

## VALTION ELÄKERAHASTON (VER) SISÄINEN BUDJETTI VUODELLE 2025

### ESITYS:

<b>TOIMINNAN KULUT YHTEENSÄ</b>	<b>9 399 000 euroa</b>
<b>INVESTOINNIT YHTEENSÄ</b>	<b>0 euroa</b>

Budjetin liitteessä esitetyt toiminnan kulujen ja investointien alajaottelujen euromäärät ovat suuntaa-antavia ja ne voivat suunnitelmien tarkentuessa ja toteutuessa muuttua budjetin kokonaissummaa kuitenkin ylittämättä.

(1 000€)	Budjetti	Toteuma	Ennuste	Budjetti	Budjetti	Budjetti	2024E	2024E
	2024	30.9.24	2024	2025	2024-2025 muutos €	2024-2025 muutos %	2025B muutos €	2025B muutos %
<b>AINEET, TARVIKKEET JA TAVARAT</b>	<b>41</b>	<b>32</b>	<b>57</b>	<b>38</b>	<b>-3</b>	<b>-7 %</b>	<b>-19</b>	<b>-34 %</b>
<b>HENKILÖSTÖKULUT</b>	<b>4 431</b>	<b>2 684</b>	<b>4 088</b>	<b>4 318</b>	<b>-113</b>	<b>-3 %</b>	<b>230</b>	<b>6 %</b>
<b>VUOKRAT</b>	<b>343</b>	<b>228</b>	<b>314</b>	<b>353</b>	<b>10</b>	<b>3 %</b>	<b>39</b>	<b>12 %</b>
<b>PALVELUJEN OSTOT YHTEENSÄ</b>	<b>4 340</b>	<b>3 035</b>	<b>4 202</b>	<b>4 324</b>	<b>-16</b>	<b>0 %</b>	<b>123</b>	<b>3 %</b>
Toimistopalvelut	20	8	11	16	-4	-20 %	5	51 %
Tietopalvelut	900	655	863	888	-13	-1 %	25	3 %
Selvitys- ja säilytyspalvelut	410	314	418	450	40	10 %	32	8 %
Henkilöstöpalvelut	91	54	84	88	-4	-4 %	4	4 %
Omaisuuuden hallinnointipalvelut	1 660	1 235	1 646	1 705	45	3 %	59	4 %
Muut asiantuntijapalvelut	869	535	786	777	-92	-11 %	-9	-1 %
Palvelujen ostot valtion virastoilta	232	152	240	240	8	3 %	0	0 %
Muut palvelut	158	82	154	161	4	2 %	7	5 %
<b>MUUT KULUT YHTEENSÄ</b>	<b>369</b>	<b>230</b>	<b>347</b>	<b>366</b>	<b>-3</b>	<b>-1 %</b>	<b>19</b>	<b>5 %</b>
Matkustuskulut	120	50	90	100	-20	-17 %	10	11 %
Muut kulut	249	181	257	266	17	7 %	9	4 %
<b>TOIMINNAN KULUT YHTEENSÄ</b>	<b>9 524</b>	<b>6 209</b>	<b>9 008</b>	<b>9 399</b>	<b>-125</b>	<b>-1 %</b>	<b>391</b>	<b>4 %</b>

#### KÄYTTÖMAISUUSINVESTOINNIT

Vuonna 2024 ei ole tehty eikä vuodelle 2025 suunnitella käyttöomaisuusinvestointeja.

## TOIMINNAN KULUJEN BUDJETTI VUODELLE 2025, KULUERIEN SISÄLTÖ JA PERUSTELUT

### Yleistä

VER pyrkii toimimaan mahdollisimman kustannustehokkaasti. Rahaston toiminnan kulut tilinpäätöksessä vuodelta 2023 olivat 0,04 prosenttia varojen määrään suhteutettuna. VERin linjauksena on ollut oman organisaation pitäminen kevyenä ulkoistamalla tukitoimintoja (muun muassa sijoitusten tuotto- ja riskiraportointi, arvopaperikirjanpito, selvitys- ja säilytystoiminto, epälikvidien sijoitusten back office -palvelut, IT-palvelut ja sisäinen tarkastus).

Toiminnan kulujen budjettiesitys vuodelle 2025 on 9,4 miljoonaa euroa. Budjettiesitys on noin 1 prosentin pienempi kuin vuoden 2024 budjetti ja noin 4 prosenttia suurempi kuin kuluvan vuoden ennuste per vuoden loppu. Budjettiesityksen suurimmat euromääräiset lisäykset vuoden 2024 ennusteeseen nähden ovat henkilöstökuluissa ja omaisuuden hallinnointipalveluissa.

Henkilöstökulut eli palkat ja palkkiot sivukuluineen ovat VERin toiminnan kulujen suurin yksittäinen erä. Henkilöstökulujen budjettiesitys on 4,3 miljoonaa euroa, mikä on noin 46 prosenttia toiminnan kulujen yhteismäärästä. VERillä on 29 vakituista virkaa, joista yksi täyttämättä jätetty virka, jota ei ole huomioitu vuoden 2025 budjettiesityksessä. Budjettiesityksessä on huomioitu analyytikon resurssi 10 kuukauden osalta. Analyytikon resurssiin oli varauduttu jo vuoden 2024 budjetissa, mutta viran perustamista ja täyttämistä on siirretty tämänhetkisten virkavapaiden (2 henkilöä vanhempainvapaalla) ja määräaikaissuorajärjestelyiden myötä. Vuoden 2025 aikana kaksi työntekijää palaa virkavapaalta, mikä on huomioitu budjettiesityksessä.

Toiminnan kulujen budjettia laadittaessa on huomioitu julkisen talouden säästötavoitteet. Vastuullisuusanalyytikon virka jätetään täyttämättä ja ostettuja palveluja supistetaan, esimerkiksi asianajopalvelujen käyttöä vähennetään ja PremiaLab-analyysipalvelusta luovutaan. Bloomberg-lisenssistä on luovuttu vuoden 2024 toisen vuosipuoliskon aikana, mikä vaikuttaa kuluvan vuoden ennusteeseen ja ensi vuoden budjettiin. Myös euromääräisesti pieniin kulueriin on sovellettu säästötavoitteita muun muassa matkapuhelinten leasingaikaan pidentämällä, posti- ja siivouspalveluja vähentämällä.

### Vuoden 2025 budjetin kuluerien pääsisältö ja muutokset verrattuna ennusteeseen per 31.12.2024 (1 000 EUR) \*)

#### Aineet, tarvikkeet ja tavarat

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
57	38	-19

Kuluerä sisältää toimistotarvikkeita, lehtien ja painotuotteiden ostoja, kokouskuluja, toimitilaan liittyviä kuluja sekä pienlaitteiden hankintoja. Kuluerään kirjataan myös pienet kalustehankinnat. Ennuste on budjetoitua suurempi, sillä alun perin taseeseen aktivoitavaksi suunnitellut kalustehankinnat jäävät ennakoitua huomattavasti pienemmäksi, joten ne kirjataan vuoden 2024 kuluksi.

#### Henkilöstökulut

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
4 088	4 318	+230

Kuluerä sisältää maksetut palkat ja palkkiot sivukuluineen. Kuluerässä ovat mukana myös mahdolliset tulospalkkiot, jotka kirjataan kirjanpitoon kyseiselle vuodelle, jolta ne kertyvät. Ennusteessa sekä vuoden 2025 budjetointiesityksessä tulospalkkioiden osalta varaudutaan kahden kuukauden palkkojen suuruiseen tulospalkkioon. Henkilöstökulujen budjettiesitykseen vaikuttaa myös vastuullisuusanalyytikon viran täyttämättä jättäminen.

Budjettiesityksen 2025 ja ennusteen 2024 vertailun nettomuutos koostuu pääosin seuraavista:

- Budjettiesitys sisältää VM:n ansiotasoindeksiennusteen mukaisen 3,1 prosentin suuruisen varauman yleiskorotukseen 10 kuukauden osalta.
- Budjettiesityksessä huomioitu myös kahden henkilön virkavapaalta paluu vuoden 2025 kuluessa.
- Budjettiesityksessä on varauduttu analyttikon resurssiin 10 kuukauden osalta, mikä jätettiin vuonna 2024 perustamatta ja täyttämättä.

#### **Vuokrat**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
314	353	+39

Kuluerä koostuu pääosin toimitilan vuokrasta.

Ennusteessa on huomioitu vuokrasopimuksen yhteydessä sovittu vuodelle 2024 kohdistuva maksuvapaa kuukausi. Budjettiesityksessä on varauduttu vuokrasopimuksen mukaisiin minimivuokrankorotuksiin.

#### **Toimistopalvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
11	16	+5

Kuluerä koostuu posti-, painatus-, rekrytointi-ilmoitus- yms. kuluista.

#### **Tietopalvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
863	888	+25

Tietopalvelujen suurin erä on Bloombergin tietopalvelulaskutus, joka on vuositasolla noin 733 000 euroa. Vuoden 2024 toisella vuosipuoliskolla on luovuttu Bloomberg-lisenssiä, mikä pienentää kuluvan vuoden ennustetta ja vaikuttaa ensi vuoden kustannukseen. Bloombergin kustannukseen vaikuttaa myös USD-valuuttakurssin muutokset. Kuluerässä on huomioitu myös epälikvidien sijoitusten tietokantapalvelu.

#### **Selvitys- ja säilytyspalvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
418	450	+32

Kuluerä koostuu J.P. Morganin suorien arvopapereiden säilytyksestä ja selvityksestä sekä Danske Bankin rahastojen hallinnointipalvelusta. Kustannuksiin vaikuttavat omaisuuden arvo sekä transaktioiden määrä. J.P. Morganin kustannuksessa varaudutaan myös indeksikorotukseen. Kuluerän arvioidaan nousevan vuoden 2024 ennusteeseen nähden.

#### **Henkilöstöpalvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
84	88	+4

Kuluerä koostuu pääosin henkilökunnan koulutus-, virkistyspalvelu- sekä työterveydenhoitokuluista.

#### **Omaisuuksien hallinnointipalvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
1 646	1 705	+59

Kuluerä koostuu OP Varainhoidon ja Albourne Partnersin palvelulaskutuksista. Budjettiesityksessä OP Varainhoidon sekä Albourne Partnersin laskutusta kasvattavat indeksikorotukset.

#### **Muut asiantuntijapalvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
786	777	-9

Kuluerään sisältyy muun muassa asianajopalveluita, tilintarkastukset, sisäiset tarkastukset, vero- palveluita (esimerkiksi lähdeverojen takaisinmaksu), tutkimus- ja konsultointipalvelut, sijoitustoiminnan juridisia selvityksiä, sijoitustoiminnan käyttämät analyysipalvelut sekä käännöspalvelut.

Budjettiesityksessä kulujen arvioidaan laskevan vuoden 2024 ennusteeseen nähden, sillä PremiaLab-analyysityökalusta luovutaan ja asianajopalvelujen kustannuksia vähennetään.

#### **Palvelujen ostot valtion virastoilta**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
240	240	0

Kuluerä koostuu Valtion talous- ja henkilöstöhallinnon (Palkeet) sekä Valtion tieto- ja viestintätekniikkakeskuksen (Valtori) laskutuksesta.

Palveluntarjoajilta saatujen tietojen mukaan sekä Palkeiden että Valtorin vuoden 2025 palvelulaskutuksen arvioidaan pysyvän vuoden 2024 ennusteen tasolla.

#### **Muut palvelut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
154	161	+7

Kuluerään kirjataan kulut siivous-, ravitsemis-, vartiointi- sekä pankkipalveluista.

Budjettiesityksessä kulujen arvioidaan nousevan hieman palvelujen kustannustason noususta johtuen.

#### **Matkustuskulut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
90	100	+10

Kuluerään sisältyvät matkustuskulut ja päivärahat.

Matkustuskulujen arvioidaan hieman nousevan kuluvan vuoden ennusteeseen nähden.

#### **Muut kulut**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
257	266	+9

Muut kulut -kuluerä koostuu Finanssivalvonnan vuosimaksusta (budjetoitu kuluvalle vuodelle 175 000 euroa, laskutus loppuvuodesta 2024), TELA ry:n vuosimaksusta, jäsenmaksukuluista ja muista satunnaisista kuluista. Finanssivalvonnan vuosimaksun ja jäsenmaksujen kustannustason arvioidaan nousevan hieman.

#### **YHTEENSÄ**

Ennuste 2024	Budjettiesitys 2025	Muutos
<b>9 008</b>	<b>9 399</b>	<b>+391</b>

*\*) kaikki luvut on laskettu excelissä tarkoilla arvoilla, minkä takia pyöristyserot ovat mahdollisia.*