

Sijoituskatsaus 31.8.2025

YKN 18.09.2025
50/02.03.03/2025

Valmistelu	Hallinto- ja talousjohtaja Timo Tulisalo, puh. 0400 156 257 Taloushallinnon asiantuntija Eija Ala-Ranta, puh. 040 7361 135
Selostus	Porvoon seurakuntayhtymän sijoitukset jakautuvat rahoitusmarkkinoille tehtyihin sijoituksiin (mm. osakkeet, rahastot ja talletukset) sekä asuinhuoneistoihin. Ensimmäistä vuosikolmannesta käsitelleessä sijoituskatsauksessa toukokuussa käytiin tarkemmin läpi asuntovarallisuus, josta valtaosa on lahjoitus- ja testamenttirahastojemme hallinnassa. Osa asunnoista on lahjoittajien määräysten mukaisesti diakonisessa käytössä, joten niille ei esitetä samaa tuottovaatimusta kuin sijoitusomaisuuteen kuuluville asunto-osakkeille. Rahoitusmarkkinoille suunnattujen sijoitusten tuotto on ollut viime vuosina kokonaisuutena 2–3% välillä, mitä voidaan pitää kohtuullisena suhteessa sijoituspolitiikkaan - matalaan riskinottoon ja vastuullisuuteen. Viime aikoina korkotasoa on laskenut, joten mahdollisuus pankkitalletuksista saatavaan kohtuulliseen tuottotasoon jäi pitkään jatkuneen nollakorkokauden jälkeen parin vuoden mittaiseksi. Osakekurssit ovat vaihdelleet, ja ne ovat nopeasti toipuneet kevään nopeasta pudotuksesta, joka aiheutui presidentti Trumpin tullipolitiikan julkistamisesta. Edelleenkin on varauduttava nopeisiin muutoksiin osakemarkkinoilla. Seurakuntayhtymän sijoitusvarallisuudesta osa on sijoitettu nk. vakuutuskuoreen, jonka sijoituspolitiikaksi on määritelty maltillinen, vastuullinen sijoitustapa. Kohteena kuoren sisällä ovat olleet osakkeet ja pitkäaikaiset korot. Vakuutuskuoren arvo on kohonnut vuoden alusta noin 1,8%, markkina-arvon ollessa 2 413 610 euroa. Tässä sijoituskatsauksessa perehdytään tarkemmin erityisesti tähän sijoituselementtiin.
Esittelijä	Hallinto- ja talousjohtaja:
Päätösesitys	Yhteinen kirkkoneuvosto merkitsee tiedoksi katsauksen sijoitusvarallisuuteen.
Päätös	