



Ikast-Brande
Kommune



Økonomisk Månedsbrev – Marts 2024

Forord

Økonomisk Månedsbrev er månedsvise ledelsesinformation til byrådets medlemmer m.fl.

Formålet er at give byrådets medlemmer og andre interessenter en overordnet og systematisk information om status og udvikling i udvalgte økonomi-relaterede nøgletal, herunder forbrug, likviditet, restancer, serviceydelser, befolkningstal, salg af byggegrunde osv.

Der er alene tale om et informationsbrev, eller sagt lidt populært et snapshot af økonomien og beslægtede informationer som de ser ud her og nu. Månedsbrevet indeholder ingen vurderinger af de præsenterede nøgletal. Det erstatter derfor ikke budgetopfølgningerne som vi kender dem.

Månedsbrevet vil til stadighed være under udvikling og det vil derfor ændre sig med tiden.

Nedenfor gennemgås kort de enkelte nøgletal, bl.a. hvordan de er opgjorte og hvilke kilder de kommer fra.

Månedsvise forbrug i forhold til budget pr. politikområde

For hvert politikområde vises bogført forbrug vedr. drift og refusion netto, dvs. udgifter og indtægter, i hele tusinder, under ét. Forbruget opgøres ultimo hver måned og sammenlignes med forbruget på samme tidspunkt sidste år.

Forbrugstallene fra sidste år er fremskrevet til 2024-niveau, så de er direkte sammenlignelige. Desuden sammenlignes forbruget med det korrigerede budget, som er fordelt med 1/12 for hver måned.

De afvigelser der måtte forekomme mellem forbrug og korrigeret budget, vil blive forklaret i forbindelse med de allerede planlagte budgetopfølgninger.

Dog vil de mest iøjnefaldende afvigelser i det månedlige forbrug i forhold til budgettet eller sidste års forbrug, blive forklaret helt kort sidst i afsnittet.

Udviklingen i likviditeten

Den likvide beholdning aflæses dagligt som den er bogført i økonomisystemet. I den likvide beholdning indgår indestående i pengeinstitutter samt beholdningen af obligationer.

Udviklingen i den likvide beholdning præsenteres grafisk som den daglige og den gennemsnitlige beholdning over de seneste hhv. 3 og 12 måneder. Præsentationen dækker perioden fra 1. januar 2021 til ultimo seneste måned.

Udvikling i ledighed og overførselsydelse

Ledighedstallene er opgjort månedsvis fra 2016 og til 2 måneder før månedsbrevet, dvs. december måned for månedsbrevet i februar.

På grund af store sæson-udsving i ledigheden er der medtaget en graf for hhv. faktiske tal og sæsonkorrigerede tal. Ledighedstallene stammer fra Danmarks Statistiks Statistikbanken.

Befolkningsudviklingen

Befolkningsudviklingen er opgjort som folketallet aflæst i folkeregistret den 1. i hver måned siden 1. januar 2021. I figuren vises grafen for hele perioden måned for måned.

Ændringen i befolkningstallet fra måned til måned dækker til en vis grad over sæsonudsving. Der er derfor i figuren medtaget en tendens-graf, hvor viser tendensen i befolkningsudviklingen fra 1. januar 2021 og frem til ultimo seneste måned.

Eget sygefravær og samlet fravær for hele kommunen per måned

Fraværet er opgjort per måned for 2023 og 2024 som procent af arbejdstiden.

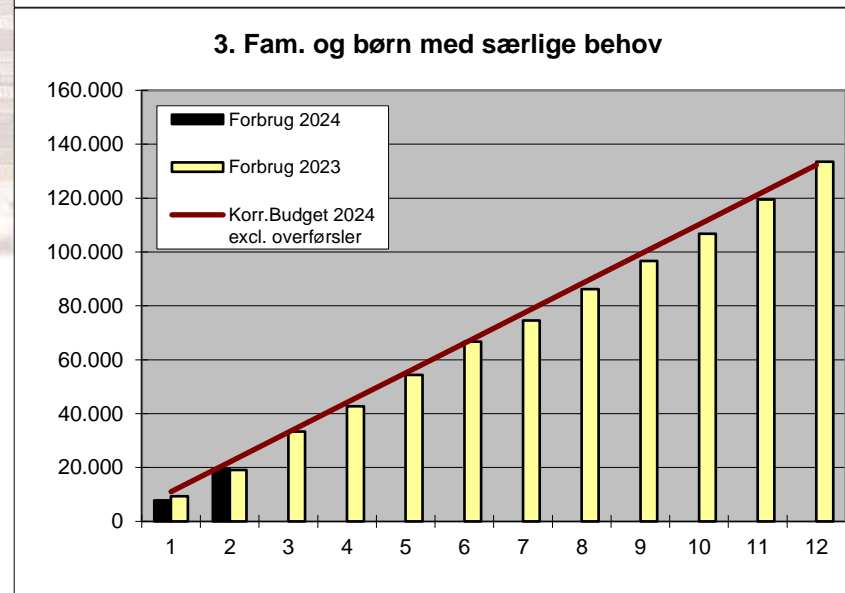
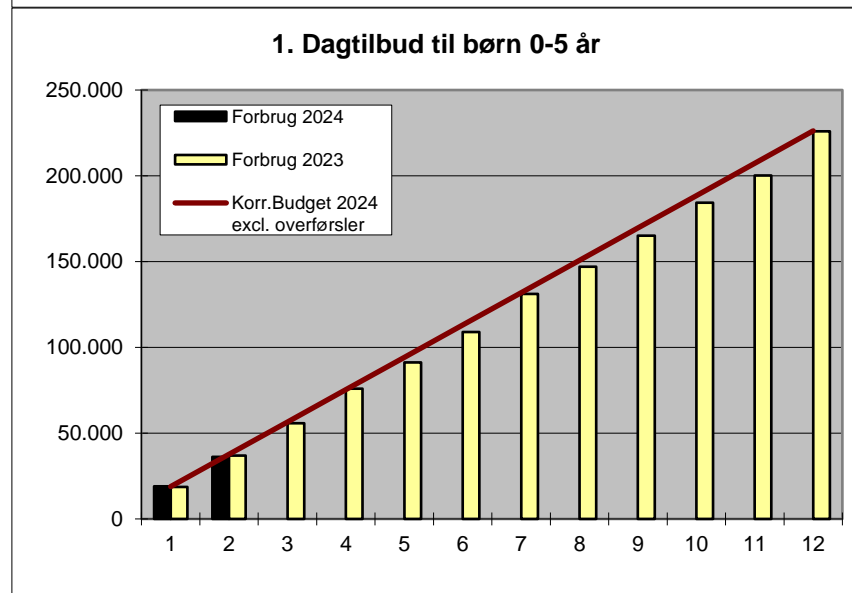
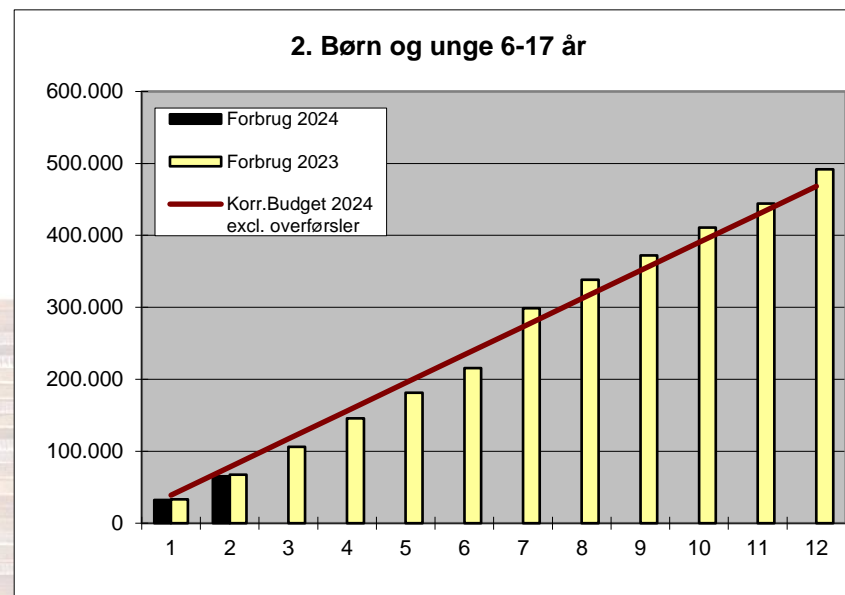
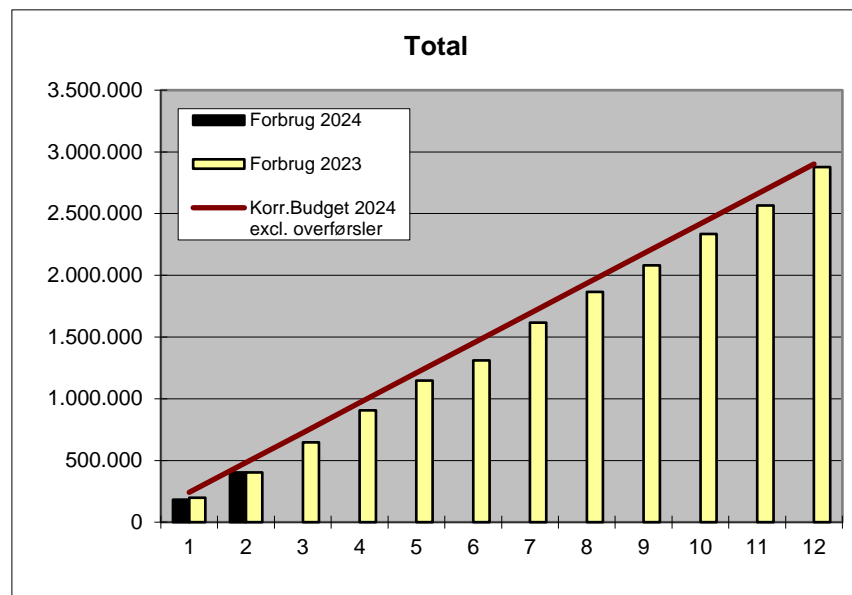
Eget sygefravær omfatter sygedage, arbejdsskade, delvis syg/nedsat tjeneste og § 56 sygdom. Samlet fravær omfatter derudover adoptionsfravær, barsel, graviditetskomplikationer og barnets 1.- og 2. sygedage.

Kommentarer til markedet og porteføljen

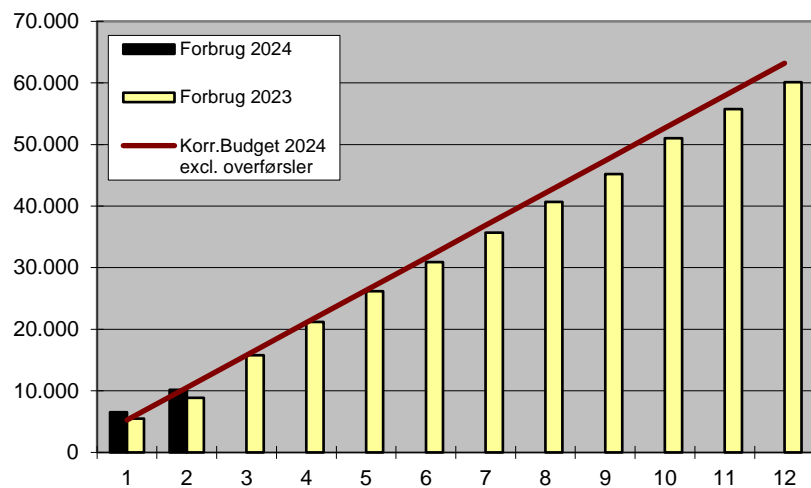
Økonomiafdelingen laver halvårligt en opgørelse over Ikast-Brande kommunes portefølje af værdipapirer og udviklingen i disse.

Opgørelsen har til formål at sammenholde afkastet og udviklingen med et tidligere opgjort benchmark samt en neutral placering på baggrund af den vedtagne finansielle strategi, og hvorvidt placeringen af værdipapirerne overholder denne.

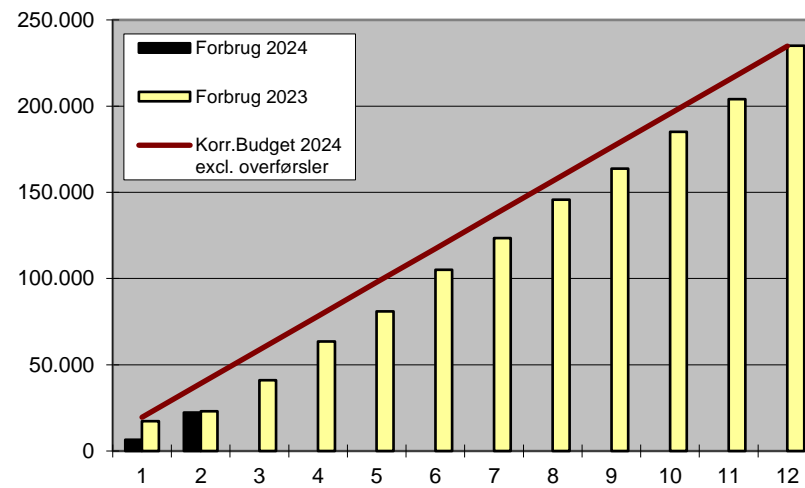
Månedsvis forbrug i forhold til budget pr. politikområde



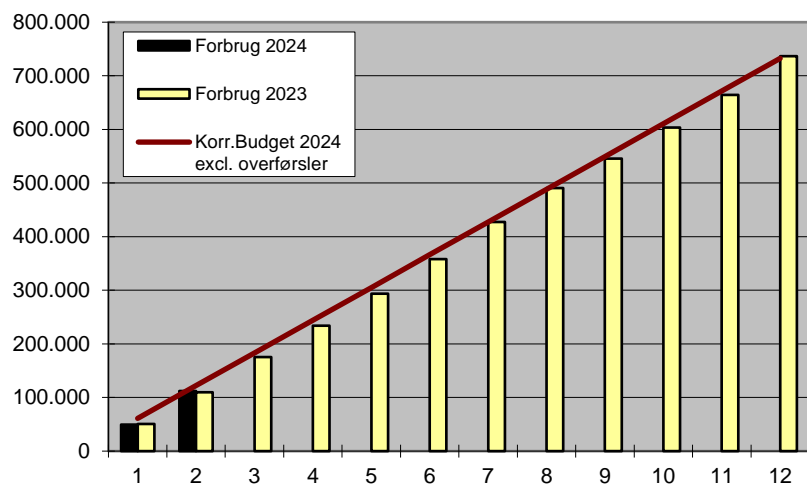
4. Fritid, idræt og kultur



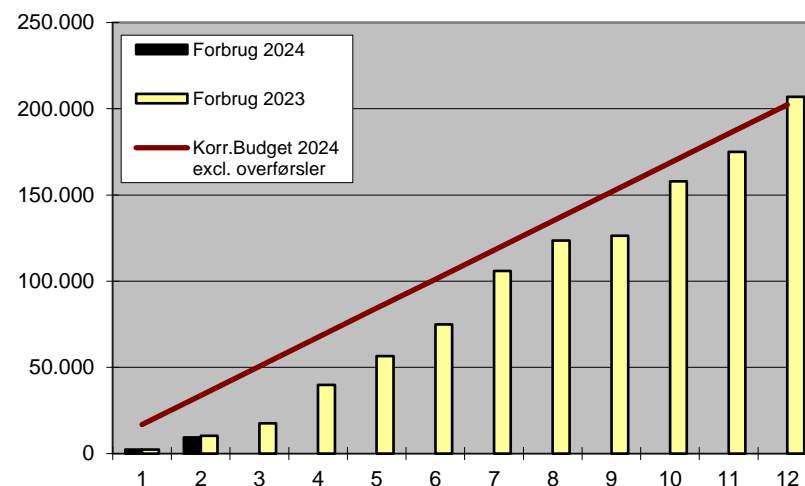
6. Handicap og psykiatri (voksne)



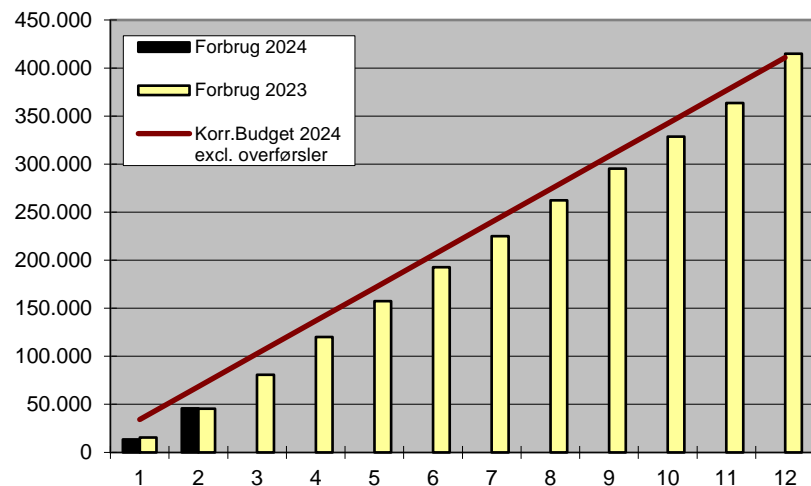
5. Overførselsindkomster



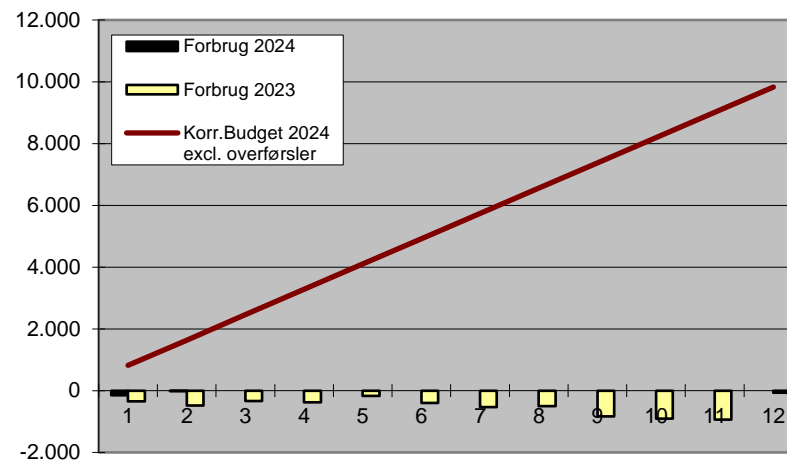
7. Sundhed



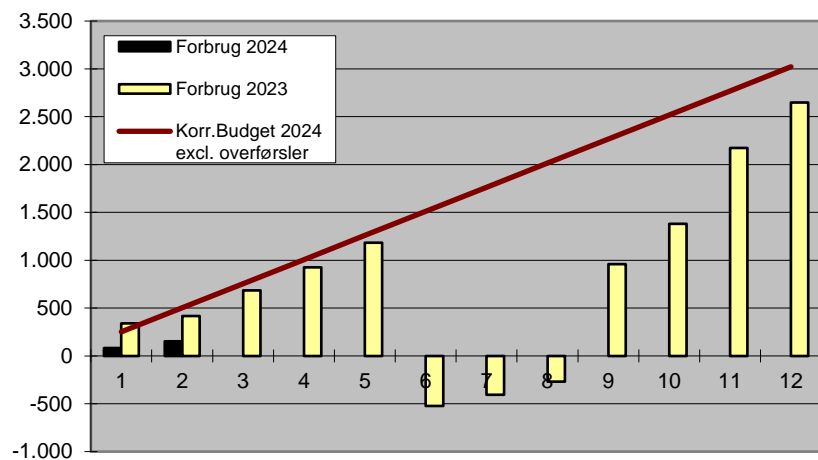
8. Ældre



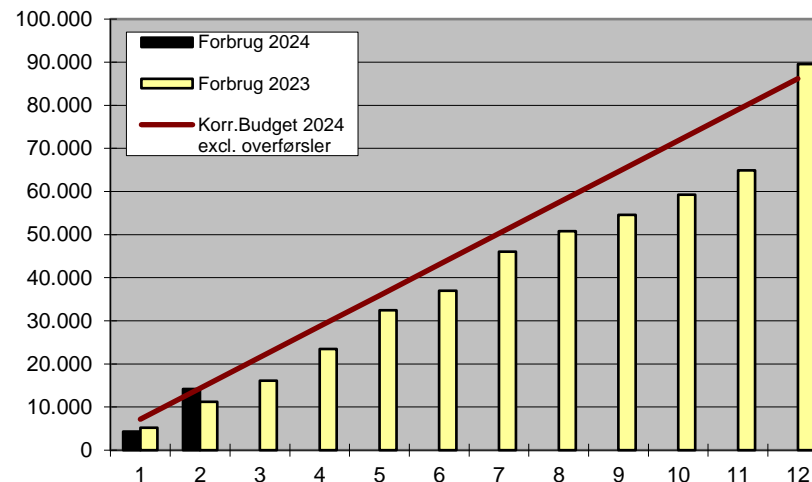
10. Byer og Landsbyer



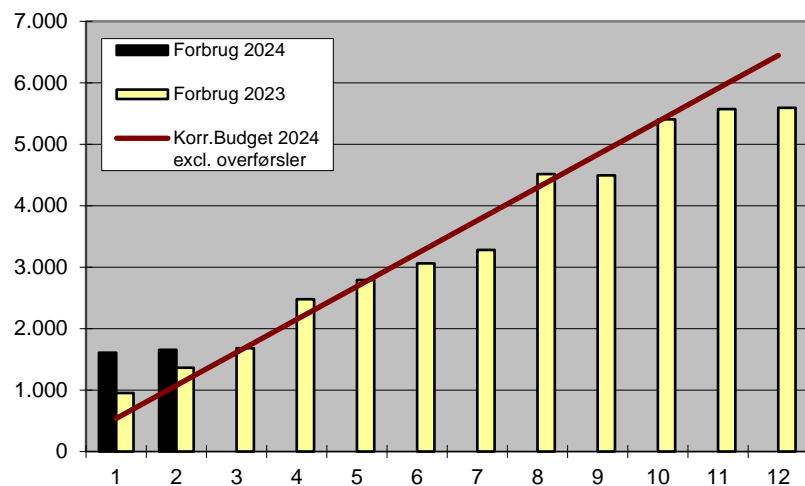
9. Miljø



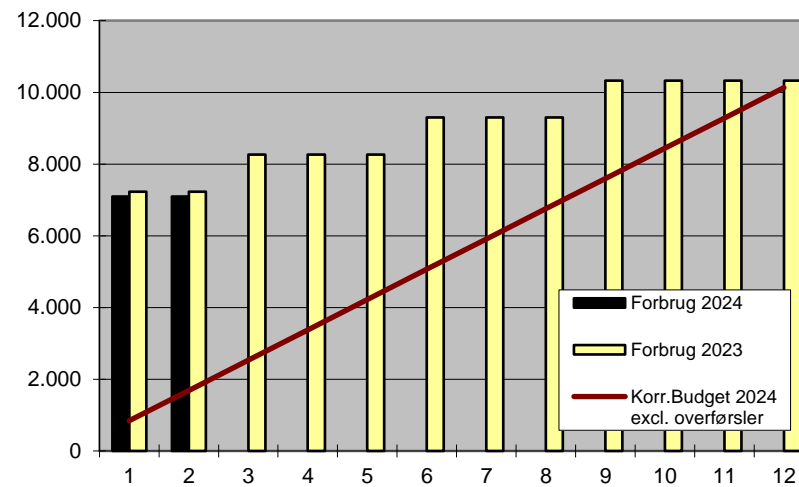
11. Infrastruktur og kollektiv trafik



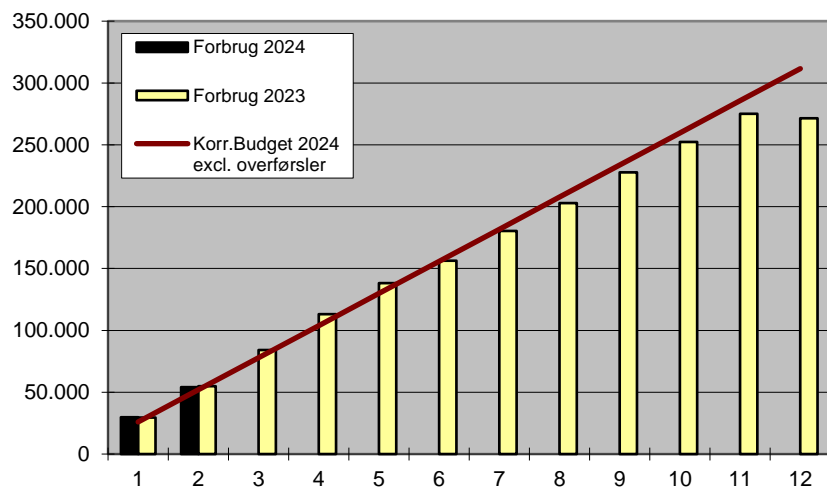
12. Erhvervsudvikling



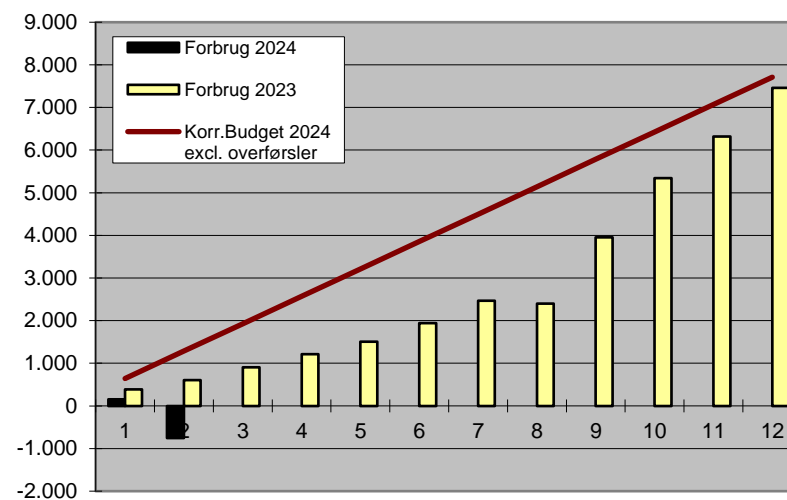
15. Redningsberedskab

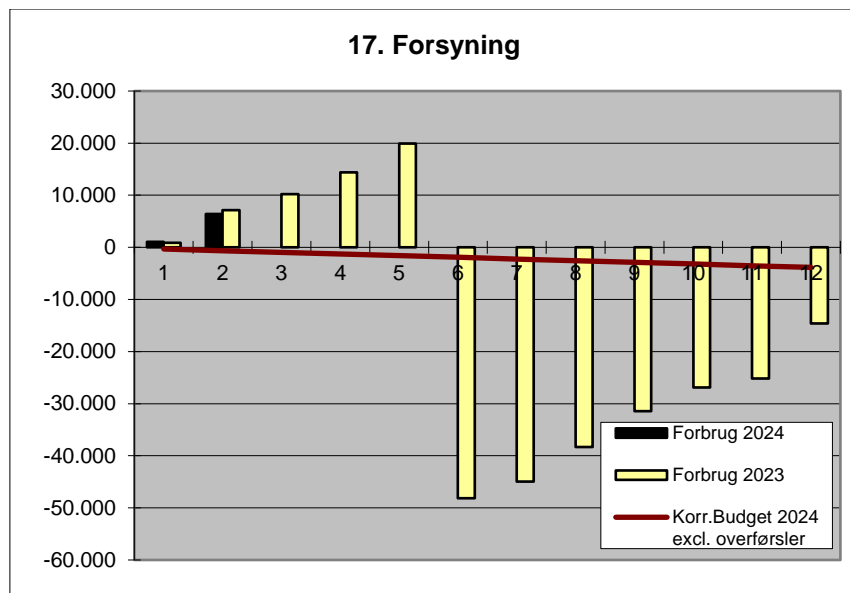


14. Borgerservice og administration



16. Natur og Bæredygtighed



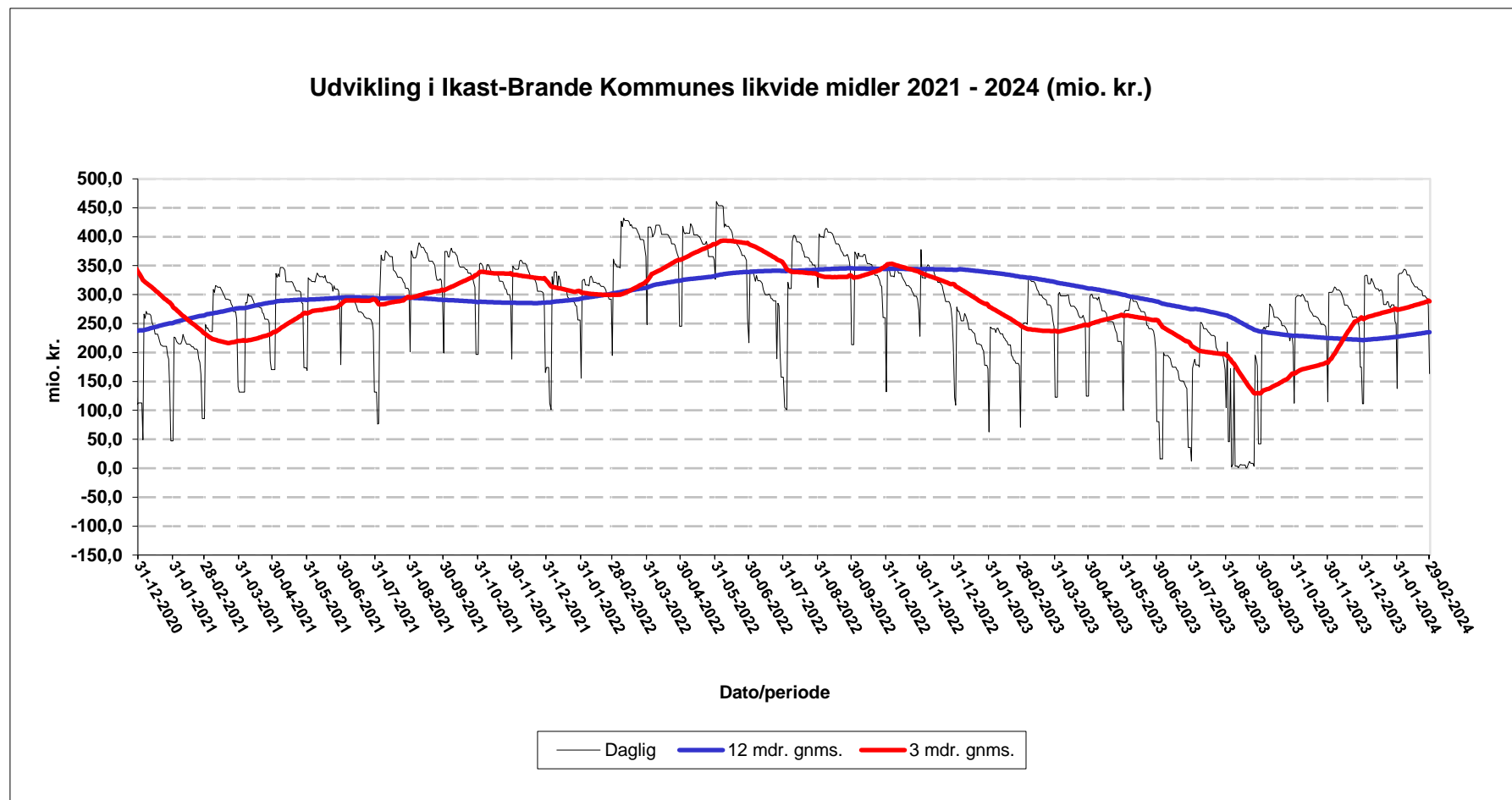


Generelt vil afvigelser blive forklaret i forbindelse med budgetopfølgningerne.

Det korrigerede budget vil i månedsbrevet blive opgjort uden overførslerne af driftsoverskud og driftsunderskud fra 2023.

Opgørelsen af det korrigerede budget uden overførsler skyldes, at overholdelse af sanktionsloven måles i forhold til oprindeligt budget. Desuden forventes overførslerne fra 2024 til 2025 at være på omtrent samme niveau som fra 2023 til 2024.

Udviklingen i likviditeten



Udbud af leverandøraftaler

Følgende aftaler vil/forventes at træde i kraft på de angivne datoer:

Emne:	EU-udbud (obligatorisk aftale)	Nyt udbud / Genudbud:	Eget / KomUdbud / SKI / Øvrigt samar- bejde	Forventet ikrafttræ- delsesdato:	Bemærkninger:
Specialkørsel	X	Genudbud	Eget	01-11-2023	Under implementering
Lifteftersyn		Genudbud	Eget - tilbudsindhentning	15-11-2023	Under implementering
Diabetesprodukter	X	Genudbud	SKI	01-02-2024	Under implementering
AV-udstyr	X	Genudbud	SKI	01-03-2024	Under implementering
Fødevarer	X	Genudbud	SKI	16-03-2024	Under implementering
Brystproteser	X	Genudbud	KomUdbud	01-04-2024	
Handicapbiler opbygning	X	Genudbud	KomUdbud	01-04-2024	
Tandproteser (helbredstillæg)		Genudbud	Eget - tilbudsindhentning	01-04-2024	
Computere til skoler	X	Genudbud	Eget	01-05-2024	Under implementering
Forflytninger/Tunge løft og liggende trans- port		Genudbud	Eget - tilbudsindhentning	01-06-2024	
Drivmidler	X	Genudbud	SKI	01-06-2024	
Skolemøbler		Genudbud	Forventeligt SKI	01-06-2024	SKIs udbud er forsin- ket
Forbrugs- og engangsartikler	X	Genudbud	SKI	01-07-2024	
Tandbehandling	X	Genudbud	KomUdbud	01-08-2024	Annuleret – forventes genudbudt
Kaffe og the	X	Genudbud	KomUdbud	01-09-2024	Annuleret og genud- budt
Kropsbårne hjælpemidler, Ortoser mm.	X	Genudbud	KomUdbud	01-09-2024	
Sportsudstyr	X	Genudbud	SKI	01-09-2024	
Biblioteksmaterialer	X	Genudbud	SKI	10-10-2024	
Sygeplejeartikler	X	Genudbud	SKI	01-11-2024	
Hjælpemidler, rollatorer, el-scootere, ma- drasser, toilet- og badehjælpemidler	X	Genudbud	SKI	01-11-2024	
Vask og leje af arbejdsbeklædning til æld- reområdet	X	Genudbud	Eget	01-10-2025	

De angivne forventede ikrafttrædelsesdatoer er bedste bud pt.

Salg af byggegrunde/erhvervsjord

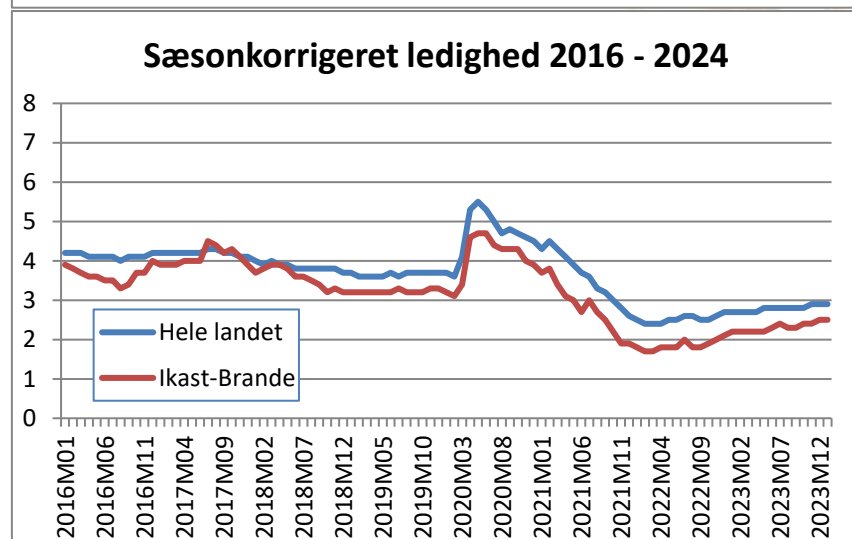
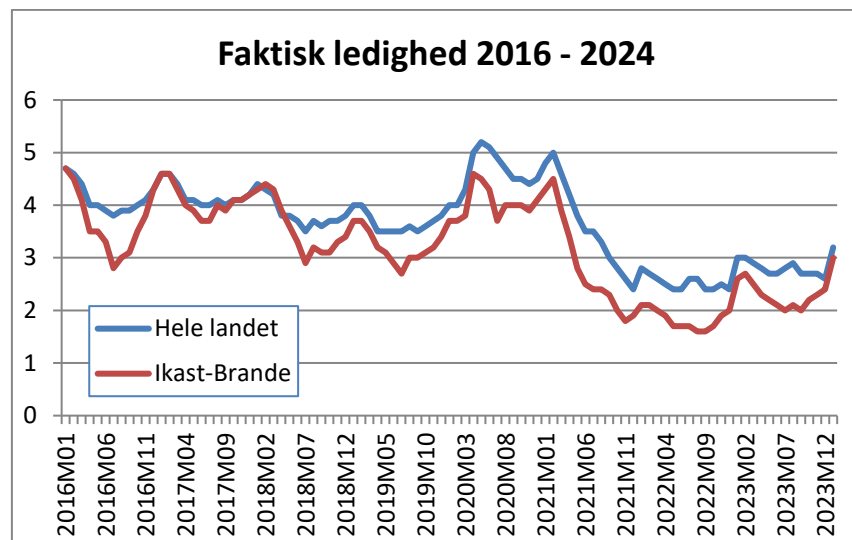
Boliggrunde						
By	Område	Udbudte	Reserverede	Annulerede og tilbagekøbt (2%)	Solgte (ekskl. moms)	Solgte + reserverede
Ejstrupholm	Ahornvej	5	0	0	0	0
Gludsted	Jordbrugsparceller	1	0	0	0	0
	Isenbjergvej 7	1	0	0	0	0
Nørre Snede	Kildebakken 3. etape	1	0	0	0	0
	Kildebakken 5. etape	14	0	0	0	0
Hampen	Stadion Alle 5 og 9 samt Pile Alle 4	3	0	0	0	0
Blåhøj	Blåhøj Stationsvej 33 og 39 samt Blåhøj Tværvej 1	3	0	0	0	0
Kløvborg	Storegade 6B	1				
Bording	Kornblomsten	2	0	0	0	0
	Klokkeblomsten	17	0	0	1 - 388.000	1
Engesvang	Åboesvej	3	0	0	0	0
	Engbakkevej, 1. etape	5	1	0	0	1
Brande	Ny Sandfeldvej 3. etape	1	0	0	0	0
	Ny Sandfeldvej 4. etape	0	0	0	1 - 460.000	1
	Karlsvognten	10	0	0	0	0
	Paradisfuglen	4	2	0	0	2
Ikast	Egelyst, 1. etape	0	2	0	0	2
	Egelyst, 2. etape	1	0	0	0	0
	Bøgildhaven	5	2	0	3 - 2.052.000	5
I alt		77	6	0	5 - 2.900.000	11
<i>Forrige måned</i>		79	8	0	2 - 848.000	10

Erhverv, storparceller m.v.					
By	Område	Areal	Salgspris uden moms	Overtagelse	Type
Ikast					
Pårup					
	Energivej	60.000 m ²	4.560.000	1. januar 2024	Erhverv
	Energivej	195.519 m ²	11.736.600	1. marts 2024	Erhverv
Brande					
Bording					

Grundsalg pr. år

	2021	2022	2023	2024
Bolig (antal)	69	18	22	5
Storparcel (m ²)	10.400	25.804	18.343	0
Erhverv (m ²)	52.872	61.492	62.679	255.519
Øvrige (m ²)	27.731	13.344	0	0

Udvikling i ledighed og overførselsydelse



Note: Efterspørgslen efter arbejdskraft har sæsonudsving, fx inden for håndværk, landbrug, gartneri og turisme. Derfor er ledigheden sæsonkorrigeret.

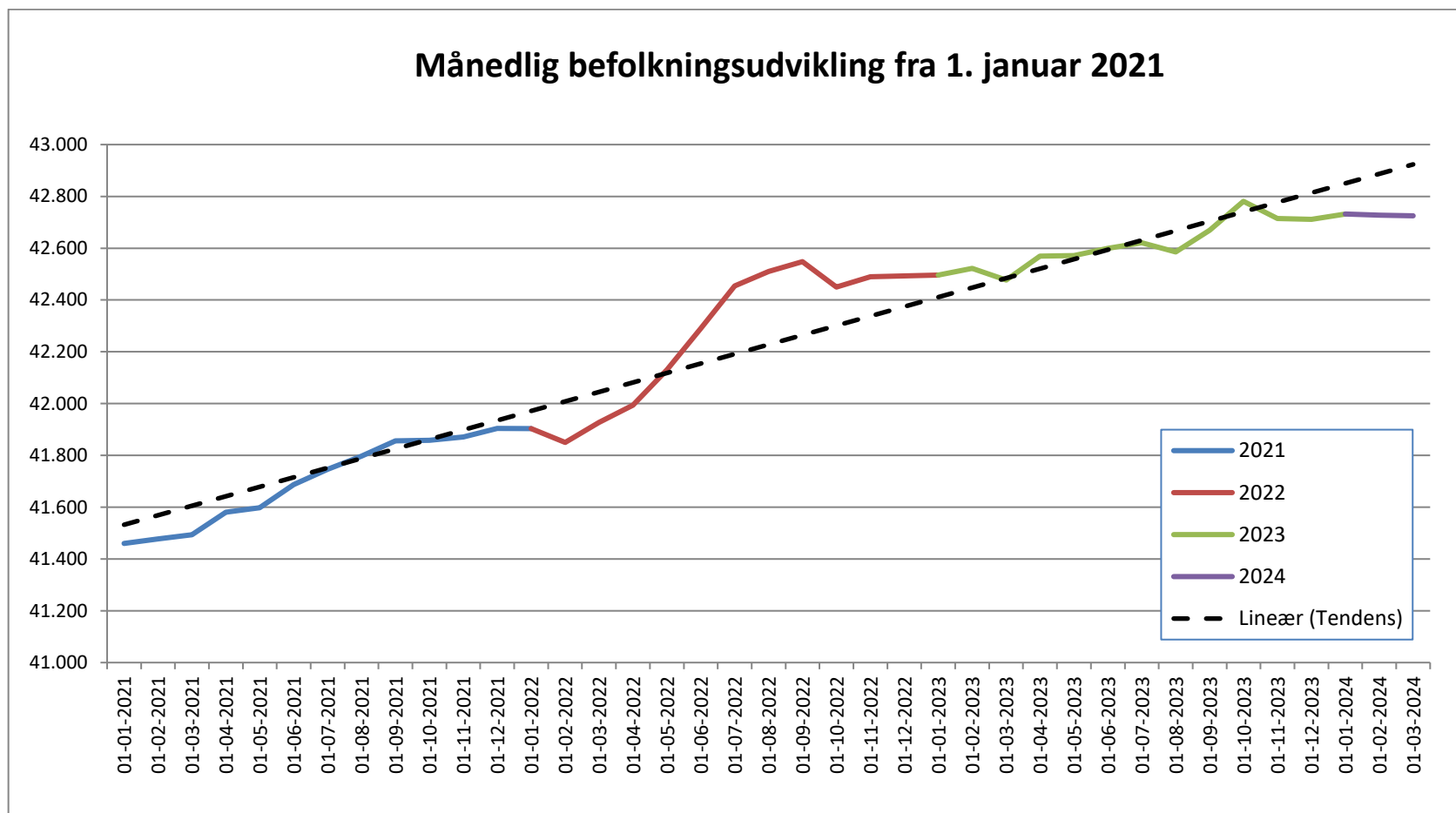
Overførselsydelse

Overblik over ydelsesmodtagere			
Alle ydelser			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Dec 2023	Nov 2023	Dec 2022
24	5.875	5.925	5.851
Midlertidige ydelser			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Dec 2023	Nov 2023	Dec 2022
-76	2.069	2.123	2.145
Ledighed, faktiske tal*	2,4 %	2,3 %	2 %
Ledighed, sæsonkorr.*	2,4 %	2,4 %	2,1 %
A-dagpenge	421	423	314
Kontanthjælp	302	309	319
Uddannelseshjælp	217	210	210
SHO-ydelse	72	73	92
Sygedagpenge	677	711	748
Jobafklaringsydelse	257	267	306
Revalidering	4	4	3
Ressourceforløbsydelse	119	126	153
Permanente kommunale ydelser			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Dec 2023	Nov 2023	Dec 2022
+160	3.022	3.010	2.862
Fleksjobvisiterede	1.082	1.074	1.036
- heraf fleksjob	971	956	929
- heraf ledighedsydelse	111	118	107
Seniorpension	238	240	193
Førtidspension	1.702	1.696	1.633
Andre tilbagetrækningsydelse			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Dec 2023	Nov 2023	Dec 2022
-60	784	792	844
Efterløn	245	255	351
Tidlig pension	119	119	101
Folkedagpenge <= 67 år	420	418	392

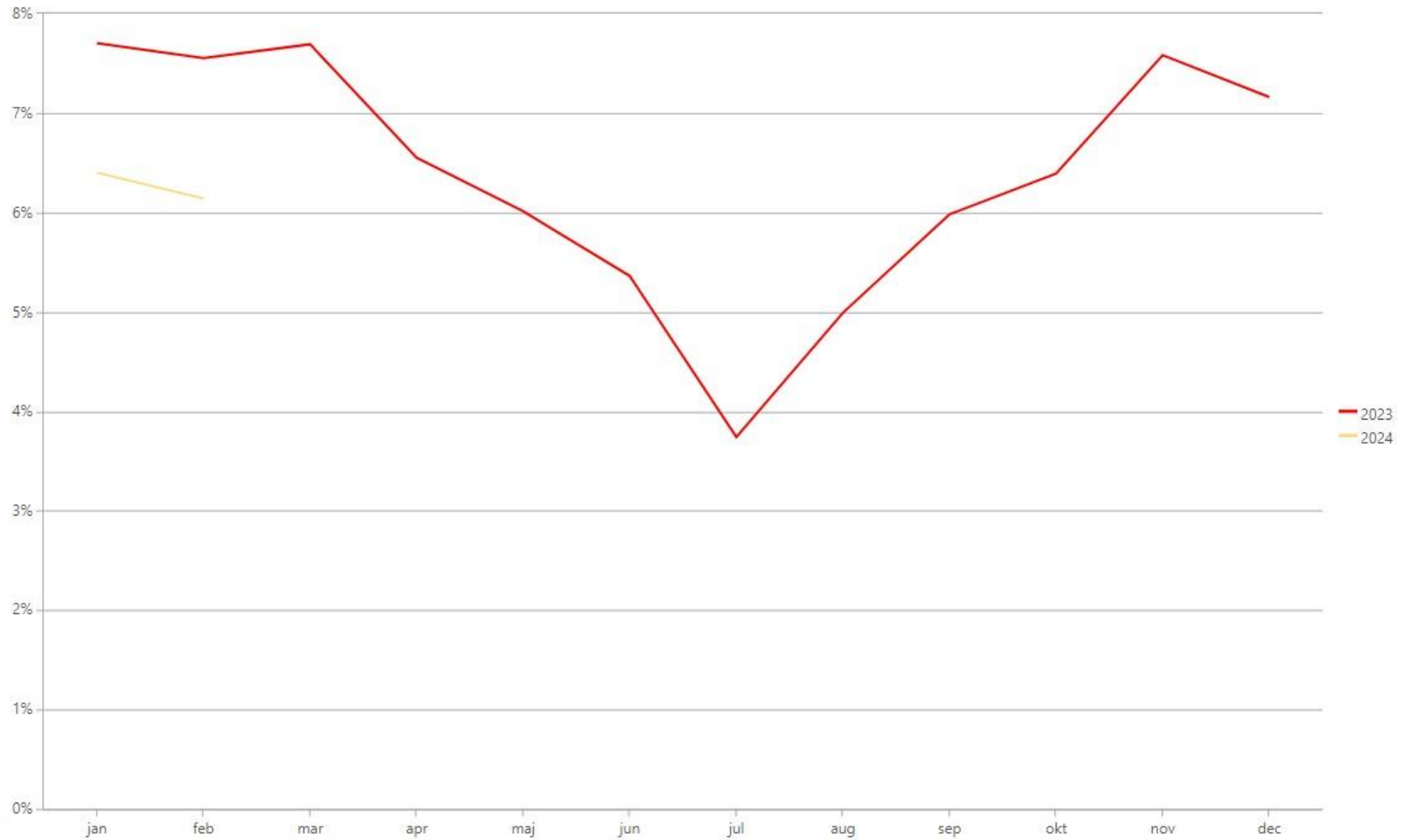
*Kilde: statistikbanken.dk, kilde til øvrige: jobindsats.dk.

Tal er opdateret t.o.m. december 2023 - opdateret med seneste tilgængelig tal d. 14.02.2024

Befolkningsudviklingen



Sygefravær for hele kommunen per måned 2023 og 2024 (i % af arbejdstiden)



Sygefravær omfatter fraværsårsagerne: sygedage, arbejdsskade, delvis arbejdsskade delvis syg/nedsat tjeneste, § 56 sygdom og delvis § 56 sygdom, beregnet i % af arbejdstiden

Kommentarer til markedet og porteføljen i år 2023

Markedet

På finansmarkederne var 2023 et godt år – både for obligationer og aktier. Inflationen begyndte at falde og med den også markedsrenterne i forventningen om at centralbankerne snart vil begynde at sænke styringsrenterne. Aktiemarkedet tog godt imod den nyhed og det brede verdensindeks gav ca. 20 % i afkast – hvilket dog skal ses i lyset af de store tab i 2022. Faktisk svarer stigningen i 2023 stort set til tabet i 2022, med andre ord blev tabet indhentet, når vi måler på de store verdensindeks.

Obligationerne klarede sig også pænt, på de mest rentefølsomme obligationer, har det dog ikke været helt nok til at indhente de store 2022 tab. Til gengæld har de lidt mere risikofyldte obligationer givet gode afkast og de helt korte obligationer er begyndt at udbetale en pæn rente, så her var der også gode afkast.

Det har altså været svært at ramme ved siden af for året som helhed, selvom der undervejs var store udsving og en meget stor del af afkastet kom i året to sidste måneder.

Kort konklusion på porteføljen: (se efterfølgende sider)

Positivt afkast på kr. 21 mio. svarende til 8,9 pct. Det er et pænt resultat målt absolut og et helt ok resultat målt relativt til Benchmark, som har givet 9,1 pct. Husk Benchmark er helt uden omkostninger, så en lille underperformance på 0,2 %-point er faktisk ok.

Bemærk at Benchmark / Neutral portefølje er ændret i forhold til tidligere. Det tidligere Benchmark var det oprindelige, som blev bestemt ud fra den tidligere version af kommunens finansielle strategi og dermed investeringsrammer. Da der i dag er lidt bredere rammer og forvalterne udnytter disse, så er det bestemt at Benchmark skulle tilpasses så det bedre matcher strategien som porteføljen investeres efter hos forvalterne.

Vægtningen i det nye benchmark er ændret

Aktivklasse	Tidligere	Nu
Korte DK obl.	50 %	40 %
Lange Danske obligationer	30 %	35 %
Investment grade virk. obl.	4 %	3 %
High yield virk. obl.	4 %	2 %
Emerging markets obl.	4 %	0 %
Aktier	8 %	20 %

I den nye fordeling er der en lidt højere varighed og dermed renterisiko, ligesom der er en væsentligt større andel i obligationer. Dog er det stadig en relativ konservativ portefølje for en langsigtet investor.

Det vurderes at risikoen i et stresset scenarie er forøget med ca. 5 % af porteføljens værdi ift. den tidligere fordeling, svarende til tab der er ca. 10 mio. højere hvis/når der kommer en ny krise på finansmarkederne.

Det forventede afkast forventes også at være kr. 1-1,5 mio. højere p.a.

Afkastet i porteføljen (procentuelle afkast er opgjort ift. gennemsnittet af primo og ultimoværdi reguleret for afkastet i perioden)

Blev for hele porteføljen for **året 2023 opgjort til 8,88 pct. / kr. 20.992.941.**

Holdt op i mod det tilpassede Benchmark (som matcher den reelle portefølje bedre) er afkastet i porteføljen marginalt lavere end på Benchmark. Benchmark viser et afkast på 9,08 pct.

Begge forvaltere har en renterisiko meget tæt på Benchmark og har klarret sig nogenlunde ens på de danske obligationer. Dog er der en lille underperformance på de korte obligationer hos SEB, og da det er den største aktivklasse, vægter det lidt tungt i den samlede performance.

SEB har tilsyneladende klaret sig relativt godt på High Yield obligationer målt i pct., men det skyldes nærmere en justering af porteføljen undervejs ila. året og målt i kroner har Jyske Bank givet et større afkast i den aktivklasse.

Den største forskel findes på aktiedelen, hvor Jyske bank til dels har haft en større andel, men også har leveret et højere afkast. Sandsynligvis ved at beholdningen er øget sidst på året, hvor den største del af afkastet blev genereret.

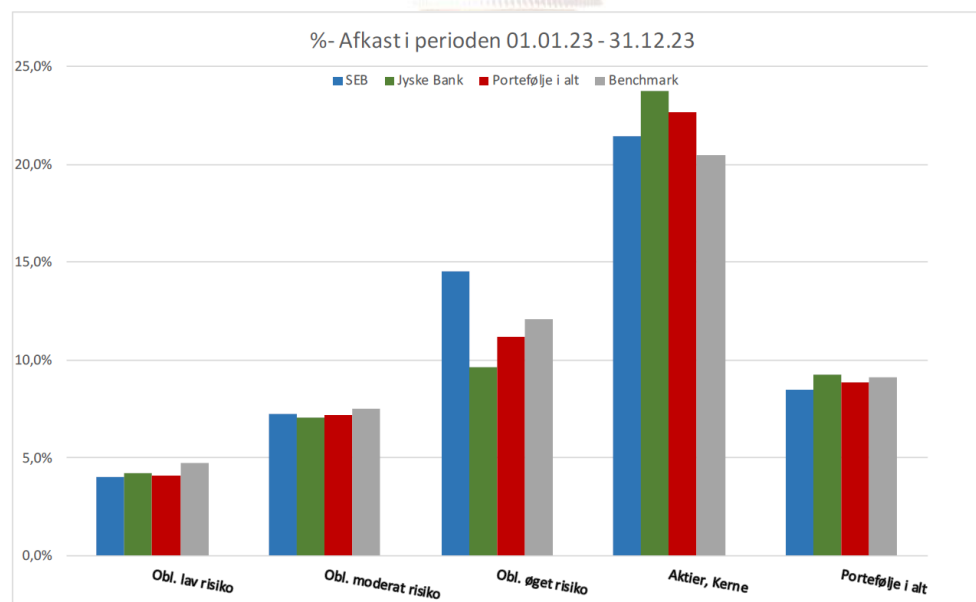
Konklusion:

SEB leverer et afkast på 8,5 %, altså 0,6 % under Benchmark

Jyske bank leverer et afkast på 9,3 %, altså 0,2 % bedre end Benchmark – dog også med en lidt højere risiko

Jyske bank har altså taget lidt mere risiko end SEB og Benchmark ila. året - men stadig indenfor rammerne i strategien. Det var et fornuftigt valg i 2023.

(se også graf nedenfor)



Type	SEB		Jyske Bank		Portefølje i alt		Benchmark	
	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Obl. lav risiko	1.953.061	4,0%	2.025.578	4,2%	3.978.639	4,1%	4.681.210	4,7%
Obl. moderat risiko	3.372.836	7,3%	3.119.362	7,1%	6.492.199	7,2%	6.848.722	7,5%
Obl. øget risiko	163.562	14,5%	223.867	9,6%	387.428	11,2%	574.892	12,1%
Aktier, Kerne	4.506.954	21,4%	5.789.613	23,8%	10.296.567	22,7%	8.441.829	20,5%
Omkostninger (+forskyd	-3.227	0,0%	-158.665	-0,1%	-161.892	-0,1%	-	0,0%
Portefølje i alt	9.993.187	8,5%	10.999.754	9,3%	20.992.941	8,9%	21.472.547	9,1%

Fordelingen i porteføljen

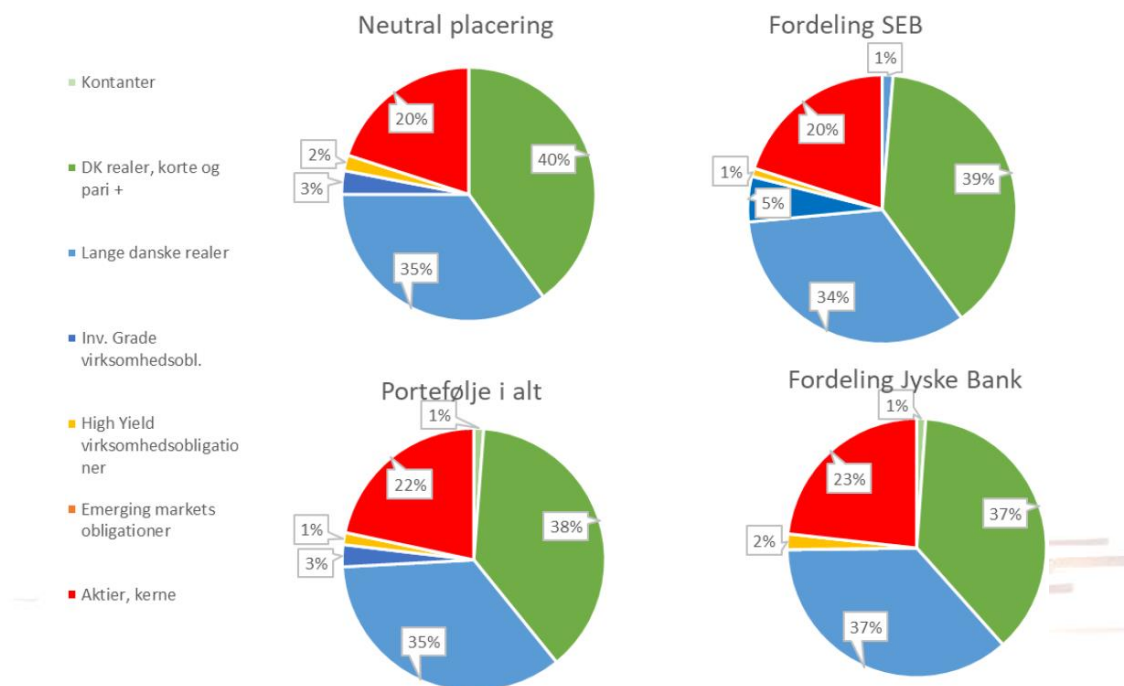
Der tages udgangspunkt i porteføljen pr. 31.12.

Jyske Bank har stadig den højeste aktieandel (23,2 pct.) og er over både den neutrale placering (20 pct.) og SEB (20 pct.). Jyske bank har også lidt flere High Yield virksomhedsobligationer i deres portefølje. Der må iflg. den finansielle strategi maksimalt være 30 pct. i andet end realkre-

ditobligationerne. Jyske Bank er samlet på 25 pct. i aktier og virksomhedsobligationer. SEB har 26,5 pct. i andre aktivklasser, men heraf er de 5,5 pct. i Investment grade virksomhedsobligationer, som risikomæssigt ikke er meget højere end realkreditobligationerne.

Konklusion:

Begge porteføljer er stadig med en placering, der er indenfor rammerne og med det nye benchmark er de også meget tæt på fordelingen deri, særlig SEB men også porteføljen som helhed.



Type	Jyske Bank		SEB		Portefølje i alt		Benchmark	
	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Obl. lav risiko	49.835.863	38,4%	51.000.677	40,0%	100.836.540	39,2%	102.944.053	40,00%
Obl. moderat risiko	47.207.676	36,4%	49.772.645	39,0%	96.980.322	37,7%	97.796.850	38,00%
Obl. øget risiko	2.554.580	2,0%	1.290.368	1,0%	3.844.947	1,5%	5.147.203	2,00%
Aktier, Kerne	30.143.760	23,2%	25.554.563	20,0%	55.698.323	21,6%	51.472.026	20,00%
Portefølje i alt	129.741.879	100,0%	127.618.253	100,0%	257.360.132	100,0%	257.360.132	100,00%