



Ikast-Brande
Kommune



Økonomisk Månedsbrev – August 2025

Forord

Økonomisk Månedsbrev er månedsvis 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.

Månedsvis 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 2025-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.

Udviklingen i restancer

Restancerne er opgjort ultimo december på baggrund af registreringerne i debitorsystemet. Restancerne, som de er opgjort ultimo kvartalet, er medtaget 6 kvartaler bagud for at vise udviklingen. Restancerne er opgjort inklusive krav som er sendt til inddrivelse hos Skat.

Udbud af leverandøraftaler

Indkøbskontoret gennemfører tilbudsindhentning, udbud efter annoncering og EU-udbud. Herudover rådgiver kontoret de decentrale enheder omkring kommende aftaler, brug af indgåede aftaler og brug af e-handel.

Indkøbskontoret koordinerer udarbejdelse af krav til udbudsmaterialet via nedsættelse af arbejdsgrupper.

Udvikling i ledighed og overførselsydelse

Ledighedstallene er opgjort månedsvis fra 2017 og til 2 måneder før månedsbrevet, dvs. juni måned for månedsbrevet i august.

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

Der foreligger ikke en opdateret udgave af oversigten over overførselsydelse i forbindelse med dette månedsbrev.

Befolkningsudviklingen

Befolkningsudviklingen er opgjort som folketallet aflæst i folkeregistret den 1. i hver måned siden 1. januar 2022. 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 tendensgraf, hvor viser tendensen i befolkningsudviklingen fra 1. januar 2022 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.

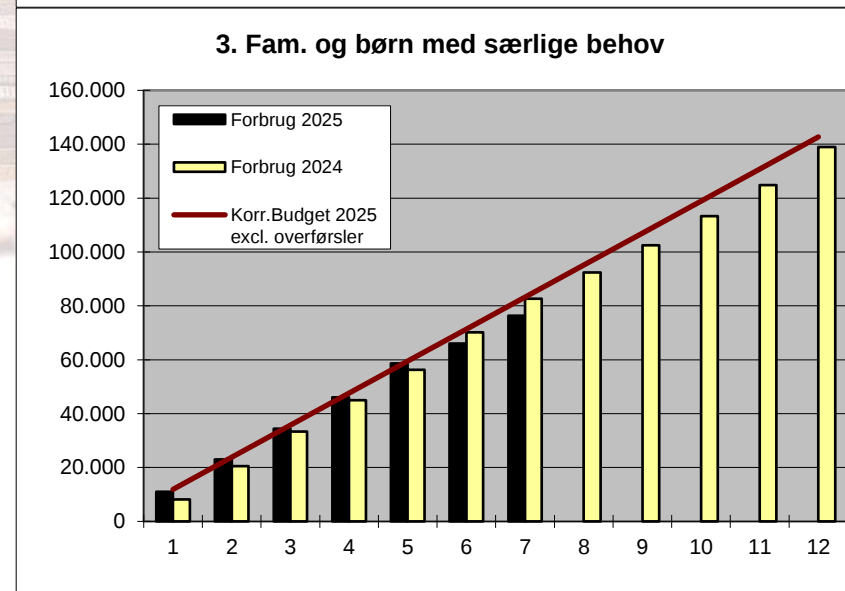
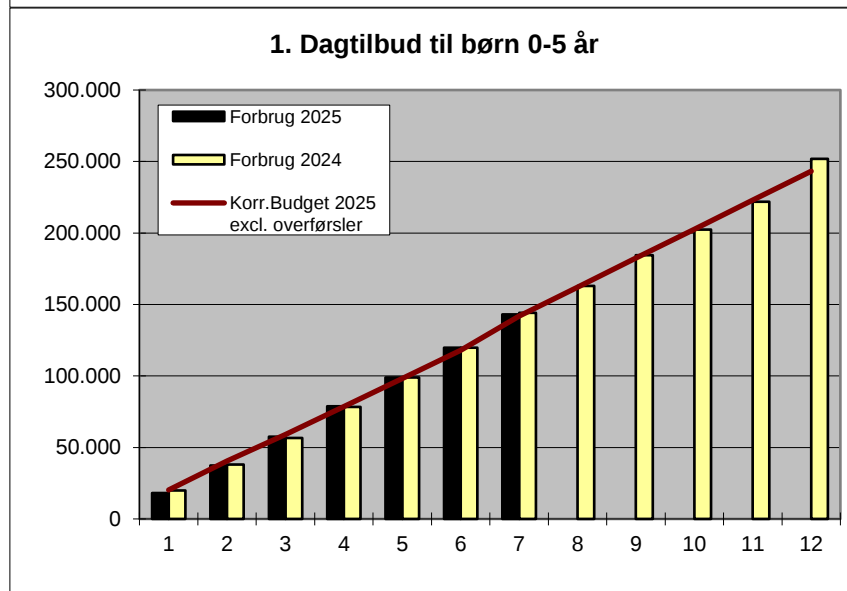
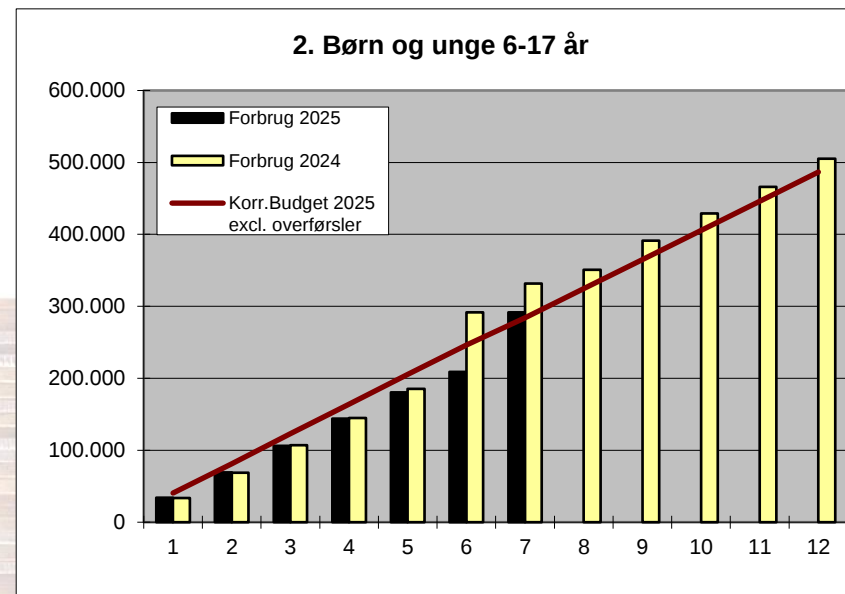
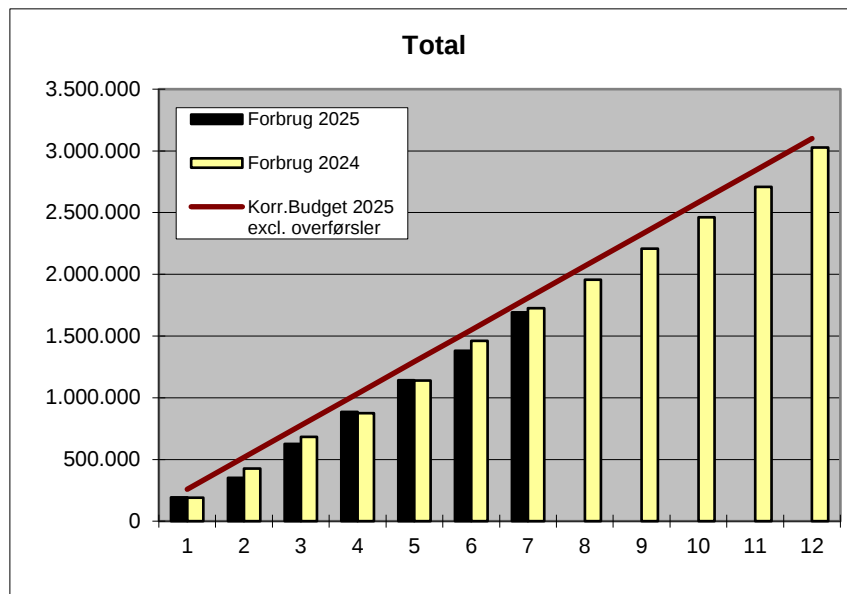
Eget sygefravær omfatter sygedage, arbejdsskade, delvis syg/nedsat tjeneste og § 56 sygdom. Samlet fravær omfatter derudover adoptionsfravær, barsel, graviditetskomplikationer og barnets 1.- og 2. sygedage.

Kommentarer til markedet og porteføljen

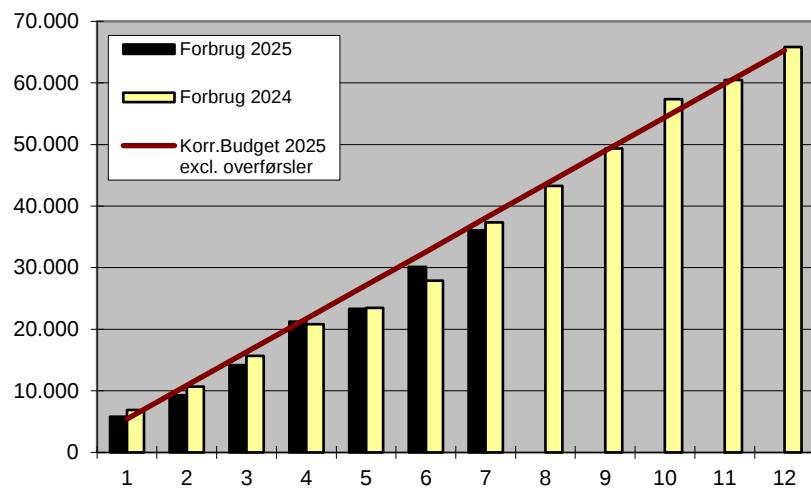
Økonomiafdelingen laver halvårligt en opgørelse over Ikast-Brande kommunes portefølje af værdipapirer og udviklingen i disse.

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.

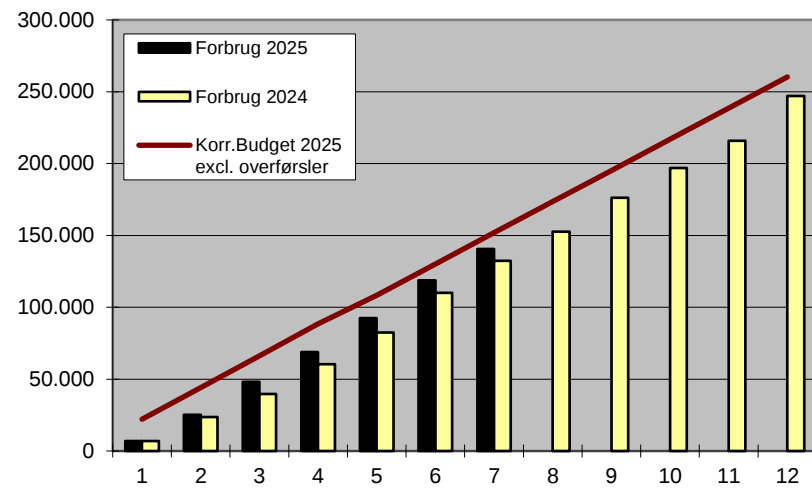
Månedsvis forbrug i forhold til budget pr. politikområde



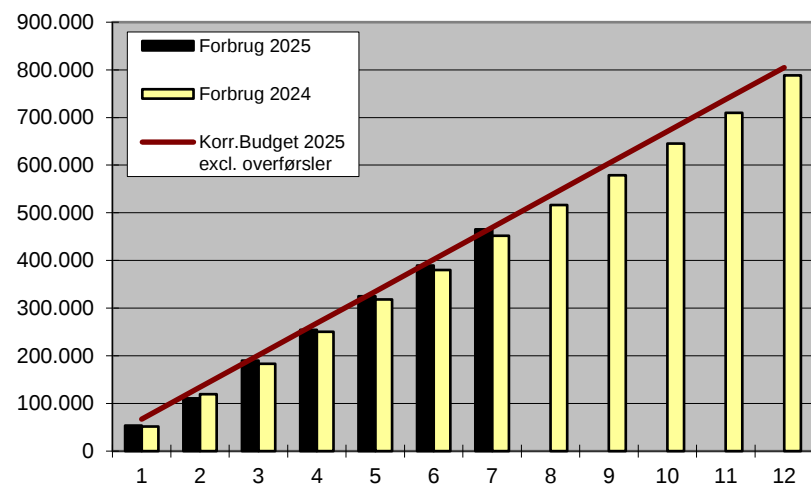
4. Fritid, idræt og kultur



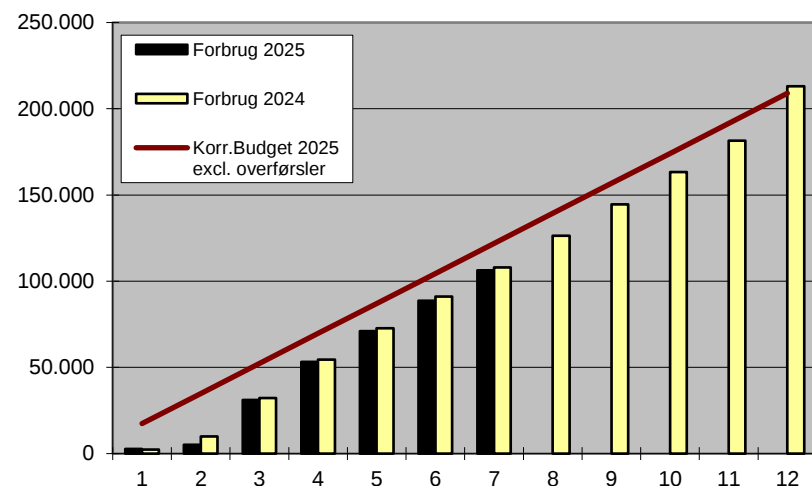
6. Handicap og psykiatri (voksne)



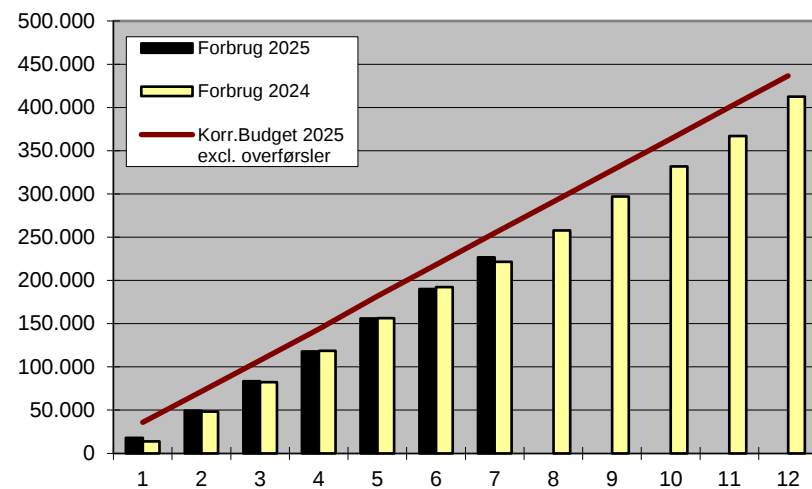
5. Overførselsindkomster



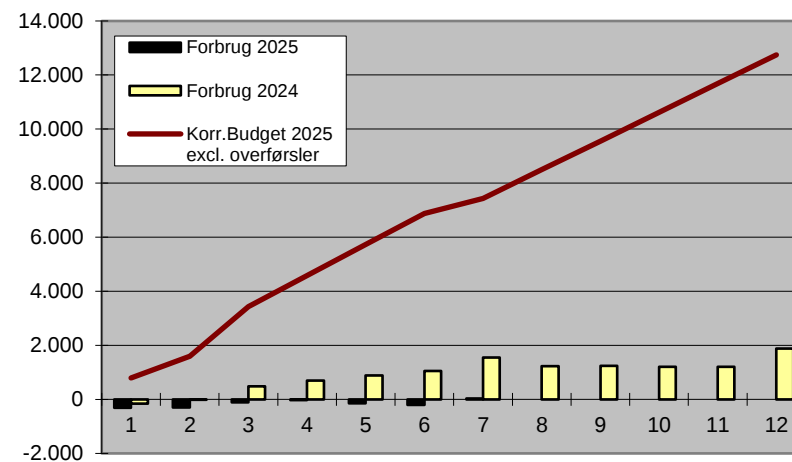
7. Sundhed



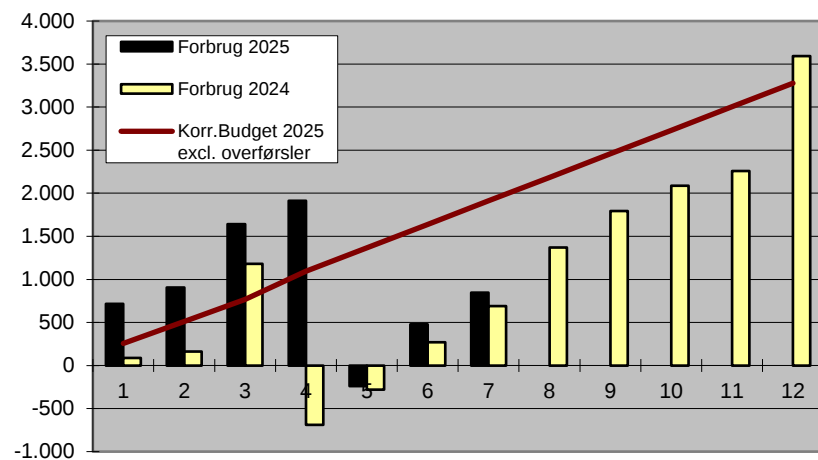
8. Ældre



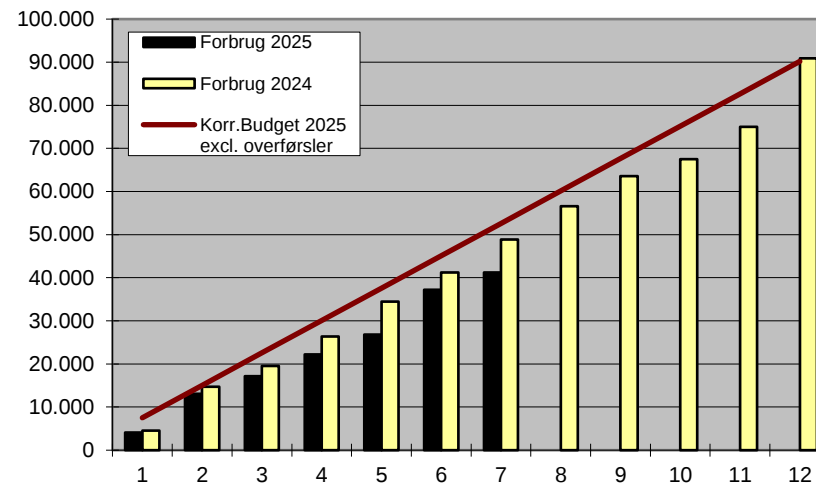
10. Byer og Landsbyer



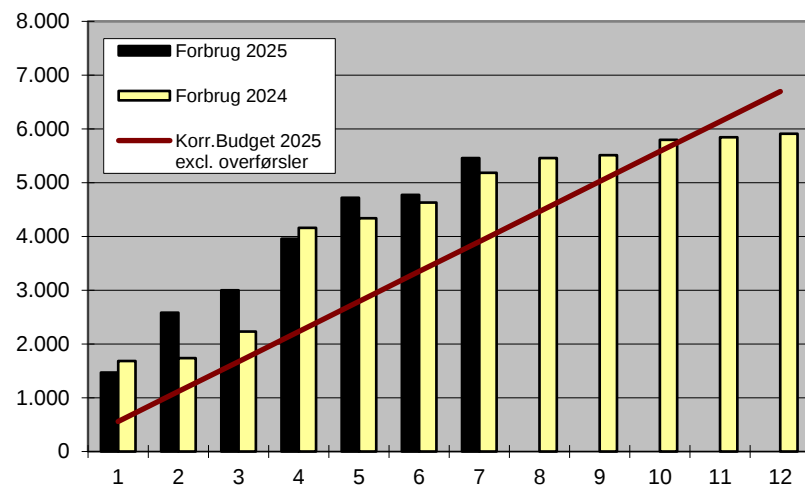
9. Miljø



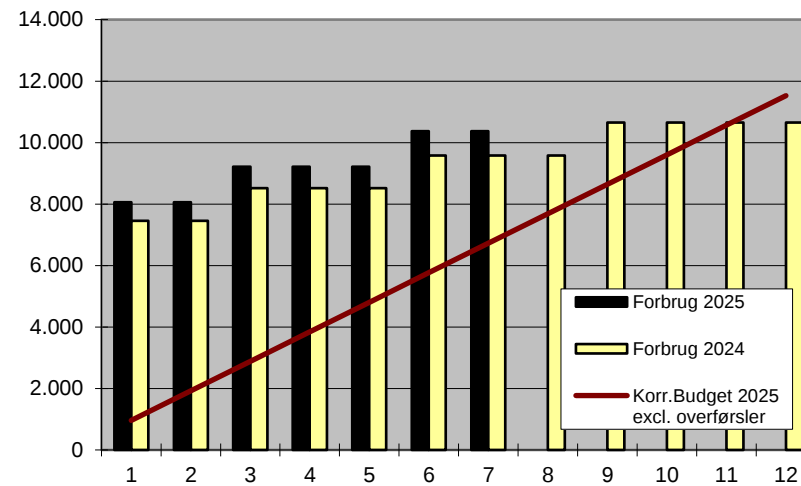
11. Infrastruktur og kollektiv trafik



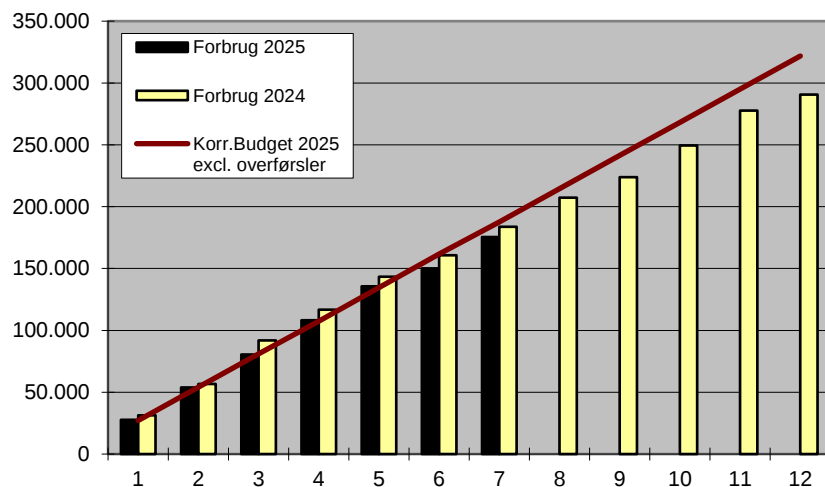
12. Erhvervsudvikling



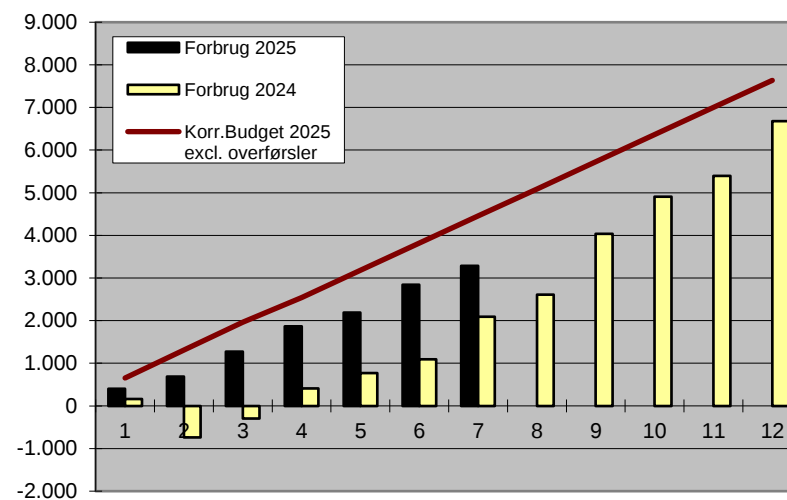
15. Redningsberedskab

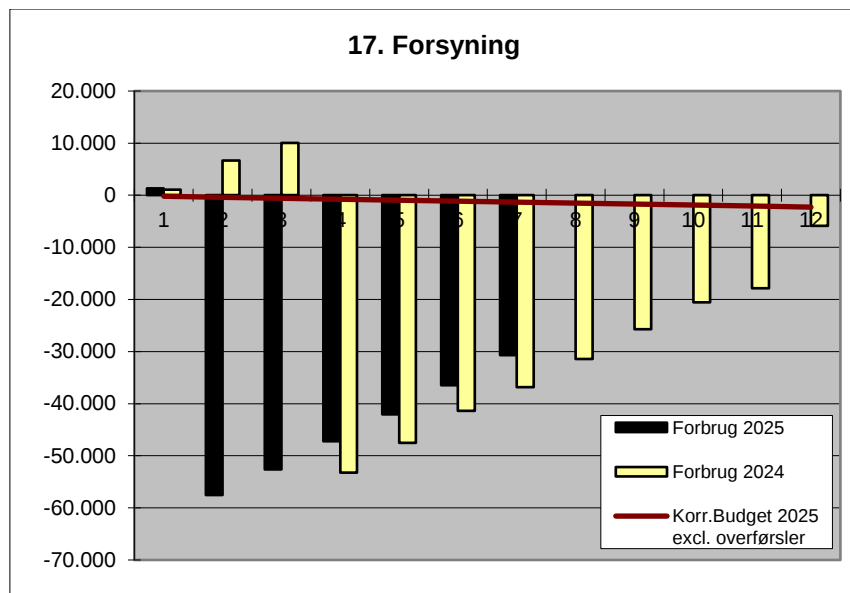


14. Borgerservice og administration



16. Natur og Bæredygtighed





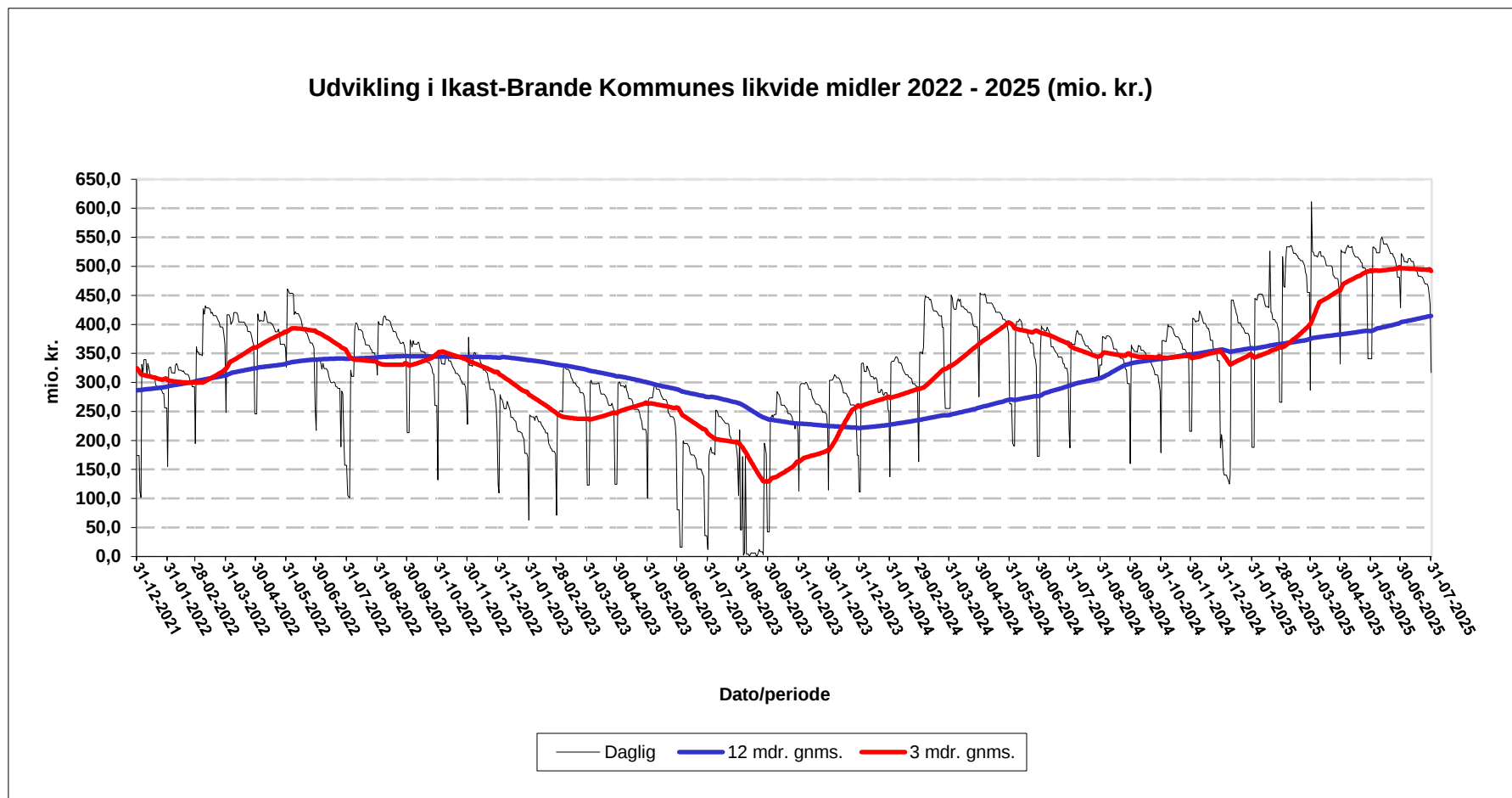
Generelt vil afvigelser blive forklaret i forbindelse med budgetopfølgningerne.

Det korrigerede budget vil i månedsbrevet blive opgjort uden overførslerne af driftsoverskud og driftsunderskud fra 2024.

Opgørelsen af det korrigerede budget uden overførsler skyldes, at overholdelse af sanktionsloven måles i forhold til oprindeligt budget. Overførslerne fra 2024 til 2025 udgør ca. 190 mio. kr., hvilket er ca. 25 mio. kr. mere end fra 2023 til 2024.

Det bemærkes at politikområde 5. Overførselsindkomster tegner sig for et merforbrug i forhold til sidste års regnskab på ca. 13,9 mio. kr. Området har indarbejdet de forventede stigninger i efteråret. De forventer at ligge højere end sidste år, men er ikke bekymret i forhold til at overholde budgettet.

Udviklingen i likviditeten



Udviklingen i Restancer

Kravstype	Restance pr. 30.09.2023	Restance pr. 31.12.2023	Restance pr. 31.03.2024	Restance pr. 30.06.2024	Restance pr. 30.09.2024	Restance pr. 31.12.2024	Restance pr. 31.03.2025	Restance pr. 30.06.2025
Hele tusind kr.								
Ejendomsskat	3.823	2.421	5.812	x	2.821	1.198	6.937	3.236
Lønkrav	467	423	459	438	444	433	372	390
Rykkergebyr	82	81	81	79	77	68	68	65
Forbrugsafgifter	0	0	0	0	0	0	0	0
Daginstitutioner	3.512	3.656	3.940	3.706	3.677	3.673	3.673	3.406
Husleje plejehjem/ældrebolig etc.	112	165	216	126	148	133	103	110
Boligindskudslån	4.003	4.111	4.304	4.154	4.277	4.385	4.362	4.099
For meget ydet boligstøtte	620	570	559	523	490	460	459	452
Musikskolen	8	39	22	31	7	37	18	23
Tilbagebet.pl. Kontanthjælp	11.612	11.213	11.203	11.038	11.403	11.189	10.867	10.699
For meget udbetalt dagpenge	1.051	1.014	934	928	983	938	917	976
Kommunale refusioner	248	737	1.063	1.855	2.285	2.355	2.143	4.986
Forsorgshjem	1.429	1.398	1.354	1.357	1.378	1.392	1.383	1.382
Madservice/døgnforplejning	315	298	368	291	296	292	309	292
Erhvervsaffaldsgebyr	90	267	96	145	131	255	268	260
Egen ophold	1.750	1.851	1.904	1.964	2.007	2.042	2.125	2.118
Øvrige restancer	3.864	2.413	3.217	2.835	2.337	4.790	2.611	2.413
I alt	32.986	30.657	35.532	29.470	32.763	33.640	34.216	34.909

Ejendomsskat tegner sig fortsat for en markant post til trods for at denne opgave er overgået til staten.

Dette skyldes at renoveringsgebyret nu opkræves særskilt, hvilket mange borgere ikke har været opmærksomme på da de opsigde deres PBS-aftale.

Derudover har Vurderingsstyrelsen brugt kommunerne som ”kassekredit” i forbindelse med deres genvurdering af grundskyld.

Udbud af leverandøraftaler

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

Emne:	EU-udbud	Nyt udbud / Genudbud:	Eget / KomUdbud / SKI / Øvrigt samarbejde	Forventet ikrafttrædelsesdato:	Bemærkninger:
Elektronisk låsesystem til hjemmeplejen og -sygeplejen	X	Nyt udbud	Eget	15-05-2025	Under implementering
Biblioteksmaterialer	X	Genudbud	SKI	16-08-2025	Under implementering
Tablets	X	Genudbud	SKI	15-09-2025	
Serviceaftale ventilationsanlæg	X	Genudbud	KomUdbud	01-10-2025	Under implementering
Institutionssystem	X	Genudbud	Eget	01-10-2025	Under implementering
Lifteftersyn	X	Genudbud	Eget	01-10-2025	
Skole-, hobby- og beskæftigelsesartikler	X	Genudbud	SKI	01-11-2025	
Kropsbårne hjælpemidler - Parykker	X	Genudbud	KomUdbud	01-11-2025	
Hårde hvidevarer (husholdningsbrug)		Genudbud	Eget	01-11-2025	Under implementering
El-kørestole	X	Genudbud	KomUdbud	01-11-2025	
Kontorartikler	X	Genudbud	SKI	01-11-2025	
Ortopædisk fodtøj	X	Genudbud	KomUdbud	01-01-2026	
Høretekniske hjælpemidler	X	Genudbud	KomUdbud	01-01-2026	
Tele og data (abonnementer)	X	Genudbud	SKI	01-01-2026	
Psykologisk rådgivning og krisehjælp	X	Genudbud	KomUdbud	01-01-2026	
Løftlift og forflytningshjælpemidler	X	Genudbud	KomUdbud	01-05-2026	
Barnevogne, tekstiler, ladcykler, pusleborde mm.	X	Genudbud	KomUdbud	15-05-2026	
Bleer	X	Genudbud	SKI	01-06-2026	
Storkøkkenudstyr	X	Genudbud	SKI	01-07-2026	
Hjælpemidler, kørestole, siddepuder, glide- og vende-hjælpemidler	X	Genudbud	SKI	01-09-2026	
Linned, vask og leje	X	Genudbud	KomUdbud	01-09-2026	
Urologi (Tværsektorielt samarbejde mellem Kommunerne og Regionerne)	X	Genudbud	Øvrigt samarbejde	01-10-2026	
Legetøj og institutionskøretøjer	X	Genudbud	KomUdbud	01-12-2026	
Sårpleje (Tværsektorielt samarbejde mellem Kommunerne og Regionerne)	X	Genudbud	Øvrigt samarbejde		

De angivne forventede ikrafttrædelsesdatoer er bedste bud pt.

Salg af byggegrunde/erhvervsjord

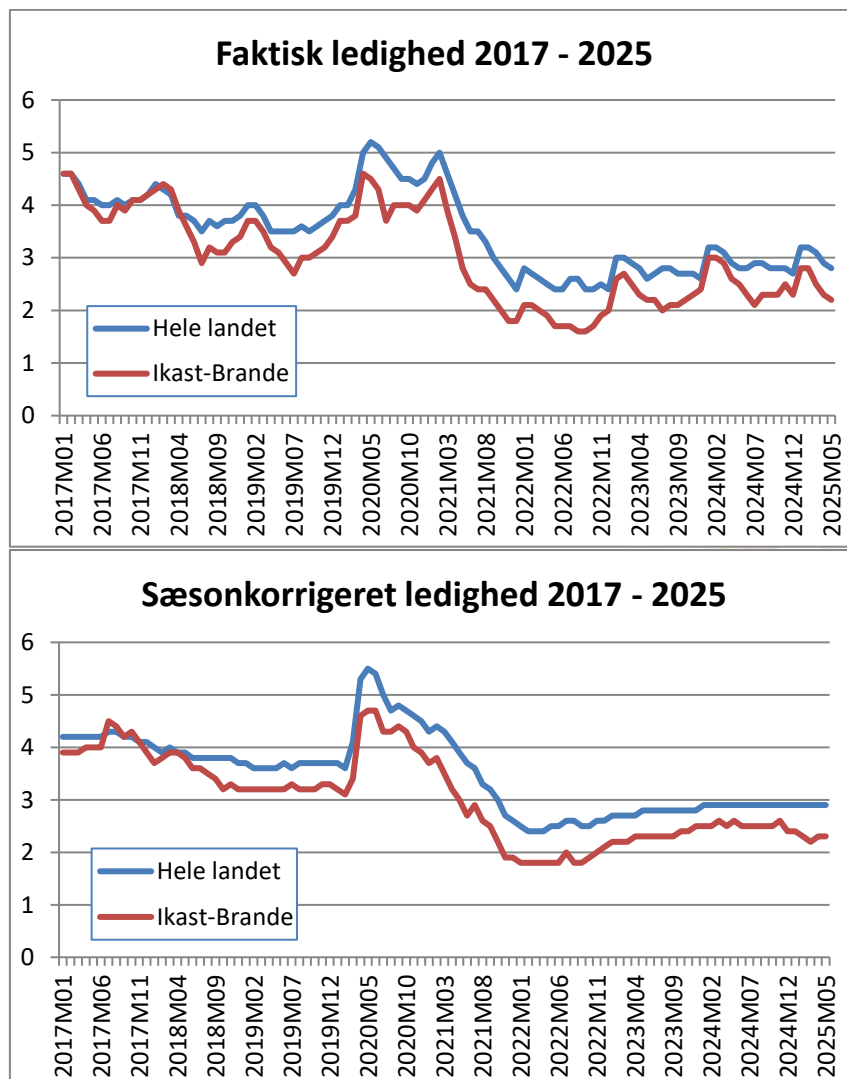
Boliggrunde						
By	Område	Udbudte	Reserverede	Annullerede og tilbagekøbt (2%)	Solgte (ekskl. moms)	Solgte + reserverede
Ejstrupholm	Ahornvej	2	0	0	2 – 674.000	2
Gludsted	Jordbrugsparceller	1	0	0	0	0
	Isenbjergvej 7	1	0	0	0	0
Nørre Snede	Kildebakken 3. etape	1	0	0	0	0
	Kildebakken 5. etape	14	0	0	0	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
Klovborg	Storegade 6B	1	0	0	0	0
Bording	Kornblomsten	1	0	0	1 – 404.000	1
	Klokkeblomsten	14	0	0	2 – 792.000	2
Engesvang	Åboesvej	3	0	0	0	0
	Engbakkevej, 1. etape	2	1	0	3 – 1.712.000	3
Brande	Ny Sandfeldvej 3. etape	1	0	0	0	0
	Ny Sandfeldvej 4. etape	0	0	0	2 – 948.000	2
	Karlsvognen	10	0	0	0	0
	Paradisfuglen	3	0	0	0	0
Isenvad	Violvej	2	0	0	0	0
Ikast	Bøgildhaven	0	0	2 – 27.760 0 0	3 – 2.192.424	3
I alt		63	1	2	13 – 6.722.424	14
<i>Forrige måned</i>		63	2	2	11 – 5.782.424	13

Erhverv, storparceller m.v.					
By	Område	Areal	Salgspris uden moms	Overtagelse	Type
Ikast					
Pårup					
Brande					
	Peders Larsens vej	7000 m ²	665.000	1. maj 2025	Erhverv
	Peders Larsens vej	4000 m ²	380.000	1. juni 2025	Erhverv
Bording					
Nørre Snede					
Ejstrupholm					

Grundsalg pr. år

	2022	2023	2024	2025
Bolig, (antal)	18	22	18	13
Storparcel (m ²)	25.804	18.343	0	0
Erhverv (m ²)	61.492	62.679	321.890	11.000
Øvrige (m ²)	13.344	0	0	0

Udvikling i ledighed og overførselsydelse



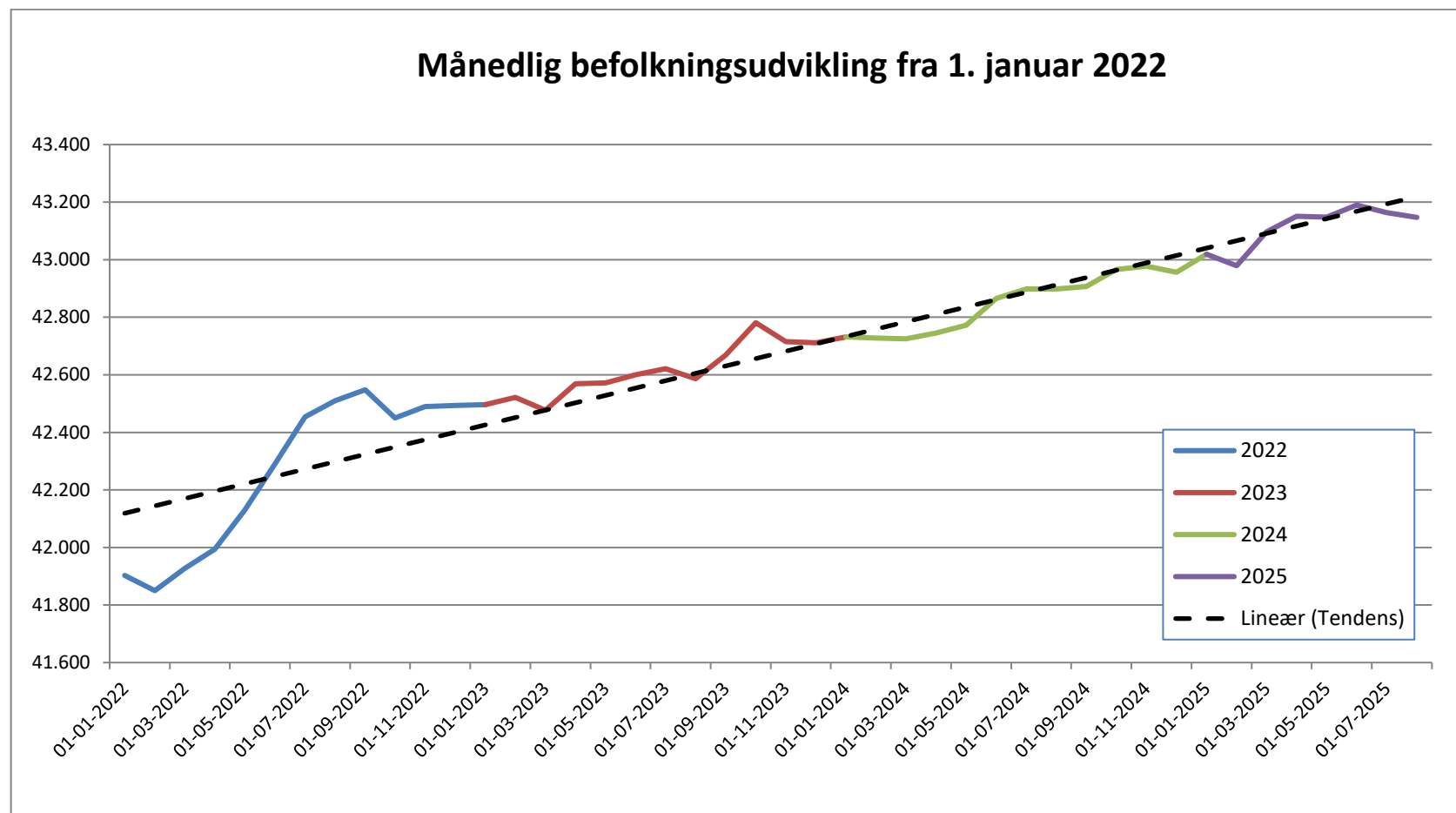
Note: Efterspørgslen efter arbejdskraft har sæsonudsving, fx inden for håndværk, landbrug, gartneri og turisme. Derfor er ledigheden sæsonkorregeret.

Overførselsydelse

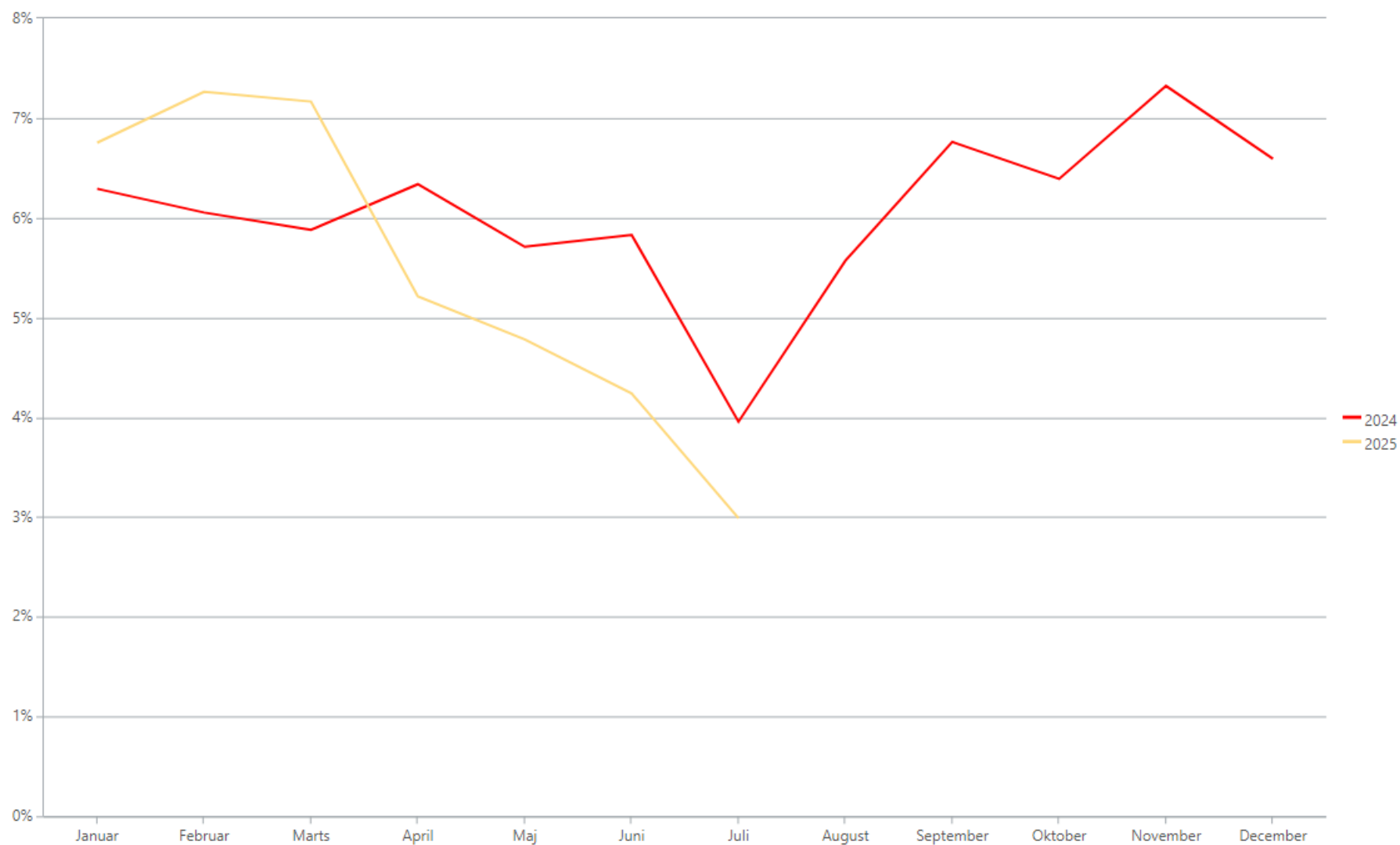
Der foreligger ikke en opdateret udgave af oversigten over overførselsydelse i forbindelse med dette månedsbrev.



Befolkningsudviklingen



Sygefravær for hele kommunen per måned 2024 og 2025
(i % af arbejdstiden)



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

Ikast-Brande kommune Analyse af portefølje for 1. halvår 2025

Markedet 2025 har i første halvår været noget magert på de fleste markeder, men der har også været lyspunkter.

Halvåret har været særligt præget af et markant fald i USD overfor DKK, som har betydet at amerikanske (og derfor globale) aktier har været i negativt territorie. Herhjemme er de danske aktier ramt af nedturen i Novo, men europæiske aktier som helhed har haft gavn af bl.a. de (planlagte) store investeringer i forsvar og infrastruktur samt rentenedsættelserne fra ECB.

Obligationerne har været lidt blandet. De korte og mest sikre obligationer har haft gavn af den højere rente i starten af året og har givet næsten 2 pct. for halvåret. De lange obligationer har været lidt ramt af, at rentekurven er stejlet, dvs. den korte rente er faldet, mens den lange rente faktisk er steget en smule. Kreditobligationerne har haft gavn af, at markedet har vurderet at kreditrisikoen er blevet mindre og derfor er de steget lidt i kurs.

På aktiesiden er der altså stor forskel på resultatet og meget afhængigt af, hvilke geografiske områder man har været investeret i. På obligationssiden er der ikke meget forskel, hvis blot man har undgået obligationer i USD.

Kort konklusion på porteføljen pr. 30.06.2025: (se efterfølgende sider)

Samlet var der et afkast på kr. 1,5 mio. svarende til 0,5 pct. Det er et lavt for halvåret målt absolut. Det lever heller ikke op til sit Benchmark, som har givet 0,9 pct. Benchmark er uden omkostninger, men det er altså en underperformance på 0,4 %-point. Det er ikke prangende men acceptabelt, markedet taget i betragtning. Der er dog noget forskel på afvigelsen hos de respektive forvaltere, hvor SEB faktisk har outperformat benchmark og Jyske Bank er bagud. Det er omvendt i forhold til sidste år og skyldes primært at SEB har flere europæiske aktier.

Benchmark / Neutral portefølje er uændret i forhold til 2024. Det afspejler rammerne ift. andel i aktier og at forvalterne udnytter disse, og derfor blev Benchmark tilpasset ifm. 2023 rapporteringen matcher den nuværende strategi i stedet for den tidligere og mere forsigtige fordeling.

Aktivklasse	før 2023	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 %

Den nuværende fordeling har en lidt højere varighed/renterisiko en tidligere, ligesom der er en væsentligt større andel i aktier. Dog er det stadig en relativ konservativ portefølje for en langsigtet investor.

Vores test af porteføljen viser, at risikoen i et meget stresset scenarie vil være et tab på ca. 14,2 % / kr. 40 mio. Det forventede årlige afkast med nuværende fordeling estimeres til 3,6 % p.a. / kr. 10,2 mio.

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

For hele porteføljen er afkastet for **1. halvår 2025 opgjort til 0,53 pct. / kr. 1.489.807**

Holdt op i mod Benchmark er afkastet i porteføljen lidt lavere end på Benchmark. Benchmark viser et afkast på 0,93 pct.

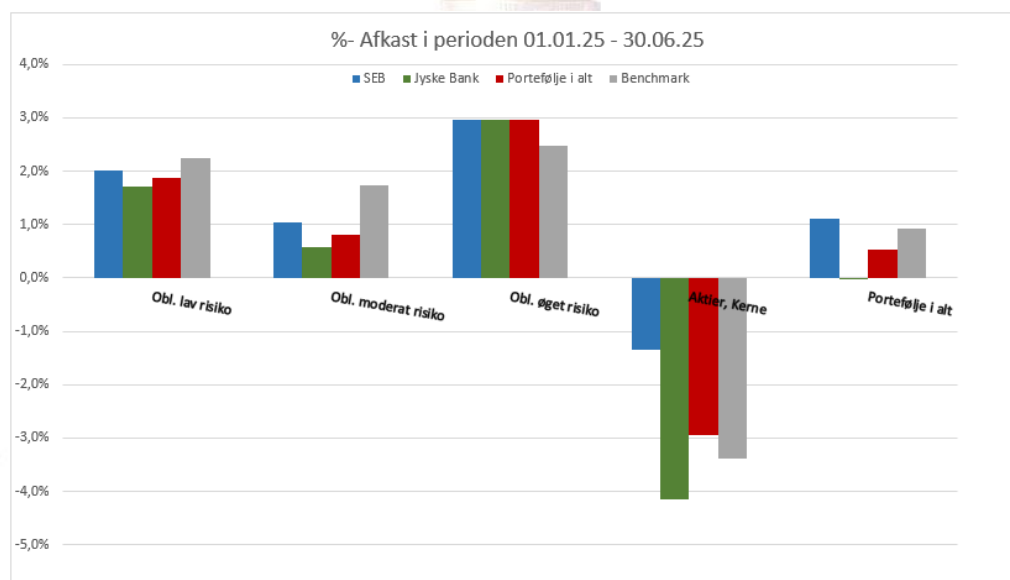
SEB har klaret det lidt bedre på både korte og lange obligationer. På kreditobligationer er de mere eller mindre ens.

På aktierne har SEB klaret sig klart bedst. Den bedre performance skyldes to faktorer. Til dels har man i Jyske Bank udelukkende haft globale aktier og dermed en stor andel (70-75 %) i amerikanske selskaber – det var en fordel sidste år, men en ulempe her i 2025 særligt pga. den faldende dollar. Samtidig har Jyske Bank haft en større andel i aktier end SEB, som igen var en fordel sidste år, men en ulempe i år – fordi det har været de forkerte. SEB har til gengæld en større andel i Europæiske aktier, så deres tab på aktier er mindre, men stadig negativt. Så derfor er det også en fordel for dem at aktier fylder mindre, da obligationerne har givet positive afkast.

Konklusion:

SEB leverer et afkast på 1,1 %, altså 0,2 % over Benchmark – De bliver altså nu belønnet for den bedre spredning og lavere risiko. De har taget et mere aktivt valg, som var imod dem i 2024 med en mærkbar underperformance, men en fordel i år indtil videre.

Jyske bank leverer et afkast på 0,0 %, altså 0,9 % under Benchmark – Overvægten i aktier og den store andel i amerikanske aktier har kostet afkast i år.



	SEB		Jyske Bank	Portefølje i alt			Benchmark	
Type	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Obl. lav risiko	1.437.125	2,0%	1.075.508	1,7%	2.512.633	1,9%	2.462.773	2,2%
Obl. moderat risiko	383.167	1,0%	243.698	0,6%	626.865	0,8%	1.839.649	1,7%
Obl. øget risiko	82.050	3,0%	81.026	3,0%	163.076	3,0%	134.808	2,5%
Aktier, Kerne	-359.396	-1,4%	-1.453.371	-4,1%	-1.812.767	-2,9%	-1.964.439	-3,4%
Omkostninger (+forskydning)	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Portefølje i alt	1.542.945	1,1%	-53.139	0,0%	1.489.807	0,5%	2.591.459	0,9%

Fordelingen i porteføljen

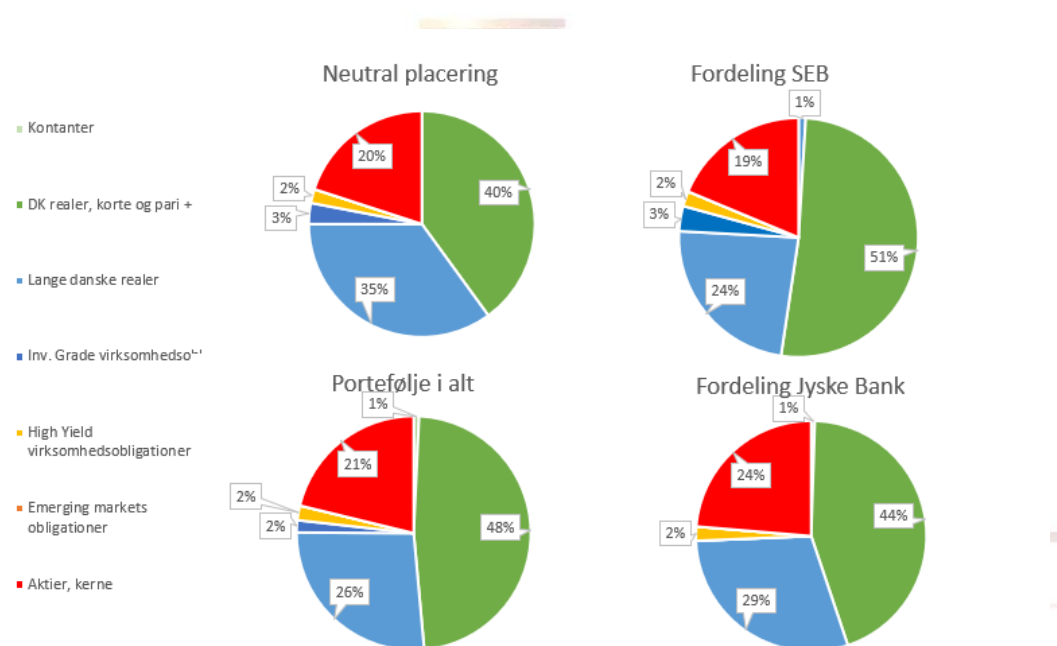
Der tages udgangspunkt i porteføljen pr. 30.06.2025

Jyske Bank har stadig den højeste aktieandel (23,7 pct.) og er over både den neutrale placering (20 pct.) og SEB (18,7 pct.). Der må iflg. den finansielle strategi maksimalt være 30 pct. i andet end realkreditobligationer. Jyske Bank er samlet på 25,7 pct. i aktier og virksomhedsobligationer. SEB har 25,2 pct. i samme kategori og i modsætning til tidligere er deres virksomhedsobligationer nu alle High Yield.

Konklusion:

Begge porteføljer er stadig med en placering, der er indenfor rammerne og med det reviderede benchmark er de også tæt på fordelingen deri. Der er dog hos begge forvaltere (og derfor også for porteføljen samlet) en overvægt i aktier og en undervægt i obligationer med moderat risiko. Dog mindre risiko end ved indgangen af året.

Samlet set vurderes risikoen til at være lettere forøget ift. Benchmark, men indenfor rammerne og stadig relativt konservativ for en langsigtet investor.



Type	SEB		Jyske Bank		Portefølje i alt		Benchmark	
	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Obl. lav risiko	73.010.232	52,4%	63.588.150	44,8%	136.598.382	48,6%	112.502.696	40,00%
Obl. moderat risiko	37.505.125	26,9%	41.833.801	29,5%	79.338.926	28,2%	106.877.561	38,00%
Obl. øget risiko	2.851.517	2,0%	2.807.075	2,0%	5.658.592	2,0%	5.625.135	2,00%
Aktier, Kerne	26.092.704	18,7%	33.568.136	23,7%	59.660.840	21,2%	56.251.348	20,00%
Portefølje i alt	139.459.577	100,0%	141.797.163	100,0%	281.256.740	100,0%	281.256.740	100,00%

