

ASIA: Tarkastuslautakunnan arviointikertomus tilikaudelta 2023

LAUSUNTO ARVIOINTIKERTOMUKSEEN

040 146 04 48 -

Kassavarojen sijoittaminen ja lyhyen aikavälin tuoton parantamiseen.

Tarkastuslautakunnan arviointikertomuksessa on todettu seuraavaa:

Tarkastuslautakunta näkee, että konsernin on hyvä kiinnittää huomiota kassavarojen sijoittamiseen ja lyhyen aikavälin tuoton parantamiseen. Kuntayhtymän talousarvionsuunnitelmaan ja toimintakertomukseen voisi nostaa esille selkeästi myös konsernille asetetut tavoitteet ja niiden toteumat.

Kassavarojen sijoittamista Ounastähti kehittämiskuntayhtymän konsernissa ohjaa voimassa oleva sijoitusohje. Sijoitusohjeen mukaan:

Sijoitustoiminnan ensisijaisena tavoitteena on pääoman reaaliarvon säilyttäminen ja toissijaisena tavoitteena on tuoton saaminen päätetyn riskitason puitteissa. Sijoitustoiminnan aikaperspektiivi on 2-5 vuotta, jonka aikana reaalin tuottotavoite on keskimäärin 1-3 % vuodessa.

LAUSUNTO:

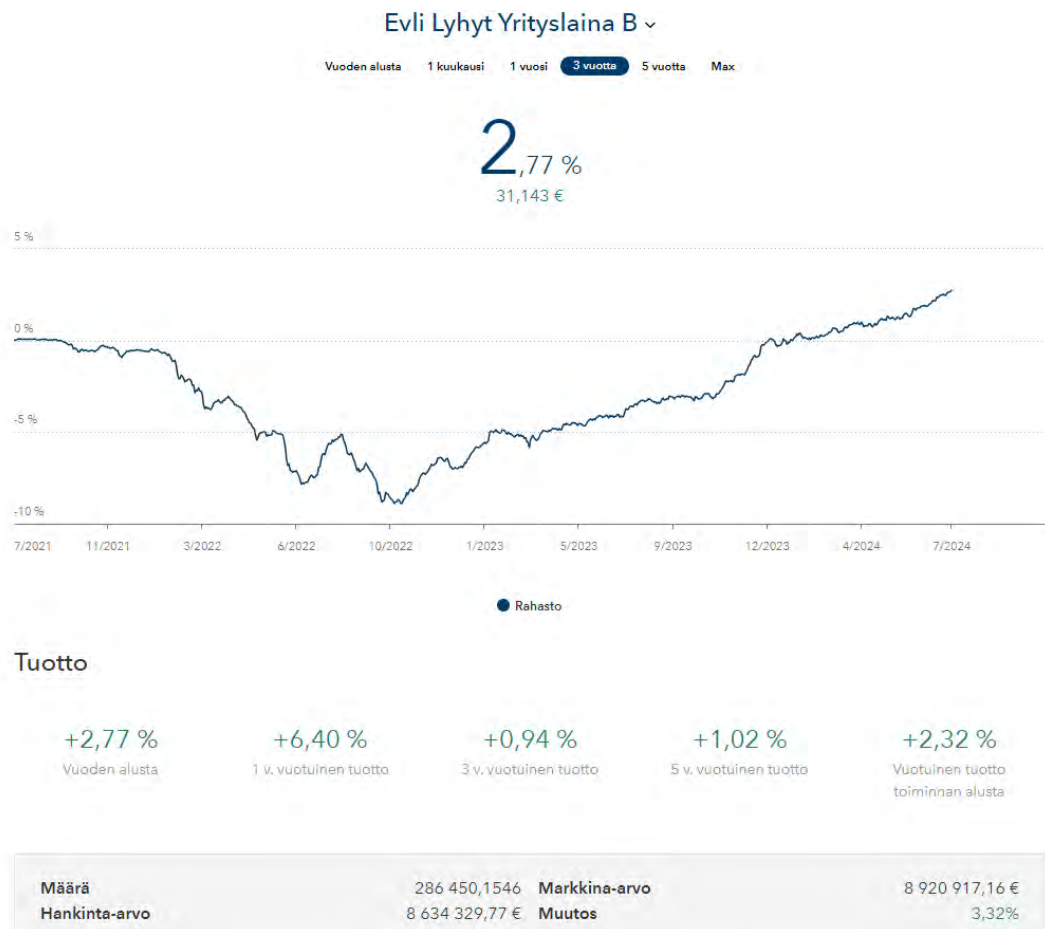
Konsernin rahavarojen sijoitukset on tehty sijoitusohjeen mukaisesti. Korkotason nousua syksystä 2022 lukien on tytäryhtiön talousjohdossa aktiivisesti seurattu. Määräaikaisilla riskittömillä kilpailutetuilla talletuksilla on saatu hyvä riskitön korkotuotto joulukuusta 2022 lähtien. Viimeisin kilpailutus tehtiin tytäryhtiölle toukokuun lopussa 5,5 miljoonasta eurosta ja saatiin 3,62 % riskitön tuotto 12 kk määräaikaisena talletuksena. Jo

Evli lyhyt yrityslainasalkkua, jonka arvo Venäjän hyökättyä Ukrainaan painui alle hankintahinnan, ei tuolloin realisoitu, koska oli vakaa käsitys siitä, että sijoituksen arvo nousee positiiviseksi ja näin on käynyt. Tappio syksyllä (5.10.2022) oli -709 000 euroa. Salkun arvo on nyt (2.8.2024) 8 920 917,16 euroa, tuotto 286 587 euroa.

Lokakuun 2022 arvон romahduksen jälkeen ko. salkkuun ei ole tehty lisäsijoituksia, vaan on käytetty riskittömiä korkosijoituksia, jotka ovat tällä aikaperspektiivillä ja korkotasolla optimaalisin vaihtoehto Ounastuotannon ja Ounastähden kassavarojen sijoittamiseen.

Näkemyksenäni totean, että kassavarojen sijoittamiseen ja lyhyen aikavälin tuoton parantamiseen on siis kiinnitetty huomiota. Lyhyen aikavälin tuoton parantaminen ei ole mahdollista ilman riskin kasvattamista. Sijoitusperspektiivi on lisäksi niin lyhyt, etteivät sijoitusyhtiöt yleisestikään suosittelle riskillisempiin sijoituksiin siirtymistä.

Toimintakertomukseen voidaan jatkossa nostaa konsernille asetetut tavoitteet ja niiden toteumat.



Evli Lyhyt yrityslainan arvon kehitys 7/2021 – 7/2024