



Ikast-Brande
Kommune



Økonomisk Månedsbrev – Februar 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.

Udvikling i ledighed og overførselsydelse

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

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.

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 tendens-graf, 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.

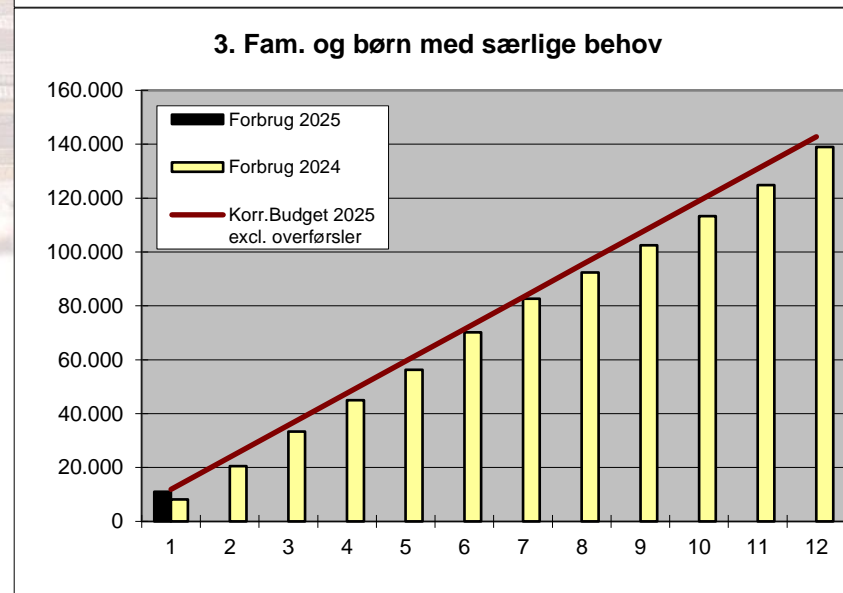
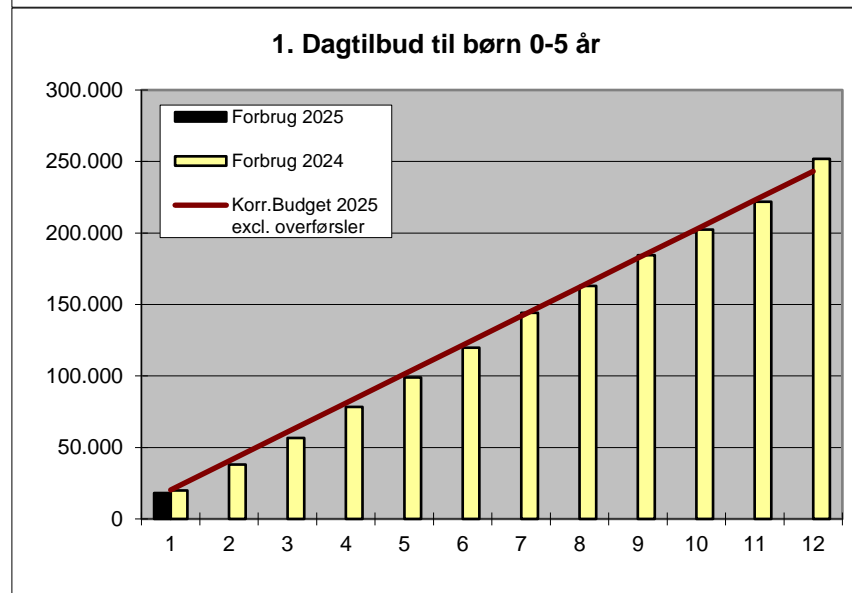
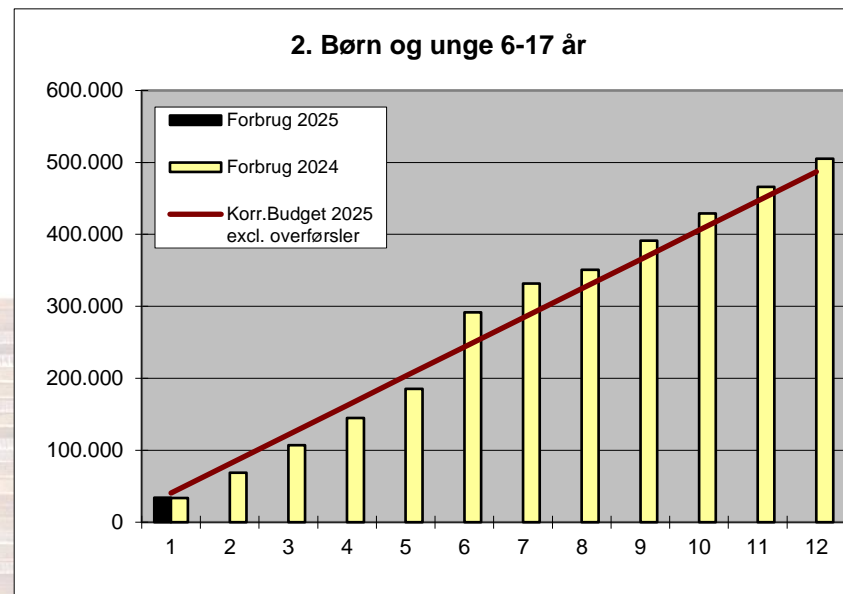
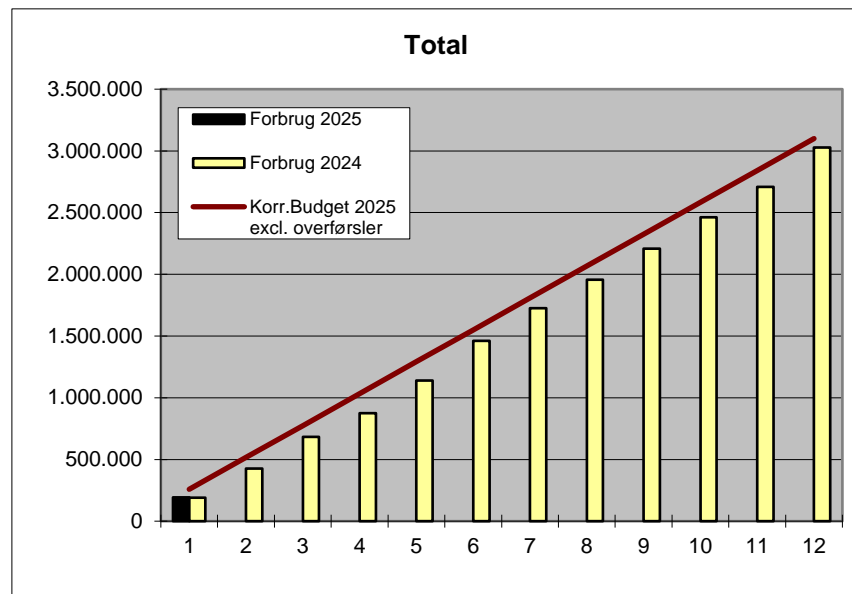
Eget sygefravær omfatter sygedage, arbejdsskade, delvis syg/nedsat tjeneste og § 56 sygdom. Samlet fravær omfatter derudover adoptionsfravær, barsel, graviditetskomplikationer og barnets 1.- og 2. sygedage.

Kommentarer til markedet og porteføljen

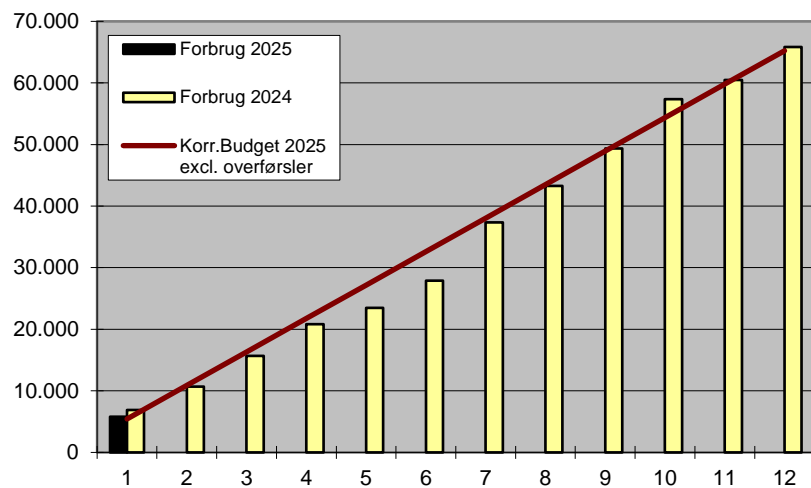
Økonomiafdelingen laver halvårligt en opgørelse over Ikast-Brande kommunes portefølje af værdipapirer og udviklingen i disse.

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.

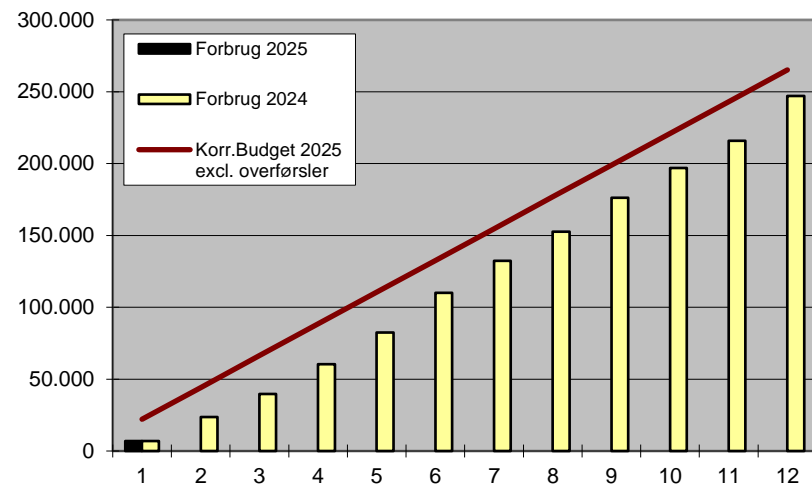
Månedsvis forbrug i forhold til budget pr. politikområde



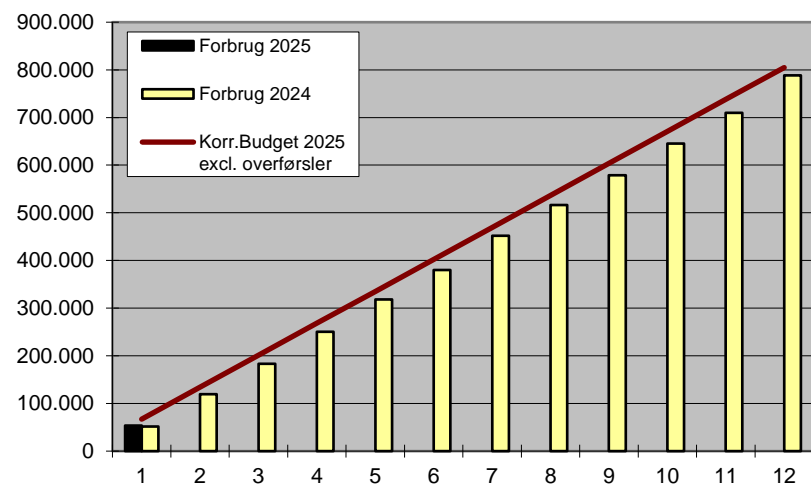
4. Fritid, idræt og kultur



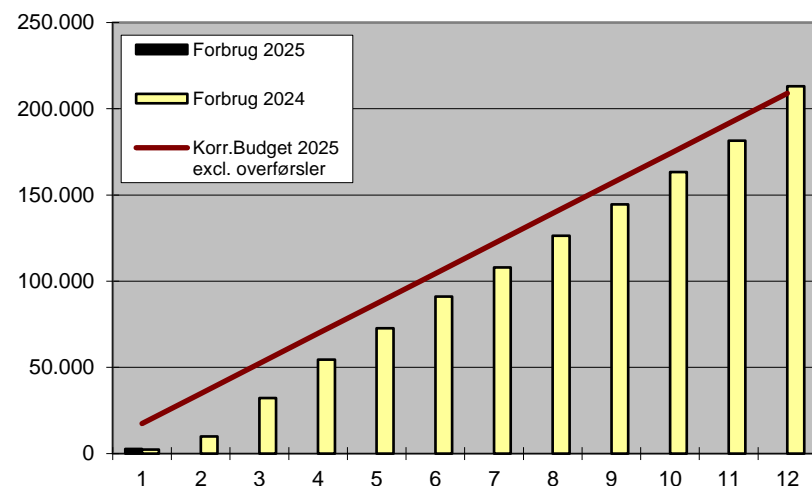
6. Handicap og psykiatri (voksne)



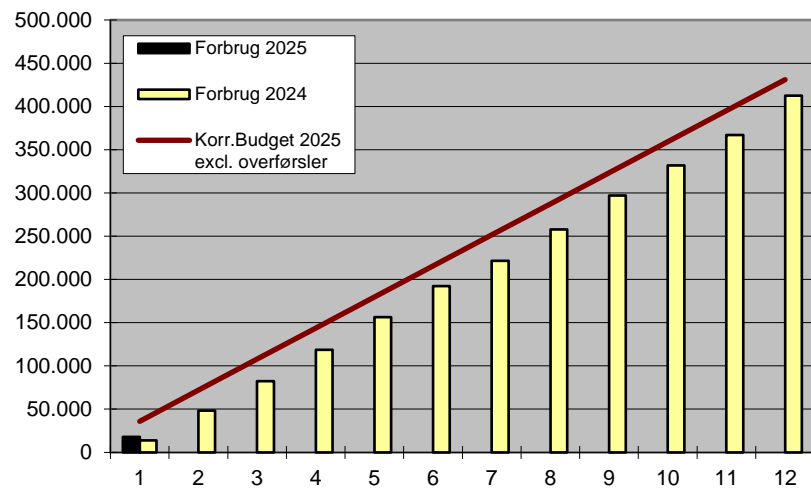
5. Overførselsindkomster



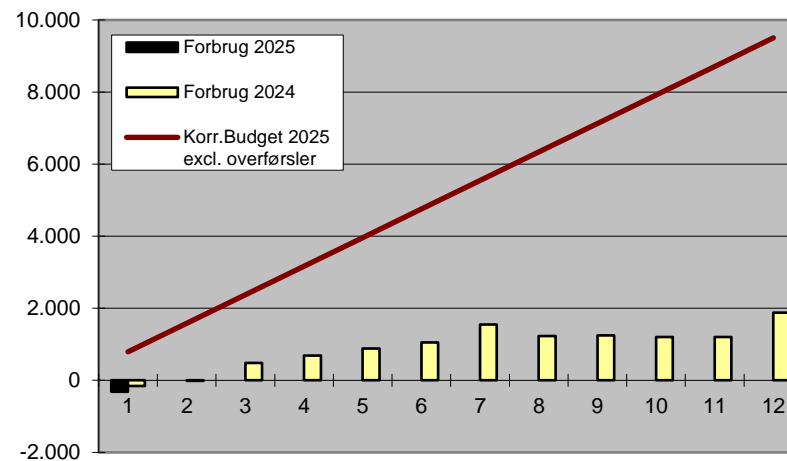
7. Sundhed



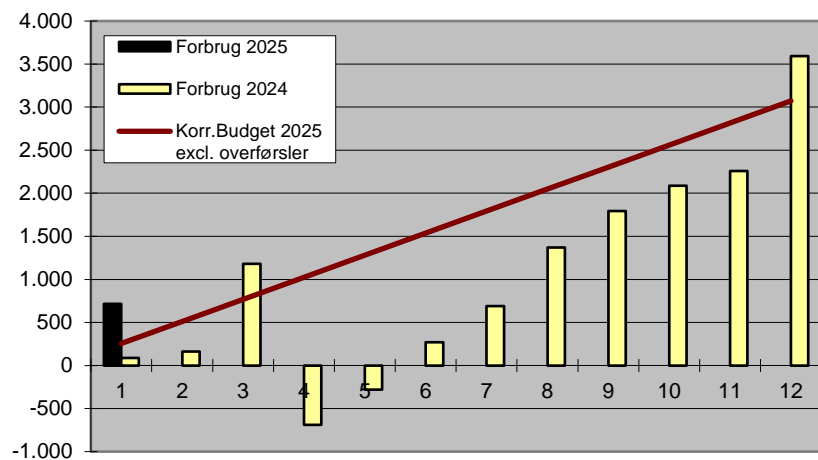
8. Ældre



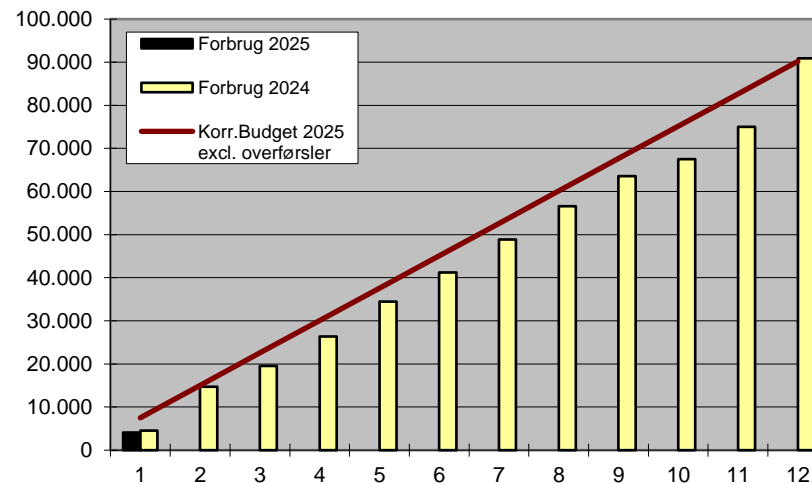
10. Byer og Landsbyer



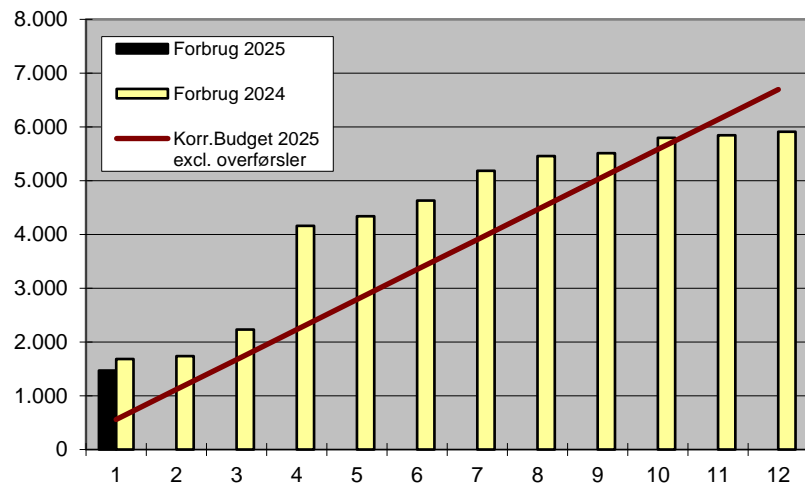
9. Miljø



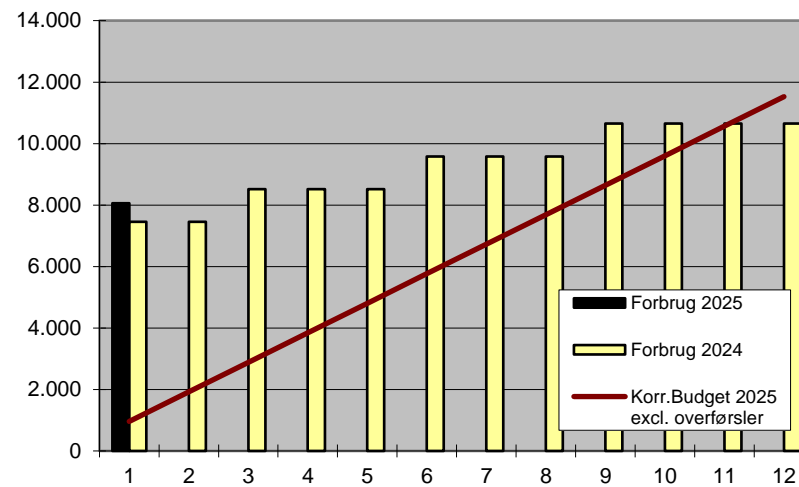
11. Infrastruktur og kollektiv trafik



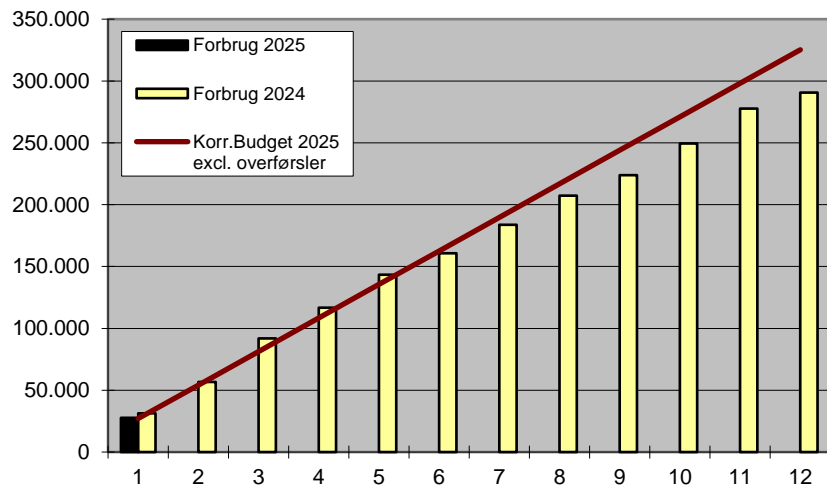
12. Erhvervsudvikling



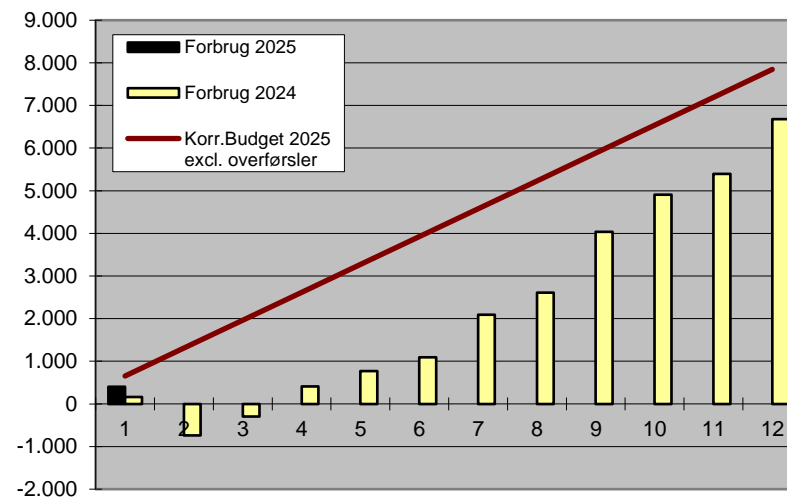
15. Redningsberedskab

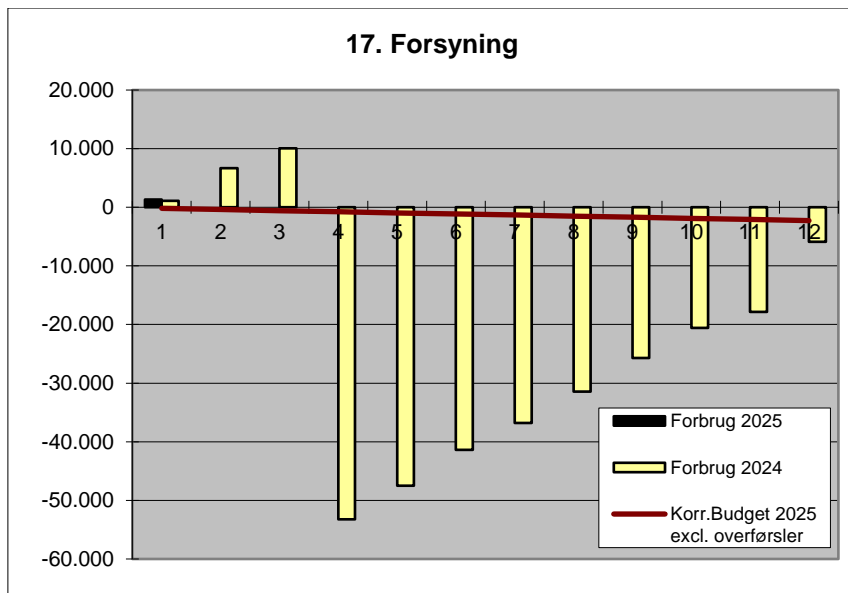


14. Borgerservice og administration



16. Natur og Bæredygtighed



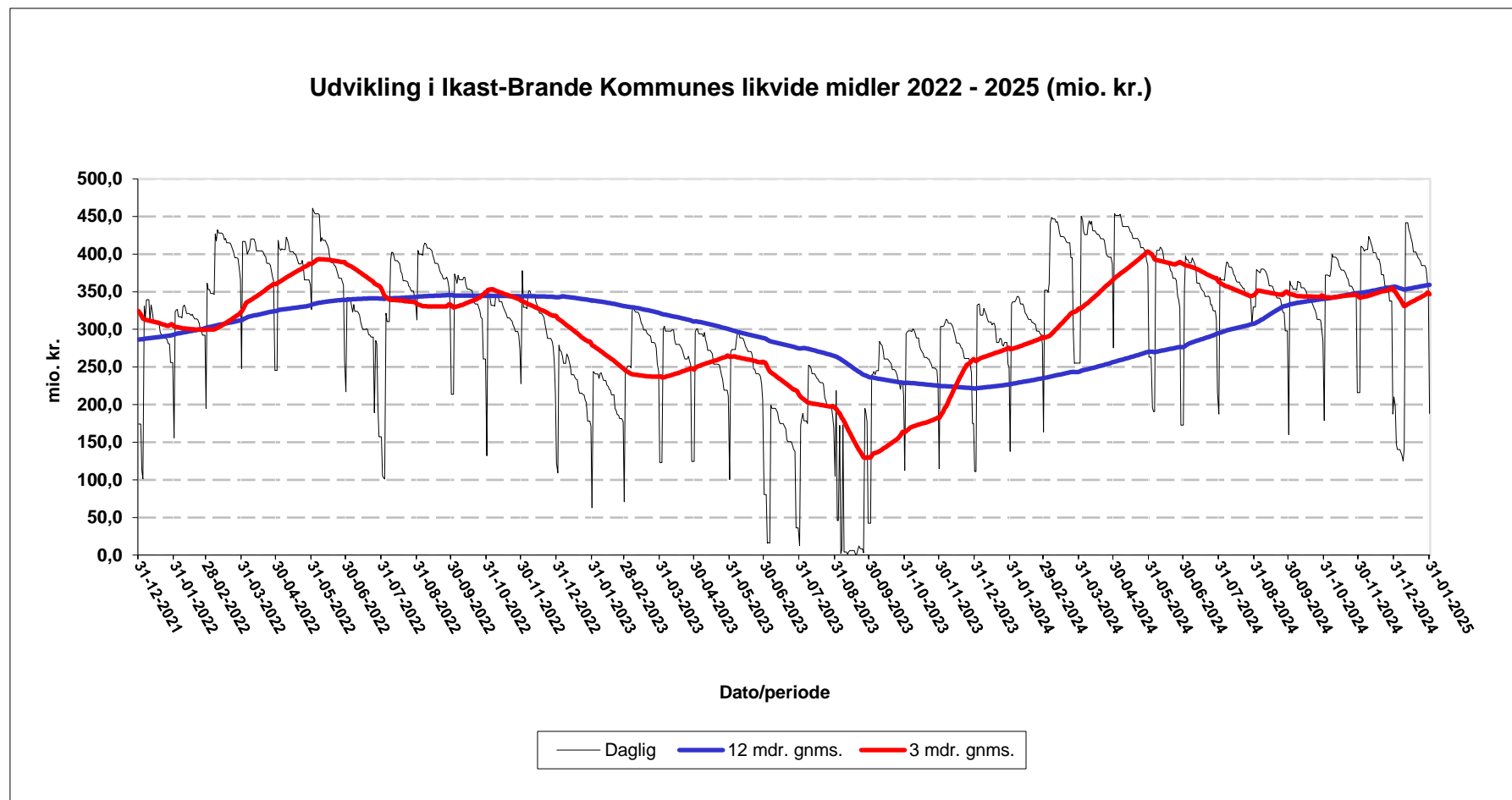


Generelt vil afvigelser blive forklaret i forbindelse med budgetopfølgningerne.

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. Desuden forventes overførslerne fra 2025 til 2024 at være på omtrent samme niveau som fra 2024 til 2025.

Udviklingen i likviditeten



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:
El		Genudbud	Eget	01-01-2025	Under implementering
Tandbehandling	X	Genudbud	KomUdbud	01-03-2025	Annuleret - genudbydes
Gardiner og persienner	X	Genudbud	KomUdbud	01-03-2025	Under implementering
Biler	X	Genudbud	SKI	01-04-2025	
Møbler	X	Genudbud	SKI	01-04-2025	Under implementering
Standard software (licenser)	X	Genudbud	SKI	01-04-2025	
Biblioteksmaterialer	X	Genudbud	SKI	16-08-2025	
Tablets	X	Genudbud	SKI	15-09-2025	
Serviceaftale ventilationsanlæg	X	Genudbud	KomUdbud	01-10-2025	
Skole-, hobby- og beskæftigelsesartikler	X	Genudbud	SKI	01-11-2025	
Kropsbårne hjælpemidler - Parykker	X	Genudbud	KomUdbud	01-11-2025	
Kontorartikler	X	Genudbud	SKI	01-11-2025	
El-kørestole	X	Genudbud	KomUdbud	01-11-2025	
Ortopædisk fodtøj	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	
Barnevogne, tekstiler, ladcykler, pusleborde mm.	X	Genudbud	KomUdbud	15-01-2026	
Løftlifte	X	Genudbud	KomUdbud	01-05-2026	
Bleer	X	Genudbud	SKI	01-06-2026	
Storkøkkenudstyr	X	Genudbud	SKI	01-07-2026	
Hjælpemidler, kørestole, siddepuder, glide- og vendedhjælpemidler	X	Genudbud	SKI	01-09-2026	
Linned, vask og leje	X	Genudbud	KomUdbud	01-09-2026	
Vask og leje af arbejdsbeklædning til ældreområdet	X	Genudbud	Eget	01-10-2026	Under implementering
Urologi (Tværsektorielt samarbejde mellem Kommunerne og Regionerne)	X	Genudbud	Øvrigt samarbejde	01-10-2026	
Legetøj og institutionskøretøjer	X	Genudbud	KomUdbud	01-12-2026	

De angivne forventede ikrafttrædelsesdatoer er bedste bud pt.

Salg af byggegrunde/erhvervsjord

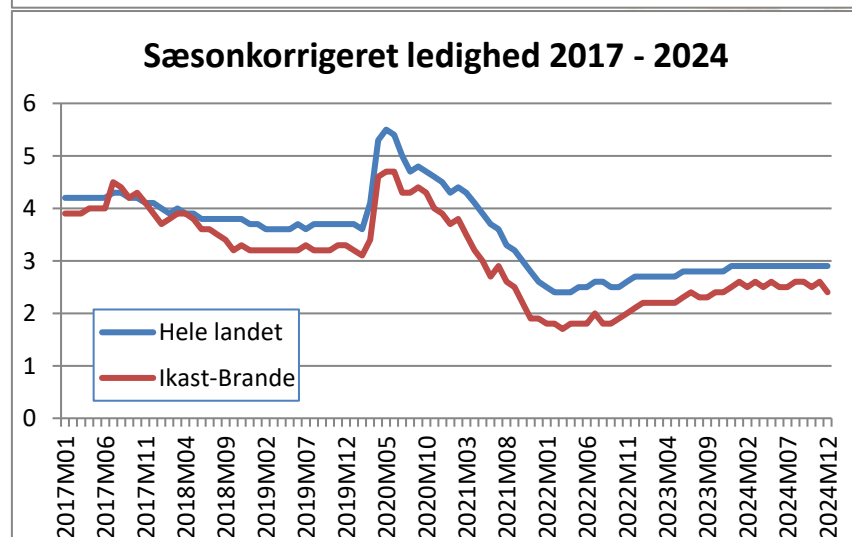
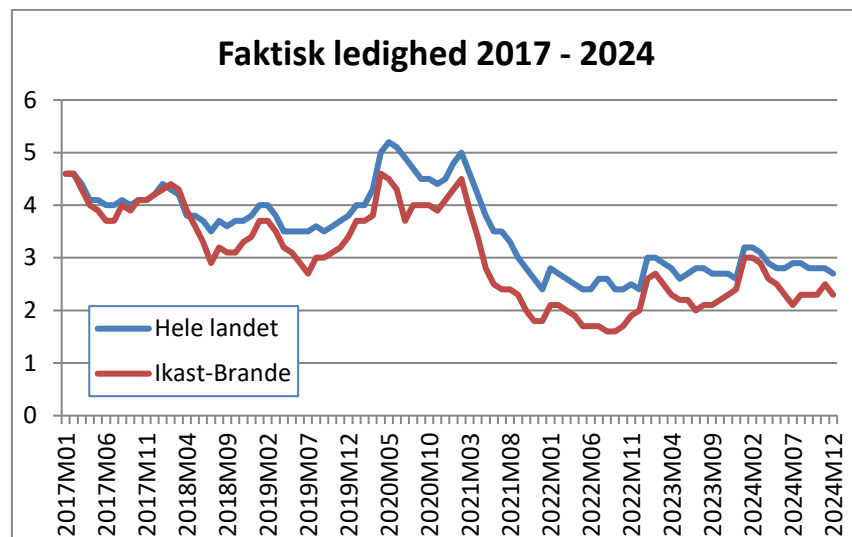
By	Område	Udbudte	Boliggrunde			
			Reserverede	Annullerede og tilbagekøbt (2%)	Solgte (ekskl. moms)	Solgte + reserverede
Ejstrupholm	Ahornvej	2	1	0	1 - 308.000	2
Gludsted	Jordbrugsparceller	1	0	0	0	0
	Isenbjergvej 7	1	0	0	0	0
Nørre Snede	Kildebakken 3. etape	1	0	0	0	0
	Kildebakken 5. etape	14	0	0	0	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
Kløvborg	Storegade 6B	1	0	0	0	0
Bording	Kornblomsten	2	0	0	0	0
	Klokkeblomsten	14	2	0	0	2
Engesvang	Åboesvej	3	0	0	0	0
	Engbakkevej, 1. etape	4	2	0	0	2
Brande	Ny Sandfeldvej 3. etape	1	0	0	0	0
	Ny Sandfeldvej 4. etape	0	1	0	1 - 488.800	2
	Karlsvognen	10	0	0	0	0
	Paradisfuglen	3	0	0	0	0
Isenvad	Violvej	2	0	0	0	0
Ikast	Bøgildhaven	0	2	0	1 - 764.000	3
				0		
				0		
I alt		65	8	0	3 - 1.560.000	11
<i>Forrige måned</i>		<i>66</i>	<i>10</i>	<i>3</i>	<i>0</i>	<i>10</i>

Erhverv, storparceller m.v.					
By	Område	Areal	Salgspris uden moms	Overtagelse	Type
Ikast					
Pårup					
Brande					
Bording					
Nørre Snede					
Ejstrupholm					

Grundsalg pr. år

	2022	2023	2024	2025
Bolig, (antal)	18	22	18	3
Storparcel (m ²)	25.804	18.343	0	0
Erhverv (m ²)	61.492	62.679	321.890	0
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 sæsonkorrigeret.

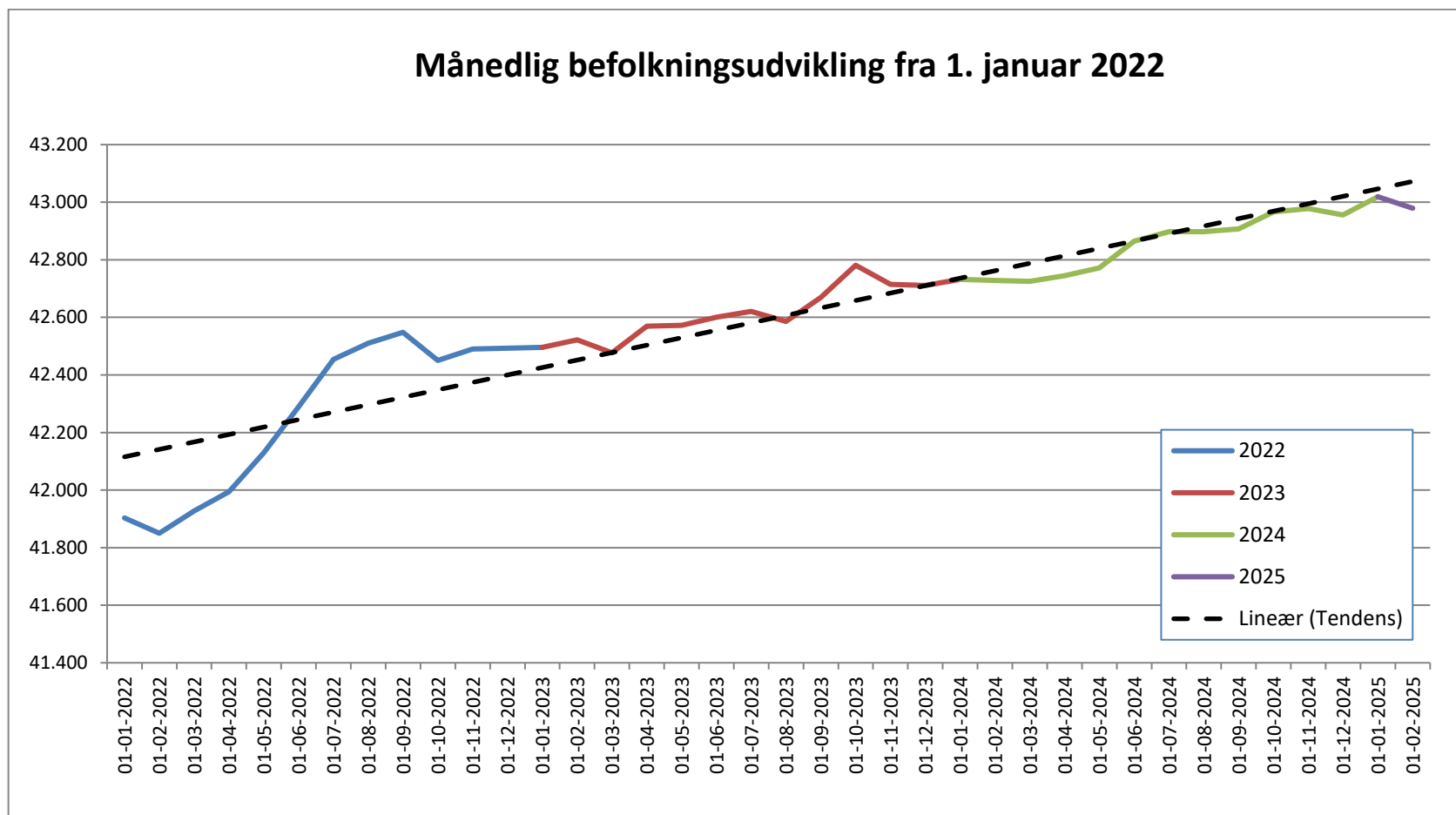
Overførselsydelse

Overblik over ydelsesmodtagere			
Alle ydelser			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Nov 2024	Okt 2024	Nov 2023
-88	5.880	5.896	5.968
Midlertidige ydelser			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Nov 2024	Okt 2024	Nov 2023
-158	2.008	2.015	2.166
Ledighed, faktiske tal*	2,5%	2,3%	2,3%
Ledighed, sæsonkorr.*	2,7%	2,5%	2,4%
A-dagpenge	459	418	422
Kontanthjælp	222	234	307
Uddannelseshjælp	218	221	212
SHO-ydelse	65	67	73
Sygedagpenge	657	658	721
Jobafklaringsydelse	271	296	301
Revalidering	0	3	4
Ressourceforløbsydelse	116	118	126
Permanente kommunale ydelser			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Nov 2024	Okt 2024	Nov 2023
+104	3.115	3.113	3.011
Fleksjobvisiterede	1.089	1.091	1.075
- heraf fleksjob	968	969	957
- heraf ledighedsydelse	121	122	118
Seniorpension	276	279	240
Førtidspension	1.750	1.743	1.696
Andre tilbagetrækningsydelse			
	Denne måned	Sidste måned	Sidste år
Udvikling siden sidste år	Nov 2024	Okt 2024	Nov 2023
-34	757	768	791
Efterløn	201	203	254
Tidlig pension	121	121	119
Folkepension <= 67 år	435	444	418

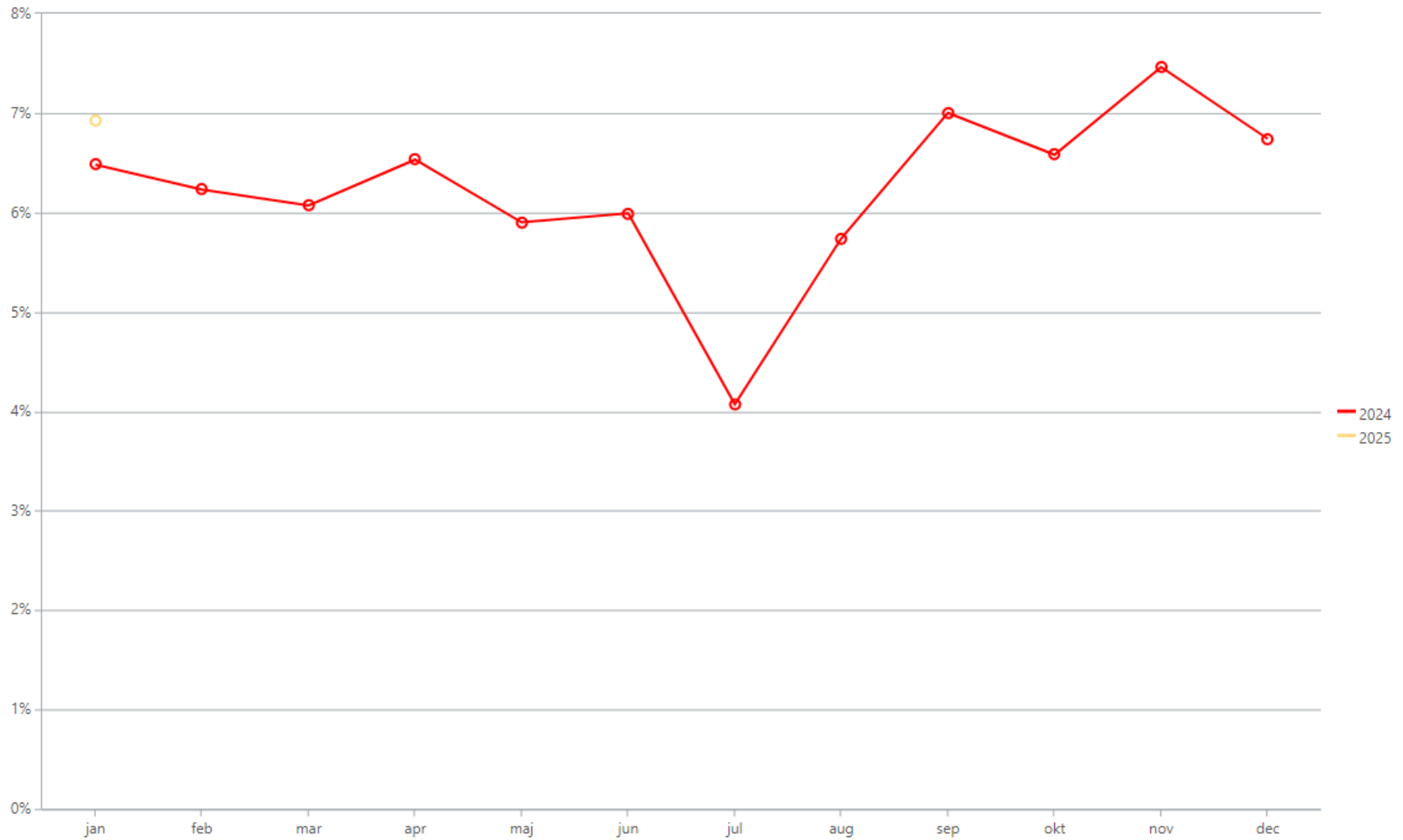
*Kilde: statistbanken.dk, kilde til øvrige: jobindsats.dk.

Tal er opdateret t.o.m. september 2024 - opdateret med seneste tilgængelig tal d. 11.11.2024

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 året 2024

Markedet Året 2024 har budt på gode afkast. Aktier og særligt de store amerikanske Tech/AI aktier har bidraget mest. Men også obligationer har givet fine afkast. Den store taber var faktisk flere af de store danske aktier og det danske C25 indeks kom kun lige over strengen, mens europæiske aktier lå over 10 % og de amerikanske aktier på ca. 30 % også hjulpet på vej af en stigende dollarkurs. Aktier steg generelt igennem året kun afbrudt af en korrektion august måned.

Obligationerne klarede sig fornuftigt med afkast på 4-8 % afhængigt af typen. Afkastet kom både fra løbende rentebetalinger, men også en fallende rente var med til at hive afkastet op. Om end rentefald blev afløst af let stigende renter sidst på året, hvor der bredte sig en frygt for at inflation vil vende tilbage.

De gode afkast er altså primært båret af aktierne og de mere risikofyldte obligationer, der begge har haft gavn af en øget risikoappetit blandt investorerne.

Kort konklusion på porteføljen pr. 31.12.2024: (se efterfølgende sider)

Samlet var der et afkast på kr. 25,6 mio. svarende til 8,7 pct. Det er et pænt resultat for året målt absolut. Det lever ikke helt op til sit Benchmark, som har givet 9,8 pct. Benchmark er uden omkostninger, men det er altså en underperformance på 1,1 %-point. Det er ikke imponerende, men heller ikke usædvanligt. Der er dog noget forskel på afvigelsen hos de respektive forvaltere, hvor Jyske Bank er noget tættere på end SEB. Benchmark / Neutral portefølje er uændret i forhold til 2023. 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 %

I den nye fordeling er der en lidt højere varighed og dermed renterisiko, 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. 15 % / kr. 42,5 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 **2024 opgjort til 8,70 pct. / kr. 25.324.519**

Holdt op i mod Benchmark er afkastet i porteføljen lidt lavere end på Benchmark. Benchmark viser et afkast på 9,84 pct.

SEB har klaret sig bedst på de korte danske obligationer. På de længere konverterbare obligationer har SEB flere obligationer med en højere pålydende rente og kurs over 100. pr. 31.12 var renteniveauet så meget under at de lange 5 % obligationer blev omklassificeret til lav, risiko pga. den lave varighed.

På obligationer med moderat risiko har de to forvaltere klaret sig relativt ens og lægger begge under benchmark. Forklaringen må være en lavere varighed/renterisiko, hvilket kan være forståeligt nok.

På obligationer med øget risiko er beholdningerne relativt små og særligt hos SEB er det opgjort afkast præget af, at der var en væsentlig ændring i slutningen af året, så gennemsnittet er ikke retvisende for den reelle eksponering gennem året, for netop denne aktivklasse. (Der kun udgør en mindre del af porteføljen)

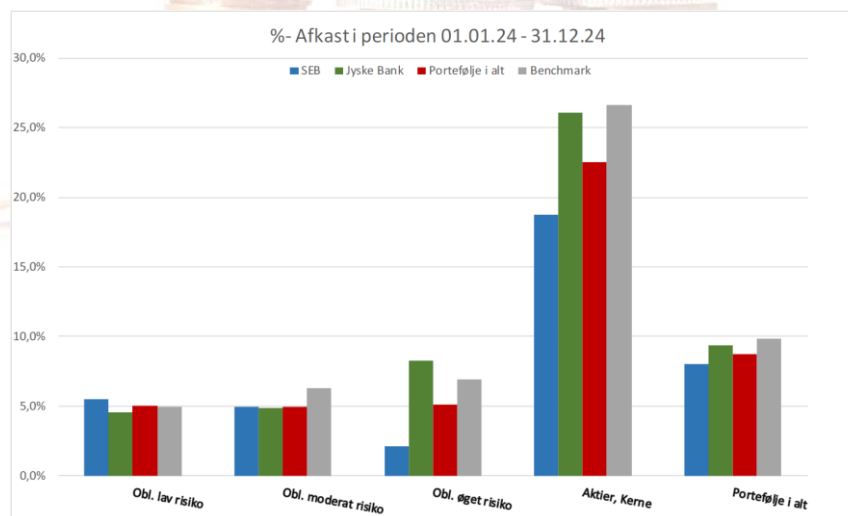
På aktierne har Jyske Bank klaret sig klart bedst. Den bedre performance skyldes to faktorer. Til dels har man i Jyske Bank udelukkende haft globale aktier og dermed en stor andel (70-75 %) i amerikanske

selskaber – der som nævnt har klaret sig bedst i 2024. Derudover har SEB lavet relativt store køb og salg i løbet af året både ift. at øge reducere andelen i aktier, men også mellem amerikanske og europæiske aktier. Det må så konstateres, at de ikke har ramt rigtigt i deres timing. Men jeg vil samtidig vurdere, at risikoen er lavere hos SEB ved at inkludere en større andel af europæiske aktier, der har en lavere prissætning og meget lavere valutarisiko.

Konklusion:

SEB leverer et afkast på 8,1 %, altså 1,7 % under Benchmark – dog også lidt lavere risiko/bedre spredning. De har taget et mere aktivt valg, som var imod dem i 2024 med en mærkbar underperformance.

Jyske bank leverer et afkast på 9,3 %, altså 0,5 % under Benchmark – tages der højde for omkostninger er det stort på niveau med Benchmark. Der har også igennem året været en større eksponering mod aktier og generelt en lidt højere risiko.



Type	SEB		Jyske Bank		Portefølje i alt		Benchmark	
	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Obl. lav risiko	3.397.568	5,5%	2.505.505	4,6%	5.903.073	5,1%	5.248.786	5,0%
Obl. moderat risiko	1.767.682	4,9%	2.159.621	4,9%	3.927.303	4,9%	6.450.412	6,3%
Obl. øget risiko	57.220	2,1%	209.141	8,3%	266.361	5,1%	369.452	6,9%
Aktier, Kerne	5.062.266	18,8%	7.409.515	26,1%	12.471.782	22,5%	11.579.662	26,6%
Omkostninger (+forskydning)	-	0,0%	-175.361	-0,1%	-175.361	-0,1%	-	0,0%
Portefølje i alt	10.284.736	8,1%	12.108.422	9,3%	22.393.158	8,7%	25.324.519	9,8%

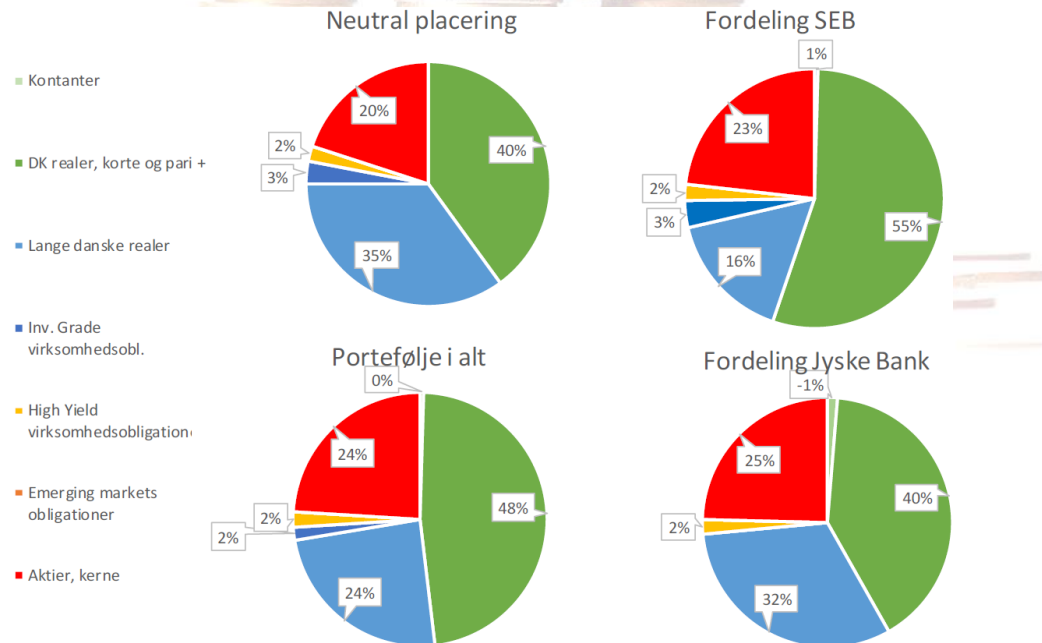
Fordelingen i porteføljen

Der tages udgangspunkt i porteføljen pr. 31.12.2024

Jyske Bank har stadig den højeste aktieandel (25,3 pct) og er over både den neutrale placering (20 pct.) og SEB (23,2 pct.). Der må iflg. den finansielle strategi maksimalt være 30 pct. i andet end realkreditobligationerne. Jyske Bank er samlet på 27,2 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.

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	65.444.350	47,5%	57.104.722	40,3%	122.549.072	43,8%	111.905.252	40,00%
Obl. moderat risiko	37.670.873	27,3%	46.172.802	32,6%	83.843.675	30,0%	106.309.990	38,00%
Obl. øget risiko	2.774.142	2,0%	2.738.937	1,9%	5.513.078	2,0%	5.595.263	2,00%
Aktier, Kerne	32.023.465	23,2%	35.833.841	25,3%	67.857.305	24,3%	55.952.626	20,00%
Portefølje i alt	137.912.829	100,0%	141.850.301	100,0%	279.763.131	100,0%	279.763.131	100,00%

