

AU § 8:11

Dnr. KS 2014/0006

## Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per september 2014

### Arbetsutskottets beslut

Ärendet bereds vidare.

### Sammanfattning

Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per september 2014.

### Beslutsunderlag

Ekonomienheten bereder ärendet.

### Förslag till beslut

Michaela Fletcher (M) yrkar att ärendet bereds vidare.

### Propositionsordning

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

---

Expedieras

- Akten

2014-10-18 Dnr 2014/0006

Till Kommunstyrelsen

## Österåkers kommuns ekonomiska uppföljning per september 2014

### Beslutsförslag

#### Kommunstyrelsen beslutar

- 1- Budgetuppföljning för Österåkers kommun per september månad 2014 noteras till protokollet.
- 2- Samhällsbyggnadsförvaltningen får uppdrag i att utreda förvaltningens kostnadsutveckling som helhet (drift, investering, exploateringsredovisning samt markförsäljning) i samråd med ekonomienheten. Detta ska redovisas senast mars 2015.
- 3- Bevilja bidrag om 130 tkr till Stiftelsen Wira-spelen och 70 tkr till Fornåker. Utbetalningen sker via Kultur- och utbildningsnämnden. Finansieringen ska beaktas med hänsyn till avstämning av prestationsbudget inom KUN.

#### Bakgrund

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

Resultatbudgeten för 2014 uppgår till 62,2 Mkr. Bokslutsprognosen per september månad visar en positiv avvikelse om 22 Mkr jämfört med budget 2014. Detta förklaras i första hand av högre skatteintäkter i form av slutavräkning (5 Mkr), Realiserade vinster för placering av medel (5 Mkr), lägre kostnader för avskrivningar och regleringspost, förskoleverksamhet samt vårdkostnader inom individ- och familjeomsorg. Bokslutsprognosen per september månad har varit oförändrad jämfört med vad som har redovistats i augusti månad. Nämndernas bokslutsprognoser har försämrats med 0,9 Mkr mellan augusti och september 2014.

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

2014-10-18

### Sammanfattning

Nämndernas bokslutsprognos (exkl. PS) pekar på en positiv avvikelse om 1,4 Mkr jämfört med vad som har budgeterats. Det är Kultur- och utbildningsnämnden (2 Mkr) beroende på färre förskolebarn samt Socialnämnden (5,5) som står för den positiva avvikelsen. Socialnämndens överskott förklaras av färre HVB-placeringar, vakanta tjänster samt ledigheter inom socialförvaltningen.

Vård- och omsorgsnämnden har prognostiserat ett underskott om 3,8 Mkr. Detta är cirka 0,3 Mkr sämre än tidigare bokslutsprognoser. Underskottet kan i första hand hänvisa sig till vårdkostnader inom psykiatri. Socialförvaltningen har vidtagit vissa åtgärder för att pressa ner kostnaderna. Byggnadsnämnden har prognostiserat ett underskott om ca 1,6 Mkr pga. högre kostnader för bostadsanpassningsbidrag.

Överförmynderverksamheten har prognostiserats ett underskott om cirka 0,8 Mkr jämfört med budget. Det är i första hand kostnader för administration i Täby kommun som har höjts under 2014.

Centrala poster prognostiserar en positiv avvikelse om ca 24,6 Mkr jämfört med budget. Det är i första hand skatteintäkter, realiserade vinster, avskrivningar samt vissa centrala poster som prognostiserar en positiv avvikelse mot budgeten.

Text	Avvikelse, mkr	
	Augusti	September
KF	-0,8	-0,8
KS	0	0
KUN	3,6	2,0
VON	-3,5	-3,8
BN	-1,7	-1,6
MHN	0	0
SN	4,7	5,5
<b>Summa nämnder</b>	<b>2,3</b>	<b>1,4</b>
Centrala poster	19,7	24,6
Summa. inkl. centrala poster	22,0	22,0
PS	0	-3,9
<b>Summa kommunen</b>	<b>22,0</b>	<b>22,0</b>

2014-10-18

Produktionsstyrelsen prognostiserar för första gång under innevarande år ett underskott på -3,9 Mkr. Som framgår av nedanstående tabell visar skolverksamhet, äldreomsorg samt funktionshinder negativa avvikelser medan utjämningsfonden pekar på positiv avvikelse. Bokslutsprognos per september månad har försämrats med 3,9 Mkr jämfört med föregående månad.

Resultatenheterna har avsatt totalt 4,5 % dels för gemensamma kostnader inkl. kostnader för behovsstyrd administration och dels för verksamhetsfond. 4,2 % motsvarar 38,7 Mkr. Bruttobudget inkl. interna poster för PS motsvarar ungefär 961 Mkr.

<b>Verksamhet 2014</b>	<b>Budget Brutto</b>	<b>Prognos Avvikelse</b>
Förskolor	- 148,1	0
Skolor inkl. fritidsgårdar	- 448,0	-3,3
Sport & friluft	-25,9	0
Äldreomsorg	-106,1	-4,3
Funktionshindrade	-157,8	-3,7
Måltid	-36,8	0
Staben	-38,7	0
Utjämningsfond	0	7,4
<b>Totalt</b>	<b>-961,4</b>	<b>-3,9</b>

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

### **Investeringar**

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

Bokslutsprognosen för investeringsutgifter inom Samhällsbyggnadsförvaltning pekar på en negativ avvikelse om ca 16 Mkr i förhållande till budgeten. Cirka 10,5 Mkr av underskottet finansieras av statsbidrag för trafiksäkerhetsåtgärder som gång- och cykelvägar, busshållplatser i Svinninge samt Gottsundabron. I Samhällsbyggnadsförvaltningens bokslutsprognos har hänsyn inte tagit till utgifter om "Gottsundabro". Detta uppskattas ca 16 Mkr för innevarande år och ca 6,5 Mkr finansieras av statsbidrag enligt SBF:s senaste prognos.

2014-10-18

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

- Åsättra hamn muddring( budget 2 Mkr och prognos 4,8 Mkr)
- Trastsjöskogen (budget 1,9 Mkr och prognos 3,9 Mkr)
- Stadspark Åkers kanal (budget 4 Mkr och prognos 5,8 Mkr)
- Sveninge lokalgator (budget 11,5 Mkr och prognos 13 Mkr)
- Lekplatser (budget 1,5 Mkr och prognos 2,4 Mkr)
- Domarudden GC-väg (budget 4 Mkr och prognos 0,5Mkr)
- Tunneln 276 (budget 14 Mkr och prognos 11,5 Mkr)
- Domarudden bastu (budget 1,5 Mkr och prognos 0,1 Mkr)
- Välkomstskylt Österåker (budget 1,8 Mkr och prognos 0,1 Mkr)

#### Åsättra Hamn

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

#### Trastsjöskogen

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

#### Stadspark Åkers kanal

Föreslagna åtgärder för stadsparken 2014 är att upprätta fastighetsbestämning, tillgängliggöra kommunal mark, montera konstnärliga installationer, arbete med information och marknadsföring, röjning och städning, planteringar, belysning mm. Lägsta anbud som inkommit var högre än väntat totalt är prognosen för 2014 5,8 Mkr.

#### Sveninge lokalgator

Översyn av vad man vill göra i år har gett en höjd prognos. Och en större del av markinlösenkostnader för Björnhamnarvägen har också hamnat på 2014, vilket också är en del av orsaken till avvikelse mot budgeten.

#### Lekplatser

I samband med arbeten som görs i Trastsjöskogen finns möjlighet att skapa en lekplats i anslutning till "Kålgärdet". Denna lekplats som är för de yngsta barnen kommer väl till användning eftersom det inte finns någon annan kommunal lekplats i Margretelund. Lekplatsen anläggs så att naturen kommer att integreras i leken. Lekplatsen anläggs och färdigställs under 2014. Beräknad investering 1,85 Mkr. Oceanparken ligger närmast den borttagna lekplatsen vid Sätterfjärden. Projekteringsuppdraget inrymmer en lekplats och en bollplan för de minsta och för de äldsta barn, mark- och belysningsplanering (projekteringskostnad är ca 0,5 Mkr). Totalkostnad är beräknat till 7030 tkr vilket omfattar både lekplats och bollplan.

2014-10-18

#### Domarudden GC-väg

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

#### Tunneln väg 276

Projektering startades i maj/juni. Under oktober kommer man veta vilka åtgärder som kommer att behöva vidtas. Rbetet ska vara klart i mars 2015. Detta innebär att en del av projektets kostnad kommer att skjutas till 2015 (8,5 Mkr 2014 och 4 Mkr 2015) men budgeten var 14 Mkr).

Domarudden bastu har skjutits upp och kommer att genomföras nästa år.

#### Välkomstskylt väg 276

Ansökan till Länsstyrelsen är inkluderad i juni. Handläggningstiden är enligt uppgifter 3-6 månader, varför anläggningskostnaden bör skjutas till 2015. Konsultkostnader bedöms till 100 tkr.

#### Gottsundabron (SL)

SBF bedömer kostnader att uppgå till 16 Mkr. Delar eller hela kostnaden kan ingå i underlaget för den statliga bidraget om 30-40% av de kommunala följdinvesteringarna till följd av dubbelspårsutbyggnaden. Trafikförvaltningen har dock aviserat att bidraget inte kan betalas ut förrän 2016 då det finns medel i länsplanen. SBF:s bedömning är att statsbidraget för Gottsundabron kommer att uppgå till 6,4 Mkr.

#### **Uppföljning av exploateringsverksamhet och markförsäljning**

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

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

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

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

2014-10-18

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


#### **Finansiella tillgångar**

Placering av medel på 130 Mkr har gjorts enligt kommunens policy för förvaltning av pensionsmedel. Detta klassificeras som omsättningstillgångar och är kontinuerligt föremål för köp – och försäljning. Ca. 72% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 28% inom aktierelaterade instrument.

Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca. 149,3 Mkr. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av marknadsvärderade pensionskulden, är 115,3% för närvarande. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 95 % av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

Realiserade vinster på 5,4 Mkr har beräknats i bokslutsprognosen för 2014 enligt Söderbergs beräkningsunderlag. För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Parterna Placeringsrådgivning AB. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 4.

Kommunens likviditet har ökat kraftigt till följt av årets resultat under de fyra senaste åren. Kommunens likvida medel vid årets början för 2014 var ca 359 Mkr vilket innebär drygt 64 Mkr högre än årets innan. Likviditet ska täcka löpande utbetalningar på både drift och investeringar. Kommunfullmäktige har beslutat om "Policy för förvaltning av överlikviditet" (KF § 1.8, 2014-02-03) för att hantera överskottet på ett effektivt sätt. Enligt Kommunstyrelsens beslut har ekonomienheten fått i uppdrag att placera medel upp till 300 mkr med hänsyn till KF:s policy för överlikviditet. Placeringar har börjat med 200 Mkr under juni-september och kommer att fortsätta med 100 Mkr under december. Ca. 59% av medlen placeras inom nominella räntepapper och ca 41% inom strukturerade instrument med kapitalgaranti. En särskild rapport från Söderberg & parterna bifogas som bilaga 5.

  
Katarina Leinar  
Ekonomichef

  
Mohammed Khoban  
Chefsekonom

#### **Bilagor:**

- 1- Sammanställning av driftbudget och bokslutsprognos för 2014
- 2- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos för 2014
- 3- Sammanställning av investeringsbudget och bokslutsprognos inom Kommunstyrelsen på projektnivå.
- 4- Månadsrapport för pensionsportföljen per september 2014
- 5- Månadsrapport för överlikviditet per september 2014

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

RESULTATBUDGET (TKR)	BUDGET 2014	Prognos 2014	AVVIKELSE MOT BUD.
KOMMUNFULLMÄKTIGE	120	1 340	1 220
KOMMUNSTYRELSEN	68 500	74 500	6 000
KULTUR- OCH UTBILDNINGSNÄMND	73 300	76 300	3 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	66 000	65 860	-140
BYGGNADSNÄMND	9 700	9 700	0
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	5 000	5 000	0
SOCIALNÄMND	25 500	24 292	-1 208
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>248 120</b>	<b>256 992</b>	<b>8 872</b>
KOMMUNFULLMÄKTIGE	-10 530	-12 550	-2 020
KOMMUNSTYRELSEN	-230 456	-236 456	-6 000
KULTUR- OCH UTBILDNINGSNÄMND	-1 056 400	-1 057 400	-1 000
VÅRD- OCH OMSORGSNÄMND	-577 000	-580 660	-3 660
BYGGNADSNÄMND	-39 894	-41 444	-1 550
MILJÖ- OCH HÄLSOSKYDDSNÄMND	-9 800	-9 800	0
SOCIALNÄMND	-117 000	-110 292	6 708
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-2 041 080</b>	<b>-2 048 602</b>	<b>-7 522</b>
<b>SUMMA NÄMNDER</b>	<b>-1 792 960</b>	<b>-1 791 610</b>	<b>1 350</b>
REGLERINGSPOST PENSIONER	-44 000	-40 800	3 200
AVSKRIVNING ENLIGT PLAN	-37 570	-35 400	2 170
KAPITALKOSTNAD	49 110	49 590	480
STATSBIDRAG, MAXTAXA	18 700	18 630	-70
OFÖRUTSEDD VERKSAMHET	-10 000	-5 000	5 000
LOKALER	-3 000	-540	2 460
SÄRSKILDA INSATSER	-2 400	-1 000	1 400
ÖKN SEMESTERLÖNESKULD	-2 000	-2 000	0
PO-FÖRÄNDRING	0	490	490
ÅTERBETALNING AFA(2005-2006)			0
MARKFÖRSÄLJNING			0
<b>VERKSAMHETENS NETTOKOSTNAD</b>	<b>-1 824 120</b>	<b>-1 807 640</b>	<b>16 480</b>
SKATTEINTÄKTER	1 716 900	1 721 840	4 940
BIDRAG(UTJÄMNINGSSYSTEM)	81 800	81 360	-440
FASTIGHETSAVGIFT	78 000	78 060	60
FINANSIELLA INTÄKTER	12 000	16 900	4 900
FIN KOSTNAD PENSIONSSKULD	-2 000	-2 000	0
FIN KOSTNADER	-380	-380	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>62 200</b>	<b>88 140</b>	<b>25 940</b>
PRODUKTIONSSTYRELSEN	0	-3 940	-3 940
<b>ÅRETS RESULTAT INKL. PS</b>	<b>62 200</b>	<b>84 200</b>	<b>22 000</b>



# ÖSTERÅKERS KOMMUN

Ekonomienheten

Bilaga 2  
2014-10-12

## SAMMANSTÄLLNING AV INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS FÖR 2014 MÅNADSUPPFÖLJNING PER SEPTEMBER MÅNAD

Text	Budget 2014	Prognos 2014	Budget- avvikelse	Utfall 2013
Utgifter				
KF	0	0	0	-1230
KS	-74 200	-90 235	-16 035	-75 559
Varav IT	-3 000	-3 000	0	-7 030
Varav SBF	-71 200	-87 235	-16 035	-65 432
Varav EA	0	0	0	-2 986
				-111
BN	-2 500	-2 500	0	-1 921
PS	-3 000	-3 000	0	-1 732
<b>Summa utgifter</b>	<b>-79 700</b>	<b>-95 735</b>	<b>-16 035</b>	<b>-80 442</b>
Inkomster				
KS	3 650	14 137	10 487	3 751
BN	1 000	1 000	0	0
<b>Summa inkomster</b>	<b>4 650</b>	<b>15 137</b>	<b>10 487</b>	<b>3 751</b>
<b>Summa netto</b>	<b>-75 050</b>	<b>-80 598</b>	<b>-5 548</b>	<b>-76 691</b>

**INVESTERINGSBUDGET OCH BOKSLUTSPROGNOS PER PROJEKTNIVÅ INOM KS**

**Prognos 2014**

Projekt - år 2013	Utgifter			Inkomster			Netto- avvikelse
	Budget	Prognos	Avvikelse	Budget	Prognos	Avvikelse	
<b>Stadsutveckling</b>	<b>-14 170</b>	<b>-16 100</b>	<b>-1 930</b>	<b>3 000</b>	<b>4 230</b>	<b>1 230</b>	<b>-700</b>
Täljö vägskäl	-10 000	-10 000	0	3 000	4 100	1 100	1 100
Stadspark Åkers kanal	-4 000	-5 800	-1 800				-1 800
Berga stadsgata	-170	-300	-130	0	130	130	0
<b>Svinnige</b>	<b>-19 000</b>	<b>-21 000</b>	<b>-2 000</b>	<b>0</b>	<b>3 067</b>	<b>3 067</b>	<b>1 067</b>
Svinnige lokalgator	-11 500	-13 000	-1 500		327	327	-1 173
Svinnige GC	-7 500	-8 000	-500		2 740	2 740	2 240
<b>Gator &amp; vägar, reinvestering</b>	<b>-21 450</b>	<b>-19 575</b>	<b>1 875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 875</b>
Tunneln 276	-14 000	-11 500	2 500				2 500
Knipvägen	-500	-1 800	-1 300				-1 300
Utbyte kvicksilverlampor/armaturer	-2 000	-2 000	0				0
Söralidsvägen etapp 1	-3 000	-3 500	-500				-500
Regionalt cykelstråk Rydbo/Ullna	-500	-100	400				400
Knipvägen etapp 2	-800	-250	550				550
Säkra skolvägar skånsta-grindmossen	-250	-25	225				225
Säkra skolvägar Tråsättravägen	-200	-200	0				0
Säkra skolvägar Spånlötsvägen-backsippevägen	-200	-200	0				0
<b>Skärgård, friluft, tryggt</b>	<b>-5 046</b>	<b>-9 060</b>	<b>-4 014</b>	<b>653</b>	<b>280</b>	<b>-373</b>	<b>-4 387</b>
Åsättra hamn muddring	-2 000	-4 800	-2 800				-2 800
Brygga Östanö	-1 000	-250	750				750
Trastsjöskogen	-1 900	-3 900	-2 000	580	240	-340	-2 340
Lillträsk Ekbacken	-146	-110	36	73	40	-33	3
<b>Attraktiv offentlig plats</b>	<b>-5 500</b>	<b>-2 900</b>	<b>2 600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 600</b>
Domarudden GC-väg	-4 000	-500	3 500				3 500
Lekplatser	-1 500	-2 400	-900				-900
<b>Digitala kartor</b>	<b>-2 700</b>	<b>-2 000</b>	<b>700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>700</b>
<b>Summa övrigt</b>	<b>-3 334</b>	<b>-16 600</b>	<b>-13 266</b>	<b>-3</b>	<b>6 560</b>	<b>6 563</b>	<b>-6 703</b>
Domarudden bastu	-1 500	-100	1 400				1 400
Välkomstskylt Österåker	-1 800	-100	1 700				1 700
Byte brobana Säbybron		-400	-400				-400
Gottsunda		-16 000	-16 000				-16 000
Övrigt ej spec.	-34	0	34	-3	6 560	6 563	6 597
<b>Totalt SBF inom KS</b>	<b>-71 200</b>	<b>-87 235</b>	<b>-16 035</b>	<b>3 650</b>	<b>14 137</b>	<b>10 487</b>	<b>-5 548</b>
IT	-3 000	-3 000	0				0
<b>Totalt inom KS</b>	<b>-74 200</b>	<b>-90 235</b>	<b>-16 035</b>	<b>3 650</b>	<b>14 137</b>	<b>10 487</b>	<b>-5 548</b>

## MÅNADSRAPPORT FÖR PENSIONSPORFÖLJEN – SEPTEMBER 2014

### Inledning

Det övergripande förvaltningsmålet för pensionsportföljen är att kunna täcka minst lika mycket som avsågs av skulden när denna strategi tog sin början. Detta innebär att tillgångarna i relation till avsedd del av skulden (konsolideringen) bör ligga på minst 100%. Den övergripande risklimiten enligt placeringspolicyn innebär att minst 95,0% av avsedda pensionsutbetalningar alltid ska kunna täckas av pensionsportföljen. Denna nivå betecknas som ett säkerhetsgolv som aldrig ska äventyras.

### Aktuellt läge

Pensionsportföljen lever upp till den övergripande risklimiten. Risken att pensionsportföljen skulle falla under säkerhetsgolvet inom ett år är låg med dagens portfölj. Aktuell konsolidering, dvs. tillgångarna som andel av den marknadsvärderade pensionsskulden, är 115,3% för närvarande.

Risköversikt	2014-09-30	Avkastning 2014-08-31
Portföljrisk - marknadsvärdering		
Marknadsvärderade tillgångar	149,3	0,2%
Marknadsvärderad skuld	129,5	0,4%
Marknadsvärderad konsolidering	115,3%	-0,2%
Sannolikhet att gå igenom golvet före årsskiftet	0,0%	0,0%
Sannolikhet gå igenom golvet inom 1 år	0,0%	0,0%

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

Simulerad konsolidering vid årsskiftet	Förväntad konsolidering	Jämfört med idag
Marknadsvärderad konsolidering vid årsskiftet 2014/2015		
Medelvärde	115,6%	0,3%
5% högsta	119,9%	4,6%
5% lägsta	111,4%	-3,9%
0,5% lägsta	108,5%	-6,8%

## Aktuell portfölj

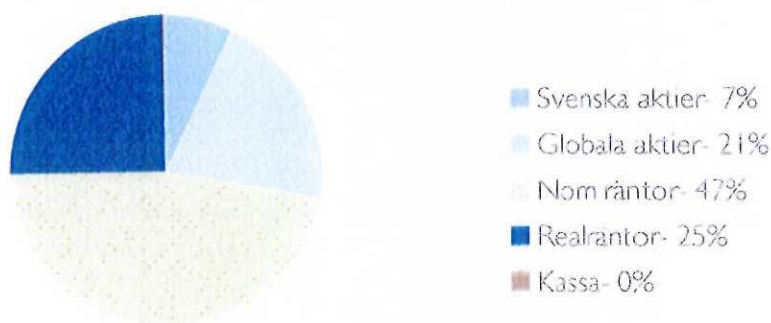
Totalt har tillgångarna i pensionsportföljen ett marknadsvärde på ca 149,3 mkr. Pensionsportföljen ligger inom de limiter som definieras för respektive tillgångsslag i placeringspolicyn.

### AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångsslag	Portfölj (Mnkr) 2014-09-30	Andel av portfölj 2014-09-30	Limiter	
			Min	Max
Likvida medel	0	0%	0%	15%
Nominella räntepapper	70	47%	0%	100%
Duration		1,2	0,0	5,0
Realränteobligationer	38	25%	0%	100%
Duration		8,9	4,0	20,0
Aktier	41	28%	0%	40%
- Svenska aktier	10	7%	0%	10%
- Utländska aktier	31	21%	0%	30%
Alternativa tillgångar	0	0%	0%	10%
Totalt	149	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 gått igenom ovan.

För att kunna följa hur förvaltningen av aktieportföljen har gått jämförs de olika tillgångsslagen i förhållande till respektive jämförelseindex enligt placeringspolicyn sedan det föregående rapporteringstillfället.

## TILLGÅNGSUTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2014-08-31	Indexavkastning sedan 2014-08-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX BOND	0,1%	-0,1%	0,2%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	0,7%	0,2%	0,5%
Svenska aktier	SIX PRX	-0,4%	-0,2%	-0,2%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	0,0%	0,6%	-0,6%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	0,2%	0,1%	0,1%

Tillgångslag	Index	Tillgångsavkastning sedan 2013-12-31	Indexavkastning sedan 2013-12-31	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRX BOND	3,0%	5,3%	-2,3%
Svenska reala räntebärande värdepapper	OMRX REAL	12,0%	8,0%	4,0%
Svenska aktier	SIX PRX	9,4%	9,3%	0,1%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	13,3%	17,2%	-3,8%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	7,6%	8,5%	-0,9%

Källa för index: Bloomberg

**Bevakning och rapportering**

För bevakning och rapportering av pensionsportföljen samarbetar kommunen med Söderberg & Partners Placeringsrådgivning AB. De bevakar kontinuerligt utvecklingen av pensionsportföljen, pensionssskulden 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

## Blandad utveckling på världens börser

Utvecklingen på världens börser har under september månad varit varierad. Den svenska börsen (SIX PRX) har under månaden fallit svagt med 0,2%. Tillväxtmarknaderna (MSCI Emerging Markets) avslutade den positiva trenden som pågått sedan februari i år och backade 4,5% vilket drog ned utvecklingen sedan årsskiftet till 12,8%. I lokal valuta var den negativa utvecklingen under september hela 7,6%. När det kommer till de globala aktiemarknaderna (MSCI World) har utvecklingen varit svagt positiv med en uppgång på 0,6% i SEK, dock uppvisade marknaden en negativ utveckling i lokal valuta, 2,7%. Den europeiska aktiemarknaden (MSCI Europe) föll med 0,5% i SEK men steg svagt i lokal valuta, 0,2%. Volatiliteten på den svenska börsen (OMX 1Y) steg under september från 14,7% till 15,5% och även i USA (SPX 1Y) steg volatiliteten från 15,0% till 16,1%. I Europa (SX5E 1Y) steg volatiliteten även där från 17,1% till 17,4%. På räntemarknaden fick vi se fallande realräntor medan de nominella korta räntorna föll samtidigt som de längre steg. De statliga nominella obligationerna 1047 (förfall 2020) och 1054 (förfall 2022) steg med 4 respektive 7 räntepunkter. De svenska statliga realränteobligationerna 3102 (förfall 2020) och 3104 (förfall 2028) föll med 11 respektive 8 räntepunkter. Fallet resulterade i att den längsta realränteobligationen 3104 (förfall 2028) nu är negativ med en yield på 0,01% vid månadsskiftet vilket är den första negativa mätning vid våra månatliga värderingar sedan starten 2001. På valutamarknaden var utvecklingen för den svenska kronan blandad. En euro handlades vid månadsskiftet till 9,11 kr och ett brittiskt pund till 11,71 kr. Den svenska kronan föll mot dollarn som handlades till 7,22 kr.

TILLGÅNGAR	Nominellt belopp Antal andelar 2014-09-30	Marknadsvärde 2014-09-30	Månads- avkastning	Löptid	Rating (Moody's   S&P)	Vikt	Duration
<b>NOMINELLA RÄNTOR</b>							
Lannebo Likviditet	808 165	91 314 520	0,1%			46%	0,2
Nordea Institutionell Företagsobligationsfond	223 472	25 519 396	0,1%			13%	3,7
Totalt nominella räntor		116 833 917	0,1%			59%	1,0
Totalt räntor		116 833 917	0,1%			59%	1,0
<b>GLOBALE STRUKTURERADE PRODUKTER</b>							
Danske AIO Europa 2019-07-05	20 000 000	20 156 000	-3,1%	2019-07-05	Baa1   A-	10%	4,8
Nordea AIO USA A 2019-09-17	20 000 000	19 996 000	-4,8%	2019-09-17	Aa3   AA-	10%	5,0
SEB AIO Global 2019-06-27	20 000 000	21 426 000	-0,2%	2019-06-27	A1   A+	11%	4,7
SHB AIO Global 2018-09-18	20 000 000	21 000 000	0,0%	2018-09-18	Aa3   AA-	11%	4,0
Totalt globala strukturerade produkter		82 578 000	-2,7%			41%	4,6
Totalt utländska aktier inkl. strukturerade produkter		82 578 000	-2,7%			41%	
Totalt aktier		82 578 000	-2,7%			41%	
<b>LIKVIDA MEDEL</b>							
Likvida medel		0				0%	
Totalt likvida medel		0				0%	

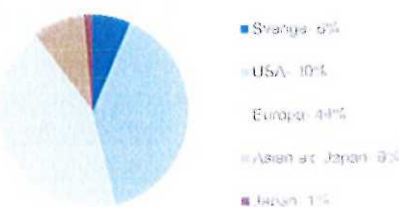
**TOTALT**

199 411 917 -0,9% 100% 1,0

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 AKTIEPORTFOLJ



TILLGÅNGSALLOKERING



Marknadsvärdet på tillgångarna per 2014-09-30 är 199,4 Mkr. Under månaden har portföljens värde minskat med -0,9% vilket kan jämföras med utvecklingen om 0,1% för portföljens sammansatta jämförelseindex. Nedan visas portföljens utveckling i jämförelse med relevanta jämförelseindex.

#### TILLGÅNGS UTVECKLING JÄMFÖRT MED INDEX

Tillgångs slag	Index	Tillgångs avkastning senaste månaden	Indexavkastning senaste månaden	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRXBOND	0,1%	-0,1%	0,2%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	-2,7%	0,6%	-3,3%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,9%	0,1%	-1,0%

Tillgångs slag	Index	Tillgångs avkastning sedan 2014-06-30	Indexavkastning sedan 2014-06-30	Differens
Nominella räntebärande värdepapper	OMRXBOND	0,7%	1,6%	-0,9%
Utländska aktier	MSCI TR World (SEK)	-2,1%	5,7%	-7,8%
Totalportföljen	Sammansatt jämförelseindex	-0,3%	2,8%	-3,2%

Källa för index: Bloomberg

Nedan specificeras de transaktioner som har skett i portföljen under månaden.

#### TRANS AKTIONER

Date	Type of transaction	Instrument	Nominal amount/		Comment
			Settlement amount	shares	
2014-09-04	Insättning	Likvida medel	21 000 000	21 000 000	Insättning
2014-09-05	Köpt	Lannebo Likviditet	-21 000 000	186 055	
2014-09-15	Insättning	Likvida medel	42 000 000	42 000 000	Insättning
2014-09-17	Köpt	Nordea AIO USA 2019-09-17	-21 000 000	20000000,0	
2014-09-17	Köpt	SHB AIO Global 2018-09-18	-21 000 000	20 000 000	
			0		

Då hela portföljen ännu inte är placerad ligger kommunen utanför tillgångslimiterna. Detta kommer att justeras när portföljen är helt investerad och är i enlighet med policyn.

Avstämningen av tillgångarna mot aktuella placeringslimiter visar att andelen - varav utländska aktier är för hög (41% i jämförelse mot max 35%) i förhållande till uppsatta limiter. Övriga tillgångar ligger inom limiterna.

#### AVSTÄMNING MOT POLICY

Tillgångs slag	Portfölj (Mnkr)		Min	Limiter	
	2014-09-30	Andel av portfölj 2014-09-30		Max	
Likvida medel	0	0%	0%	15%	
Nominella räntepapper	117	59%	0%	100%	
Realränteb obligationer	0	0%	0%	50%	
Strukturerade instrument med kapitalgaranti	83	41%	0%	60%	
- varav svenska aktier	0	0%	0%	25%	
- varav utländska aktier	83	41%	0%	35%	

Kreditrisken i tillgångarna fördelar sig enligt nedanstående tabeller och diagram. Kreditexponeringen är uppdelad per emittent samt per ratingnivå. Då hela portföljen ännu inte är placerad är vissa emittenter utanför kreditlimiterna. Detta kommer att justeras när portföljen är helt investerad och är i enlighet med policyn.

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

## KREDITEXPONERING SOM POLICY

Ratingkategori		Durationskategori		
		K. 0-1 år	L. 1-3 år	M. >3 år
		Σ K till M	Σ L till M	M
A. Stater, kommuner el. motsv. med AAA / Aaa	Σ A till E	41%	41%	41%
B. Värdepapper med rating om lägst AAA / Aaa	Σ B till E	41%	41%	41%
C. Värdepapper med rating om lägst AA- / Aa3	Σ C till E	41%	41%	41%
D. Värdepapper med rating om lägst A- / A3	Σ D till E	21%	21%	21%
E. Värdepapper med rating om lägst BBB- / Baa	E	0%	0%	0%

## KREDITEXPONERING PER MOTPART

Motpart	Σ Motpart	Rating-kategori
SEB	11%	D
Handelsbanken	11%	C
Danske Bank	10%	D
Nordea Finland	10%	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, förlopad och utebliven vinst, som kan uppkomma till följd av användandet av denna rapport eller dess innehåll.