

Kemijärven kaupungin sijoitusperiaatteet

97/03.034/2021

KH 22.02.2021 § 60

Pankit ovat siirtyneet/siirtymässä Euroopan keskuspankin mukaiseen tileillä olevien varojen negatiivisen koron perintään. Kunnille ja kuntayhtymille asetetaan saldorajoja, jonka yli menevistä varoista negatiivinen talletuskorko peritään. Negatiivinen talletuskorko on 2.11.2020 tilanteen mukaan -0,50 %.

Kaupungilla ei ole voimassa olevia sijoitusperiaatteita, joten ne on hyväksyttävä valtuustossa, jotta tileillä olevia, asetetut saldorajat ylittäviä kassavaroja voidaan sijoittaa.

Kassavaroja on tarkoitus sijoittaa likvideihin ja varovaisiin sijoituskohteisiin, jotka soveltuvat 0-3 vuoden sijoitusajalle. Tällaisia sijoituskohteita ovat investment grade tai suomalaisten liikkeellelaskijoiden muuten luotettavaksi arvioitavat arvopaperit kuten kuntatodistukset, sijoitustodistukset tai määräaikaiset talletukset sekä valtioiden ja muiden julkisten instituutioiden tai yksityisten yritysten liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjat, niihin rinnastettavat sijoitustuotteet tai korkeakorkoiset lainat (high yield). Sijoituksia voidaan toteuttaa rahastojen kautta. Pörssinoteeratut indeksiosuusrahastot (ETF:t) ovat sallittuja.

Ligvidillä sijoituskohteella tarkoitetaan sijoituskohdetta, josta varat saadaan realisoitua tilille 2-3 pankkipäivän kuluessa. Poikkeuksellisessa markkinatilanteessa varojen realisointi voi kestää kauemmin. Vastaavasti varovaisuudella tarkoitetaan tässä korkosijoituksia, joiden arvioitu modifioitu duraatio on alle 1 ja joiden tuotto-odotus on 3 kk Euribor -korkoa korkeampi. Modifioitu duraatio tarkoittaa rahaston korkoherkkyyttä, eli sitä kuinka paljon valitun korkosijoituksen arvo muuttuu yleisen korkotason muuttuessa.

Kassavarojen sijoittamisella vältetään negatiivisen talletuskoron maksu.

Kaupunginhallitus valvoo kaupunginvaltuuston hyväksymän sijoituspolitiikan soveltamista kassavarojen sijoittamisen osalta.

Pidempiaikaisesta sijoittamisesta laaditaan myöhemmin erikseen omat sijoitusperiaatteet.

(Talous- ja kehittämisjohtaja Tuula Kuvaja, 040 730 0236)

Päätösehdotus (kaupunginjohtaja): Kaupunginhallitus päättää esittää valtuustolle, että valtuusto hyväksyy yllä olevat kassavarojen sijoitusperiaatteet.

Samalla kaupungin hallintosäätöön lisätään talous- ja kehittämisjohtajan

tehtäviin kaupungin sijoitustoiminnan hoitaminen valtuuston hyväksymien sijoitusperiaatteiden mukaisesti.

Päätös: Päätösehdotus hyväksyttiin.