

PYHÄJOEN KUNNAN SIOITUSTOIMINNAN PERUSTEET

Valtuusto päättää hyväksyä seuraavat kunnan sijoitustoimintaa koskevat perusteet:

Sijoitustoiminnan määritelmät

Sijoitustoiminnalla tarkoitetaan kunnan toimialaan liittyvään sijoittamista ja kassavarojen sijoittamista. Lisäksi kunnalla voi olla toimeksiantona sijoitettavia lahjoitusrahavaroja.

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

Kassavaroilla tarkoitetaan maksuliikennevaroja ja kassaylijäämää. Maksuliikennevaroja ovat rahalaitosten käyttötileillä olevat varat sekä käteisvarat. Kassaylijäämää ovat rahoitusarvopaperit ja pankkisaamiset, jotka eivät määrittelyhetkellä ole sidottu maksuliikenteen ylläpitoon. Lahjoitusrahavarat ovat rahoitusarvopapereita, rahaa tai pankkisaamisia.

Tässä valtuuston päätöksessä otetaan kantaa sijoitustoiminnan perusteisiin vain kassavarojen osalta. Toimialasijoittamisen perusteista päätetään vuosittain talousarviossa tai valtuuston erikseen tekemän sijoituspäätöksen yhteydessä. Lahjoitusvarojen sijoittamisesta päätetään rahastosäännössä.

Kassavarojen sijoittamisen yleiset periaatteet

Sijoitustoiminnan tulee olla taloudellisesti tuottavaa. Vähimmäisvaatimuksena on sijoituksen reaaliarvon säilyttäminen. Sijoitustoiminta on hoidettava suunnitelmallisesti siten, että maksuvalmius turvataan ja että sijoitustoimintaan liittyvät riskit kartoitetaan ja niiltä pyritään suojautumaan ennakolta. Sijoitusten rahoittaminen lainanotolla tulee kysymykseen vain toimialaan liittyvissä sijoituksissa. Kassavarojen sijoituskohteet ja –palvelut on kilpailutettava silloin, kun siihen käytännössä on mahdollisuus.

Kassavarojen sijoittamisen perusteet

Kunta voi sijoittaa kassaylijäämää velkasitoumukseen, kunta-, sijoitus- ja yritystodistukseen, joukkovelkakirjalainaan, sijoitusvakuutukseen, kapitalisaatio-sopimukseen, rahasto-osuuteen, määräaikaistalletukseen tai osakeindeksilainaan, jossa liikkeeseenlaskijana tai velallisena on valtio, kunta tai raha- ja vakuutuslaitos taikka yritys tai muu yhteisö, jonka luottokelpoisuusluokka on AAA – BBB – B-.

Indeksiosuuksiin ja osake- tai yhdistelmärahasto-osuuksiin kunta voi sijoittaa yhteensä enintään 60 %. Lyhytaikaisia varoja ei voi sijoittaa osakesidonnaisiin instrumentteihin. Suoria osakesijoituksia voi tehdä vain lahjoitusrahastojen varoista. Johdannaisia voi käyttää vain suojaamistarkoituksessa. Hedge-rahastoja voi käyttää.

Kassaylijäämän sitominen yli vuodeksi määräaikaistalletukseen tai muuhun instrumenttiin, joka ei ole avistaehtoinen tai jälkimarkkinakelpoinen, edellyttää talousarviossa, rahastosäännössä tai valtuuston erikseen asiassa tekemää päätöstä.

Tavoitteena on varallisuuden turvaava hoitaminen ja varojen hajauttaminen eri toimialoille ja maantieteellisille alueille.

Kassaylijäämää koskevan sijoitussalkun hajauttamisessa on noudettava seuraavia vähimmäis- ja enimmäisosuuksia:

	Osuus sijoituksista	
	vähintään	enintään
1. Rahamarkkinasijoitukset	0	100
2. Pitkät korkosijoitukset	0	60
3. Osakesidonnaiset sijoitukset yhteensä	0	60

Osakesijoituksista 10 –20 % suunnataan eettisiin rahastoihin.

Kunnanhallitus päättää allokaatiosta mainituissa välyksissä.

Muista sijoitustoimintaan liittyvistä asioista päättää kunnanhallitus, joka voi edelleen siirtää toimivaltaansa muulle toimielimelle tai viranhaltijalle. Toimivalan siirrosta määrätään kunnanhallituksen/toimielimen johtosäännössä.

Kunnanhallituksen tulee antaa valtuustolle selvitys puolivuositain kassavarojen määrän ja arvon kehityksestä sekä sijoitusinstrumenttien jakaumasta ja tuotosta tarkastelujaksolla. Lisäksi selvityksessä on esitettävä olennaiset riskitasossa tapahtuneet ja ennakoitavissa olevat muutokset.