

Sijoitussuunnitelma 2023

Khall 23.01.2023 § 12
20/02.05.05/2023

Valmistelija

Hallintojohtaja Kaisa Kausto-Uski
puh. 040 189 3340
etunimi.sukunimi@luumaki.fi

Luumäen kunnanvaltuusto hyväksyi kunnan sijoitustoiminnan periaatteet 18.5.2020 § 13. Kunnanhallitus hyväksyy vuosittain sijoitussuunnitelman sekä valvoo sijoitustoimintaa. Sijoitussuunnitelman toimeenpano tapahtuu hallintojohtajan päätöksillä (Hallintosääntö 22 §). Päätökset perustuvat varainhoitajien ehdotuksiin. (Luumäen kunnan sijoitustoiminnan periaatteet, Hallintosääntö 22 §)

Kunta käyttää sijoitustoiminnassaan kahta ulkopuolista varainhoitajaa. Kunnanhallituksen valitsevat varainhoitajat ovat Pankkiiriliike United Bankers ja Nordea-konserniin kuuluva Nordea Instituutiovarainhoito. (KH 12.10.2020 § 161) Kunta on ei-ammattimainen asiakas, ellei kunnanhallitus yksittäisen, nimetyn sijoitustuotteen tai omaisuuslajin osalta pyydä määrittelemään kuntaa ammattimaiseksi asiakkaaksi.

Sijoitustoiminnan periaatteissa määritelty sijoitusten pitkän aikavälin (yli 5 v) tuottotavoite on tuotto, joka ylittää inflaation ja varainhoitopalkkiot 1,5 %:lla. Varainhoitajien palkkioiden suuruusluokaksi voi arvioida n. 1 % sijoitetusta pääomasta. Suomen Pankin joulukuinen inflaatioennuste vuodelle 2023 oli 6,3 %. Sijoituksille sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti tavoiteltava tuotto vuonna 2023 näillä oletuksilla olisi 8,8 %. Vallitsevassa epävakaassa tilanteessa inflaatioon suhteutetun tuottotavoitteen saavuttaminen yksittäisenä vuonna 2023 ei ole realistista, mutta pitkän aikavälin tavoitteena siihen voidaan perustellusti pyrkiä. Tuottotavoitteeksi vuonna 2023 ehdotetaan molemmille varainhoitajille 5 %.

Luumäen taloussuunnitelman 2023–2025 mukaan sijoituksiin, investointeihin ja lainojen lyhennyksiin käytettävissä oleva tulo-rahoitus eli vuosikate on koko suunnitelmakauden negatiivinen, vuonna 2025 jo noin miljoona euroa. Kun lainarahoituksen korkotaso on noussut merkittävästi ja nousee edelleen, isojen investointien toteutus voi johtaa tarpeeseen käyttää sijoitusvarallisuutta investointien rahoitukseen. Tämä on otettava huomioon sijoitusomaisuuden riskien purkamisessa ja likviditeetin turvaamisessa. Varainhoitajat tulee pitää tietoisina suunnitelmista ajantasaisesti.

Sijoitussuunnitelmaa voidaan kunnanhallituksen päätöksellä muuttaa kesken vuoden, jos markkinaolosuhteet tai kunnan oman talouden kehitys sitä edellyttävät.

Esittelijä

Kunnanjohtaja Alaheikka Risto

Ehdotus

Kunnanhallitus hyväksyy liitteen mukaisen sijoitussuunnitelman vuodelle 2023.

Päätös

Ehdotuksen mukaan.