

Kommunstyrelsens kontor
Mohammed Khoban
Datum 2016-10-19
Dnr 2016/0110

Till Kommunstyrelsen

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per september 2016

Beslutsförslag

Kommunstyrelsen beslutar

Budgetuppföljning för Österåkers kommun per september månad 2016 godkänns.

Bakgrund

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

Resultatbudgeten för 2016 uppgår till 35,6 Mkr. Bokslutsprognosen per september månad visar en positiv avvikelse om 54,4 Mkr jämfört med budget 2016. Detta förklaras i första hand av inkomstutjämningsystem, stadsbidrag för flyktingar, markförsäljning, expolateringsverksamhet, färre gymnasieelever, högre intäkter för bygglov samt lägre kostnader inom individ- och familjeomsorg. Bokslutsprognosen per september månad är oförändrad jämfört med månadsuppföljning per augusti 2016.

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.

Genomförandeavtal (Järnvägsbron)

Målet är att skapa en ny planskild korsning för Roslagsbanan, med en järnvägsbro, som ska ersätta Båthamnsvägen plankorsning som entré till Österskär och den framtida kanalstaden. Stationsvägen förlängs till Rallarvägen och Bergavägen förlängs till Stationsvägen i enlighet med den detaljplan. Avtalet innebär för Österåkers kommun dels via investeringsbudget om ca 79 Mkr och dels medfinansiering om 60 Mkr. Under förutsättning att Kommunfullmäktige beslutar om detta ärende kommer bokslutsprognosen minska med motsvarande belopp.

Riktade stadsbidrag

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

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

Flyktingverksamhet

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

Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 16,9 Mkr jämfört med vad har budgeterats. Det är i första hand Kommunstyrelsen ca.5 Mkr (Exploateringsprojekt 4 Mkr och lägre kostnader för "Kart & mät" inom samhällsbyggnadsförvaltning 1 Mkr), Skolnämnden 6,1 Mkr (färre gymnasieelever som finansieras av kommunen), Socialnämnden 2,3 Mkr (lägre kostnader för försörjningsstöd mm) samt Byggnadsnämnden 3,2 Mkr (Bygglovverksamhet) som har prognostiserat överskottet.

Text	Augusti	September
KF	0	0
KS	5,5	4,9
KFN	0	0
SKN	6,1	6,1
VON	0	0
BN	3,2	3,2
MHN	0,4	0,4
SN	2,3	2,3
Summa nämnder	17,5	16,9
Centrala poster	44,5	45,1
Summa. Inkl. centrala poster	62,0	62,0
PS	-7,6	-7,6
Summa kommunen	54,4	54,4

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om 45,1 Mkr jämfört med budget. Inkomstutjämningsystemet visar en positiv avvikelse om ca 15 Mkr enligt SCB:s prognos med hänsyn till bl.a. utveckling av antal invånare i hela Sverige och Österåkers kommun. Skatteintäkter visar en negativ avvikelse om ca 4,2 Mkr. Det är preliminära uppgifter från skatteverket avseende inkomstår 2015 som har blivit lägre än beräknats i budgetsammanhang. Vissa centrala poster (oförutsedd, lokaler, särskilda insatser) har prognostiserats positiva avvikelser jämfört med budgeten.

Engångsbelopp avseende projektet "Järnvägsbro på Rallarvägen" kan påverka bokslutsprognosen för centrala poster.

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

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	-10,3
Funktionshindrade	156,0	-2,3
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	-7,6

Det är i första hand hemtjänstverksamhet som redovisar en negativ avvikelse. Produktionsförvaltningen har fått i uppdrag att höja produktivitetsgrad (personalens arbetstid som utförs hos brukaren) upp till 75 % för hemtjänstverksamhet i snitt under 2016. En särskild avrapportering har lämnats till Kommunstyrelsen efter månadsuppföljning per april månad. Avveckling av hemtjänstverksamhet i egen regi under dag- och kvällstid på fastlander pågår för budget i balans inom produktionsstyrelsen.

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 3,1 Mkr i förhållande till budgeten. På inkomstsidan har prognostiserats en negativ avvikelse på ca. 1,3 Mkr.

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

- CPL 276-sockenvågen (budget 7 Mkr och prognos 0,5 Mkr)
- Tunneln väg 276 (budget 0,5 Mkr och prognos 1,8 Mkr)
- Svinninge GC (budget 8 Mkr och prognos 14 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)
- Knipvägen-Skrakvägen (budget 3,6 mkr och prognos 5,2 Mkr)
- Domarudden GC-väg (budget 5 Mkr och prognos 20 tkr)
- Beläggning Mariehäll/Bivägen (budget 3 Mkr och prognos 1 Mkr)

• CPL 276-sockenvägen, pilstugetomten plus kringinvesteringar
Detaljprojekteringen startades januari 2016 och man kan nu se att projektering och upphandling kommer ta längre tid än beräknat. En noggrannare översyn av tidsplanen för detaljprojekteringen visar att byggstart av huvudentreprenaden inte sker förrän 2017, bl.a. på grund av mer omfattande ledningsomläggningar. Endast arkeologiska utgrävningar utförs 2016. Detta medför även att intäkterna minskar 2016, då exploateringsbidrag får faktureras först efter byggstart (Budget 7 Mkr och prognos 0,5 Mkr).

- Tunneln 276

Slutreglering pågår efter vårens restarbeten och en ökad kostnad väntas om 1,3 Mkr avseende utredning (budget 0,5 Mkr och prognos 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 14 Mkr).

- Täljö vägskäl

Projektet har avslutats inom tidsplan och är slutbesiktigad december 2015. Förhandlingar pågår fortfarande för oklarheter kring koder för reglering av

geodetiska mättningsarbeten, samt entreprenörens krav om kapacitetsnedsättningar på totalt 8,2 Mkr. Det kvarstår även en del ändring- och tilläggsarbeten som diskuteras och mängdregleringar. En slutrapport för projektet kommer att färdigställas under 2016. På grund av ovissheten i förhandlingarna som pågår höjs prognosen (Budget 4,8 Mkr och prognos 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).

- Tråsättra (Knipvägen-Skrakvägen)

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

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

- Domarudden GC-väg

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

- Åkers kanal (exkl. fisktrappa, slussen)

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

- Beläggning Mariehäll/Bivägen (budget 3 Mkr och prognos 1 Mkr)

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

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

Bokslutsprognosen för investeringsinkomster inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 1,3 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. 65% av medlen placeras inom nominella räntepapper/realränteobligationer och ca 32% inom aktierelaterade instrument samt 3% likvida medel..

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på cirka 159,3 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionskulden, är 121,9% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 100 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

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

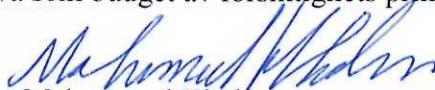
Överlikviditet på 300 Mkr har under 2014 placerat med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Cirka 58 % av medlen placeras inom nominella räntepapper och cirka 42 % inom strukturerade instrument med kapitalgaranti.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2016-09-30 är 302,7 Mkr. Detta är ca 4 Mkr högre än årsredovisning 2015. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5. Kommunens likvida medel vid årets början för 2016 var ca 165 Mkr. Detta ligger på bankkonto utan ränteintäkter med hänsyn till Sveriges reporänta på – 0,50 procent. Det bedöms att finnas möjligheter att placera ytterligare 70 Mkr enligt KF:s finanspolicy. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar.

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



Katarina Freme
Ekonomichef



Mohammed Khoban
Budget- och kvalitetschef

Bilagor:

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

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

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2016	Prognos 2016	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	30	3 030	3 000
KOMMUNSTYRELSEN	79 900	91 600	11 700
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	6 600	7 070	470
SKOLNÄMND	75 000	91 000	16 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	69 000	68 050	-950
BYGGNADSNÄMND	11 100	14 500	3 400
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 200	5 200	0
SOCIALNÄMND	104 900	104 950	50
SUMMA INTÄKTER	351 730	385 400	33 670
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-11 050	-14 050	-3 000
KOMMUNSTYRELSEN	-251 950	-258 750	-6 800
KULTUR- OCH FRITIDSNÄMND	-88 050	-88 520	-470
SKOLNÄMND	-1 070 100	-1 080 000	-9 900
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-633 350	-632 400	950
BYGGNADSNÄMND	-44 550	-44 750	-200
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-12 400	-12 000	400
SOCIALNÄMND	-198 200	-195 950	2 250
SUMMA KOSTNADER	-2 309 650	-2 326 420	-16 770
SUMMA NÄMNDER	-1 957 920	-1 941 020	16 900
REGLERINGSPOST PENSIONER	-43 000	-48 000	-5 000
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-43 000	-39 500	3 500
KAPITALKOSTNAD	55 570	55 570	0
STATSBIDRAG, MAXTAXA	17 000	17 150	150
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-12 300	-5 700	6 600
LOKALER	-4 000	-400	3 600
SÄRSKILDA INSATSER	-2 350	-500	1 850
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-1 000	-1 000	0
MARKFÖRSÄLJNING (REAVINST)		15 900	15 900
PO-FÖRÄNDRING	0	500	500
VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD	-1 991 000	-1 947 000	44 000
SKATTEINTÄKTER	1 856 100	1 851 900	-4 200
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	73 260	94 760	21 500
FASTIGHETSAVGIFT	85 140	84 890	-250
FINANSIELLA INTÄKTER	13 500	15 500	2 000
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-1 000	-1 000	0
FIN KOSTNADER	-400	-1 400	-1 000
ÅRETS RESULTAT	35 600	97 650	62 050
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-7 650	-7 650
ÅRETS RESULTAT INKL. PS	35 600	90 000	54 400

ÖSTERÅKERS KOMMUN

Kommunstyrelsens kontor

Bilaga 2
2016-10-15

SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2016 MÅNADSUPPFÖLJNING PER SEPTEMBER MÅNAD

Text	Budget 2016	Prognos 2016	Budget- avvikelse	Utfall 2015
KS	-111 000	-106 380	4 620	-124 921
Varav IT	-3 000	-1 500	1 500	-1 101
Varav SBF	-106 500	-103 380	3 120	-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	-112 880	4 620	-130 599
Inkomster				
KS	15 000	13 680	-1 320	35 234
BN	300	300	0	282
Summa inkomster	15 300	13 980	-1 320	35 516
Summa netto	-102 200	-98 900	3 300	-95 083

INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS
Prognos 2016

Projekt - år 2015	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
Attraktiv offentlig plats & skärgård	-19 830	-20 800	-970	500	391	-109	-1 079
Muddring Asättra, inkl återställningsplan	-400	-400	0			0	0
Fiskvandringväg	-1 000	-1 400	-400		91	91	-309
Slussen, vattenreglering o slussportar	-2 000	-2 300	-300			0	-300
Hantverkswägen, 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	0	500			0	500
Hälsans stig, Södra slingan inkl belysning	-1 400	-1 400	0			0	0
Belysning Tranviksv/Linannäsv	-250	0	250			0	250
Sabelbacken, bollplan	-3 000	-3 400	-400			0	-400
Bryggor	-300	-300	0			0	0
Akers kanal (exkl fisktrappa, slussen-ätg)	-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	0	500			0	500
Flyttning träd och häck Järnvägsparken	-380	-200	180			0	180
Stadsutveckling /Trafikplan	-24 500	-18 300	6 200	8 100	5 840	-2 260	3 940
Berga stadsgata	-1 400	-1 400	0	400	700	300	300
Planskild korsning järnvägsbro Rallarväg	-6 000	-5 000	1 000	0	3 000	3 000	4 000
CPL 276-sockenvägen, pilstugetomten+k	-7 000	-500	6 500	4 100	0	-4 100	2 400
CPL Sockenvägen/Centralvägen (Odenp	-9 000	-9 000	0	3 600	2 140	-1 460	-1 460
Nyinvestering busshpl	-600	-600	0			0	0
Tunneln väg 276	-500	-1 800	-1 300			0	-1 300
Reinvestering, gator och vägar	-11 300	-12 450	-1 150	120	540	420	-730
Trafiksignaler	-200	-200	0			0	0
Säbybron	-1 000	-1 000	0		0	0	0
Knipvägen etapp 2	-5 000	-3 500	1 500			0	1 500
Gångbroar GT2-8	-850	-2 500	-1 650			0	-1 650
Gångbroar Knisslinge ggb1-4,6-7	-250	-450	-200			0	-200
Ny belysning stolpar gc-vägar (ca 80 st/å	-700	-700	0			0	0
Industribron	-2 500	-3 500	-1 000		160	160	-840
Margretelundsvägen helhet utredning	-400	-150	250			0	250
Smedbyskolväg ny gc	-400	-450	-50	120	380	260	210
Beläggningsåtgärder	-8 450	-6 990	1 460	340	560	220	1 680
Beläggning/breddning g-bana Mariehäll/E	-3 000	-1 000	2 000			0	2 000
Beläggn./kantsten Hantverkswägen, ny gc	-2 000	-2 600	-600	300	560	260	-340
Träsättravägen (Söralidsv-Margretelunds	-2 100	-1 940	160			0	160
Sjöfågelvägen, gc kb dagvatten	-200	-200	0	40	0	-40	-40
Sänkning kantsten infarter	-500	-600	-100			0	-100
Strömfallsvägen, ny beläggning	-650	-650	0			0	0
Omvandlingsområden	-21 800	-30 800	-9 000	5 040	5 880	840	-8 160
Svinninge lokalgator	-9 000	-9 000	0			0	0
Svinninge Gång-och cykelväg (GC)	-8 000	-14 000	-6 000	3 200	4 040	840	-5 160
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	-6 770	5 280	900	169	-731	4 549
Vägvisning GC-nätet	-300	-300	0		90	90	90
Cykelpumpar/cykelräknare	-50	-50	0			0	0
Margretelundsvägen etp 2 gc (Gröndalsv)	-900	-300	600			0	600
Cykelställ gc	-300	-300	0		79	79	79
Regionalt cykelstråk Rydbo station/Ullnar	-1 500	0	1 500			0	1 500
Tråsättravägen(Knipvägen-Skrakvägen)	-3 600	-5 200	-1 600	900	0	-900	-2 500
Domarudden GC-väg (exkl. ridstig)	-5 000	-20	4 980			0	4 980
Sjökarbyvägen(Getingvägen-Spinnarväg)	-400	-600	-200			0	-200
Kultur & Fritid	-5 870	-5 370	500	0	0	0	500
Ridstigar	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Mountainbike bana	-500	-50	450		0	0	450
Fornminnesområden, restaurering och in	-420	-420	0		0	0	0
Belysning och beläggning motionsspår	-2 000	-2 000	0		0	0	0
Åkersberga IP (friidrott) el och belysning	-500	-550	-50		0	0	-50
Åkersberga IP staket	-50	0	50		0	0	50
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
		-200	-200		300	300	100
Totalt SBF inom KS	-106 500	-103 380	3 120	15 000	13 680	-1 320	1 800
IT	-3 000	-1 500	1 500				1 500
Oförutsedd	-1 500	-1 500	0				0
Totalt inom KS	-111 000	-106 380	4 620	15 000	13 680	-1 320	3 300

MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – SEPTEMBER 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 121,2% för närvarande.

Risköversikt	Avkastning	
	2016-09-30	2016-08-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	159,4	0,1%
Marknadsvärderad skuld	131,5	-1,1%
Marknadsvärderad konsolidering	121,2%	1,4%
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	121,9%	0,7%
5% högsta	127,3%	6,1%
5% lägsta	116,5%	-4,8%
0,5% lägsta	112,9%	-8,3%

Aktuell portfölj

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 159,4 mkr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp		Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde	Realiserade vinster/förluster
	Antal andelar	Marknadsvärde							
NOMINELLA RÄNTOR									
Lannebo Livvärdet	547 376	62 335 203	0,1%			39%	0,2	59 684 340	2 650 863
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	199 448	22 505 010	-0,1%			14%	5,4	21 409 489	1 095 522
Totalt nominella räntor		84 840 213	0,0%			53%	1,5		
REALRÄNTOR									
Huddinge kommun 3,5% 2028-12-01	6 000 000	10 886 160	-1,2%	2028-12-01	WR AA+	7%	10,3	8 948 936	1 718 764
Stora Bältförbindelsen 4,0% 2020-12-01	5 000 000	8 074 000	-0,3%	2020-12-01	Aaa NR	5%	3,8	7 170 713	685 787
Totalt realräntor		18 960 160	-0,6%			12%	7,5		
Totalt räntor		103 800 373	-0,1%			65%	2,6		
SVENSKA AKTIER									
Didner & Gerge Aktiefond	2 461	5 843 612	1,4%			4%		4 822 036	1 021 576
SEB Swedish Ethical Beta Fund	49	6 945 569	1,8%			4%		5 052 546	1 893 023
Totalt direktägda aktier och fonder		12 789 181	1,6%			8%			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		12 789 181	1,6%			8%			
UTLÄNDSKA AKTIER									
AMF Aktiefond Europa	31 447	5 092 801	0,0%			3%		4 765 910	326 890
Nordea Stabila Aktier Tillväxtmarknader	8 205	4 500 000	1,4%			3%		4 500 000	0
SEB Etisk Global Indexfond	1 774 112	15 033 829	0,4%			9%		9 530 916	5 502 912
Totalt direktägda aktier och fonder		24 626 630	0,3%			15%			
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER									
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	6 000 000	5 904 000	0,3%	2020-06-10	A2 A	4%	3,7	6 138 465	-234 465
SHB AIO Europa 2018-06-20	3 000 000	3 336 000	-0,4%	2018-06-20	Aa2 AA-	2%	1,7	3 051 438	284 562
SHB AIO USA 2018-06-20	3 000 000	4 299 000	1,2%	2018-06-20	Aa2 AA-	3%	1,7	3 051 438	1 247 562
Totalt globala strukturerade produkter		13 539 000	0,4%			8%	2,6		
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		38 165 630	0,3%			24%			
Totalt aktier		50 954 811	0,7%			32%			
LIKVIDA MEDEL									
Likvida medel		4 626 868				3%		4 626 868	
Totalt likvida medel		4 626 868				3%			
TOTALT		159 382 052	0,1%			100%	2,5	142 753 096	16 192 996

dagen i månaden till den sista, inklusive eventuella utdelningar och kuponger. Avkastningen per delportfölj och totalportföljen är justerad för eventuella transaktioner som har gjorts under perioden, vilket gör att den kan skilja sig från genomsnittet av avkastningen på de enskilda instrumenten. Totaldurationen beräknas exklusive strukturerade produkter.

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

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

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

AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr)		Limiter		
	2016-09-30	Andel av portfölj 2016-09-30	Min		Max
Likvida medel	5	3%	0%		15%
Nominella räntepapper	85	53%	0%		100%
Duration		1,5	0,0		5,0
Realränteobligationer	19	12%	0%		100%
Duration		7,5	4,0		20,0
Aktier	51	32%	0%		40%
- Svenska aktier	14	9%	0%		10%
- Utländska aktier	37	23%	0%		30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%		10%
Totalt	159	100%			

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

TILLGÅNGSALLOKERING



Det övergripande målet med förvaltningen innebär att marknadsvärdet på pensionsportföljen och marknadsvärdet på ansvarsförbindelsen ska följas åt, det vill säga tillgångarna ska matchas med skulden. Det primära målet är således konsolideringen vilket 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	0,0%	-0,1%	0,1%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	-0,8%	-0,6%	-0,2%
Svenska aktier	SIX PRX	1,6%	1,8%	-0,2%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	0,3%	0,8%	-0,5%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,1%	0,2%	-0,1%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,9%	-0,5%	2,4%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	7,9%	7,0%	0,8%
Svenska aktier	SIX PRX	6,8%	6,0%	0,8%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	3,6%	7,6%	-4,1%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	3,0%	2,4%	0,6%

Källa för index: Bloomberg

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning Sedan start	Indexavkastning Sedan start	Differens
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	23,0%	19,8%	3,1%

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

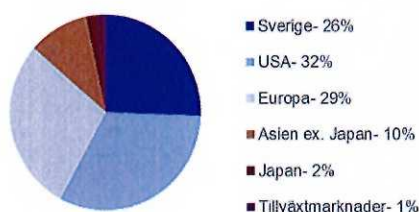
OPEC-beslut, Deutsche Bank-oro och stigande långräntor

Efter en händelsefattig augusti så blev september en desto mer händelserik månad. Oljekartellen meddelade oväntat att de valt att begränsa produktionen för första gången på 8 år. Samtidigt skapade Deutsche Bank oro på marknaden i slutet av månaden efter rykte om stora böter från det amerikanska justitiedepartementet. Oron resulterade i att bankens USA-listade aktier föll kraftigt till de lägsta nivåerna någonsin. Sett till de breda aktieindexen så hade Stockholmsbörsen (SIX PRX) den bästa månadsavkastningen med en uppgång om 1,8%, vilket motsvarar en avkastning om 6,0% sedan årsskiftet. Även tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) hade en god avkastning och gick upp 1,3% i lokal valuta och 1,5% omräknat i svenska kronor. Den globala aktiemarknaden (MSCI World) och den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) steg med 0,6% respektive 0,3% i lokal valuta. Omräknat i svenska kronor motsvarar detta 0,8% respektive 1,1%. Volatiliteten på den svenska aktiemarknaden (OMX 1Y) föll under månaden, från 18,5 % till 18,0%. Även på den europeiska aktiemarknaden (SX5E 1Y) föll volatiliteten till 20,4%. På den amerikanska aktiemarknaden (SPX 1Y) var volatiliteten oförändrad på 16,1%. På valutamarknaden försvagades den svenska kronan mot de flesta större valutor utom mot det brittiska pundet. Vid månadsskiftet handlades en dollar på 8,58 kr, euron på 9,63 kr och ett pund för 11,13 kr. Sett till räntemarknaden så meddelade Fed att de lämnar den amerikanska styrräntan oförändrad medan den japanska centralbanken BoJ öppnade för utökade stödköp av statsobligationer i syfte att hålla japanska 10-årsräntan runt noll. På den svenska räntemarknaden steg yelden på den svenska reala statsobligationen 3104 (förfall 2028) med 10 punkter till -1,10% och yelden på den kortare 3102 (förfall 2020) steg med 3 punkter till -1,83%. Yelden på den nominella statsobligationen 1053 (förfall 2039) steg med 9 punkter till 1,00% medan den föll på den kortare 1047 (förfall 2020) med 2 punkter till -0,55 %. Vid månadsskiftet var den 10-åriga svenska break-even inflationen 1,52%.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp				Löp- tid	Rating (Moody's S&P)	Vikt	Duration	Anskaffnings- Bokfört värde 2016-09-30	Realiserade vinster/förluster 2016-09-30
	Antal andelar	Marknadsvärde 2016-09-30	Månads- avkastning	Månads- avkastning						
NOMINELLA RÄNTOR										
Lannebo Likviditet	1 309 532	149 129 555	0,1%			49%	0,2		147 786 857	1 342 698
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	233 839	26 385 549	-0,1%			9%	5,4		26 183 546	202 004
Totalt nominella räntor		175 515 104	0,0%			58%	0,9			
Totalt räntor		175 515 104	0,0%			58%	0,9			
SVENSKA STRUKTURERADE PRODUKTER										
SHB AIO Sverige IS28L 2018-12-17	18 000 000	18 432 000	0,2%	2018-12-17	Aa2 AA-	6%	2,2		18 492 651	-60 651
Totalt svenska strukturerade produkter		18 432 000	0,2%			6%	2,2			
Totalt svenska aktier inkl. strukturerade produkter		18 432 000	0,2%			6%				
GLOBALA STRUKTURERADE PRODUKTER										
Danske AIO Europa 2019-07-05	10 000 000	10 089 000	-0,6%	2019-07-05	A2 A	3%	2,8		10 273 803	-184 803
Danske Bank AIO Global 2020-06-10	19 000 000	18 696 000	0,3%	2020-06-10	A2 A	6%	3,7		19 426 471	-730 471
Nordea AIO Global 2018-12-17	15 000 000	15 121 500	-0,5%	2018-12-17	Aa3 AA-	5%	2,2		15 410 543	-289 043
Nordea AIO USA 2019-09-17	20 000 000	21 366 000	-0,8%	2019-09-17	Aa3 AA-	7%	3,0		20 592 778	773 222
SEB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	21 888 000	-0,4%	2019-06-27	Aa3 A+	7%	2,7		20 548 333	1 339 667
SHB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	20 620 000	0,2%	2018-09-18	Aa2 AA-	7%	2,0		20 491 325	128 675
Totalt globala strukturerade produkter		107 780 500	-0,3%			36%	2,7			
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		107 780 500	-0,3%			36%				
Totalt aktier		126 212 500	-0,2%			42%				
LIKVIDA MEDEL										
Likvida medel		1 008 308				0%			1 008 308	
Totalt likvida medel		1 008 308				0%				
TOTALT		302 735 912	-0,1%			100%	0,9		300 214 615	2 521 297

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 enskilt instrument varför den kan skilja från tillgångstabellen.

Marknadsvärdet på tillgångarna per 2016-09-30 är 302,7 Mkr. Under månaden har portföljens värde minskat med -0,1% 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	0,2%	0,7%	-0,5%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX B	-0,3%	0,3%	-0,6%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,1%	0,1%	-0,2%

Tillgångsslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2015-12-31	Indexavkastning sedan 2015-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX T-BILL	1,4%	-0,5%	1,8%
Svenska aktier	50% OMX / 50% OMRX BOND	1,3%	1,5%	-0,2%
Utländska aktier	50% MSCI AC World (SEK) / 50% OMRX B	1,2%	5,0%	-3,7%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	1,3%	1,6%	-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)		Limiter	
	2016-09-30	Andel av portfölj 2016-09-30	Min	Max
Likvida medel	1	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	176	58%	0%	100%
Realränteobligationer	0	0%	0%	50%
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	126	42%	0%	60%
Svenska aktier inom strukturerade instrument	32	11%	0%	25%
Utländska aktier inom strukturerade instrument	94	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 Σ Motpart
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år	
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
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	42%	42%	6%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	42%	42%	6%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	42%	42%	6%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	10%	10%	6%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	E	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER KATEGORI

Ratingkategori	Durationskategori		
	K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	0%	0%	0%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	0%	0%	0%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	0%	32%	0%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	0%	3%	6%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa3	0%	0%	0%

KREDITEXPONERING PER MOTPART

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

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