Varainhoidon kilpailutus

KH 09.11.2026
237/02.08.00/2026

Valmistelija

Kunnanjohtaja Jaakko Kuronen, puh. 040 661 6885

Toimivalta

Joroisten kunnan hallintosäännön 25 § kohdan 32 mukaan kunnanhallitus päättää sijoitustoiminnasta valtuuston hyväksymien ohjeiden perusteella. Lisäksi saman pykälän kohtien 25 ja 30 mukaan kunnanhallitus päättää sopimuksista, sitoumuksista, hankinnoista ja ostopalvelujen hankinnasta siltä osin kuin päätösvaltaa ei ole siirretty lautakunnalle tai viranhaltijalle.

Kunnanhallituksen 21.9.2026 hyväksymän sijoitusstrategian kohdan 2.4 mukaan kunnanhallitus päättää varainhoitomallista sekä varainhoitajien valinnasta ja vaihtamisesta. Strategian kohdan 5.4 mukaan kunta voi käyttää sijoitustoiminnan seurannassa ja arvioinnissa ulkopuolisia asiantuntijoita.

Asia

Joroisten kunnan pitkäaikainen sijoitusvarallisuus muodostuu pääosin Joroisten Energialaitoksen myynnistä saaduista pääomista. Sijoitusvarallisuuden arvo on tällä hetkellä noin 10 miljoonaa euroa. Kunnan sijoitustoimintaa ohjaavat kunnanvaltuuston 17.8.2026 § 29 hyväksymät rahoituksen ja sijoitustoiminnan perusteet sekä kunnanhallituksen 21.9.2026 hyväksymä sijoitusstrategia.

Sijoitusstrategian mukaisesti kunnan sijoitustoiminnan tavoitteena on sijoitusvarallisuuden reaaliarvon säilyttäminen ja pitkällä aikavälillä noin kahden prosentin reaalituoton saavuttaminen. Sijoitustoiminnassa korostuvat pitkäjänteisyys, riskien hajauttaminen, kustannustehokkuus ja vastuullisuus.

Kunnan sijoitusvarallisuutta hoidetaan ulkopuolisten varainhoitajien kautta. Sijoitusstrategian mukaan varainhoitajien toimintaa ja tuloksellisuutta arvioi kunnanhallitus, joka päättää myös varainhoitajien valinnasta ja vaihtamisesta.

Varainhoidon kilpailuttaminen on tarkoituksenmukaista sijoitusvarallisuuden hoidon kustannustehokkuuden, palvelun laadun ja sijoitusstrategian tavoitteiden toteutumisen varmistamiseksi. Kilpailutuksella pyritään löytämään kunnalle kokonaistaloudellisesti edullisimmat ja sijoitusstrategian tavoitteita parhaiten tukevat varainhoitopalvelut.

Varainhoitopalvelut on tarkoitus kilpailuttaa toistaiseksi voimassa olevina sopimuksina. Hankinnan ennakoidun arvon määrittelyssä käytetään 48 kuukauden arvioituja palvelukustannuksia. Hankintamenettely ja hankintalainsäädännön soveltuminen varmistetaan kilpailutuksen valmistelussa. Kilpailutuksessa huomioidaan palveluhankintojen kansalliset kynnysarvot sekä hankintalainsäädännön mahdolliset rahoituspalveluja koskevat poikkeukset.

Varainhoidon kilpailuttaminen edellyttää erityisosaamista muun muassa varainhoitopalvelujen hinnoittelusta, sijoitusstrategioista, palveluntarjoajien vertailusta sekä laadullisten ja määrällisten arviointiperusteiden määrittelystä. Tästä syystä kilpailutuksen valmistelussa ja toteuttamisessa on tarkoituksenmukaista käyttää riippumatonta ulkopuolista asiantuntijaa.

SFR Advisors Oy on toimittanut kunnalle 16.10.2026 päivätyn tarjouksen varainhoidon kilpailutuksen järjestämisestä. Yhtiö on institutionaalisten sijoittajien varainhoidon kilpailuttamiseen ja sijoitustoiminnan arviointiin erikoistunut riippumaton asiantuntijayritys.

Tarjouksen mukainen palvelu sisältää kilpailutuksen suunnittelun, tarjouspyyntöasiakirjojen ja vertailuperusteiden laatimisen, kilpailutuksen aikaisen yhteydenpidon, tarjousten analysoinnin ja vertailun, varainhoitajien haastattelujen järjestämisen sekä päätöksentekoa tukevan yhteenvedon laatimisen.

SFR Advisors Oy tarjoaman asiantuntijapalvelun kiinteä hinta on 12 120 euroa (alv 0 %). Mahdollinen erikseen tarvittava hankintajuridinen asiantuntijatyö veloitetaan 160 euron tuntihinnalla (alv 0 %). Kunnalla on käytössään Cloudia-hankintajärjestelmä, jota voidaan hyödyntää kilpailutuksen toteuttamisessa ilman erillistä julkaisualustan hankintaa.

Asiantuntijapalvelun hankinnan arvo alittaa hankintalain mukaisen palveluhankintojen kansallisen kynnysarvon. Hankinta voidaan siten toteuttaa pienhankintana kunnan hankintaohjeita noudattaen. Hankinnan perusteena ovat palveluntarjoajan varainhoidon kilpailuttamiseen liittyvä erityisosaaminen, riippumattomuus sekä tarjotun palvelukokonaisuuden soveltuvuus kunnan tarpeisiin.

Varsinaiset varainhoitajien valintapäätökset tuodaan kilpailutuksen päätyttyä erikseen kunnanhallituksen päätettäviksi.

Esittelijä

Kunnanjohtaja Jaakko Kuronen

Päätösehdotus

Kunnanhallitus päättää:

1. käynnistää Joroisten kunnan sijoitusvarallisuuden varainhoitopalvelujen kilpailuttamisen. Kilpailutus valmistellaan toistaiseksi voimassa olevia varainhoitosopimuksia varten kunnan hyväksymän sijoitusstrategian mukaisesti.
2. hankkia varainhoidon kilpailutuksen valmisteluun ja toteuttamiseen asiantuntijapalvelun SFR Advisors Oy:ltä 16.10.2026 päivätyn tarjouksen mukaisesti 12 120 euron kiinteään hintaan (alv 0 %). Mahdollisesta hankintajuridisesta lisätyöstä ja sen kustannuksista sovitaan erikseen ennen työn tilaamista.
3. valtuuttaa kunnanjohtajan vastaamaan kilpailutuksen käytännön valmistelusta ja toteuttamisesta yhteistyössä valitun asiantuntijan kanssa sekä hyväksymään kilpailutuksen tarjouspyyntöasiakirjat. Kilpailutus toteutetaan kunnan Cloudia-hankintajärjestelmää hyödyntäen ja päätös tulevasta varainhoidosta tuodaan kunnanhallitukselle päätettäväksi.

Päätös