätet	-2 600	-2 600	0	700	850	150	150
Margretelundsvägen etp 3 (Gardslöttsv-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	-6 460	-650	0	0	0	-650
Badplatser - Reinvestering	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Bastu Domarudden	-800	-600	200		0	0	200
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
Fiskvandringssväg	-200	-200	0		0	0	0
Smedbyan	-500	-500	0	100	100	0	0
Digitala kartor	-2 700	-2 700	0		0	0	0
			0				
Totalt SBF inom KS	-121 200	-120 880	320	23 200	21 230	-1 970	-1 650
IT	-3 000	-3 000	0				0
Totalt inom KS	-124 200	-123 880	320	23 200	21 230	-1 970	-1 650

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – 2018

Inledning

Det övergripande målet för pensionsförvaltningen är att tillgångarna, på lång sikt skall täcka Kommunens pensionsåtagande. Utöver detta är målet att den långsiktiga avkastningen på pensionsportföljen ska uppgå till 3 procentenheter per år i reala termer. Med real avkastning avses nominell avkastning justerat för utvecklingen av konsumentprisindex (KPI).

Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Marginalen ned till säkerhetsgolvet är 15,0%, vilket betyder att tillgångarna kan minska 15,0% i värde innan de når säkerhetsgolvet.

Risköversikt - Dynamisk aktieallokering

	2018-05-31	2018-04-30
Portföljens marknadsvärde (Mkr)	172,7	172,8
Skyddsnivå (Mkr)	146,9	146,9
Riskbuffert (Mkr)	25,8	25,9
Aktuell marginal (%)	15,0%	15,0%
Maximal aktieandel	57%	57%
Aktuell aktieexponering (%)	39%	40%

Aktuell portfölj

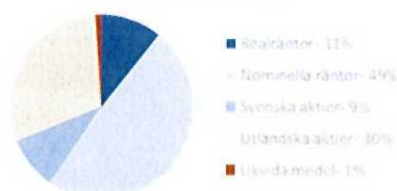
Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 173 mkr. Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter	
	2018-05-31	2018-05-31	Min	Max
Likvida medel	2	1%	0%	15%
Nominella räntepapper	85	49%	0%	100%
Realränteb obligationer	18	11%	0%	100%
Aktier	68	39%	0%	65%
varav svenska aktier	16	24%	0%	40%
varav utländska aktier	52	76%	60%	100%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%

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

TILLGÅNGSALLOKERING



*Tillgångsallokeringen är baserad på den reguljära fördelningen för varje månad mot utvecklingen för de respektive jämförelseindexen.

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

Tillgångsslag	Index	Tillgångs- avkastning senaste månad	Index- avkastning senaste månad	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRIX Bond	-0,1%	0,5%	-0,6%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRIX Real	0,7%	1,3%	-0,6%
Svenska aktier	SIX PRX	0,0%	-0,1%	0,1%
Utländska aktier	MSCI AC World Net TR (SEK)	-0,3%	0,9%	-1,2%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,0%	0,7%	-0,7%

Tillgångsslag	Index	Tillgångs- avkastning sedan 2017-12-31	Index- avkastning sedan 2017-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRIX Bond	-0,1%	1,0%	-1,1%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRIX Real	-0,1%	1,6%	-1,7%
Svenska aktier	SIX PRX	3,3%	3,8%	-0,5%
Utländska aktier	MSCI AC World Net TR (SEK)	4,5%	8,0%	-3,5%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,6%	3,4%	-1,8%

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.

MÅNADSRAPPORT

MAJ 2018

Österåkers kommun Överlikviditet

Italiensk regeringskris och varierad räntemarknad

Under maj månad präglades de finansiella marknaderna till stor del av internationell politik och geopolitisk oro. Regeringskris i Italien och Donald Trumps olika besked kring handelstullar, tillsammans med det brutna Iran-avtalet, bidrog till att lägga sordin på en annars god stämning på de finansiella marknaderna. Vidare fick stigande råvarupriser den amerikanska 10-årsräntan att under månaden stiga till den högsta nivån sedan 2011 (3,11%). Månaden avslutades dock med ett snabbt fall för både råvarupriser och amerikansk 10-årsränta efter ökad oljeproduktion i USA och regeringskris i Italien, vilket fick investerare att flytta den italienska räntemarknaden. I maj föll Stockholmsbörsen (SIX PRX) marginellt med 0,1% under månaden, vilket ger en positiv avkastning om 3,8% sedan årsskiftet. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) steg med 0,5% i lokal valuta, vilket motsvarar ett fall på 2,3% i svenska kronor. Den globala aktiemarknaden (MSCI World) avkastade 0,7% i lokal valuta och 1,5% i svenska kronor. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) föll under månaden med 3,5% i lokal valuta, vilket motsvarar 2,8% i svenska kronor. Volatiliteten ökade på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) under maj, från 14,8% till 15,9%. På den amerikanska börsen (SPX 1Y) minskade volatiliteten, från 16,1% till 15,2% medan den europeiska börsens volatilitet (SX5E 1Y) ökade från 13,7% till 14,6%. På valutamarknaden var den svenska kronans utveckling blandad och en dollar handlades vid månadsskiftet för 8,82 kronor, en euro för 10,30 kronor och ett brittiskt pund för 11,73 kronor. På räntemarknaden föll långräntorna kraftigt och yelden på den reala svenska statsobligationen 3104 (förfall 2028) föll under månaden med 26 punkter till -1,44% medan den kortare 3102 (förfall 2020) steg marginellt med 3 punkter till -2,48%. Yelden på den nominella svenska statsobligationen 1053 (förfall 2039) föll under månaden med 24 punkter till 1,13% och den kortare obligationen 1047 (förfall 2020) föll med 4 punkter till -0,57%. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,99%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2018-05-31	Orealiserade vinster/förluster 2018-05-31
	Antal andelar 2018-05-31	Marknadsvärde 2018-05-31							
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Likviditet	1 091 818	125 537 285	0,0%			30%	0,2	123 216 814	2 320 471
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	234 176	24 827 367	-0,3%			6%	5,3	26 221 289	-1 393 922
Simplicity Likviditet	1 147 498	127 257 500	0,0%			30%	0,6	126 984 538	272 962
Totalt nominella räntor		277 622 152	0,0%			66%	0,8		
Totalt räntor		277 622 152	0,0%			66%	0,8		
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER									
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17	18 000 000	18 702 000	1,1%	2018-12-17	Aa2 AA-	4%	0,5	18 121 688	580 312
Totalt svenska strukturerade produkter		18 702 000	1,1%			4%	0,5		
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		18 702 000	1,1%			4%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske AIO Europa 2019-07-05	10 000 000	10 532 000	-1,8%	2019-07-05	A1 A	3%	1,1	10 108 636	423 364
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	19 000 000	19 463 600	-0,5%	2020-06-10	A1 A	5%	2,0	19 233 948	229 652
Nordea AIO Global 2018-12-17	15 000 000	16 855 500	2,8%	2018-12-17	Aa3 AA-	4%	0,5	15 101 407	1 754 093
Nordea AIO USA 2019-09-17	20 000 000	25 562 000	4,0%	2019-09-17	Aa3 AA-	6%	1,3	20 259 300	5 302 700
SEB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	26 368 000	0,7%	2019-06-27	Aa2 A+	6%	1,1	20 214 881	6 153 119
SHB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	23 380 000	1,0%	2018-09-18	Aa2 AA-	6%	0,3	20 074 896	3 305 104
Totalt globala strukturerade produkter		122 161 100	1,3%			29%	1,1		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		122 161 100	1,3%			29%			
Totalt aktier		140 863 100	1,3%			34%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		772 783				0%		772 783	
Totalt likvida medel		772 783				0%			
TOTALT		419 258 034	0,4%			100%	0,8	400 310 180	18 947 854

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

REGIONAL FÖRDELNING AKTIEPORTFÖLJ



TILLGÅNGSALLOKERING



*Tillgångsallokeringen är baserad på den regionala fördelningen för varje

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2018-05-31 är 419,3 Mkr. Under månaden har portföljens värde ökat med 0,4% vilket kan jämföras med utvecklingen om 0,6% 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 Bond	0,0%	0,5%	-0,5%
Svenska aktier	SIX PRX	1,1%	-0,1%	1,2%
Utländska aktier	MSCI AC World Net TR (SEK)	1,3%	0,9%	0,4%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,4%	0,6%	-0,2%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2017-12-31	Indexavkastning sedan 2017-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX Bond	0,1%	1,0%	-0,9%
Svenska aktier	SIX PRX	-0,7%	3,8%	-4,5%
Utländska aktier	MSCI AC World Net TR (SEK)	1,2%	8,0%	-6,8%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,4%	3,1%	-2,7%

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	
	2018-05-31	Andel avportfölj 2018-05-31	Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	278	66%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Aktiefonder samt strukturerade aktieinstrument med	141	34%	0%	55%
varav svenska aktier	34	24%	0%	40%
varav utländska aktier	106	76%	60%	100%

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

KREDITLIMITER ENLIGT POLICY		Durationskategori			Max andel per emittent Σ Motpart
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år	
Ratingkategori		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- / Baa	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	34%	20%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	34%	20%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	34%	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
Handelsbanken	10%	C
Nordea Finland	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.

Söderberg & Partners Securities AB:s behandling av personuppgifter sker i enlighet med Bolagets dataskyddspolicy, se "Så behandlar Söderberg & Partners dina personuppgifter" på www.soderbergpartners.se.