

SIJOITUSTOIMINNAN PERUSTEET

VALKEAKOSKEN KAUPUNGIN SJOITUSTOIMINNAN PERUSTEET

Valtuusto hyväksynyt 7.11.2005 § 107
(Voimaantulopäivä)

1 Sijoitustoiminnan määritelmät

Sijoitustoiminnalla tarkoitetaan kaupungin toimialaan liittyvää sijoittamista ja kassavarojen sijoittamista. Lisäksi kaupungilla voi olla toimeksiantona sijoitettavia lahjoitusvaroja.

Toimialasijoittamisella tarkoitetaan sijoituksia, joilla edistetään kaupungin tehtäviin kuuluvia päämääriä kuten palvelutuotannon järjestämistä, elinkeinorakenteen muutoksia työllisyyden turvaamista kaupungin tai seutukunnan alueella.

Kassavaroilla tarkoitetaan maksuliikennevaroja ja kassaylijäämää. Maksuliikennevaroja ovat rahalaitosten käyttötileillä olevat varat sekä käteisvarat. Kassaylijäämällä tarkoitetaan rahoitusarvopapereita ja pankkisaamisia, jotka eivät määrittelyhetkellä ole sidottuja maksuliikenteen ylläpitoon.

Lahjoitusvarat ovat rahoitusarvopapereita, rahaa tai pankkisaamisia, joiden sijoittamista ohjaa rahastosääntö. Mikäli lahjoitusvarojen sijoittamisesta ei ole erikseen mainintaa rahastosäännöissä tai määrätä testamentissa, noudatetaan yleisiä kassavarojen sijoitusperiaatteita.

2 Sijoitustoiminnan yleiset periaatteet

Sijoitustoiminnan tulee olla taloudellisesti tuottavaa. Vähimmäisvaatimuksena on sijoituksen reaaliarvon säilyttäminen ja sijoitustoiminnan hoitamisesta aiheutuvien kulujen kattaminen. Sijoitustoimintaa on hoidettava suunnitelmallisesti siten, että maksuvalmius turvataan, sijoitustoimintaan liittyvät riskit kartoitetaan ja riskeiltä pyritään suojautumaan etukäteen. Sijoitusten rahoittaminen lainanotolla tulee kysymykseen vain toimialaan liittyvissä sijoituksissa. Kassavarojen sijoituskohteet ja –palvelut on kilpailutettava silloin, kun siihen käytännössä on mahdollisuus.

Sijoituskohteen toimiala tai toimintatavat eivät saa olla ristiriidassa kaupungin yhteiskunnallisten velvoitteiden ja periaatteiden kanssa. Toimialoja, jotka suljetaan sijoitustoiminnan ulkopuolelle, ovat mm. ase-, tupakka-, ja alkoholiteollisuus sekä maat ja yritykset, jotka eivät kunnioita ihmisoikeuksia, YK:n määrittelemiä perusoikeuksia tai jotka toimivat ympäristöä vahingoittavalla tavalla.

3 Toimialasijoittamisen perusteet

Toimialasijoituksia voidaan tehdä ensisijaisesti antolainoina sekä osake- tai muuna pääomasijoituksena, rahoitusosuutena tai toiminta-avustuksena kaupungin tytäryhteisöjen taikka kaupungin palveluja tuottavien yhteisöjen investointien rahoittamiseen.

Toimialasijoituksesta päättää valtuusto osoittamalla siihen talousarviossa määrärahan. Toimivalta määrärahan jakamisesta tai jaksottamisesta voidaan siirtää kaupunginhallitukselle tai muulle toimielimelle.

Toimialasijoituksen tuottotavoitteesta päättää kaupunginhallitus, ellei valtuusto ole päättänyt asiasta sijoituspäätöksen yhteydessä. Antolainojen tuottotavoite sidotaan rahoitusmarkkinoilla keskimäärin vastaavanlaiselle lainalle maksettavaan tuottotasoon tai laissa määrättyyn korkotasoon. Lainasaamiseen liittyvästä vakuusvaatimuksesta päättää kaupunginhallitus.

Käyttöpääomarahoitusta voidaan antaa em. yhteisöille kaupunginhallituksen päättämillä ehdoilla myös lyhytaikaiseen rahoitukseen.

4 Kassavarojen sijoittaminen

Kaupunki pitää kassavarat ensisijaisesti likvideissä ja/tai lyhytaikaisissa sijoituskohteissa, joissa hinta- ja luottoriskit ovat vähäiset. Kaupunki ei ota sijoitustoiminnassa valuuttariskiä eikä tee johdannaissopimusta lisätuoton tavoittelun tarkoituksessa. Johdannaisia voidaan käyttää vain suojaamistarkoituksiin.

Pitkäaikaista kassaylijäämää voidaan sijoittaa euroalueella velkasitoumukseen, kunta-, sijoitus ja yritystodistukseen, joukkovelkakirjalainaan, sijoitusvakuutukseen, kapitalisaatiosopimukseen, rahasto-osuuteen, määräaikaistalletukseen tai osakeindeksilainaan, joissa liikkeellelaskijana tai velallisenä on valtio, kunta tai raha- ja vakuutuslaitos taikka yritys tai muu yhteisö, jonka luottokelpoisuus-luokka on AAA-BBB (=Standard & Poors, luottoluokka hyvin korkea tai korkea). Sijoituksia ei voi tehdä vipurahastoihin.

Mikäli kassaylijäämä muodostuu merkittäväksi ja pitkäaikaiseksi, on sijoittamisessa noudatettava seuraavia hajautusperiaatteita.

- Osakesidonnaisten sijoitusten osuus kaikista sijoituksista saa olla korkeintaan 30 % ja korkosidonnaisten sijoitusten osuus pitää olla vähintään 70 %.
- Suorien osakesijoitusten sijasta suositetaan osakerahastoja.
- Korkosidonnaisista sijoituksista voidaan korkeintaan 70 % sijoittaa kiinteäkorkoisiin talletuksiin.
- Jälkimarkkinakelpoisten sijoitusten osuus on oltava vähintään 70 % kaikista sijoituksista.

Kassavarojen sijoituksista päättää talous- ja kehittämisjohtaja kaupunginjohtajan ohjeiden mukaisesti. Pitkäaikaiset sijoituspäätökset tekee kaupunginhallitus edellä mainittujen periaatteiden mukaisesti. Johdannaisten käyttämisestä suojaamistarkoitukseen sekä muista sijoitustoimintaan liittyvistä asioista päättää kaupunginhallitus. Rahastojen varojen sijoittamista ohjaavat rahastosäännöt tai testamentin määräykset. Muussa tapauksessa kaupunginhallitus päättää rahastojen sijoittamisesta.

Kaupunginhallitus voi siirtää edelleen toimivaltaansa sijoitusasioissa toimielimelle tai viranhaltijalle.

Kaupunginhallitus antaa osavuosisikatsauksen yhteydessä valtuustolle selvityksen kaupungin rahoitusarvopapereista ja kassavaroista, niiden tuotoista sekä niissä tapahtuneista muutoksista.

Nämä sijoitustoiminnan perusteet on kaupunginvaltuusto hyväksynyt kokouksessaan 7.11.2005.