

Sijoitustoiminta / korkosijoitukset

Kunnanhallitus 08.02.2023 § 25
28/02.00/2022

Valmistelu/lisätiedot

taloussuunnittelija Kaija-Leena Tuomisto, puh. 040-836 2153 tai
etunimi.sukunimi@askola.fi

Askolan kunnanvaltuusto on hyväksynyt sijoituspolitiikan ohjeen 13.12.2021. Sijoituspolitiikan ohjeessa on määritelty periaatteet, joiden mukaan sijoitustoimintaa Askolassa toteutetaan. Hallintosäännön mukaan kunnanhallitus toteuttaa sijoitustoimintaa valtuuston päättämän sijoitustoiminnan ohjeen mukaisesti. Ohjeessa on myös määritelty sijoitustuotteille rajat, joissa sijoitusten määrät voivat liikkua. Sijoitustoiminnan ohjeen mukaan kunnanhallitus päättää sijoitusten allokatiosta ohjeessa määritellyissä rajoissa. Muista sijoitustoimintaan liittyvistä asioista päättää kunnanhallitus, joka voi edelleen siirtää toimivaltaansa muulle toimielimelle tai viranhaltijalle.

Kunnan sijoitukset on tällä hetkellä hajautettu kahdelle salkunhoitajalle: United Bankers Oy:lle ja Evli Pankki Oyj:lle. Sijoitusten markkina-arvo oli joulukuun lopussa yhteensä n. 7,5 M€, lisäksi salkuissa yhteensä n. 347 t€ käteisvaroja. Evlin salkussa (yhdessä entinen EAB ja Evli) on osakerahastoja (90,6 %), korkorahastoja (0,2 %) ja rahasto-osuuksia (4,9 %) sekä käteistä (4,3 %). United Bankers salkku sisältää rahasto-osuuksia kokonaan (100 %).

Yleisen taloudellisen tilanteen, inflaatio- ja korkonäkymien johdosta, olisi perusteltua tarkastella salkkujen käteisen sijoittamista. Tällä hetkellä käteinen ei tuota mitään salkussa, prosentti on 0. Käteisen sijoittamiselle nähdään nyt kolme vaihtoehtoa: Määräaikainen pankkitalletus tarjoaa tuottona 1 – 2,5 % ja sitoo pääoman määräajaksi. Eri salkunhoitajien tuotto-odotukset korkosijoituksille on noin 2 – 5 prosentin tasolla kulujen vähentämisen jälkeen ja korkosijoitusten sitoutumista voidaan päivittäin purkaa tai muuttaa toiseen.

Korkojen kehityksenä salkunhoitajat arvioivat inflaation huipun jo saavutetun ja alkaisi sen hidastuminen kuluvan vuoden aikana. Tästä seurauksena on positiivinen korkokehitys, joka heijastuu tuottovaatimuksen alentuminen maltillisesti. Korkosijoituksilla nähdään positiivinen tuottonäkymä vuoden 2023 osalta.

Evli Oyj:n on esittänyt Evli Likvidi korkosijoitusta. Rahasto sijoittaa pääasiassa pohjoismaisiin euromääräisiin korkoinstrumentteihin ja toiminut jo yli 25 vuotta. Tuottonäkymä on parempi kuin pankkitalletuksissa. Sijoitus on avoin lunastuksille ja merkinnöille päivittäin. Lisäksi voi tehdä valtakirjan salkunhoitajan kanssa esimerkiksi siitä että kertyvät osinkovarat salkunhoitaja sijoittaa automaattisesti. Tarkoittaisi ettei käteistä kerääny salkkuun vaan varat olisi kaikki sijoitettuna.

United Bankers Oy matalan riskin UB Korke Plus –rahastoa. Rahasto sijoittaa pääosin pankkitalletuksiin. Tuottotavoite 3 – 4 %. Vaihtoehto edelliselle olisi UB High Yield –rahasto, jossa tuottotavoite 6 – 8 %, mutta riskitaso alkaa lähestyä keskitasoa. Rahasto sijoittaa pääosin eurooppalaisten yhtiöiden yrityslainoihin. Varainhoitosopimuksessa tuotot sijoitettaisiin aina uudelleen, ellei muuta sovita.

Mahdollisia muita sijoituskohteita kartoitetaan ja esitellään kokouksessa.

Tuottotavoitteiden näkökulmasta olisi salkuissa olevan käteisen sijoittaminen järkevää sellaiseen korkosijoitukseen, joka on lunastettavissa päivittäin. Sijoitettava summa on 300 000 euroa.

Esittelijä	Kunnanjohtaja Ilari Soosalu
Päätösehdotus	EVLI-sijoitussalkussa oleva käteinen, 300 000 euroa, sijoitetaan EVLI Likvidi-korkosijoitukseen. Korkosijoituksen kehittymistä seurataan kunnan puolesta itse vuoden aikana.
Päätös	Hyväksyttiin päätösehdotuksen mukaisesti. Merkitään pöytäkirjaan, että taloussuunnittelija Kaija-Leena Tuomisto oli asiantuntijana tämän pykälän käsittelyn aikana klo 18.30 - 18.50.
Täytäntöönpano	taloussuunnittelija