

ENNAKKOKÄSITYSPYYNTÖ PORIN KAUPUNGINHALLITUKSELLE

Keräämö Oy:n hallitus on kokouksessaan 10.5.2023 päättänyt pyytää Porin kaupunginhallituksen ennakkokäsitystä Keräämö Oy:n kassavarojen sijoittamista koskevassa asiassa.

Jätehuoltopalveluiden yhtiöittämisen yhteydessä Porin kaupunki on päättänyt sijoittaa jätemaksuista kertynyttä ylijäämää Keräämöön 8.711.880 euroa, josta kaupungille palautuu solmitun liiketoimintakaupan myötä 1.855.700,60 euroa. Yhtiön hallitus on antanut toimitusjohtajalle toimeksiannon selvittää Keräämön tulevalle, määrältään huomattavalle pankkitalletukselle maksettavan koron suuruuden ja mahdollisuudet sijoittaa osa pääomasta siten, että sille saataisiin mahdollisimman hyvä ja riskitön tuotto.

Toimitusjohtaja on käynyt keskusteluja Osuuspankin senior varainhoitajan ja Porin kaupungin omistajaohjaus- ja rahoitusyksikön kanssa pääoman sijoitusmahdollisuuksista. Vt. rahoitusjohtaja on esittänyt, että yhtiö päättäisi liittyä kaupungin henkilöstökassan jäseneksi ja sijoittaa valtaosan pääomasta henkilöstökassaan.

Suosittelvat sijoitusvaihtoehdot ovat seuraavat:

- Osuuspankin tilin korko 0 %, mutta Porin kaupunki maksaa konsernitilillä olevalle talletukselle sisäistä korkoa, joka on 1kk Euribor -0,2 % (huhtikuun alussa 2,7 %). Talletus sisältää korkoriskin.
- Porin kaupungin henkilöstökassan sääntöjen mukainen talletuskorko on tällä hetkellä 1,75 %. Sijoitus on riskitön ja varat ovat nostettavissa lyhyellä varoitusajalla.
- Lyhyen koron rahastoilla tavoitellaan 3kk Euribor korkoa hieman parempaa tuottoa, sisältää vähän korko- sekä luottoriskiä, tuotto-odotus tällä hetkellä noin 3–3,5 % ja suositeltava sijoitusaika noin 12kk. Likvidi kohde, josta varat pääsääntöisesti saatavissa käyttöön seuraavaksi pankkipäiväksi. Mikäli korkotaso kääntyy laskuun, voi lyhyen koron rahastoilla saavuttaa jonkin verran korkeampaa tuottoa kuin tuotto-odotus on.
- OP Korkoputki on OP liikkeelle laskema joukkolaina 1, 2 tai 3-vuotinen sijoitus, joka on eräpäivään pidettäessä pääomaturvattu sijoituskohde.

Esimerkiksi 31.3. saakka merkittävässä olleen 1 v. korkoputken tuotto on välillä 2,542 % p.a. ja 3,05 % p.a.

Parhaan tuoton saa tällä hetkellä kaupungin sisäisestä korosta. 1 kk Euribor on ollut vahvassa nousussa viimeisen puolen vuoden ajan. 3.10.2022 se oli 0,674 % ja 2.1.2023 se oli 1,883 %. Koron liikkumista on vaikea ennakoida. Porin kaupungin henkilöstökassan talletuskorko pysyy vakiona, joten se on sijoituskohteena turvallisin. Lyhyen koron rahastossa on matalariskisistä sijoituksista korkein tuotto. Miljoonan euron sijoitus vuodeksi voisi tuottaa n. 30 000 euroa, mutta sisältää myös riskejä.

Keräämön hallitus käsitteli kassavarojen sijoittamista kokouksessaan 24.3.2023 ja päätti pyytää kaupunkia maksamaan ensimmäisen 1,0 miljoonan euron erän pääomasijoituksesta, jotta pankkitilillä oli toiminnan alkaessa katetta palkkojen ja laskujen maksamiseen, kunnes yhtiön laskuttamat jätemaksut alkavat juosta tilille. Muilta osin pääomasijoituksen maksuaikataulusta ja kassavarojen tallettamisesta ja/tai sijoittamisesta tullaan päättämään myöhemmin.

Yhtiön hallitus pyytää kaupunginhallituksen näkemystä strategisen tytäryhtiön kassavarojen sijoittamisesta.

Porissa 15.5.2023

Tiina M. Toivonen
toimitusjohtaja