



Tilinpäätöstiedote

2022

28.2.2023



Työllisyysrahasto
Sysselsättningsfonden | Employment Fund

Työllisyysrahaston tilinpäätöstiedote vuodelta 2022

Työllisyyden paraneminen vähensi työttömyysturvan menoja ja vahvisti nettovarallisuutta.

Sulkuihin on merkitty vuoden 2021 tiedot.

- Työttömyysvakuutusmaksut ja muut tuotot yhteensä **3 491** (3 335) miljoonaa euroa
- Maksetut työttömyys- ja aikuiskoulutusetuudet sekä hallintokulut yhteensä **2 832** (3 750) miljoonaa euroa
- Nettovarallisuuden muutos (vuositulos) **625** (-412) miljoonaa euroa
- Nettovarallisuus **1 258** (633) miljoonaa euroa
- Sijoitukset ja varat yhteensä **2 703** (2 018) miljoonaa euroa
- Nostettuja lainoja ja muita velkoja yhteensä **1 445** (1 385) miljoonaa euroa
- Työttömyysaste keskimäärin **6,8 %** (7,7 %)
- Sijoitusten tuotto **-2,9 %** (0,7 %)

Toimitusjohtajan katsaus

Vuoden 2022 alussa Suomen talouden näkymät olivat vielä kohtuulliset, mutta tilanne muuttui nopeasti Venäjän aloitettua hyökkäyssodan Ukrainaa vastaan helmikuussa. Työllisyys Suomessa kehittyi haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta kuitenkin myönteisesti vuoden 2022 aikana.

Muuttuneiden näkymien vuoksi tarkistimme alaspäin arviotamme vuoden 2022 tuloksesta maaliskuussa. Hyvänä jatkunut työllisyyskehitys näkyi rahaston taloudessa, ja annoimme kaksi positiivista tulosvaroitusta loppukesällä. Vuoden 2022 tulos muodostui lopulta selvästi budjetoitua paremmaksi, ja Työllisyysrahaston suhdanepuskuriin kertyi varallisuutta kahden alijäämäisen vuoden jälkeen.

Maksuvalmiutemme pysyi edelleen hyvänä, ja työttömyysetuuksien rahoitus varmistettiin. Alkuvuodesta uusimme pankkilainalimiittimme, mikä toi lisää varmuutta maksuvalmiuteemme.

Epävarmuus tulevaisuudesta lisääntyi vuoden aikana. Tiivistimme entisestään talouden seurantaa ja raportointia Finanssivalvonnalle. Lisäksi nostimme valmiuttamme kyberturvallisuusuhkiin varautumisessa sekä panostimme henkilöstömme jaksamiseen ja hyvinvointiin uudessa haastavassa tilanteessa.

Poikkeuksellisista ajoista huolimatta onnistuimme hoitamaan lakisääteiset palvelumme tavoitteidemme mukaisesti.



Asiakastyytyväisyys rahaston palveluihin nousi selvästi edellisvuoteen verrattuna. Kiitos hyvästä työstä kuuluu osaaville ja ammattitaitoisille rahastolaisille.

Tammikuun alussa muutimme Helsingin Ruoholahdessa sijaitsevaan monitoimitilatoimistoon, joka suunniteltiin ja remontoitiin meille pohjautuen henkilöstömme tarpeisiin nyt ja tulevaisuudessa. Koronavuosien kokoaikaisesta etätyöskentelystä siirryimme työskentelemään hybridityömallilla toukokuussa. Samalla käynnistimme kokeilun, jossa hyväksi todetun laajan etätyömahdollisuuden lisäksi teimme työtä

myös toimistolla yhteisesti sovituin periaattein. Kokeilu oli onnistunut, ja se vakiintui rahaston uudeksi toimintamalliksi lokakuusta alkaen.

Toimintasuunnitelmamme mukaisesti olemme vuoden aikana muun muassa parantaneet tietoturvaa ja tietosuojaa, rakentaneet ja vahvistaneet digitalisoitumisen edellytyksenä olevia osaamisia, jalkauttaneet viime vuoden puolella valmistunutta asiakasstrategiaamme sekä kehittäneet asiakasviestintäämme esimerkiksi avaamalla aikuiskoulutustukiasiakkaillemme uudet, kokonaan omat verkkosivut.

Syyskuussa sidosryhmäyhteistyömme huipentui, kun järjestimme Työttömyyskassojen Yhteisjärjestö TYJ:n kanssa Nordiskt Arbetslöshetsförsäkringsmöte -seminaarin. Seminaariin osallistui 79 työttömyysturva-asiantuntijaa Pohjoismaiden työttömyyskassoista, työvoimaviranomaisista sekä asianomaisista ministeriöistä. Seminaarin teemana oli työttömyysturvajärjestelmien toimivuus ja taloudellinen kestävyys kriisien aikana.

Kesäkuussa eduskunta hyväksyi muutosturvaa ja työttömyysturvan lisäpäiviä koskevan lakiesityksen, jonka mukaan työttömyysturvan lisäpäivät poistuvat asteittain ja tilalle tulee muutosturvapaketti, jonka rahoituksesta me Työllisyysrahastossa vastaamme. Edellisvuoden tapaan jatkoimme valmistautumista uuteen tehtävään rakentamalla käsittelyprosessin ja sitä tukevan tietojärjestelmän, joka otettiin käyttöön vuodenvaihteen jälkeen. Järjestelmän kehitystyö jatkuu myös vuonna 2023.

Kevään aikana sosiaali- ja terveystieteiden ministeriön asettama jatkuvan oppimisen

työryhmä arvioi maksamiemme ammattitutkintostipendin ja koulutuskorvauksen uudistamista. Huhtikuussa työnsä päättänyt työryhmä ei tehnyt konkreettisia lainmuutosesityksiä. Lisäksi opetus- ja kulttuuriministeriö käynnisti arvioinnin aikuiskoulutusetuuksien vaikuttavuudesta. Arviointityön tulokset julkaistaan keväällä 2023 ja siitä tulevat mahdolliset muutokset jäävät seuraavalla vaalikaudella päätettäväksi.

Vuosina 2021 ja 2022 työttömyysvakuutusmaksuja korotettiin maltillisesti. Työllisyyden ja rahaston talouden myönteinen

kehitys mahdollistivat sen, että esitimme vuoden 2023 työttömyysvakuutusmaksujen pitämistä vuoden 2022 tasolla. Nykyisellä maksutasolla voimme turvata rahaston maksuvalmiuden ja etuuksien rahoituksen samalla kun rahaston suhdannepuskuriin kertyy varoja.

JANNE METSÄMÄKI
toimitusjohtaja

Työllisyysrahaston toimintaympäristö

Työllisyys vahvistui Suomessa edelleen, ja sama kehitys jatkui myös Euroopassa ja Yhdysvalloissa.

Tilinpäätös osoittaa 625 miljoonan euron ylijäämää vuodelle 2022. Työllisyysrahaston nettovarallisuus oli 1 258 (633) miljoonaa euroa 31.12.2022.

Työllisyys vahvistui Suomessa edelleen, ja sama kehitys jatkui myös Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Työttömyysaste laski tasaisesti vuoden 2022 aikana ja oli keskimäärin 6,8 %, mikä oli vastaava taso kuin vuonna 2019 ennen koronapandemian alkamista.

Vuonna 2022 työnantajilta kerätyt työttömyysvakuutusmaksutulot olivat yhteensä 1 327 (1 160) miljoonaa euroa ja työnantajien maksamat omavastuumaksutulot yhteensä 22 (23) miljoonaa euroa. Palkansaajien maksamat työttömyysvakuutusmaksutulot olivat yhteensä 1 424 (1 241) miljoonaa euroa.

Aikuiskoulutustuen suosio jatkoi kasvuaan vuonna 2022. Maksoimme aikuiskoulutustukea 30 124 (28 322) henkilölle yhteensä 177,9 (175,3) miljoonaa euroa. Maksettu määrä nousi noin 1,5 prosenttia vuodesta 2021. Aikuiskoulutustuen saajista palkansaajan aikuiskoulutustukea sai 29 313 henkilöä ja yrittäjän aikuiskoulutustukea 811 henkilöä. Aikuiskoulutustukea 1.8.2020 voimaan tulleen lain mukaan saaneiden osuus kaikista edunsaajista oli 90,3 % eli yhteensä 27 210 henkilöä. Ammattitutkintostipendin suosio kasvoi hieman. Myönsimme ammattitutkintostipendejä 27 755 (25 949) henkilölle vuonna 2022. Annoimme myönteisiä päätöksiä 27 678 (26 257) ja niiden perusteella maksoimme stipendejä yhteensä 11,5 (10,4) miljoonaa euroa, 10,6 % enemmän kuin edellisenä vuonna.

Työllisyysrahaston talous

Työttömyysetuuksien rahoituksesta annetun lain 3 §:n mukaan Työllisyysrahastolla on suhdannepuskuri maksuvalmiuden turvaamiseksi ja ennakoitavissa olevista kansantalouden suhdannevaihteluista johtuvien työttömyysvakuutusmaksujen muutosten tasaamiseksi.

Suhdannepuskuri muodostuu rahaston tuottojen ja menojen erotuksena. Sen enimmäismäärä on kuuden prosenttiyksikön työttömyysastetta vastaava vuotuisten menojen määrä. Suhdannepuskuri voi olla syvässä suhdannetaantumassa velkapuolella vastaavien menojen verran.

Puskurin enimmäismäärä lasketaan siten, että Työllisyysrahaston vastuulla olevat vuotuiset menot, 2 118 miljoonaa euroa vuonna 2022, jaetaan kyseisen vuoden keskimääräisellä työttömyysasteprosentilla (6,8) ja kerrotaan luvulla 6. Laissa määritelty puskurin enimmäismäärä oli 1 868 miljoonaa euroa vuonna 2022. Työllisyysrahaston nettovarallisuus oli 1 258 (633) miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa.

Hallintoneuvoston hyväksymien sijoitusperiaatteiden mukaan rahastolla tulee olla likvidejä sijoituksia alle vuoden mittaisissa rahamarkkinavälineissä vähintään määrä, joka vastaa yhden kuukauden menoja. Tämä rahamäärä on noin 300 miljoonaa euroa. Edellä kuvattu ns. likviditeettipuskuri oli vuoden 2022 aikana keskimäärin 2,6-kertainen vähimmäismäärään suhteutettuna.

Sosiaali- ja terveysministeriölle toimitetun vuotta 2023 koskevan talousarvion mukaan Työllisyysrahaston nettovarallisuus olisi 1 447 miljoonaa euroa positiivinen 31.12.2023. Vuoden 2022 tilinpäätöstä laadittaessa arvioimme, että nettovarallisuutemme määrä olisi vuoden 2023 lopussa noin 1 820 miljoonaa euroa positiivinen.

Velkarahoitus

Työllisyysrahastolla on luottoluokituslaitos S&P GlobalRatingsin vahvistama luottoluokitus AA+ (vakaat näkymät)/A-1+.

Työllisyysrahastolla on vuonna 2020 liikkeeseen lasketut kaksi 600 miljoonan euron määräistä joukkovelkakirjalainaa, jotka erääntyvät 16.6.2023 ja 16.6.2027. Rahastolla on myös vuonna 2022 sovitut valmiusluottolimiitit (RCF) neljän pankin kanssa yhteensä 600 miljoonaa euroa. Valmiusluottolimiittejä ei käytetty vuoden 2022 aikana.

Vuonna 2022 Työllisyysrahasto toteutti velanhoitosuunnitelmaa laskemalla liikkeeseen 100 miljoonan euron arvosta yritystodistusvelkakirjoja, joilla jälleenrahoitettiin erääntyviä yritystodistusvelkakirjoja.

Työllisyysrahastolla on luottoluokituslaitos S&P GlobalRatingsin vahvistama luottoluokitus AA+ (vakaat näkymät)/A-1+. Luottoluokitus on sama kuin S&P GlobalRatingsin Suomen valtiolle antama luokitus.

Sijoitustoiminta

Työllisyysrahasto harjoittaa sijoitustoimintaa siinä laajuudessa kuin se on tarpeen tulojen ja menojen eriaikaisuudesta johtuvien rahoitusylijäämien sijoittamiseksi sekä maksuvalmiuden turvaamiseksi.

Ohjaamme sijoitustoimintaamme hallintoneuvoston hyväksymien sijoitusperiaatteiden ja hallituksen päättämän sijoitussuunnitelman avulla. Työllisyysrahaston sijoitus- ja rahoitusomaisuuden määrä oli 1 885 (1 339) miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa.

TALOUDELLINEN TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuonna 2021 alkanut talouden hidastuminen jatkui vuoden 2022 aikana, kun inflaatio kiihtyi erityisesti energiahintojen nousun seurauksena. Venäjän hyökkäys Ukrainaan helmikuussa 2022 heikensi nopeasti Euroopan huoltovarmuutta erilaisten energiahyödykkeiden osalta ja nosti niiden hintoja voimakkaasti. Kuluttajahinnat kohosivat Suomessa ja Euroopassa hyvin merkittävästi ja sama kehitys näkyi myös muilla markkinoilla. Keskuspankit ryhtyivät nostamaan ohjaukorkojaan ja ilmoittivat tavoitteistaan hillitä kohonnutta

inflaatiota. Näillä toimilla oli hyvin tuntuvaa vaikutusta pääomamarkkinoiden kehitykseen, ja osakkeiden sekä korkosijoitusten arvot laskivat samanaikaisesti vuoden 2022 aikana.

Taloudellisen toimintaympäristön heikentymisestä huolimatta työttömyysaste laski tasaisesti vuoden 2022 aikana. Työttömyysaste oli keskimäärin 6,8 %, mikä oli vastaava taso kuin vuonna 2019 ennen koronapandemian alkamista.

SIJOITUSMARKKINAT

Sijoitusmarkkinoiden heikko kehitys oli varsin laaja-alaista vuonna 2022, kun useimmat omaisuusluokat tuottivat negatiivista tuottoa. Korkeomaisuusluokissa nousevien korkojen vaikutus johti hyvin heikkoon tuottokehitykseen ja tätä voimisti vielä luottoriskimarginaalien kohoneminen. Osakemarkkinoilla nähtiin myös

laskevaa kurssikehitystä ja negatiivisia tuottoja. Edellä todetusta poiketen vaihtoehtoisissa omaisuusluokissa nähtiin positiivista tuottokehitystä. Tosin myös niiden tuottotaso alkoi heikentyä vuoden loppua kohden.

SIJOITUSTEN SUUNTAAMINEN

Sijoitimme varoja aktiivisesti rahamarkkinainstrumentteihin, joukkolainoihin, rahastoihin, osakkeisiin sekä vaihtoehtoihin sijoituksiin. Vuoden 2022 sijoitussuunnitelmassa kasvatimme vaihtoehtoisten sijoitusten painoarvoa. Rahaston varoista oli tilivuoden lopussa sijoitettuina rahamarkkinasijoituksiin 1 098 (721) miljoonaa euroa, joukkovelkakirjoihin 669 (534) miljoonaa euroa, osakkeisiin 36 (38) miljoonaa euroa ja vaihtoehtoihin sijoituksiin 75 (43) miljoonaa euroa.

Vuonna 2022 sijoitustemme tuotto oli -2,9 (0,7) prosenttia. Tuotto alitti sekä sijoitussuunnitelmaamme kirjattun tuotto-odotuksen että sijoitustoimintamme vertailutueton.

Sijoitussuunnitelma vuodelle 2023 hyväksyttiin Työllisyysrahaston hallituksessa 29.11.2022. Suunnitelmassa päätettiin lisätä painoarvoa lyhyisiin korkosijoituksiin sekä tehtiin muutamia muita varojen kohdistamiseen liittyviä muutoksia.

VASTUULLINEN SIJOITTAMINEN

Vastuullisuus sijoitustoiminnassamme merkitsee sitä, että huomioimme vastuullisuusasiat sijoituspäätöksiä tehdessämme. Otamme sijoituspäätöstä tehtäessä huomioon sijoituskohteen taloudellisten lukujen lisäksi ympäristöön, yhteiskuntaan

ja hyvään hallintotapaan liittyviä ESG-tekijöitä (Environment, Social and Governance). Sovellamme ESG-integrointia mahdollisuuksien mukaan kaikissa sijoituksissamme, pois lukien indeksisijoitukset. Varmistamme osaltaan ESG-tekijöiden huomioon ottamista myös siten, että ulkopuolinen taho käy sijoituksemme läpi kaksi kertaa vuodessa ja raportoi mahdollisista poikkeamista.

Suljemme pois mahdollisten sijoituskohteiden joukosta sellaiset yritykset, joiden toimintatapoja pidetään vastuuttomina esimerkiksi korruptioon, lapsityövoiman käyttöön, työntekijöiden oikeuksien tai ihmisoikeuksien polkemiseen liittyen. Lisäksi sijoitamme mahdollisuuksien mukaan niihin yrityksiin, jotka noudattavat YK:n Global Compact -periaatteita.

Työllisyysrahaston sijoitusten vastuullisuuden seurantaan ja analysointiin käytetään numeerisia arviointimenetelmiä, joilla pyritään saamaan mahdollisimman kattava ja monipuolinen kuva rahaston vastuullisuusprofiilista ja sen kehittymisestä. Seurantaa on tehty vastaavilla mittareilla vuodesta 2019 alkaen.

Vastuullisuutta arvioitaessa tarkastellaan mm. sijoituskohteiden ja niiden taustalla olevien yritysten operatiivisia vastuullisuutta kuvaavia mittareita, kuten ympäristökuormitusta mittaavien muuttujien kehitystä, tasa-arvon toteutumista ja hyvää hallintotapaa.

Sijoitustemme vastuullisuutta arvioivan varainhoitolaitoksen viimeisimmän vuotta 2022 koskevan analyysin yhteenvedossa todetaan, että absoluuttisesti ja suhteessa vertailuindekseihin ympäristöjalanjälki on hyvällä tasolla. Tätä kuvaavat luvut ovat olleet erinomaisia jo vuodesta 2019 lähtien. Ympäristökuormitusta kuvaavissa mittareissa on tapahtunut merkittävä parannus edellisestä analyysistä ja tämän taustalla on suuripäästöisten yhtiöiden painon pientyminen ja rahoitussektorin painon nousu salkussa. Yhteenvedossa todetaan myös, että sosiaaliset (Social) ja hallintoon liittyvät (Governance) tunnusluvut eivät poikke merkittävästi vertailuindekseistä.

Lisäksi varainhoitolaitoksen arvion mukaan sijoitussalkkumme on linjassa Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisen ilmastopolun kanssa.

Riskienhallinta

Työllisyysrahaston riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa.

Työllisyysrahaston sisäisen valvonnan menettelyt ja toimintatavat pitävät huolen siitä, että rahaston hallituksella ja johdolla on riittävä varmuus rahaston tavoitteiden saavuttamisesta, toimintaa koskevien oikeiden ja riittävien tietojen saamisesta sekä riittävästi tietoa toiminnan lainmukaisuudesta päätöksentekonsa tueksi. Riskienhallinnan avulla tunnistetaan, analysoidaan ja hallitaan Työllisyysrahaston toimintaan ja tavoitteisiin liittyviä uhkia ja mahdollisuuksia.

Työllisyysrahaston riskienhallinnan periaatteet katselmoidaan vuosittain ja hyväksytään Työllisyysrahaston hallituksessa. Työllisyysrahastossa toimiva päätoiminen riskienhallintapäällikkö tukee ja ohjeistaa riskienhallinnan periaatteiden mukaisesti koko organisaatiota tunnistamaan ja hallit-

semaan riskejä. Riskienhallinnan tilannekuva raportoidaan säännöllisesti rahaston hallitukselle, tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle. Määrämuotoisella riskienhallinnalla varmistetaan, että Työllisyysrahaston ottamat riskit ovat oikeassa suhteessa rahaston tavoitteisiin sekä rahaston riskienhallinnan periaatteissa määriteltyyn riskienottohalukkuuteen.

Kokonaisvaltaisen riskienhallinnan avulla varmistamme, että riskit tunnistetaan ja hallitaan asianmukaisesti.

Kyberriskien hallinta on tärkeä osa Työllisyysrahaston tietoturva- ja IT-strategiaa. Strategisten riskien osalta arvioidaan ja hallitaan sellaisia riskejä, jotka voivat vaikuttaa Työllisyysrahaston tavoitteiden saavuttamiseen tai strategian toteuttamiseen. Compliance-toiminto pyrkii osaltaan varmistamaan, että Työllisyysrahastossa noudatetaan voimassa olevaa sääntelyä, rahastoa sitovia ulkoisia ohjeita ja rahaston omia, sisäisiä toimintaohjeita. Pääpaino on ennakoivassa toiminnassa.

MARKKINARISKI

Korkoriski on rahaston sijoituksiin ja velkoihin liittyvän markkinariskin pääasiallinen osatekijä. Korkosijoituksilla (joukkovelkakirjalaina- ja rahamarkkinasijoitukset) on hallitseva rooli rahaston sijoitussalkuissa.

Sijoitusinstrumentteihin voidaan sijoittaa joko suoraan tai epäsuorasti rahastojen kautta. Katsauskauden lopussa 14 (27) prosenttia sijoituksista oli epäsuoria sijoituksia.

Sijoitusten markkinariski

31.12.2022	Riski prosenttia	Pääoma tuhatta euroa	Riski tuhatta euroa
Pankkitilit	0,50 %	218 108	1 091
Rahamarkkinat	1,00 %	830 516	8 305
Jvk valtiot ja kunnat	4,00 %	231 058	9 242
Jvk pankit	4,50 %	307 430	13 834
Jvk yritykset	5,00 %	180 450	9 023
Osakkeet	25,00 %	36 111	9 028
Vaihtoehtoiset sijoitukset	10,00 %	74 958	7 496
Kokonaisriski	3,09 %	1 878 632	58 019

31.12.2021	Riski prosenttia	Pääoma tuhatta euroa	Riski tuhatta euroa
Pankkitilit	0,50 %	289 826	1 449
Rahamarkkinat	1,00 %	356 447	3 564
Jvk valtiot ja kunnat	4,00 %	194 018	7 761
Jvk pankit	4,50 %	252 160	11 347
Jvk yritykset	5,00 %	162 983	8 149
Osakkeet	25,00 %	38 159	9 540
Vaihtoehtoiset sijoitukset	10,00 %	42 865	4 287
Kokonaisriski	3,45 %	1 336 458	46 097

Kokonaisriski oli 3,09 (3,45) prosenttia rahaston varallisuudesta ja 1,7 (1,4) prosenttia rahaston vuoden 2022 tuloista. Sijoitussalkun riski on maltillinen, mikä johtuu salkun varsin konservatiivisesta ja suhteellisen vähän riskillisiä arvopapereita sisältävästä rakenteesta.

Rahamarkkinasijoitukset ovat kokonaisuudessaan vaihtuvakorkoisia (100 % myös vuonna 2021). Joukkovelkakirjalainoista vaihtuvakorkoisia sijoituksia oli 8 (9) prosenttia. Vaihtuvakorkoiset sijoitukset altistavat rahaston rahavirran korkoriskille, kun taas kiinteäkorkoiset sijoitukset altistavat rahaston käyvän arvon korkoriskille.

Jos euriborkorot ja korkokäyrä (swap-korot) olisivat 31.12.2022 olleet 0,5 prosenttiyksikköä korkeammat kaikkien muiden tekijöiden pysyessä ennallaan, nettovarallisuus-

den muutos olisi ollut 9,40 (6,06) miljoonaa euroa pienempi. Ja vastaavasti, jos euriborkorot ja korkokäyrä (swap-korot) olisivat 31.12.2022 olleet 0,5 prosenttiyksikköä matalammat, nettovarallisuuden muutos olisi ollut 9,40 (6,06) miljoonaa euroa suurempi.

LUOTTORISKI

Rahaston sijoituksista aiheutuvaa luottoriskiä hallinnoidaan liikkeeseenlaskijakohtaisten limiittien avulla. Limiittien määrittelyssä otetaan huomioon liikkeeseenlaskijan absoluuttinen koko, taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät. Liikkeeseenlaskijoiden luottoluokitusta ja näkymiä seurataan jatkuvasti ja muutosten perusteella limiittejä joko kasvatetaan tai pienennetään. Pääasiallisina sijoituskohteina käytetään pohjoismaisia pankkeja, joilla on korkeat luottoluokitukset, vahvan luottoluokituksen omaavia valtioita (Suomi,

Saksa, Alankomaat, Belgia, Ranska, Itävalta ja Ruotsi), pääosin suomalaisia ja osin ruotsalaisia yrityksiä sekä kuntia. Rahavaroja pidetään vain korkean luottoluokituksen pankeissa.

Sijoituksiin sisältyvän luottoriskin spread-duraatio oli katsauskauden lopussa 1,28 (1,49) vuotta.

Sijoitussalkun keskimääräistä luottoluokitusta arvioidaan Standard & Poorsin luokitusasteikolla perustuen historiallisiin luottotappiotodennäköisyyksiin. Sijoitussalkun luottoluokituksen arvioidaan likimääräisesti olevan tasolla BBB+ (BBB+) 31.12.2022.

Seuraava taulukko kuvaa Työllisyysrahaston korkosijoitusten määrää ja luoton laatua luokittain jaoteltuina.

Sijoitukset liikkeeseenlaskijan luokituksen mukaan jaettuina *	31.12.2022 tuhatta euroa	31.12.2022 prosenttia	31.12.2021 tuhatta euroa	31.12.2021 prosenttia
AAA	112 814	6,4 %	61 332	4,9 %
AA+	130 509	7,4 %	110 224	8,8 %
AA	7 391	0,4 %	51 395	4,1 %
AA-	555 907	31,5 %	403 849	32,2 %
A+	348 434	19,7 %	119 822	9,5 %
A	47 589	2,7 %	63 722	5,1 %
A-	145 574	8,2 %	121 257	9,7 %
BBB+	102 284	5,8 %	55 768	4,4 %
BBB	176 883	10,0 %	180 243	14,4 %
BBB-	67 250	3,8 %	31 265	2,5 %
BB+	40 965	2,3 %	6 812	0,5 %
BB	4 678	0,3 %	3 649	0,3 %
BB-	-	0,0 %	-	0,0 %
B+	-	0,0 %	-	0,0 %
B	-	0,0 %	-	0,0 %
B-	-	0,0 %	-	0,0 %
CCC+	-	0,0 %	-	0,0 %
CCC	-	0,0 %	-	0,0 %
NR	27 280	1,5 %	46 100	3,7 %
Yhteensä	1 767 560	100,0 %	1 255 438	100,0 %

* Rahaston sijoitukset koostuvat pääasiassa valtioiden ja pankkien joukkovelkakirjalainoista. Niiden luoton laatu on määritetty käyttäen S&P:n luottoluokituksia. Suurimmalla osalla sijoituskohteena olevista pankeista on hyvät luottoluokitukset. Kaikilla alueellisilla pankeilla ja yrityksillä ei ole virallista luottoluokitusta, jolloin näiden luottoluokitus määritellään kolmannelta osapuolelta saaduilla luokituksilla.

Työllisyysrahaston työttömyysvakuutusmaksusaatavien, omavastuumaksusaatavien, työsopimuslain (tsl) yhteensovitusosaatavien, etuussaatavien sekä korkosaatavien määriin sisältyy luottoriski. Merkittävin tekijä em. luottoriskin toteutumislle liittyy työttömyysvakuutusmaksuvelvollisten asiakkaiden maksukyvyttömyystilanteisiin (konkurssi, yrityssaneeraus ja velkajärjestely).

Konkurssihakemusten määrä on ollut nousujohteinen verrattuna vuoteen 2021. Yrityssaneerausten määrä väheni vuoden 2022 kahdella ensimmäisellä neljänneksellä vuoteen 2021 verrattuna. Sen sijaan yrityssaneerausten määrä kasvoi vuoden 2022 loppua kohden, kuten puolivuosi-katsauksessa arvioitiin. 1.7.2022 voimaan tulleella yrityssaneerailain muutoksella, joka mahdollistaa hakeutumisen varhaiseen yrityssaneerausmenettelyyn, ei ole kuitenkaan ollut vaikutusta Työllisyysrahaston perintään.

Luottotietolain muutokset tulivat voimaan 1.12.2022. Työllisyysrahaston perinnän kannalta merkittävin muutos oli maksuhäiriömerkinnän poistuminen 30 päivän kuluttua siitä, kun tieto velan maksamisesta on rekisteröity luottotietorekisteriin. Vielä on aikaista arvioida muutoksen vaikutusta Työllisyysrahaston saatavien perinnän tehokkuuteen.

MAKSUVALMIUSRISKI

Rahasto pyrkii hallitsemaan maksuvalmiusriskiä seuraavasti:

1. Likvidit rahaksi muutettavat sijoitukset
2. Lyhyt lainanotto
3. Työttömyysvakuutusmaksujen kohtuullinen taso ja korottaminen tarpeen mukaan

Maksuvalmiuden turvaamiseksi pidetään alle vuoden korkosijoituksissa vähintään yhden kuukauden menoja vastaava määrä varoja. Likviditeettipuskurin pienentyessä tämän rajan alapuolelle käytetään lyhytaikaisia lainoja tilapäisten maksuvajeiden täyttämiseen. Tähän tarkoitukseen rahastolla on 300 (300) miljoonan euron yritystodistusohjelma, josta on käyttämättä 200 miljoonaa euroa. Lisäksi rahastolla on yhteensä 600 (800) miljoonan euron komitoidut valmiusluottolimiitit (RCF) neljän pankin kanssa. Valmiusluottolimiittejä ei ole käytetty.

Taulukoiden luvut ovat miljoonina euroina.

Käyttämättömät komitoidut luottolimiitit	31.12.2022	31.12.2021
Vuoden kuluessa erääntyvä pankkilainalimiitti RCF (valtion takaus)	0	800
Yli vuoden kuluttua erääntyvä pankkilainalimiitti RCF *	600	0
Yhteensä	600	800

* Sopimuksiin kohdistuu 12 kuukauden jatko-optio.

Käyttämättömät ei-komitoidut luottolimiitit	31.12.2022	31.12.2021
Yritystodistusohjelma	200	200
Yhteensä	200	200

Vuonna 2022 turvasimme maksuvalmiuttamme myös velkarahoituksella. Tukeuduimme rahoituksessa pääomamarkkinoihin ja kotimaisiin yritystodistusmarkkinoihin.

Työllisyysrahastolla on seuraavat Standard & Poorsin vahvistamat liikkeeseenlaskijaluottoluokitukset (7.10.2022):

- Pitkäaikainen luottoluokitus AA+, vakaat näkymät
- Lyhytaikainen luottoluokitus A-1+, vakaat näkymät

Katsauskauden lopussa jvk-rahoitusta oli käytössä 1 200 (1 200) miljoonaa euroa ja yritystodistusrahoitusta oli käytössä 100 (100) miljoonaa euroa. Pankkilainoja ei ollut nostettuna 31.12.2022 (0 euroa 31.12.2021).

VELKOJEN KORKOSIDONNAISUUSAJAT

Nettovarallisuuslaskelmassa olleiden velkojen korkosidonnaisuusajat olivat oheisen taulukon mukaiset.

31.12.2022 Laina	Nimellisarvo milj. euroa	Korkosidonnaisuus- aika vuosina	Korkoprosentti	Eräpäivä	Luottoluokitus
Jvk 2023	600	0,46	0,00 %	16.6.2023	AA+
Jvk 2027	600	4,46	0,01 %	16.6.2027	AA+
Yritystodistukset	100	0,25	-0,05 %	1–12 kk	ei luokitusta
Yhteensä	1 300	2,28			

31.12.2021 Laina	Nimellisarvo milj. euroa	Korkosidonnaisuus- aika vuosina	Korkoprosentti	Eräpäivä	Luottoluokitus
Jvk 2023	600	1,46	0,00 %	16.6.2023	AA+
Jvk 2027	600	5,46	0,01 %	16.6.2027	AA+
Yritystodistukset	100	0,25	-0,30 %	1–12 kk	ei luokitusta
Yhteensä	1 300	3,20			

RAHOITUSVELKOJEN JUOKSUAJAT

Seuraavissa taulukoissa esitetään rahaston rahoitusvelat jäljellä olevien sopimuksiin perustuvien juoksuaikojen mukaisiin ryhmiin. Luvut ovat tuhansina euroina.

Rahoitusvelkojen sopimukseen perustuvat maturiteetit 31.12.2022	Alle 6 kk	6–12 kk	1–3 vuotta	4–7 vuotta	Sopimukseen perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirjanpitoarvo varat (-) / velat
Ostovelat	881	0	0	0	881	881
Lainat	700 060	0	120	600 120	1 300 300	1 298 609
Käyttöoikeusomaisuusvelat	3 588	0	0	0	3 588	3 588
Yhteensä	704 529	0	120	600 120	1 304 769	1 303 077

Rahoitusvelkojen sopimukseen perustuvat maturiteetit 31.12.2021	Alle 6 kk	6–12 kk	1–3 vuotta	4–7 vuotta	Sopimukseen perustuvat rahavirrat yhteensä	Kirjanpitoarvo varat (-) / velat
Ostovelat	861	0	0	0	861	861
Lainat	100 060	0	600 120	600 180	1 300 360	1 299 187
Käyttöoikeusomaisuusvelat	3 735	0	0	0	3 735	3 735
Yhteensä	104 656	0	600 120	600 180	1 304 956	1 303 783

Henkilöstö

Työsuhteessa olevan henkilöstön määrä oli 167 (151) vuoden 2022 lopussa.

Henkilötyövuosina mitattuna henkilöstömäärä oli keskimäärin 147 (132). Palkanlaskennassa oli keskimäärin 169 (164) henkilöä vuonna 2022. Maksoimme palkkoja 8 571 589 euroa ja luontoisetuja 44 346 euroa. Rahastossa on käytössä työn vaatavuuteen perustuva palkkausjärjestelmä sekä rahaston strategisten tavoitteiden toteuttamista tukeva tavoitepalkkio-ohjelma.

Henkilöstöstämme 54 (46) oli miehiä ja 113 (105) naisia. Henkilöstön keski-ikä oli 41 (41) vuotta ja keskimääräinen palvelusaika rahastossa oli 5,9 vuotta.

Työntekijöidemme hyvinvointi ja sen jatkuva seuranta ovat Työllisyysrahastossa tärkeitä. Selvitimme henkilöstömme hyvinvoinnin tilannetta laajalla henkilöstökyselyllä keväällä 2022 sekä kvartaaleittain pulssikyselyillä. Kyselyiden tuloksista selvisi, että henkilöstömme arvostaa rahaston joustavaa hybridityömahdollisuutta ja palautteenantokulttuurin koetaan kehittyneen.

Sairauspoissaolot olivat keskimäärin 12,76 (10,02) päivää henkilöä kohden. Koulutuspäivien määrä henkilöä kohti oli keskimäärin 1,42 (2,33) päivää.

Rahaston toimitusjohtajana toimii oikeustieteen kandidaatti Janne Metsämäki.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Työttömien työnhakijoiden määrä on kääntynyt lievään nousuun alkuvuonna 2023. Kun talouden kasvu on hidastunut lähelle nollassa, ovat yritykset ilmoittaneet muutosneuvotteluiden käynnistymisistä. Epävarmuus työllisyyden kehityksestä on lisääntynyt.

Inflaation arvioidaan pysyvän korkealla. Keskuspankit kiristävät arvioiden mukaan rahapolitiikkaa edelleen ja ohjaukorkojen odotetaan nousevan alkuvuoden 2023 aikana. Lähiaikojen talouskehitys on tavanomaista vaikeammin ennustettavissa, ja perusennustetta heikompi kehitys voi toteutuessaan heikentää rahaston taloutta.

Suomen talouskehityksen ennustetaan hidastuvan, vaikka Euroopassa on viime aikoina uutisoitu aiempaa positiivisemmistä näkymistä. Palkkasumma- ja ostovoimakkehitykseen vaikuttavat keskeisesti meillä olevat työmarkkinaneuvottelut uusista työehtosopimuksista. Kokonaistuotannon arvioidaan supistuvan lievästi erityisesti talven ja kevään 2023 aikana. Pääomamarkkinoiden heilunta on palautunut kohtuullisen maltilliselle tasolle, ja osakkeiden sekä korkosijoitusten arvot

ovat nousseet edellisen vuoden matalimmilta tasoilta.

Vaikka taloudellinen toimintaympäristö säilyy haastavana vuoden 2023 alkupuolella, Työllisyysrahaston talouden näkymät ovat tilinpäätöstä laadittaessa jonkin verran paremmat kuin vuoden 2023 talousarviossa. Elokuussa arvioimme, että talouden asteittainen hidastuminen alkaisi näkyä työttömyysturvan menojen lisääntymisenä jo loppuvuoden 2022 aikana. Työllisyyden hyvä kehitys viime vuoden lopussa on kuitenkin johtanut siihen, että Työllisyysrahaston maksamien rahoitusosuuksien kokonaismäärä on vuositasolla jäämässä aiemmin arvioitua pienemmäksi.

Palkkasumman vahva kasvu vuonna 2022 on myös osaltaan vahvistanut rahaston rahoituspohjaa.

Arvioimme, että työttömyysaste kohoaa jonkin verran ja työllisyys voi heikentyä erityisesti vuoden 2023 alkupuoliskolla. Arviomme mukaan nettovarallisuutemme muutos olisi vuonna 2023 noin 560 miljoonaa euroa positiivinen (talousarviossa 380 miljoonaa euroa) ja nettovarallisuutemme määrä vuoden 2023 lopussa noin 1 820 (talousarviossa 1 447 miljoonaa euroa).

Jatkamme toimintamme kehittämistä erityisesti paremman asiakaskokemuksen sekä automaation ja tehokkuuden lisäämiseksi. Olemme valmistelemassa strategian päivittämistä, jossa huomioimme muuttuvan toimintaympäristömme.

Helsingissä 28.2.2023
Työllisyysrahasto
Hallitus

Tilinpäätöslyhennelmä ja liitetiedot

Työllisyysrahaston tilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti noudattaen 31.12.2022 voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja.

Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti yhteisössä sovellettavaksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja.

Tilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen, IFRS-säännöksiä täydentävän kirjanpito- ja yhteisölainsäädännön vaatimusten mukaiset.

LASKELMA NETTOVARALLISUUDEN MUUTOKSESTA

Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Kerätyt maksut		
Työttömyysvakuutusmaksut ja muut tuotot	3 490 831	3 334 855
Kerätyt maksut yhteensä	3 490 831	3 334 855
Maksetut rahoitusosuudet		
Maksetut rahoitusosuudet	-2 809 083	-3 724 310
Hallintokulut	-22 685	-25 505
Maksetut rahoitusosuudet yhteensä	-2 831 768	-3 749 815
Nettovoitot sijoitusomaisuuden käypään arvoon arvostamisesta	-36 155	4 124
Rahoituskulut	1 806	-666
Nettovarallisuuden muutos	624 714	-411 502

LASKELMA NETTOVARALLISUUDESTA

Luvut ovat tuhansina euroina.

	31.12.2022	31.12.2021
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	3 365	3 735
Aineettomat hyödykkeet	2 581	3 614
Muut saamiset	0	328
Pitkäaikaiset varat yhteensä	5 946	7 677
Lyhytaikaiset varat		
Työttömyysvakuutusmaksusaamiset	13 626	3 356
Työttömyysvakuutusmaksujen jaksotukset	701 769	622 164
Muut saamiset	96 348	46 292
Sijoitusomaisuus	1 660 524	1 046 293
Rahavarat	224 711	292 326
Lyhytaikaiset varat yhteensä	2 696 977	2 010 431
Varat yhteensä	2 702 923	2 018 108

	31.12.2022	31.12.2021
NETTOVARALLISUUS		
Edellisiltä tilikausilta	633 263	1 044 765
Tilikaudelta	624 714	-411 502
Nettovarallisuus yhteensä	1 257 977	633 263
VELAT		
Pitkäaikaiset velat		
Joukkovelkakirjalainat	598 205	1 198 945
Pitkäaikaiset velat yhteensä	598 205	1 198 945
Lyhytaikaiset velat		
Lainat	700 404	100 242
Työttömyysvakuutusmaksuvelat	1 533	1 846
Muut velat	144 805	83 813
Lyhytaikaiset velat yhteensä	846 741	185 900
Velat yhteensä	1 444 946	1 384 845
Nettovarallisuus ja velat yhteensä	2 702 923	2 018 108

RAHAVIRTALASKELMA

Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Kerätyt työttömyysvakuutusmaksut	3 484 581	3 252 016
Tilitetyt maksut	-2 901 148	-3 763 083
Maksetut korot	-2 186	-2 884
Varsinaiseen toimintaan käytetyt nettorahavarat	581 247	-513 951
Investointien rahavirrat		
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinta	0	0
Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-971	-683
Sijoitusinstrumenttien ostot	-2 954 750	-1 245 581
Sijoitusinstrumenttien myynnit ja realisoituneet tuotot	2 307 437	1 403 696
Muut pitkäaikaiset varat	0	0
Investoinneista kertyneet nettorahavarat	-648 283	157 431
Lainojen nostot ja takaisinmaksut	-578	12 553
Rahoituksesta kertyneet nettorahavarat	-578	12 553
Rahavarojen nettolisäys/-vähennys	-67 615	-343 966
Rahavarat tilikauden alussa	292 326	636 292
Rahavarat tilikauden lopussa	224 711	292 326

SUHDANNEPUSKURI

Työllisyysrahastolla on lain mukaan suhdannepuskuri, jolla turvataan maksuvalmiutta ja tasataan muutoksia työttömyysvakuutusmaksuissa. Puskurin enimmäismäärä oli vuonna 2022 kuuden prosenttiyksikön työttömyysastetta vastaava vuotuisten menojen määrä. Suhdannepuskurissa voi olla syvässä suhdannetaantumassa alijäämää vastaava menojen määrä. Puskuriin kertyneiden varojen sijoittamista säännellään rahaston sijoitusperiaatteissa sekä vuosittain vahvistettavassa sijoitussuunnitelmassa. Velkahoituksen käyttöä säännellään lisäksi velanhoitosuunnitelmassa.

Puskurin enimmäismäärä lasketaan siten, että Työllisyysrahaston vastuulla olevat vuotuiset menot jaetaan kyseisen vuoden keskimääräisellä työttömyysaste prosentilla ja kerrotaan luvulla 6. Alla olevasta taulukosta selviää suhdannepuskurin määrä sekä laissa tarkoitetut puskurin enimmäis- ja vähimmäismäärä. Luvut ovat miljoonina euroina.

Suhdannepuskuri	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Määrä	1 258	633
Enimmäismäärä	1 868	2 220
Vähimmäismäärä	-1 868	-2 220

TYÖTTÖMYYSVAKUUTUSMAKSUT

Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1–31.12.2022	1.1–31.12.2021
Työnantajan työttömyysvakuutusmaksut		
Työnantajan vakuutusmaksut	1 323 956	1 156 781
Työnantajan vakuutusmaksut, osaomistajat	2 021	2 082
Yhteensä	1 325 977	1 158 862
Palkansaajan työttömyysvakuutusmaksut		
Palkansaajan vakuutusmaksut	1 420 828	1 238 402
Palkansaajan vakuutusmaksut, osaomistajat	2 979	2 705
Yhteensä	1 423 808	1 241 107
Perimiskulutuotot		
Työnantajamaksujen viivästys- ja yliaikakorot	299	340
Palkansaajamaksujen viivästys- ja yliaikakorot	330	281
Perimiskulutulot	275	159
Yhteensä	905	780
Työnantajan työttömyysturvan omavastuumaksut		
Omavastuumaksut	19 595	14 944
Jaksotus	2 729	7 826
Yhteensä	22 324	22 770
Työsopimuslain (TSL) mukaiset korvaukset		
TSL:n mukaiset korvaukset ja lomautustulot	974	1 127
Tilitys sosiaali- ja terveysministeriölle (STM)	-489	-473
Yhteensä	484	654
Sosiaali- ja terveysministeriön (STM) tilitys		
Ansiopäiväraha	703 550	896 630
Vuorottelukorvaus	11 012	9 225
Edellisen vuoden tasauserä	-121	2 635
Aikuiskoulutusetuudet	2 892	2 192
Yhteensä	717 334	910 681
Työttömyysvakuutusmaksut yhteensä	3 490 831	3 334 855

MAKSETUT RAHOITUSOSUUDET

Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Työllisyysrahaston maksamat osuudet		
Muu ansiopäiväraha	-684 505	-875 669
Lisäpäivä-päiväraha	-138 902	-115 638
Lomautuspäiväraha	-191 114	-442 243
Vuorottelukorvaus	-14 481	-11 960
Hallintokulukorvaus	-10 732	-12 656
Edellisen vuoden tasausmaksu	822	-4 627
Yhteensä	-1 038 912	-1 462 793
Työttömyyskassoille maksetut valtion osuudet		
Muu ansiopäiväraha	-688 419	-878 234
Vuorottelukorvaus	-11 012	-9 225
Työttömyyspäiväraha/yrittäjät	-6 963	-8 623
Hallintokulukorvaus	-8 169	-9 773
Edellisen vuoden tasausmaksu	386	-3 572
Yhteensä	-714 176	-909 426
Eläketurvakeskus		
Edellisen vuoden tasausmaksu	36 872	-66 779
Kuluvan tilikauden maksu	-633 000	-835 000
Yhteensä	-596 128	-901 779

	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Valtion Eläkerahasto		
Edellisen vuoden tasausmaksu	505	-1 139
Kuluvan tilikauden maksu	-8 570	-10 087
Yhteensä	-8 065	-11 226
Kansaneläkelaitos		
Edellisen vuoden tasausmaksu	1	1
Perusturva, korotusosa, työllistymisohjelmalisä	-242 700	-239 000
Yhteensä	-242 699	-238 999
Aikuiskoulutusetuudet		
Stipendit	-11 467	-10 415
Aikuiskoulutustuet	-177 871	-175 307
Etuuksien perintäkulut	-8	-6
Yhteensä	-189 347	-185 728
Työ- ja elinkeinoministeriö		
Edellisen vuoden tasausmaksu	0	0
Kuluvan tilikauden maksu	-19 786	-14 391
Yhteensä	-19 786	-14 391
Työttömyysturvan jäsenvaltiolaskutus		
Jäsenvaltioiden laskutus	-61	-40
Rahaston laskutus	92	73
Yhteensä	31	33
Maksetut rahoitusosuudet yhteensä	-2 809 083	-3 724 310

HALLINTOKULUT

Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Henkilöstökulut		
Palkat, palkkiot ja etuudet	-8 474	-7 887
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	-1 494	-1 341
Henkilösivukulut	-297	-258
Yhteensä	-10 265	-9 486
Henkilöstökuluista johdon palkat ja palkkio-osuus		
Johtoryhmä (pl. toimitusjohtaja)	-635	-635
Toimitusjohtaja	-197	-169
Hallitus ja hallintoneuvosto	-152	-155
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	-159	-151
Yhteensä	-1 143	-1 110
Muut hallintokulut		
IT-kulut	-3 258	-3 019
Muut henkilöstökulut	-450	-575
Toimistotiloihin liittyvät kulut	-232	-975
Toimistokulut	-1 528	-2 114
Muut kulut	-4 177	-4 410
Poistot	-2 689	-4 801
Yhteensä	-12 335	-15 893
Tilintarkastajien palkkiot		
Lakisääteinen tilintarkastus	-85	-92
Muut palkkiot	0	-33
Yhteensä	-85	-126
Hallintokulut yhteensä	-22 685	-25 505

Henkilöstön määrä	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Vakinaiset työntekijät	151	135
Määräaikaiset työntekijät	16	16
Yhteensä	167	151

NETTOVOITOT SJOITUSOMAISUUDEN KÄYPÄÄN ARVOON

Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1.–31.12.2022	1.1.–31.12.2021
Osinkotuotot	1 753	659
Myyntivoitot	5 263	1 980
Muut tuotot	671	38
Korkotuotot netto	7 034	3 460
Valuuttakurssivoitot netto	391	10
Arvonmuutokset netto	-35 402	9 115
Myyntitappiot	-15 667	-10 889
Muut kulut	-199	-247
Sijoitustoiminnan nettotuotot	-36 155	4 124

SIJOITUSOMAISUUS

Sijoitusomaisuuden rahoitusvarat on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi nimenomaan luokitelluiksi rahoitusvaroiksi ja ne arvostetaan käypään arvoon. Näiden arvostus perustuu pääasiassa joko julkisiin hintanoteerauksiin tai arvostuksiin, jotka perustuvat saatavilla olevaan markkinainformaatioon. Käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit on ryhmitelty kolmeen hierarkiatasoon perustuen siihen, ovatko markkinat, joilla instrumenteilla käydään kauppaa, toimivat ja ovatko arvostustekniikoissa käytettävät syöttötiedot markkinoilta objektiivisesti todennettavissa seuraavasti:

Tasolla 1 instrumentin arvostus perustuu toimivilla markkinoilla noteerattuun hintaan, jota käytetään täysin samanlaisten rahoitusvarojen tai -velkojen arvostuksessa.

Tasolla 2 instrumentin arvostuksessa käytetään syöttötietoina lisäksi muita todennettavissa olevia kuin toimivilla markkinoilla noteerattuja hintoja joko suoraan tai niistä johdettuna käyttäen arvostustekniikoita.

Tasolla 3 arvostus perustuu muihin kuin todennettavissa oleviin markkinatietoihin.

Alla olevissa taulukoissa on eritelty sijoitusomaisuus rahoitusinstrumenttiluokittain käyvän arvon hierarkian tasoille jaoteltuina. Tilikauden aikana ei ole tapahtunut siirtoja hierarkian tasojen välillä. Luvut ovat tuhansina euroina.

31.12.2022	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Valtion ja kuntien joukkovelkakirjat	181 471	49 587	0	231 058
Pankkijoukkovelkakirjat	297 854	0	0	297 854
Yritysjoukkovelkakirjat	166 536	0	0	166 536
Rahasto- ja osakesijoitukset	146 135	13 795	0	159 931
Mezzanine-rahastot	0	0	1 030	1 030
Talletukset	0	168 165	0	168 165
Sijoitustodistukset	0	372 754	0	372 754
Kuntatodistukset	0	7 979	0	7 979
Yritystodistukset	0	181 288	0	181 288
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0	0	73 928	73 928
Yhteensä	791 997	793 568	74 958	1 660 524

31.12.2021	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Valtion ja kuntien joukkovelkakirjat	118 939	75 079	0	194 018
Pankkijoukkovelkakirjat	232 603	0	0	232 603
Yritysjoukkovelkakirjat	148 066	0	0	148 066
Rahasto- ja osakesijoitukset	221 257	18 815	0	240 072
Mezzanine-rahastot	0	0	1 988	1 988
Talletukset	0	105 140	0	105 140
Sijoitustodistukset	0	21 017	0	21 017
Kuntatodistukset	0	1 000	0	1 000
Yritystodistukset	0	61 512	0	61 512
Vaihtoehtoiset sijoitukset	0	0	40 877	40 877
Yhteensä	720 864	282 563	42 865	1 046 293

Tason 3 käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen muutokset. Luvut ovat tuhansina euroina.

	1.1.2022	Realisoitumattomat voitot/tappiot	Realisoituneet voitot/tappiot	Ostot	Myynnit	31.12.2022
Mezzanine-rahastot	1 988	-130	0	17	-845	1 030
Vaihtoehtoiset sijoitukset	40 877	2 312	0	30 739	0	73 928
Yhteensä	42 865	2 182	0	30 756	-845	74 958

	1.1.2021	Realisoitumattomat voitot/tappiot	Realisoituneet voitot/tappiot	Ostot	Myynnit	31.12.2021
Mezzanine-rahastot	2 904	454	0	19	-1 389	1 988
Vaihtoehtoiset sijoitukset	18 566	1 074	0	21 237	0	40 877
Yhteensä	21 470	1 528	0	21 256	-1 389	42 865

Tasolle 2 luokitellut talletukset, sijoitus- sekä yritys- ja kuntatodistukset on arvostettu diskontattujen rahavirtojen menetelmällä perustuen raportointipäivien euribor- tai swap-käyrään sekä termiinikurssiin siltä osin kuin mukana on vieraan valuutan elementtejä. Johdon harkinnan perusteella diskonttaustekijää on oikaistu sijoituskohteen luottoriskin muutoksen vaikutuksella. Oikaisulla ei ole ollut merkittävää vaikutusta.

Tasolle 3 luokitellut sijoitukset ovat mezzanine-rahastot, joiden arvostus perustuu rahastoyhtiön laatimiin arvostuksiin. Sijoitusrahastot on arvostettu hallinnoijan ilmoittamaan, raportointipäivään perustuvaan substanssiarvoon, ja ne luokiteltu tasolle 1, 2 tai 3 rahaston markkinoiden aktiivisuuden ja niiden jälkimarkkinakelpoisuuden perusteella. Osakesijoitukset on noteerattu Helsingin pörssissä ja ne ovat luokiteltu tasolle 1. Osakesijoitusten määrä on vähäinen.

LAINAT

Luvut ovat tuhansina euroina.

Pitkäaikaiset lainat	31.12.2022	31.12.2021
Työllisyysrahasto joukkovelkakirjalainat	598 205	1 198 945
Pitkäaikaiset lainat yhteensä	598 205	1 198 945

Lyhytaikaiset lainat	31.12.2022	31.12.2021
Työllisyysrahasto joukkovelkakirjalainat	600 358	0
Yritystodistukset	100 046	100 242
Lyhytaikaiset lainat yhteensä	700 404	100 242

**NETTOVARALLISUUSLASKELMAN
ULKOPUOLISET VASTUUT JA SAAMISET**

Luvut ovat tuhansina euroina.

	31.12.2022	31.12.2021
Kokonaissitoumus	5 250	5 250
Toteutunut	-5 056	-5 039
Sijoitussitoumukset yhteensä	194	211

Sijoitusrahastot kutsuvat sijoituksia rahaston sijoitustarpeiden mukaisesti. Sitoumuksilla ei ole eräpäivää.

VUOKRAVASTUUT

Rahasto on vuokrannut toimisto- ja varastotiloja sekä ajoneuvon vuokrasopimuksilla, jotka eivät ole purettavissa. Tilinpäätöshetkellä toimiston ja varastotilojen vuokra-aikaa on jäljellä 3 vuotta ja 3 kuukautta, minkä jälkeen sopimus on purettavissa 9 kuukauden irtisanomisajalla. Auton vuokrasopimusaikaa on jäljellä 1 vuotta ja 10 kuukautta.

Helsingissä 28. päivänä helmikuuta 2023

Työllisyysrahasto

Tapio Oksanen

johtaja, talous ja rahoitus

Lisätietoja

Janne Metsämäki, toimitusjohtaja, 040 522 3614


Tapio Oksanen, johtaja, talous ja rahoitus, 040 539 4651

Jakelu

NASDAQ OMX Helsinki

Tiedotusvälineet

www.tyollisyysrahasto.fi





Työllisyysrahasto

Sysselsättningsfonden | Employment Fund