

§ 248

Dnr KS 2026/00032-1.4.2

Beslut - Delårsrapport 1 per den 30 april 2026 för Västerås stad

Beslut

Förslag till kommunfullmäktige:

1. Delårsrapport per den 30 april 2026 för Västerås stad godkänns.
2. Nämnder med underskott ska vidta åtgärder för att nå en ekonomi i balans.

Särskilt yttrande

Eleonore Lundkvist (M), Anna Nordin (M), Johan Fernkvist (M) och Stefan Lindh (M) lämnar ett särskilt yttrande:

”Återigen redovisar flera nämnder ett prognostiserat underskott. Det är mycket oroande att nämnderna inte håller budget. Det är också en nämnd som under många år inte hållit sina budgetramar. Det är tur att det är överskott på exploateringsintäkter men det är inte långsiktigt hållbart att stadens nämnder inte respekterar sina budgetramar.”

Ärendebeskrivning

Delårsrapport 1 per 30 april 2026 för Västerås stad med en översiktlig sammanfattning från de kommunala bolagen och kommunalförbunden överlämnas från kommunstyrelsen till kommunfullmäktige för beslut.

Årets prognos för Västerås stad visar ett resultat på 96 mnkr vilket är 73 mnkr bättre än de budgeterade 23 mnkr inräknat kommunfullmäktiges beslut i mars i år om 35 mnkr i extra medel till brottsförebyggande åtgärder samt civilt försvar. Prognosen innebär ett resultat på 0,8 procent av skatter, utjämning och generella statsbidrag. Resultatet exklusive jämförelsestörande poster är -79 mnkr, -0,7 procent. Balanskravsresultatet förutses uppnås.

Jämfört med budget innehåller prognosen positiva avvikelser avseende exploateringsverksamheten, reavinster och finansnetto. Däremot förväntas skatter och utjämning vara lägre än vad som budgeterats.

Nämnderna prognosticerar sammantaget ett underskott på -73 mnkr mot budget, exklusive realisationsvinster, exploatering och överskott för leasing. Utgångspunkten är att nämnderna ska uppnå budget i balans eller överskott, men sex nämnder prognosticerar underskott för året: tekniska nämnden (-37 mnkr), grundskolenämnden (-35 mnkr), individ- och familjenämnden (-18 mnkr), nämnden för personer med funktionsnedsättning (-10 mnkr), utbildningsnämnden (-10 mnkr) och Skultuna kommundelsnämnd (-3 mnkr). Tre nämnder visar förväntade överskott mot budget - äldre- och familjenämnden, förskolenämnden och kommunstyrelsen – medan övriga nämnder har prognoser i linje med budget.

Sammantaget har bolag och kommunalförbund inom koncernen en prognos som överstiger budgeterat resultat. Mälarenergi AB prognosticerar överskott mot budget medan Bostads AB Mimer förutser ett lägre resultat än budgeterat.

Av årets budget för investeringar i Västerås stad på 2 771 mnkr förväntas ett utfall på 2 430 mnkr för året.

Bolagens och kommunalförbundens sammanlagda budget för investeringar är 2 359 mnkr och prognosen är 2 200 mnkr.

Stadsledningskontoret har till kommunstyrelsen lämnat följande förslag till beslut:

Förslag till kommunfullmäktige:

1. Delårsrapport per den 30 april 2026 för Västerås stad godkänns.
2. Nämnder med underskott ska vidta åtgärder för att nå en ekonomi i balans.



Stadsledningskontoret
Fredrik Jacobsen
Epost: fredrik.jacobsen@vasteras.se

Kopia till
Samtliga nämnder
Berörda bolag och kommunalförbund

Kommunstyrelsen

Tjänsteutlåtande - Delårsrapport per den 30 april 2026 för Västerås stad

Förslag till beslut

Förslag till kommunfullmäktige:

1. Delårsrapport per den 30 april 2026 för Västerås stad godkänns.
2. Nämnder med underskott ska vidta åtgärder för att nå en ekonomi i balans.

Ärendebeskrivning

Delårsrapport 1 per 30 april 2026 för Västerås stad med en översiktlig sammanfattning från de kommunala bolagen och kommunalförbunden överlämnas från kommunstyrelsen till kommunfullmäktige för beslut.

Årets prognos för Västerås stad visar ett resultat på 96 mnkr vilket är 73 mnkr bättre än de budgeterade 23 mnkr inräknat kommunfullmäktiges beslut i mars i år om 35 mnkr i extra medel till brottsförebyggande åtgärder samt civilt försvar. Prognosen innebär ett resultat på 0,8 procent av skatter, utjämning och generella statsbidrag. Resultatet exklusive jämförelsestörande poster är -79 mnkr, -0,7 procent. Balanskravsresultatet förutses uppnås.

Jämfört med budget innehåller prognosen positiva avvikelser avseende exploateringsverksamheten, reavinster och finansnetto. Däremot förväntas skatter och utjämning vara lägre än vad som budgeterats.

Nämnderna prognosticerar sammantaget ett underskott på -73 mnkr mot budget, exklusive realisationsvinster, exploatering och överskott för leasing. Utgångspunkten är att nämnderna ska uppnå budget i balans eller överskott, men sex nämnder prognosticerar underskott för helåret: tekniska nämnden (-37 mnkr), grundskolenämnden (-35 mnkr), individ- och familjenämnden (-18 mnkr), nämnden för personer med funktionsnedsättning (-10 mnkr), utbildningsnämnden (-10 mnkr) och Skultuna kommunaldelsnämnd (-3 mnkr). Tre nämnder visar förväntade överskott mot budget - äldre- och familjenämnden, förskolenämnden och kommunstyrelsen – medan övriga nämnder har prognoser i linje med budget.

Samttaget har bolag och kommunalförbund inom koncernen en prognos som överstiger budgeterat resultat. Mälarenergi AB prognosticerar överskott mot budget medan Bostads AB Mimer förutser ett lägre resultat än budgeterat.

Av årets budget för investeringar i Västerås stad på 2 771 mnkr förväntas ett utfall på 2 430 mnkr för helåret.

Bolagens och kommunalförbundens sammanlagda budget för investeringar är 2 359 mnkr och prognosen är 2 200 mnkr.

Stadsledningskontoret har till kommunstyrelsen lämnat följande förslag till beslut:

Förslag till kommunfullmäktige:

1. Delårsrapport per den 30 april 2026 för Västerås stad godkänns.
2. Nämnder med underskott ska vidta åtgärder för att nå en ekonomi i balans.

Beslutsmotivering

Prognosen för årets resultat visar ett positivt resultat och kan främst förklaras av överskott inom exploateringsverksamheten och reavinster samt ett positivt finansnetto. Skatter och utjämning prognostiseras till -13 mnkr lägre än budget, bland annat beroende på svagare konjunkturutveckling än tidigare väntat.

Nämnderna sammantaget prognosticerar ett underskott på -73 mnkr, exklusive exploatering, realisationsvinster och överskott för finansiell leasing. Den största negativa avvikelser prognostiseras hos tekniska nämnden och kan förklaras av ökade kostnader för särskild kollektivtrafik till följd av ett nytt transportavtal som Kollektivtrafikmyndigheten ingått med leverantör. Grundskolenämnden lämnar en negativ prognos på -35 mnkr på grund av ett större antal elever än budgeterat. Individ- och familjenämnden prognostiserar ett underskott på -18 mnkr. Underskottet förklaras av ökade vårdkostnader. Nämnder med prognostiserat underskott ska vidta åtgärder för att uppnå budget i balans.

På bolagssidan prognosticerar Mälarenergi ett resultat på 591 mnkr mot budget 561 mnkr. Det positiva resultatet förklaras främst av högre volymer värmeförsäljning till följd av det kalla vädret i början av tertialet. Det positiva resultatet förklaras även av ökade intäkter från avfallshanteringen samt lägre bränslekostnader. Mimer prognostiserar ett resultat efter finansiella poster på 134 mnkr, vilket är 13 mnkr lägre än budget. Avvikelsen förklaras bland annat av ett utmanande marknadsläge i Västerås. Mälarhamnar AB, Västerås Central AB, Västerås Parkerings AB och Västmanlands teater prognostiserar visst underskott. Sammantaget visar bolag och kommunalförbund en prognos som överstiger budgeterat resultat.

Årets investeringsbudget för Västerås stad är 2 771 mnkr. Utfallet för perioden är 552 mnkr och prognosen 2 430 mnkr för helåret.

Den sammanlagda investeringsbudgeten för bolag och kommunalförbund är 2 359 mnkr och prognosen 2 200 mnkr för helåret.

Västerås stad bedöms ha en fortsatt god ekonomisk hushållning utifrån finansiella mål, ägardirektiv och nämndernas mål.

Juridisk bedömning

Kommunstyrelsen är behörig att fatta beslutet i enlighet med kommunstyrelsens reglemente och kommunallagen.

Ekonomisk bedömning

Västerås stad prognostiserar ett positivt resultat på 96 mnkr vilket är bättre än vad som budgeterats, medan resultat exklusive jämförelsestörande poster är negativt.

Nämnderna sammantaget ett underskott mot budget med -73 mnkr. Det är därför viktigt att påminna om att utgångspunkten alltid är budget i balans och att över tid uppnå de uppsatta finansiella målen.

Hållbarhets- och näringslivsbedömning

För en hållbar utveckling är det viktigt att ha god ekonomisk hushållning med en ekonomi i balans.

Bedömning av barnets bästa

God ekonomisk hushållning är även centralt ur ett barnperspektiv så att varje generation bär sina kostnader.

Helene Öhrling
Stadsdirektör

Magnus Lindberg
Ekonomidirektör

Delårsrapport

Västerås stad

30 april 2026



Resultatprognos

96 mnkr



...exkl. jmf.störande poster

-79 mnkr



Investeringsutfall

552 mnkr



Investeringsprognos

2 430 mnkr



Nämndprognos

-73 mnkr



Befolkningsförändring*

-11



Arbetslöshet

8,1%



Sjukfrånvaro*

7,8%

*till och med den 31 mars

Sammanfattning

Årets resultat prognostiseras till 96 mnkr, vilket motsvarar 0,8 procent av skatteintäkter, utjämning och generella statsbidrag. Det är 73 mnkr bättre än budgeterat resultat på 23 mnkr (0,2 procent).

Prognosen exklusive jämförelsestörande poster är -79 mnkr (-0,7 procent).

Årets investeringsprognos är 2 430 mnkr mot budget på 2 771 mnkr. Utfallet per sista april uppgår till 552 mnkr och motsvarar 20 procent av årets budget.

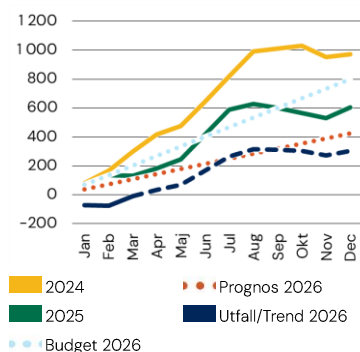
Främsta orsaker till avvikelser mot budget

- Skatter och utjämning -13 mnkr
- Nämnderna totalt -73 mnkr
- Exploateringsverksamheten 107 mnkr
- Reavinster 47 mnkr
- Finansnetto 26 mnkr

Demografi, omvärld och påverkan på Västerås stad

Befolkningsutveckling

Akkumulerad befolkningsförändring



Västerås befolkning var 161 240 personer vid utgången av 2025. Budget för 2026 baseras på att befolkningen vid utgången av året ska vara 162 350 invånare. Det innebär en ökning med 800 personer från den nivå som befolkningen förväntades vara vid utgången av 2025 då budgeten togs fram. Då det faktiska befolkningsutfallet för 2025 blev lägre än förväntat skulle befolkningen behöva växa med 1 110 personer under 2026 för att nå antalet invånare enligt budget. Ny befolkningsprognos i april i år

anger 161 666 invånare vid utgången av 2026, vilket är en ökning med 426 personer under året. Senaste utfall visar att befolkningen minskade med sammanlagt 11 personer under årets första tre månader till 161 229. Detta förklaras av både ett negativt flyttnetto och ett negativt födelseöverskott.

Bostadsbyggande

Några större projekt har påbörjats 2026 i Västerås trots det utmanande läget för bostadsbyggande. På Oxbacken har det lämnats startbesked för 138 hyresrätter, i Kopparlunden och Fridnäs har startbesked lämnats för cirka 60 bostadsrätter på vardera platsen. Totalt har det påbörjats 280 bostäder till och med april.

Prognosen för färdigställda bostäder är cirka 300 under året. Till och med april har det färdigställts 25 bostäder.

Enligt program och handlingsplan för bostadsförsörjning som beslutades av kommunfullmäktige i mars är det beräknade behovet av bostäder cirka 500–600 bostäder per år.

Omvärld och ekonomi

Riksbanken lämnade både styrränta och räntebana oförändrade vid sitt möte den 7 maj och kommuniserade att läget är fortsatt mycket osäkert och att den vill avvaka utvecklingen. De förhoppningar om eventuella räntesänkningar som fanns under inledningen av 2026 har inte kommit tillbaka. Många analytiker tror på oförändrad styrränta i år och en bra bit in på nästa år medan marknaden fortfarande prissätter drygt en höjning under återstoden av 2026. Osäkerheten om inflations- och tillväxtutsikterna är fortsatt stor till följd av situationen i Mellanöstern. Inflationen i Sverige har fortsatt att överraska med låga utfall från en redan låg nivå. Nu senast i början av maj. Riksbanken presenterar en ny penningpolitisk rapport inklusive en ny räntebana vid sitt kommande möte i juni.

Skatter, generella statsbidrag och utjämning

Skatteprognosen för april är påtagligt nedreviderad från den föregående prognosen i februari. Den

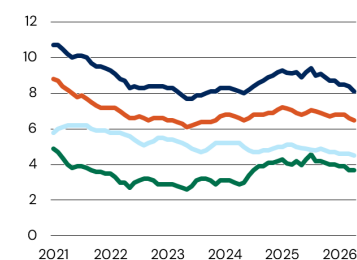
främsta orsaken är att den tidigare förutsådda konjunkturuppgången har skjutits på framtiden, vilket får genomslag i ett lägre antal arbetade timmar och därmed en svagare utveckling av lönesumman under 2026. Utöver de makroekonomiska parametrarna påverkar även slutavräkningarna för 2025 och 2026 prognosen negativt i april utifrån regeringens fastställda uppräkningsfaktorer.

Skatteprognosen för april innebär för Västerås stad lägre intäkter, motsvarande 105 mnkr, jämfört med föregående prognos. Jämfört med budget förväntas skatteintäkter och utjämningsbidrag avvika negativt med 13 mnkr.

Arbetsmarknaden

I april var drygt 344 000 personer i Sverige inskrivna som arbetslösa. Det är en minskning med närmare 20 000 personer jämfört med samma period förra året. Arbetslösheten i riket var i april 6,5 procent vilket innebär en minskning. Även i Västerås minskade den totala arbetslösheten under månaden, även om den fortsatt är högre än i riket. Totalt antal varslade hittills under 2026 är nästan 20 000 personer vilket är cirka 1 000 personer färre än vid samma tidpunkt förra året. 128 av varslarna skedde i Västmanlands län.

Arbetslöshet, %

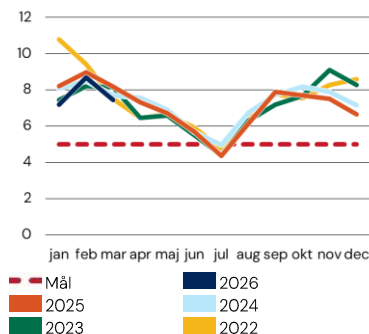


■ Total andel arbetslösa, Västerås
■ Total andel arbetslösa, riket
■ Arbetslösa i program, Västerås
■ Öppet arbetslösa, Västerås
Källa: Arbetsförmedlingen, Arbetsmarknadsdata 16-66år

Sjukfrånvaro

Sjukfrånvaron för mars redovisas till 7,5 procent vilket är bättre än vid samma period föregående år. Snittet för årets tre första månader ligger på 7,8 procent.

Sjukfrånvaro Västerås stad, %



Händelser av väsentlig betydelse

Förskola och utbildning

Antalet inskrivna barn i förskolan fortsätter att minska till följd av ett lägre barnafödande. Den 30 april var 309 färre barn inskrivna i Västerås stads förskoleverksamhet än vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Grundskolenämnden beslutade i juni 2025 att etablera en resurskola till höstterminen 2026. Skolan riktar sig till elever i årskurs 2–3 med omfattande behov av stöd och anpassningar som inte kan tillgodoses inom nuvarande skolplacering.

Arbetet med trygghet och säkerhet inom skolverksamheterna fortgår för att säkerställa de nya kraven i skollagen.

Drömfabriken i Skultuna invigdes i januari.

Vård och omsorg

Under delår 1 har det nyinköpta boendet på Gotlandsgatan renoverats och stått färdigt för inflyttning under perioden.

Efter beslut av äldre-nämnden under december 2025 avvecklades Hagalidsgårdens vård- och omsorgsboende i januari 2026. Majoriteten av kunderna flyttade till nyöppnade Stenkumla vård- och omsorgsboende.

Trafik

Teknik- och fastighetsförvaltningen har upphandlat leverantör med ansvar för uppställning och drift av vissa av stadens offentliga toaletter, fristående reklamtavlor samt väderskydd vid busshållplatser. Upphandlingen har blivit föremål för rättslig prövning. Förvaltningsrättens dom har överklagats, varvid prövningstillstånd har beviljats i kammarrätten.

Samhällsbyggnad

Den nya kommuntäckande översiktsplanen har beslutats av kommunfullmäktige. Den berör hela Västerås stads koncern.

Kommunfullmäktige har även beslutat att rådhuset avyttras och överläts till Västerås Stads Strategiska Fastigheter AB, så att stadens rådighet över fastigheten bibehålls

Miljö och hälsoskydd

Miljö- och hälsoskyddsförvaltningen har tillsammans med Västmanlands luftvårdsförbund tagit fram ett åtgärdsprogram som ett led i att klara miljökvalitetsnormerna för partikelhalter i utomhusluften.

Riksdagen har beslutat om förändringar i alkohollagen som innebär att kravet på mat och kök försvinner från och med den 1 juni 2026. Detta kan innebära att många nya verksamheter ansöker om serveringstillstånd.

Trygghet och brottsförebyggande

Det brottsförebyggande och trygghetsskapande arbetet har särskilt fokus på äldre samt barn och unga under skolloven. Sportlovs- och påsklovsaktiviteter med föreningarna är genomförda. Fyra hundra gratis aktivitetstillfällen finns tillgängliga under sommaren.

Beredskap

Beredskapen på landsbygden har stärkts då det nu finns 13 etablerade trygghetspunkter i samverkan med hem- och bygdegårdsföreningar.

Bolag och kommunalförbund

Svenska kraftnät har tecknat partneringsavtal för affärspaketet Västerås (det så kallade Västeråsbenet) med Skanska. Affärspaketet omfattar flera entreprenader på transmissionsnätet och inkluderar både nybyggnation och avveckling av befintliga luftledningar. Totalt ska cirka 400 kilometer ny 400 kV-ledning byggas och cirka 300 kilometer 220 kV-ledning ska avvecklas.

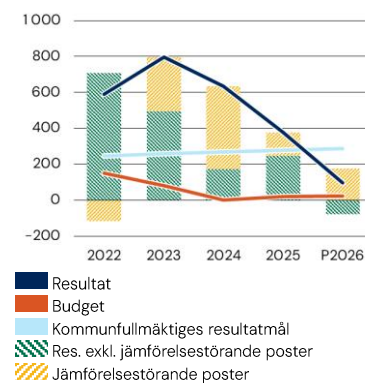
Bostadsmarknaden i Västerås präglas fortsatt av ett relativt högt utbud i förhållande till efterfrågan, vilket innebär en än mer konkurrensutsatt och föränderlig marknad. Detta ställer ökade krav på ett aktivt och affärsmässigt arbetssätt för att upprätthålla uthyrningsgrad samt långsiktig intjäning.

Ekonomisk analys

Västerås stad

Västerås stad redovisar en prognos för året på 96 mnkr, jämfört med budgeterat resultat på 23 mnkr.

Resultatutveckling Västerås stad, mnkr



Den 5 mars 2026 beslutade kommunfullmäktige om 35 mnkr i extra medel till brottsförebyggande och trygghetsskapande åtgärder, vilket innebär en revidering av budgeten för 2026 från 58 mnkr till 23 mnkr.

Realisationsvinster från fastighetsförsäljningar och exploateringsvinster bidrar sammantaget positivt till prognosen med 154 mnkr.

Generella statsbidrag förväntas bidra med 5 mnkr. Dessa medel innebär en positiv avvikelse för centrala poster men möts samtidigt av

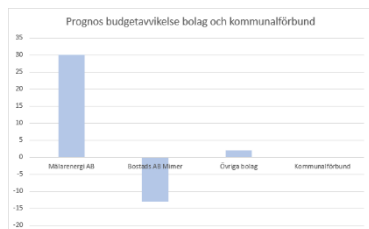
motsvarande kostnad då statsbidraget går till nämnderna i form av ett internt bidrag.

Finansnettot visar ett överskott mot budget på 26 mnkr, främst beroende på børsutvecklingens inverkan på tillgångsportföljerna.

I prognosen inkluderas det sammantagna realiserade resultatet till 50 procent om det är positivt och till 100 procent om det är negativt.

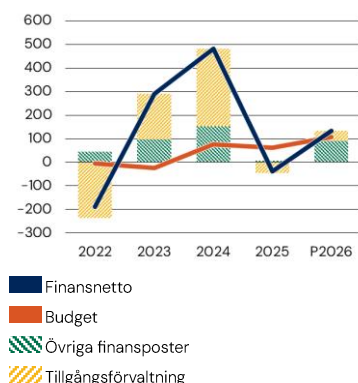
Den sammantagna prognosen i nämnderna visar en negativ avvikelse mot budget med 73 mnkr exklusive realisationsvinster, exploateringsvinster och leasingresultat.

Kommunkoncernen hade per



den 30 april en genomsnittlig räntebindning på 4,1 år. Efterfrågan på stadens värdepapper är fortsatt hög. Internbanken upprätthåller en god likviditet. Under slutet av april presenterade staden ett nytt grönt ramverk som togs emot väl av marknaden med en lyckad första emission av en grön obligation till fina villkor. Ramverket har Västerås stad tagit fram tillsammans med Mimer, Mälarenergi och VafabMiljö.

Finansnetto, mnkr



Marknadsvärdet i stadens pensionsportfölj var den 30 april 1 889 mnkr, en uppgång med 67 mnkr eller 3,8 procent hittills i år. Likviditetsportföljen hade ett marknadsvärde på 617 mnkr, upp med 1,7 procent till utgången av

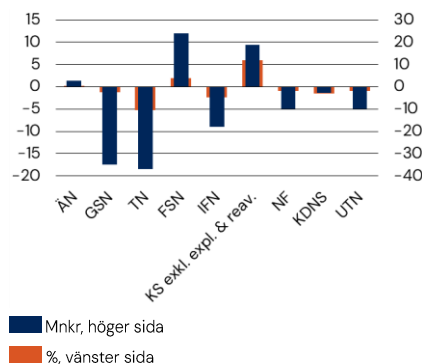
april. Inklusive kulturfonden och Asköviksfonden är ökningen i marknadsvärdet 83 mnkr efter årets första fyra månader.

Balanskrav

Balanskravsresultatet är kopplat till kommunallagens balanskrav. Om balanskravsresultatet är negativt ska det enligt 11 kap. 12–13 §§ kommunallagen återställas inom tre år. Fullmäktige ska då anta en åtgärdsplan för hur regleringen ska ske. Vid beräkningen av balanskravsresultatet ska årets resultat rensas för vissa poster som inte härrör från den egentliga verksamheten. Västerås stad har ett positivt balanskravsresultat om 3 mnkr och det finns inget tidigare underskott att återställa.

Nämnder med prognostiserad budgetavvikelse

Nämnderna redovisar en sammantagd prognos på ett underskott på 73 mnkr, exklusive realisationsvinster, exploateringsvinster och leasingresultat.



Nio nämnder visar avvikelse mot budget, varav sex visar negativ avvikelse. Övriga är i linje med budget. Nämnder med negativ avvikelse ska i sin rapportering ange åtgärder för att nå budget i balans, se vidare i nämndernas delårsrapporter.

Förskolenämnden lämnar en positiv prognos på 24 mnkr för helåret. Tilldelningsekonomin förväntas göra ett överskott till följd av färre antal barn än vad som kompenserats för i budget.

Kommunstyrelsen exklusive reavinst och exploateringsvinster redovisar en positiv prognos på 19 mnkr, vilket bland annat förklaras

av en budgeterad reserv inom markförvaltningen som inte förväntas att nyttjas under året samt lägre personalkostnader på grund av vakanser.

Äldrenämndens prognos för helåret visar på ett överskott på 3 mnkr. Inom beställarverksamheten förväntas ett överskott på 120 mnkr, vilket i huvudsak beror på att ersättningen för utförd tid inom hemtjänsten är lägre än budget. Egenregin prognostiserar ett underskott på 117 mnkr vilket förklaras av obalanser inom vård- och omsorgsboenden, hemvård och servicehus samt inom hälsa och sjukvård.

Tekniska nämndens prognos visar på ett underskott på 37 mnkr. Avvikelsen förklaras av ökade kostnader för färdtjänst- och omsorgsresor till följd av ett nytt transportavtal som Kollektivtrafikmyndigheten ingått med leverantören.

Grundskolenämndens prognos för 2026 visar på ett underskott på 35 mnkr. Detta förklaras av att antalet elever i skolan är fler inom samtliga verksamheter, med undantag för förskoleklass, jämfört med budget. Även de prognostiserade kostnaderna för skolskjuts har utökats utifrån den information som erhållits från Kollektivtrafikmyndigheten inom Regionen.

Individ- och familjenämndens prognos visar på ett underskott på 18 mnkr. Den negativa avvikelsen förklaras av fler SiS-placeringar inom barn- och ungdomsområdet och av fler familjehemsplaceringar för ungdomar än vad som budgeterats. Nämnden har också fler VIR-placeringar inom vuxenområdet jämfört med budget.

Utbildningsnämnden lämnar en prognos på -10 mnkr. Prognosen för tilldelningsekonomin uppgår till -8 mnkr och beror på negativa prognoser inom främst Vuxenutbildningscentrum, skolskjuts och underskottskompensation till fristående utförare till följd av den kommunala utförarens negativa prognos. För den kommunala utföraren prognostiseras ett underskott på 2 mnkr till följd av högre antal elever än vad som budgeterats.

Nämnden för personer med funktionsnedsättning prognostise-

rar ett underskott med 10 mnkr. Detta förklaras av att köpta placeringar har fortsatt att öka under året.

Skultuna kommunalförvaltning prognostiserar ett underskott på -3 mnkr. Underskottet beror på att uttagen hyra för paviljonger i anslutning till Drömfabriken överstiger nivån i Årsplan 2026.

Bolag och kommunalförbund

Mälarenergi AB

Mälarenergi har en prognos på 591 mnkr (630 mnkr) efter finansiella poster, vilket är 30 mnkr högre än budget. En stor del av resultatavvikelsen ligger inom affärsområde Värme, med högre volymer av värmeförsäljning till följd av det kalla vädret i början av året. Det positiva resultatet förklaras även av ökade intäkter från avfallshantering samt lägre bränslekostnader. Elförsäljningen förväntas bli lägre trots relativt högre elpriser då marknaden för stödtjänster inte är lika gynnsam som föregående år.

Genomsnittlig avkastning på totalt kapital exklusive vatten prognosticeras för 2026 till 6,0 procent (5,3 procent) och soliditeten till 43,3 procent (43,5 procent), vilket innebär att bolaget väntas uppfylla den finansiella målen i ägardirektivet.

Bostads AB Mimer

Mimer prognostiserar ett resultat efter finansiella poster på 134 mnkr (70 mnkr), vilket är 13 mnkr lägre än budget. Årsförhandlingen gällande 2026 års hyror resulterade i en genomsnittlig hyreshöjning om 3,7 procent, vilket är något högre än budget. Hyresbortfallen har ökat i jämförelse med budget. Avvikelsen förklaras av ett utmanande marknadsläge i Västerås, med större utbud av lediga bostäder och en mer selektiv och priskänslig efterfrågan. Även personal- och räntekostnader är högre än budget.

Mimer uppfyller målen i ägardirektivet för både soliditet och avkastningskravet på totalt kapital om minst 3 procent.

Övriga bolag och förbund

Övriga bolag och kommunalförbund ligger i stort sett i linje med budget och har sammantaget ett positivt prognostiserat resultat efter finansiella poster på cirka 2 mnkr.

Investeringar

Koncernen

Prognosen för koncernens investeringar 2026 uppgår till 4 630 mnkr, varav 48 procent tillhör bolags och kommunalförbunds investeringar.

Västerås stad

Västerås stads investeringsbudget för 2026 uppgår till 2 771 mnkr. Utfallet i Västerås stad per den 30 april uppgår till 552 mnkr, vilket är 20 procent av årets budget. Prognosen för året är 2 430 mnkr vilket är 88 procent av årets budget. Investeringsbudgeten för perioden 2024–2028 (exklusive mark och exploatering samt Mälarporten) uppgår till 8 144 mnkr varav fastighetsnämnden 5 171 mnkr, tekniska nämnden inklusive bidrag 1 698 mnkr och nämnden för idrott, fritid och förebyggande 231 mnkr. Resterade budget är fördelade på övriga nämnder. Mark och exploatering samt Mälarportens uppgår till 1 892 mnkr.

Nedan presenteras ett urval av investeringar avseende de största händelserna 2026, för vidare information hänvisas till nämndernas delårsrapporter.

Fastighetsinvesteringar

Fastighetsnämndens prognos 2026 uppgår till 1 237 mnkr, vilket är en sänkning mot budgeten för 2026 på 212 mnkr. Prognosen uppgår därmed till 85 procent av årets budget. Verksamhetsanpassningar på vård- och omsorgsboendet på Gotlandsgatan pågår och beräknas vara klara i december 2026. Sättra vård- och omsorgsboende är återstartat och boendet planeras vara färdigställt augusti 2028.

Renovering och anpassning av Utanby förskola har färdigställts under april 2026.

Gäddeholmsskolan, grundskola F-9 inklusive idrottshall, är planerad att vara färdigställd i juni 2026. Drömfabriken planeras vara helt färdig i december.

Årets prognosavvikelse förklaras av investeringar som flyttas över från 2025 och därmed har högre årlig prognos än budget. Investeringar som blivit tidsförskjutna till 2027 ger också prognosavvikelse vilket bland annat gäller för Håkantorpskolan där grundskolenämnden har tagit beslut om att flytta fram nybyggnationen till 2027.

Investeringsperiod 2024–2028

Fastighetsnämndens investeringsbudget uppgår till 5 271 mnkr för perioden 2024–2028. Utifrån den senaste prognosuppdateringen finns ett antal större projekt som påverkar utfallet under perioden. Prognosen för perioden uppgår till 4 916 mnkr. Av prognosavvikelsen på cirka 355 mnkr bedöms cirka 328 mnkr avse kvarstående behov.

Infrastrukturinvesteringar

Tekniska nämndens prognos 2026 uppgår till 324 mnkr, vilket är 155 mnkr lägre än den beslutade årsbudgeten.

Byggnationen av Västerleden har påbörjats.

Sommartorg och sommargata ska anordnas på Vasagatan under de kommande tio åren och tillgängligheten för bussresenärer till city ska förbättras.

Den extra satsningen på Lögarängsstråket och hamnen planeras tillsammans med nämnden för idrott, fritid och förebyggande. Flera delprojekt har startat, bland annat utbyggda gång- och cykelstråk samt ett gestaltningsprogram. Projektet innebär behov av beslut om omfördelning av 20 mnkr i budgetmedel mellan nämnderna.

Västersatsningen avseende lekplatser, parker och aktivitetsytor pågår. Satsningen beräknas vara slutförd under kommande år.

Arbetet på Aseatorget och Kopparbergsvägen med ny belysning längs gång- och cykelbanor är klart.

Centrumupprustning för trygghet med belysning samt andra belysningsåtgärder fortsätter.

Prognosen för ordinarie investeringar och underhållsinvesteringar är sammantaget cirka 4 mnkr lägre än årets budget. För

strategiska investeringar är prognosen cirka 150 mnkr lägre än budget, vilket huvudsakligen beror på förseningar i de större projekten såsom Västerleden, Frösåkersvägen, flytt av RoRo och ombyggnationen av Pilgatan. För alla dessa projekt är bedömningen är att de slutförs innevarande femårsperiod.

Investeringsperiod 2024–2028

Tekniska nämndens investeringsbudget uppgår till 1 698 mnkr inklusive externa investeringsbidrag för perioden 2024–2028. Senaste prognos är i enlighet med beslutad femårsbudget, justerad med -20 mnkr som planeras flyttas över till nämnden för idrott, fritid och förebyggande för åtgärder på Lögarängsområdet. Nämndens nya nettoprognos för investeringsplanen under femårsperioden uppgår till 1 678 mnkr.

Mark och exploatering samt projekt Mälarporten

Mark och exploatering samt projekt Mälarportens prognos 2026 uppgår till 495 mnkr, vilket är 18 mnkr högre än den beslutade årsbudgeten.

Budgetavvikelsen gällande exploateringsinvesteringar uppgår till 54 mnkr och beror på förskjutningar från 2025. Köp av markreserv överstiger budget med 28 mnkr vilket beror på att två markförvärv på sammanlagt 78 mkr beräknas tillträdas under året, under förutsättningen att alla myndighetsbeslut och förrättningar faller på plats. Budgetavvikelsen gällande Mälarporten uppgår till -64 mnkr och beror på tidsförskjutning i Resecentrum samt att omfördelning av total budget mellan staden och bolaget har skett.

Investeringsperiod 2024–2028

Mark och exploatering inklusive Mälarportens investeringsbudget uppgår till 1 892 mnkr för perioden 2024–2028.

Utifrån den senaste prognosuppdateringen finns större projekt som påverkar utfallet under perioden. Prognosen för perioden uppgår till 1 755 mnkr. Av prognosavvi-

kelsen på 137 mnkr avser 62 mnkr en ökad prognos för Mälarporten.

För övriga mark- och exploateringsinvesteringar sänks prognosen med 199 mnkr, främst på grund av tidsförskjutningar i projekten till följd av förändrade förutsättningar i områdena.

Övriga nämnder

Investeringar i idrottsanläggningar samt satsningar på friluftslivet pågår.

Det fleråriga projektet Kulturlokalhytt genomförs så att Västerås stads kulturinstitutioner förblir attraktiva och tillgängliga i takt med stadens tillväxt.

Investeringsprojekt gällande idrottsanläggningar som har slutförts 2026 är Ringvallen konstgräs, bro Rönnbyspåret, Vedbobackens damm och belysning sjuspelsplan Hamre. Samtliga projekt har slutförts inom eller i närheten av budget. Konstsnöspår Vedbobacken har finansierats inom nämndens investeringsbuffert.

Västerås stad övergick hösten 2025 från att leasa till att köpa in datorer. Inköpsvolymerna är inledningsvis högre än beräknat, särskilt inom skolverksamheten, samtidigt som marknadspriserna har ökat med cirka 28 procent. Prognosen överstiger därför budget med cirka 31 mnkr. Åtgärder vidtas för att på sikt hålla investeringsramen.

Prognosen för femårsperioden visar inga avvikelser mot budget.

Bolag och kommunalförbund

Mälarenergi

Koncernens investeringar prognosticeras till 1 464 mnkr mot budget 1 518 mnkr, en avvikelse med 54 mnkr. Avvikelsen beror främst på att vissa projekt har prioriterats ned eller senarelagts, vilket medför att investeringsutgifterna blir lägre än planerat under året.

Omprioriteringen innebär att projektet för ersättningsyta för bränslehantering i Munkboängen minskar i omfattning och skjuts fram, medan investeringarna i motagningsstationer ökar och tidigare relägs till 2026. Utbyggnaden av mottagningsstationer fortsätter

enligt plan för att undvika störningar och ökade kostnader. Den totala budgeten bedöms inte över-skridas, utan investeringarna fördelas om mellan åren.

Mimer

Mimers investeringar prognosticeras till 301 mnkr mot budget 356 mnkr, en avvikelse med 55 mnkr.

Renoveringen av två fastigheter på Stentorpet omfattande 380 lägenheter färdigställdes första kvartalet, med ökade kostnader på 45 mnkr. Rotprojektet Stenriket 5 på Pettersberg beräknas bli 19 mnkr dyrare, till totalt 74 mnkr. Samtidigt har senarelagda projekt förbättrat prognosen med 55 mnkr.

Inom projektet ONECore pågår arbetet med att ersätta fastighets-systemet med en digital infrastruktur.

Övriga

VafabMiljö har investerat i inköp av fordon till projektet Närsorterat. Årets prognos för pågående investeringar uppgår till 215 mnkr, vilket är 56 mnkr lägre än budget. Avvikelsen beror främst på att flera större projekt har senarelagts. Bland de större pågående projekten finns återbruket i Hallstahammar, och inom Närsorterat är fordonsinvesteringarna i slutskedet.

God ekonomisk hushållning

Bedömningen av god ekonomisk hushållning görs genom att följa upp de av kommunfullmäktige beslutade övergripande målen och till dem knutna nämndmål, finansiella mål och det lagstadgade balanskravsresultatet. Bolagen följs upp enligt ägardirektiv och kommunalförbunden enligt förbundsordning.

Västerås stad bedöms ha en fortsatt god ekonomisk hushållning. De finansiella målen för soliditet och nettouppplåning förväntas att uppfyllas för året. Målet över tid, för resultat exklusive jämförelsestörande poster, bedöms uppfyllas utifrån årets resultat tillsammans med tidigare års resultatnivåer. Årets totala resultat överstiger budget. Även balanskravsresultatet förväntas upprätthållas för året.

För bolag och kommunalförbund anges finansiella mål i ägardirektiv och förbundsordningar. Majoriteten av de finansiella målen för bolag och kommunalförbund bedöms komma att uppfyllas under 2026. Mälarenergi och Mimer förväntas uppfylla målen för avkastning på totalt kapital och soliditet. Västerås Parkering AB och Mälarhamnar AB har i ägardirektiven långsiktigt satta mål för avkastning på totalt kapital och stadsledningskontoret bedömer att bolagen kommer nå målen.

Nämndernas och de helägda kommunala bolagens bedömning

av sina fleråriga verksamhetsmål pekar sammantaget på att målen är delvis uppfyllda. Åtgärder för att nå måluppfyllelse vidtas, bland annat har kommunfullmäktige i årsplan 2026 givit i uppdrag åt samtliga nämnder att under året genomföra klimatåtgärder för att nå stadens klimatmål.

Övergripande mål och nämndmål

Styrmodellen för Västerås stads koncern och den politiska viljeinriktningen för perioden 2024–2027 med tolv övergripande mål (A–L)

inom tre målområden, är beslutade av kommunfullmäktige. Utifrån den politiska viljeinriktningen tar varje nämnd fram förslag på upp till tre mål som sedan beslutas av kommunfullmäktige i samband med årsplanen. De helägda kommunala bolagen Mälarenergi AB, Bostads AB Mimer, Västerås Stads Strategiska Fastigheter AB och Västerås Parkerings AB fastställer i sina affärsplaner mål som bidrar till den politiska viljeinriktningen. Detta enligt bolagens ägardirektiv.

En jämlik, trygg och socialt hållbar kommun

Under perioden 2024-2027:

- A** **ökar** möjligheterna till stöd och lärande för att alla barn och unga ska lyckas och känna framtidstro.
- B** **stärks** kommunens förebyggande och trygghetsskapande arbete tillsammans med civilsamhället och näringslivet.
- C** **ökar** tillgången till ett rikt kultur-, idrotts- och föreningsliv med fokus på de västra stadsdelarna.
- D** **skapas** bättre förutsättningar för att bygga bostäder och samhällsfastigheter mer kostnadseffektivt, hållbart och tillgängligt.



En klimatsmart och ekologiskt hållbar kommun

Under perioden 2024-2027:

- E** **ökar** framkomligheten och tillgängligheten i gångcykel- och kollektivtrafiken i hela kommunen.
- F** **främjas** stadsgröniska och andra ekosystemtjänster samtidigt som den biologiska mångfalden ökar.
- G** **skapas** mer jämlika förutsättningar för att leva hållbart.
- H** **minskar** Västerås stads fossilberoende för att bli en fossilfri kommunal organisation år 2030.



En kommun med hög sysselsättning, goda arbetsvillkor och ett starkt näringsliv

Under perioden 2024-2027:

- I** **skapas** bättre förutsättningar för människor att komma i egen försörjning.
- J** **ökar** kommunens samverkan med utbildningsaktörer för att stärka arbetsmarknadens kompetensförsörjning.
- K** **förbättras** arbetsmiljön och villkoren för stadens anställda för att höja verksamhetens kvalitet.
- L** **bidrar** kommunen till ett starkare och mer blomstrande näringsliv med fokus på små och medelstora företag.



En jämlik, trygg och socialt hållbar kommun

För delår 1 är bedömningen oförändrad jämfört med bedömningen i årsredovisning 2025, det vill säga att målen inom målområdet (mål A-D) och målområdet En jämlik, trygg och socialt hållbar kommun sammantaget är i hög grad uppfyllda. Det innebär att årets mål inte är uppfyllda, men att målen förväntas uppnås totalt för hela målperioden.

Grundskolenämnden redovisar för delåret en utveckling i linje med det långsiktiga målet för närvaro. Närvaron för hela läsåret 2025/2026 presenteras i delår 2 och en fördjupad analys genomförs höstterminen 2026.

Skultuna kommundelsnämnd har ett nytt mål om stärkt trygghet. Det innebär att nämnden har samtliga tre mål inom målområde En jämlik, trygg och socialt hållbar kommun.

En klimatsmart och ekologiskt hållbar kommun

Bedömningen i delåret är oförändrad jämfört med vad som redovisades i årsredovisningen. Genomförda insatser inom målen (mål E-H) sammantaget bedöms vara otillräckliga för måluppfyllelse och

målområdet En klimatsmart och ekologiskt hållbar kommun bedöms sammantaget som ej uppfyllt.

En kommun med hög sysselsättning, goda arbetsvillkor och ett starkt näringsliv

För delår 1 är bedömningen oförändrad för både målområdet och målen jämfört med bedömningen i årsredovisningen. Målen I och J bedöms vara delvis uppfyllda medan målen K och L bedöms vara uppfyllda. Målområdet En kommun med hög sysselsättning, goda arbetsvillkor och ett starkt näringsliv bedöms sammantaget vara delvis uppfyllt.

Arbetsmarknadsnämnden redovisar för delår 1 att målområdet riskerar att inte uppfyllas vid periodens slut. Detta då antalet arbetslösa utan arbetshinder som uppbar ekonomiskt bistånd ökade, vilket är en mer negativ trend än vad tidigare årsuppföljningar visat. Nämnden vidtar åtgärder för individernas väg mot självförsörjning.

Skultuna kommundelsnämnd har inte längre något mål inom målområdet.

Uppföljning av uppdrag från årsplaner

I årsplanen får samtliga nämnder i uppdrag att genomföra åtgärder för att årligen minska sina fossila koldioxidutsläpp med 20 procent jämfört med 2025 och därigenom bidra till målet om en fossilfri kommunal organisation år 2030. Kommunstyrelsen ansvarar för att stödja och vägleda nämnderna.

Alla förvaltningar har påbörjat arbetet med uppdraget och många har tagit fram och beslutat om konkreta åtgärder som ska genomföras under 2026 för att bidra till målet om minskade koldioxidutsläpp.

Kommunstyrelsen har i uppdrag att ta fram ekonomiska styrmedel som ska stimulera nämndernas viktiga arbete för att uppnå klimatmålet om att bli en fossilfri kommunal organisation år 2030. Uppdraget återrapporteras under tredje kvartalet 2026.

Arbete pågår inom stadsledningskontoret i nära samarbete med förvaltningarna med att se på incitament. Det sker kopplat till uppdraget om att nämnderna ska vidta åtgärder för att årligen minska sina fossila koldioxidutsläpp med 20 % jämfört med 2025.

Finansiella rapporter

Resultaträkning Västerås stad

Mnkr	Budget	Prognos	Prognos- avvikelse
Intäkter	2 364	2 559	195
Kostnader	-13 257	-13 353	-96
Avskrivningar	-736	-781	-44
Verksamhetens nettokostnader	-11 630	-11 575	55
Skatteintäkter	9 481	9 396	-85
Generella bidrag och utjämning	2 065	2 143	77
Verksamhetens resultat	-84	-36	47
Finansiella intäkter	470	504	34
Finansiella kostnader	-364	-372	-8
Finansnetto	107	133	26
Resultat	23	96	73

Driftredovisning Västerås stad

Prognosen per den sista april visar en avvikelse mot budget för nämnderna med -73 mnkr exklusive realisationsvinster, resultat för finansiell leasing och exploateringsvinster.

Mnkr	Budget	Prognos	Prognos- avvikelse
Äldrenämnden	-2 082	-2 079	3
Grundskolenämnden	-2 813	-2 848	-35
Tekniska nämnden	-709	-746	-37
Förskolenämnden	-1 279	-1 255	24
Fastighetsnämnden	0	57	57
Individ- och familjenämnden	-771	-789	-18
Nämnden för idrott, fritid och förebyggande	-418	-418	0
Byggnadsnämnden	-24	-24	0
Kommunstyrelsen	-315	-186	130
Arbetsmarknadsnämnden	-418	-418	0
Miljö- och konsumentnämnden	-30	-30	0
Nämnden för personer med funktionsnedsättning	-1 131	-1 141	-10
Överförmyndarnämnden	-18	-18	0
Kulturnämnden	-205	-205	0
Skultuna kommundelsnämnd	-165	-167	-3
Utbildningsnämnden	-1 028	-1 038	-10
Valnämnden	-8	-8	0
Kommunrevisionen	-5	-5	0
Nämnder	-11 421	-11 321	101
varav exploatering, kommunstyrelsen	0	107	107
varav reavinster (netto), främst fastighetsnämnden	5	52	47
varav finansiell leasing, fastighetsnämnden	0	20	20
varav nedskrivningar, fastighetsnämnden	0	0	0
Nämnder exkl. expl., reavinster (netto) och finansiell leasing	-11 426	-11 500	-73
Centrala poster (exkl finansiell leasing)	-209	-254	-46
Verksamhetens nettokostnader	-11 630	-11 575	55

Driftredovisning bolag och kommunalförbund

Mnkr	Budget	Prognos	Prognos- avvikelse
Västerås Stadshus AB	104	114	10
Mälarenergi AB	561	591	30
Bostads AB Mimer	147	134	-13
Nya Västerås Flygplats AB	6	6	0
Västerås Parkerings AB	8	7	-1
Västerås Strategiska Fastigheter AB	0	1	1
Västerås Nya Resecentrum AB	0	1	1
Västerås Strömkällan 1 AB	-1	-1	0
Mälarhamnar AB	5	-1	-6
Västerås Central AB	2	-1	-3
VafabMiljö kommunalförbund	39	40	1
Räddningstjänsten Mälardalen	0	0	0
Västmanlandsmusiken	0	0	0
Västmanlands teater	0	-1	-1
Totalt resultat efter finansiella poster	871	890	19

Investeringsredovisning Västerås stad

Investeringsutfallet i Västerås stad vid utgången av mars uppgick till 396 mnkr. En större prognosgenomgång av investeringarna sker i delår 1, per den 30 april.

Mnkr	Budget	Prognos	Prognos- avvikelse
Fastigheter – förskola	125	116	9
Fastigheter – grundskola	523	445	78
Fastigheter – gymnasiet	18	28	-10
Boenden	247	240	7
Idrottsfastigheter	90	89	0
Energiinvesteringar fastigheter	70	99	-29
Hamnen, externa hyresgäster	86	23	63
Övriga fastighetsinvesteringar	292	197	95
Fastighetsnämnden totalt	1 449	1 237	212
Infrastruktur ordinarie	155	151	4
Infrastruktur strategisk	323	173	150
Tekniska nämnden totalt	478	324	155
Mälarporten	259	195	64
Exploatering	172	225	-54
Markförvärv	50	78	-28
Idrott och kultur	98	92	5
Äldrenämnden	11	11	0
Grundskolenämnden	75	84	-9
Förskolenämnden	23	24	-1
Kommunstyrelsen, inventarier	131	120	11
Arbetsmarknadsnämnden	1	1	0
Individ- och familjenämnden	1	1	0
Byggnadsnämnden	1	1	0
Miljö- och konsumentnämnden	0	0	0
Nämnden för pers. m. funktionsneds.	5	3	2
Skultuna	7	14	-7
Utbildningsnämnden	12	21	-9
Övriga nämnder	266	279	-13
Totala investeringar	2 771	2 430	341

Investeringsredovisning bolag och kommunalförbund

Mnkr	Budget	Prognos	Prognos- avvikelse
Mälarenergi AB	1 518	1 464	54
Bostads AB Mimer	356	301	55
Nya Västerås Flygplats AB	17	17	0
Västerås Parkerings AB	0	0	0
Västerås Strategiska Fastigheter AB	6	6	0
Mälarhamnar AB	11	14	-3
Västerås Central AB	0	-3	-3
VafabMiljö kommunalförbund	314	258	56
Räddningstjänsten Mälardalen	135	135	1
Västmanlandsmusiken	1	1	0
Västmanlands teater	1	1	0
Totala investeringar	2 359	2 200	159

FINANSIELL RISKRAPPORT

VÄSTERÅS KOMMUNKONCERN

2026-04-30



VÄSTERÅS STAD

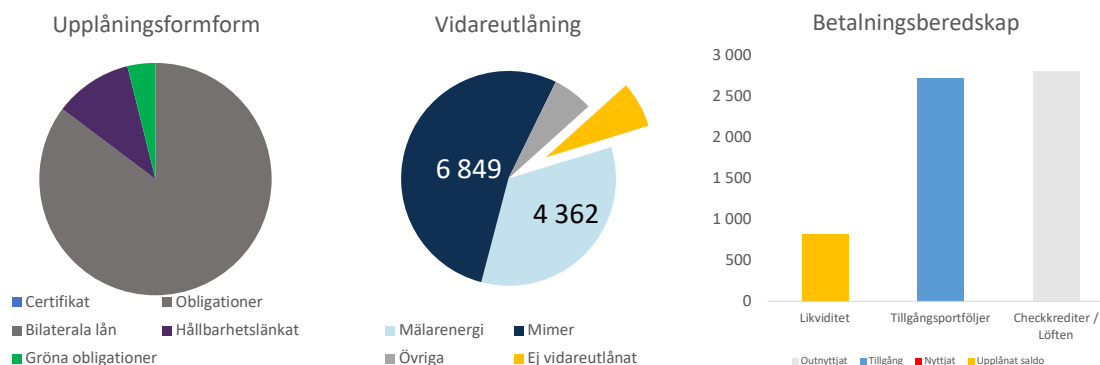
SAMMANFATTNING SKULD- OCH TILLGÅNGSFÖRVALTNING

Samtliga regler för skuldförvaltning som anges i Västerås Stads Finanspolicy efterlevs.

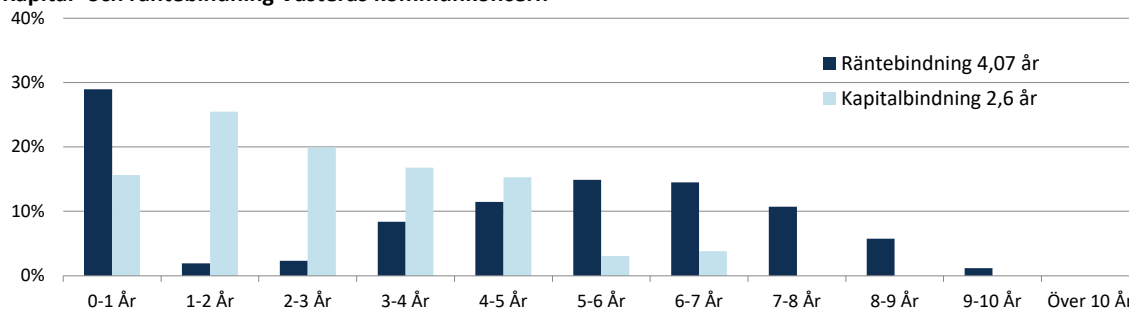
Skuldportföljens utveckling (mnkr)	2026-04-30	2026-03-31	IB 2026
Koncernens externa upplåning	12 894	12 844	12 844
Snittränta extern upplåning (inkl derivat)	2,01%	2,01%	1,99%

Tillgångsportföljernas utveckling (mnkr)	2026-04-30	utv. 1 mån	utv. i år
Pensionsportföljen	1 889	4,8%	3,8%
Kulturfonden	209	4,3%	2,9%
Asköviksfonden	3	4,0%	3,1%
Likviditetsportföljen	617	4,3%	2,9%
Tillgångsportföljer totalt	2 719		

SKULDFÖRVALTNING



Kapital- och räntebindning Västerås kommunkoncern



Räntescenario skuldportfölj

År	Marknad -1%	Huvudscenario	Marknad +1%	Budget/Årsplan
2026	1,93%	2,07%	2,21%	1,98%
2027	1,97%	2,26%	2,54%	2,07%
2028	2,02%	2,32%	2,63%	2,15%
2029	2,02%	2,37%	2,71%	2,28%
2030	2,10%	2,54%	2,99%	2,50%

Det tidigare räntekostnadsscenario togs bort pga lågt informationsvärde då årsplanen konsekvent överskattat kommunens egna ackumulerade skuldsättning. Räntescenariot beskriver skuldportföljens ränta i tre olika scenarion relaterat till aktuella marknadsräntor. Färggradienten jämför med aktuell årsvis budget/årsplan där grön indikerar lägre förväntad räntenivå och röd indikerar högre förväntad räntenivå.

FINANSIELL RISKRAPPORT

VÄSTERÅS KOMMUNKONCERN

2026-04-30



VÄSTERÅS STAD

TILLGÅNGSFÖRVALTNING

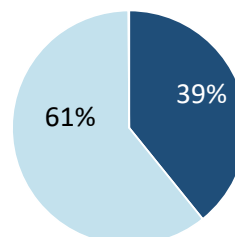
Etik och hållbarhet hållbarhet

Söderberg&Partners har genomfört en ESG-screening där de listat ett antal fondägdablag med olika typer av potentiella ESG-problem, varken Söderbergs eller Finanschefen ser att något av innehaven behöver avyttras för att följa policyn. Söderbergs gulflaggade delinnehav motsvarar 0,46% av alla stadens portföljer, ungefär 0,61% av pensionsportföljen och relaterar till fyra olika fonder.

Allokering

Allokeringen är inom finanspolicyns regler.

Allokering
pensionsportföljen

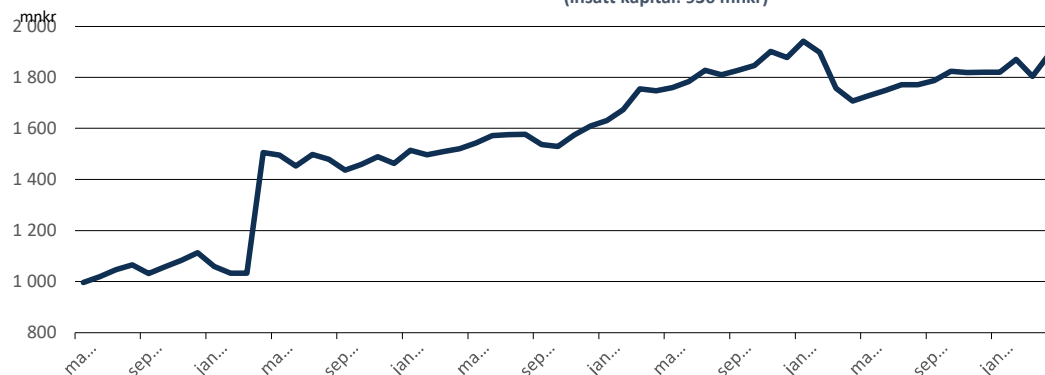


■ Räntebärande värdepapper
■ Aktier
■ Likvida medel

Pensionsportföljen

Tillgångsslag	Marknadsvärde (mnkr)	Utveckling 1 mån	Andel	Duration
Räntebärande värdepapper	740,2	0,3%	39%	1,2 år
Aktier	1147,6		61%	
- varav svenska aktier	284,8	5,3%		
- varav utländska aktier	862,8	8,6%		
Likvida medel	1,5		0%	
Totalt	1 889,3	4,8%		

Marknadsvärde pensionsportföljen
(insatt kapital: 936 mnkr)



Kommentar: Under april 2022 flyttades 500 mnkr från likviditetsportföljen till pensionsmedelsportföljen. Målet i stadens finanspolicy om 4 procents långsiktig real avkastning framstår som utmanande. Strategin introducerades precis i samband med pandemins börsfall och har efterföljts av flera globala händelser som oroat marknaderna. Eftersom policyns riskstyrning medfört minskad aktieexponering vid större nedgångar har detta begränsat möjligheten till återhämtning mot avkastningsmålet. Detaljerad rapportering för tillgångsförvaltningen per tidigare år finns i rapport från Söderberg & Partners med diarienummer 2025/00309 samt 2026/00089.