



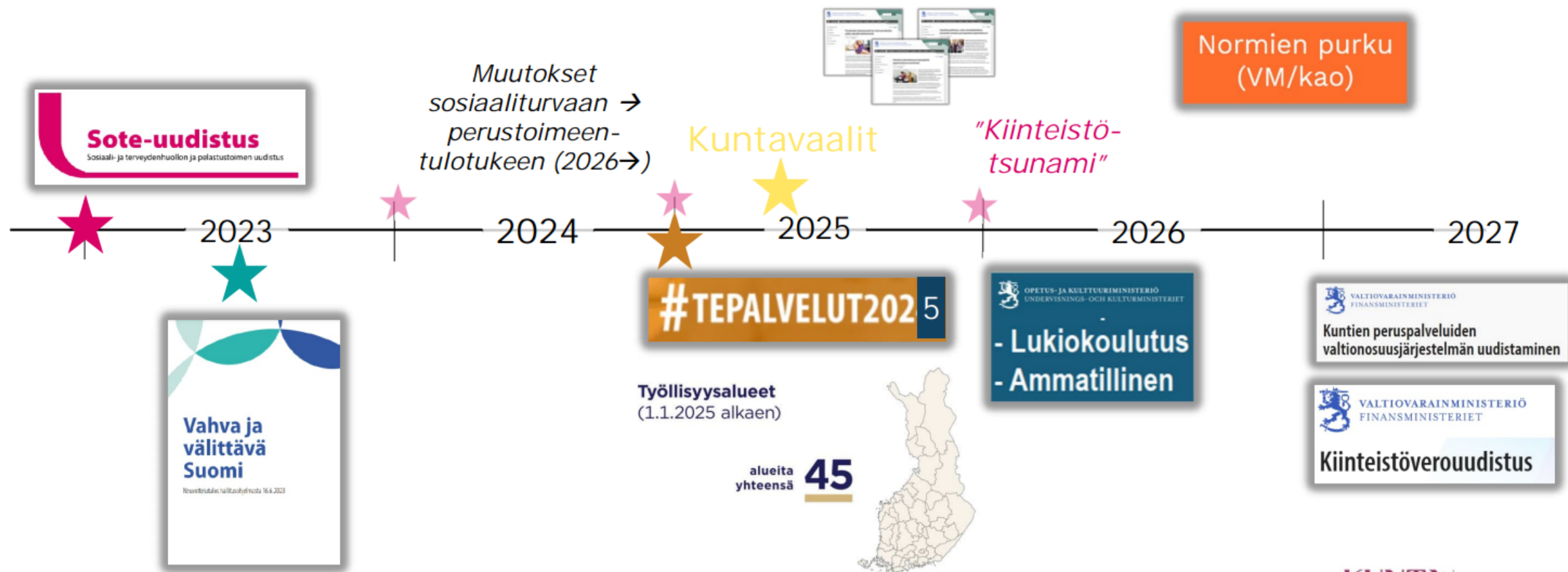
Kajaanin kaupunki

Talousarvio 2025

Kajaanin kaupunki

Kaupunginjohtajan esitys

Hallitusohjelma vaikuttaa kuntien talouteen useaa kautta Kuluvat vuodet täynnä kuntatalouteen vaikuttavia uudistuksia



Valtion keskeisimmät kuntalinjaukset vuonna 2025

- Kuntien valtionosuuksiin kohdistuu sote-uudistuksesta johtuen pysyvä vähennys (501 milj. €), jonka vaikutusta lievennetään 277 miljoonalla eurolla.
- Lisäksi valtionosuuksien jälkikäteisperintä ylittää 231 milj. euroon vuonna 2025

Black Friday -menetyksen kompensointi

- Yhden %-yksikön indeksijarru
- Kuntien norminpurku
- Kuntien kotoutumiskorvaukset
- Ammatillinen koulutus
- OKM:n valtionavustukset

Leikkauksia kuntien valtionrahoitukseen

TE-uudistus ja kotoutumislain uudistus liikkeelle

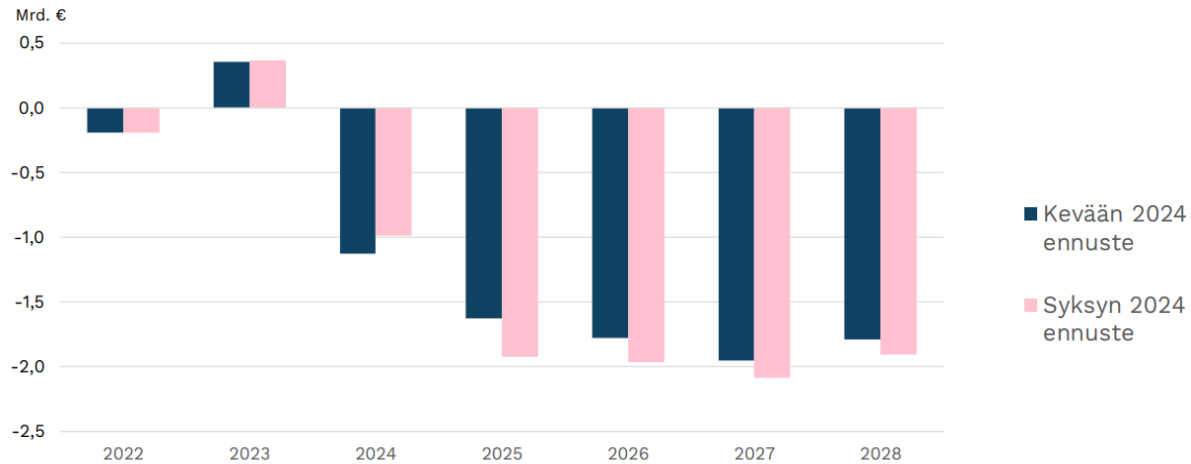
- TE-palveluiden järjestämisvastuu siirtyy kunnille **uutena tehtävänä**. Kuntien valtionosuuteen osoitetaan +607 milj. euroa (palvelut) ja +216 milj. euroa (työttömyysturvan laajennus). Raha yleiskatteellista.
- Uudistuksen rahoitus ei ole täysimääräinen.

Kuntaverojen efektiivisyys lisääntyy

- Kunnallisverotuksen ansiotulovähennys poistuu, mutta verotulomenetysten kompensatiot pienenevät vastaavasti (lisää tuloveroa, pienentää kuntien valtionosuuksia 329 milj. euroa)
- Yhteisvaikutus neutraali

Kuntatalouden kehitysarvio

Kuntatalouden ennuste heikentynyt Toiminnan ja investointien rahavirta



Toiminnan ja investointien rahavirta = tulo-rahoitus – investoinnit
Toiminnan ja investointien rahavirta kuvaa kuinka paljon rahavirrasta jää nettoantolainukseen, lainojen lyhenneisiin ja kassan vahvistamiseen.

29

Lähde: Kuntatalousohjelma syksy 2024, VM

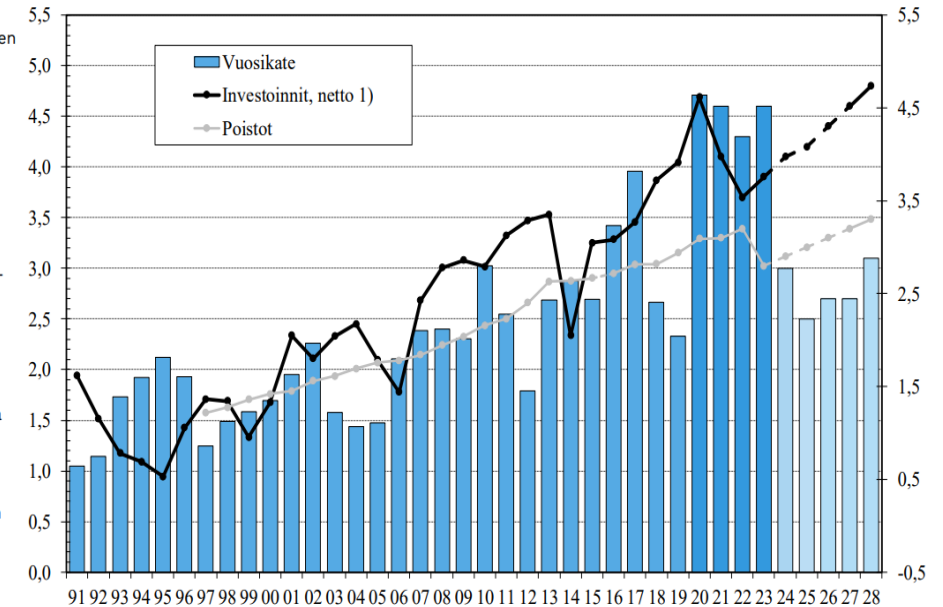
Kuntasektorin vuosikate, poistot sekä investoinnit¹⁾ painelaskelman mukaan, mrd.€

Vuoden 2014 nettoinvestointien tasoon vaikuttaa kunnallisten liikelaitosten yhdistäminen.

Vuosien 2016 ja 2017 vuosikatetta vahvistivat kilpailukykysojimuksessa sovittu lomarahaleikkaus ja työnantajamaksujen alennukset. Kiky-säästöt leikattiin kuntataloudesta täysimääräisinä vuosina 2018-2019.

Vuonna 2020 vuosikatetta vahvistaa noin 2,6 miljardin euron koronatuki kunnille ja sairaanhoitopiireille. Vuodelle 2021 myönnettiin koronatukia yhteensä noin 2,4 miljardia euroa.

Vuoden 2023 vuosikatetta parantaa erityisesti edellisten vuosien verotilitykset.



¹⁾ Investoinnit, netto = Käyttöomaisuusinvestoinnit-rahoitusosuudet – käyttöomaisuuden myyntitulot.

32

Päivitetty: 23.9.2024/Mehtonen

Lähde: vuodet 1991-2020 Tilastokeskus, vuodet 2021-2023 Valtiokonttori, vuosien 2024-2028 arviot VM syksy 2024

Kuntien ansiot kasvavat tulevina vuosina yleistä kehitystä (+3,1 %) nopeammin

Kuntien ansiotasoindeksi, muutos-%

| | |
|-------------|--------|
| Vuonna 2024 | +3,5 % |
| Vuonna 2025 | +3,7 % |
| Vuonna 2026 | +3,7 % |
| Vuonna 2027 | +3,7 % |
| Vuonna 2028 | +3,0 % |

Keskimäärin
+3,5 %
(2025-2028)



Kuntien hintaindeksi nousee lähivuosina reilut kolme prosenttia

Peruspalvelujen hintaindeksiennuste

| | |
|-------------|--------|
| Vuonna 2024 | +2,1 % |
| Vuonna 2025 | +3,4 % |
| Vuonna 2026 | +3,3 % |
| Vuonna 2027 | +3,2 % |
| Vuonna 2028 | +2,7 % |

3,2 %
Peruspalvelujen
hintaindeksin nousu
keskimäärin
2025-2028

Kansantalouden ennusteet vuodelle 2025

| Laitos | Julkaisu- ajankohta 2024 | BKT, muutos % | Työttö- myys- aste, % | Ansiotaso- indeksi, muutos, % | Inflaatio, % |
|-------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| VM | syyskuu | 1,7 | 7,6 | 3,4 | 1,4 |
| Labore | syyskuu | 1,7 | 8,5 | 3,9 | 1,9 |
| ETLA | syyskuu | 1,4 | 7,6 | 3,2 | 1,3 |
| PTT | syyskuu | 1,1 | 8,2 | 3,8 | 2,4 |
| Suomen Pankki | syyskuu | 1,1 | 8,1 | 2,9* | 1,4* |
| Handelsbanken | syyskuu | 1,5 | 7,6 | 3,0 | 1,7 |
| Nordea | syyskuu | 1,5 | 8,0 | 3,1 | 1,4 |
| Danske Bank | syyskuu | 1,8 | 8,0 | 3,0 | 1,5 |
| Kuntarahoitus | syyskuu | 2,0 | 7,8 | .. | 1,9 |
| OP | elokuu | 2,0 | 7,9 | 3,5 | 2,2 |
| Hypo | kesäkuu | 2,0 | 8,0 | 3,0 | 2,0 |
| Akava Works | kesäkuu | 1,6 | 7,5 | 3,0 | 1,6 |
| Euroopan komissio | toukokuu | 1,4 | 7,2 | .. | .. |
| OECD | toukokuu | 1,9 | 7,7 | .. | .. |

42 2024/11/11

KUN

Arvioidut verotulot yhteensä muuttuneet hyvin vähän huhtikuun lopun arvioista

| KUNTIEN VEROTULOT YHTEENSÄ | | KOKO MAA , Milj.€ | | | | |
|----------------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| TILIVUOSI | 2023 | 2024** | 2025** | 2026** | 2027** | 2028** |
| Verolaji | | | | | | |
| Kunnallisvero | 10 338 | 9 760 | 10 280 | 10 740 | 11 160 | 11 600 |
| <i>Muutos %</i> | -52,5 | -5,6 | 5,3 | 4,5 | 3,9 | 3,9 |
| Yhteisövero | 2 063 | 1 730 | 1 720 | 1 830 | 1 930 | 1 990 |
| <i>Muutos %</i> | -32,3 | -16,1 | -0,6 | 6,4 | 5,5 | 3,1 |
| Kiinteistövero | 2 188 | 2 340 | 2 400 | 2 440 | 2 490 | 2 540 |
| <i>Muutos %</i> | 4,4 | 6,9 | 2,6 | 1,7 | 2,0 | 2,0 |
| VEROTULO KIRJATTAVA | 14 588 | 13 830 | 14 400 | 15 010 | 15 580 | 16 130 |
| <i>Muutos %</i> | -45,8 | -5,2 | 4,1 | 4,2 | 3,8 | 3,5 |

Kehitykset vuonna 2024: Kunnallis- ja yhteisöveron verohännät, maapohjan uusi korkeampi kiinteistöveroprosentti. Kunnallisveron vahva kehitys vuonna 2025 johtuu pääosin ansiotulovähennyksen poistosta.

Kehysriihen mittavat veropäätökset paransivat kunnallisveron tuottoa



Ansiotulovähennyksen poistaminen kunnallisverosta.
Nettovaikutus vajaa **+330** miljoonaa euroa.
Efektiivinen veroaste paranee noin +0,2 %-yksikköä koko maassa.



Eläketulojen verotusta kiristetään osana julkisen talouden sopeuttamista.
Eläketulo- ja kotitalousvähennys pienenee.
Verovaikutus noin **+30** miljoonaa euroa.



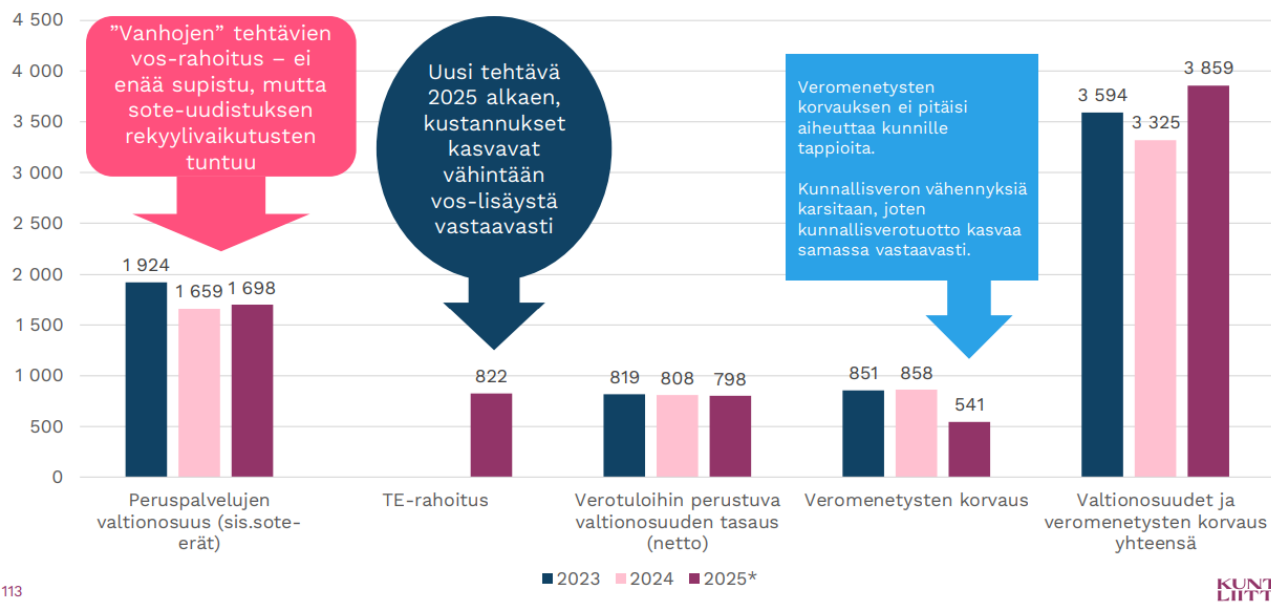
”Kanavointiratkaisu”, eli vakuutusmaksujen muutokset, jotka liittyvät työllisyysrahaston säästöjen kanavointiin.
Verovaikutus noin **+80** miljoonaa euroa/vuosi.

53

Valtionosuudet

VM:n valtionosuusrahoitus 2023-25, milj. €

* Vuoden 2025 osalta VM:n ennakkollinen laskelma 23.9.2024

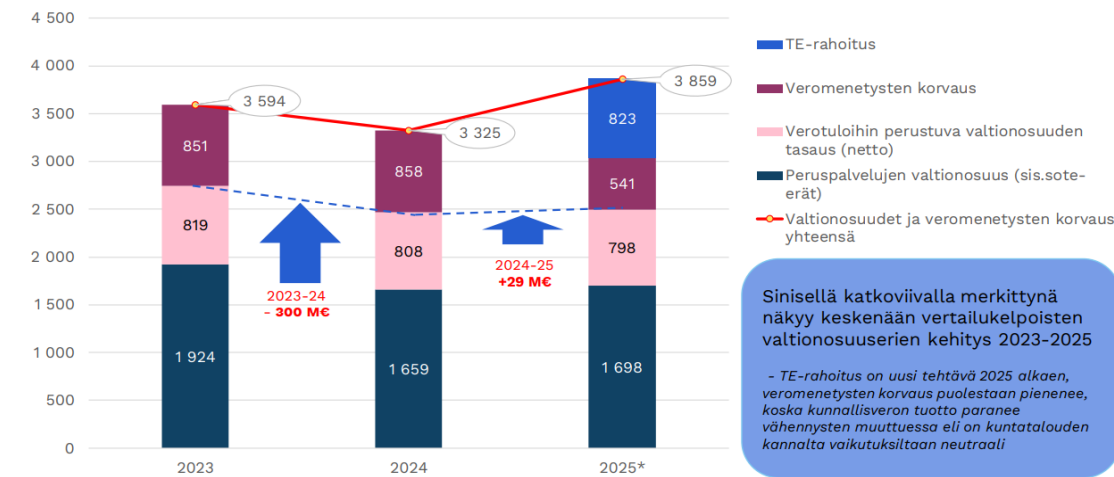


113

KUNTA LIITTO

Kuntien VM-valtionosuudet yhteensä (milj. €) 2023-25*

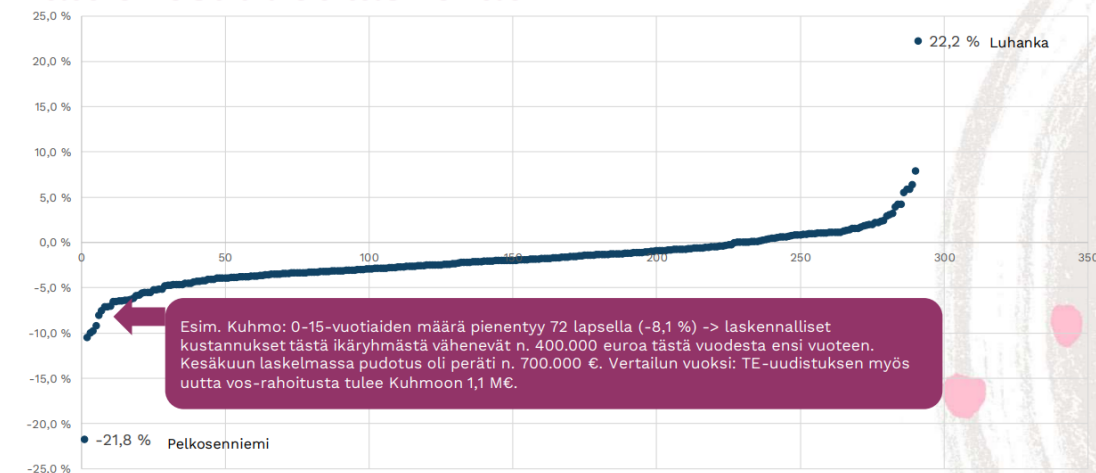
* Vuoden 2025 osalta VM:n ennakkollinen laskelma 23.9.2024



114

KUNTA LIITTO

227 / 293 kunnassa 0-15-vuotiaiden lasten määrä vähenee -> laskennalliset kustannukset ja valtionosuudet laskevat



116

KUNTA LIITTO



Kajaanin kaupunki

Talousarvio 2025

**Kaupunginjohtajan
esitys**



Kaupunginjohtajan talousarvioesitys 2025

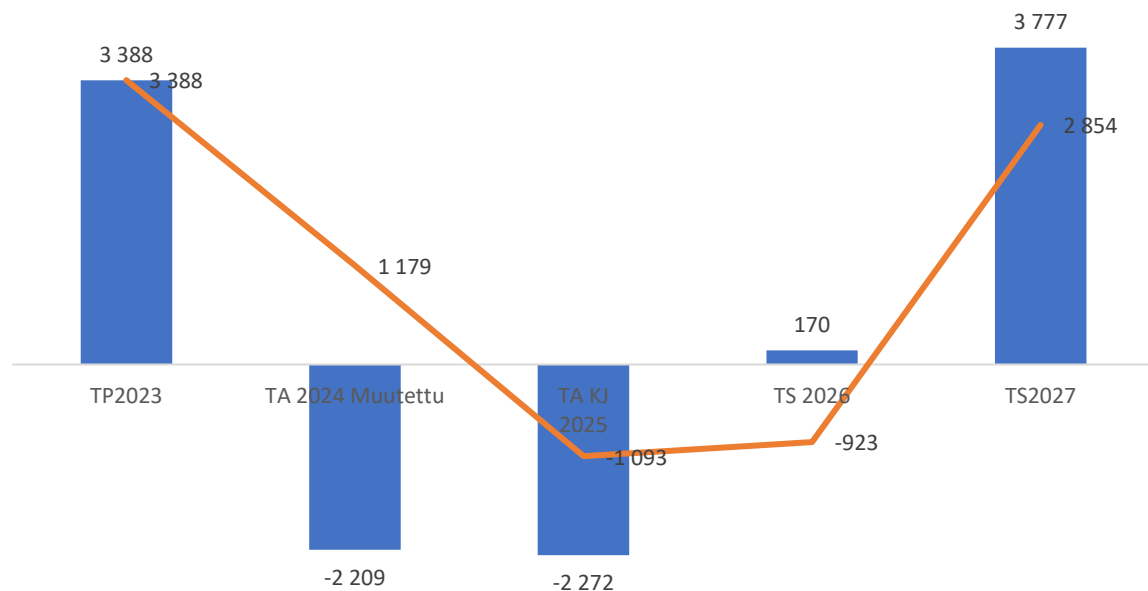
| Kajaanin kaupunki | | | | | | Kaupunginjohtajan talousarvioversio | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Peruskaupunki ja liikelaitokset | | | | | | laskennallinen | | laskennallinen |
| Tuloslaskelma (1.000 €) ulkoiset | TP 2020 | TP2021 | TP2022 | TP2023 | TA 2024 Muutettu | TA KJ 2025 | TS 2026 | TS2027 |
| Toimintatuotot | 34 370 | 36 535 | 40 864 | 33 609 | 30 122 | 32 214 | 32 048 | 32 262 |
| Valmistus omaan käyttöön | 940 | 864 | 838 | 636 | 604 | 575 | 438 | 438 |
| Toimintakulut | -297 605 | -301 924 | -310 519 | -159 477 | -160 625 | -170 478 | -169 878 | -169 402 |
| <i>Toimintakulujen muutos %</i> | <i>-0,5</i> | <i>1,5</i> | <i>5,5</i> | <i>-48,6</i> | <i>0,7</i> | <i>6,1</i> | <i>-0,4</i> | <i>-0,3</i> |
| TOIMINTAKATE | -262 295 | -264 525 | -268 817 | -125 232 | -129 899 | -137 689 | -137 392 | -136 703 |
| <i>Toimintakatteen muutos %</i> | <i>2,9</i> | <i>0,9</i> | <i>1,6</i> | <i>-53,4</i> | <i>3,7</i> | <i>6,0</i> | <i>-0,2</i> | <i>-0,5</i> |
| Verotulot | 141 422 | 149 404 | 155 117 | 81 992 | 83 747 | 86 147 | 88 380 | 90 564 |
| <i>Verotulojen muutos %</i> | <i>2,2</i> | | <i>3,9</i> | <i>-47,1</i> | <i>2,1</i> | <i>5,1</i> | <i>2,6</i> | <i>2,5</i> |
| Valtionosuudet | 123 803 | 118 677 | 124 672 | 47 176 | 49 966 | 53 986 | 54 139 | 55 059 |
| <i>Valtionosuuksien muutos %</i> | <i>19,0</i> | | <i>4,7</i> | <i>-62,2</i> | <i>5,9</i> | <i>14,4</i> | <i>0,3</i> | <i>1,7</i> |
| <i>Verorahoitus yhteensä</i> | <i>265 225</i> | <i>268 081</i> | <i>279 789</i> | <i>129 168</i> | <i>133 713</i> | <i>140 133</i> | <i>142 519</i> | <i>145 623</i> |
| <i>Verorahoituksen muutos %</i> | <i>9,4</i> | <i>1,1</i> | <i>4,4</i> | <i>-53,8</i> | <i>3,5</i> | <i>4,8</i> | <i>1,7</i> | <i>2,2</i> |
| Rahoitustuotot ja -kulut | | | | | | | | |
| Korkotuotot | 367 | 608 | 492 | 301 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Muut rahoitustuotot | 9 925 | 26 986 | 17 765 | 24 451 | 10 130 | 10 828 | 10 829 | 10 829 |
| Korkokulut | -1 443 | -1 614 | -1 772 | -2 401 | -1 535 | -1 996 | -2 090 | -2 191 |
| Muut rahoituskulut | -3 752 | -1 577 | -12 953 | -5 101 | -139 | -144 | -145 | -145 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | 5 097 | 24 403 | 3 532 | 17 250 | 8 556 | 8 788 | 8 694 | 8 593 |
| Vuosikate | 8 027 | 27 959 | 14 505 | 21 186 | 12 371 | 11 232 | 13 821 | 17 513 |
| | | | 0 | | | | | |
| Suunnitelmapoistot | -15 648 | -17 055 | -16 181 | -15 895 | -16 237 | -15 782 | -15 750 | -15 835 |
| Arvon alentumiset | -729 | -527 | -611 | -2 405 | | | | |
| Satunnaiset erät | | | 1 852 | | | | | |
| Tilikauden tulos | -8 350 | 10 377 | -435 | 2 886 | -3 866 | -4 550 | -1 929 | 1 678 |
| Tilinpäätössiirrot | -3 631 | -4 034 | 961 | 502 | 1 657 | 2 278 | 2 099 | 2 099 |
| Tilikauden yli- / alijäämä | -11 981 | 6 343 | 525 | 3 388 | -2 209 | -2 272 | 170 | 3 777 |

- Sopeuttamisohjelma v.2025 3,23 me
- TE-uudistus siirtyvän rahoituksen tasolla, sopeuttamista jatkettava v.2025
- Elinvoimapanostukset jatkuvat: Taidekampus, Kampus-hanke, GameCity ja peliala, yliopistolliset koulutusavaukset, datakeskusten sijoittumishanke
- Ei muutoksia veroperusteissa, tulovero 8,4 %
- Ammatillisen koulutuksen leikkaus n. 1,4 me
- Rahoitustuotot ja -kulut: tytäryhteisöosingot 4,0 me, sijoitustoiminta 4,0 me, vesivoiman vuokratuotto ja koronvaihtosopimukset

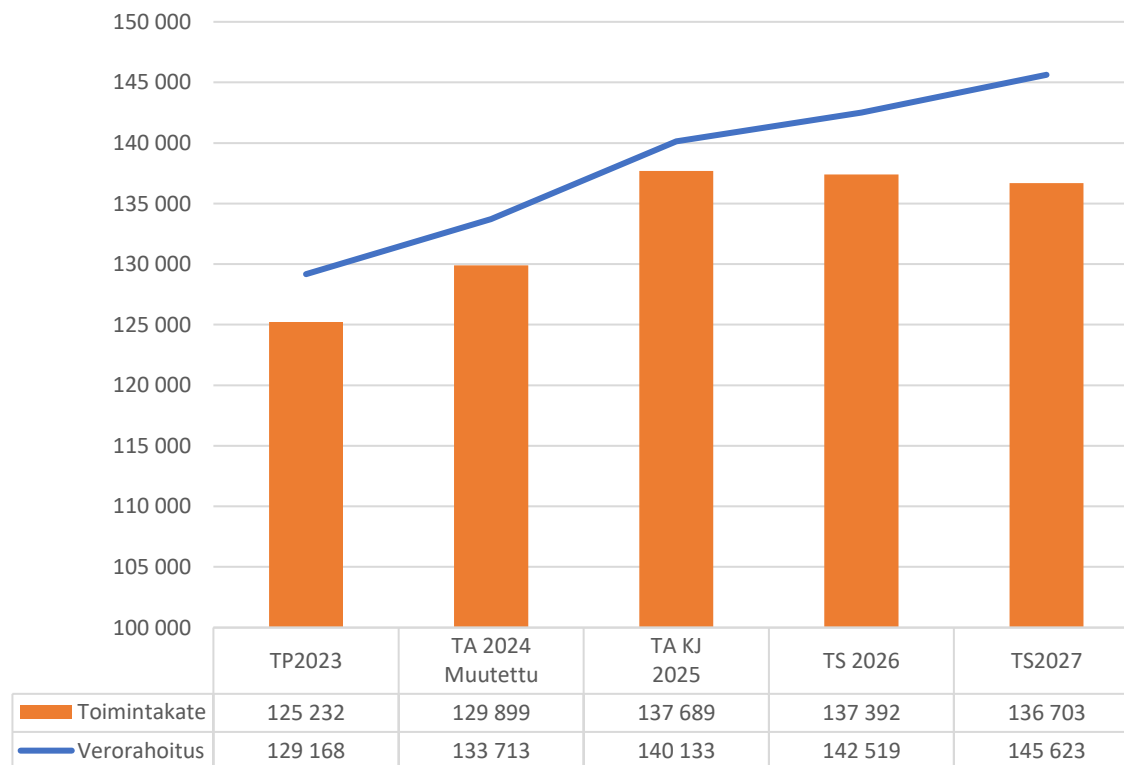
Tunnusluvut

Tilikauden Yli- / alijäämä 2023-2027

■ Yli- / alijäämä — Kumulatiivinen yli- / alijäämä



Toimintakatteen ja verorahoituksen kehitys (€) 2023 -2027



| Kajaanin kaupungin TALOUSARVIOARAAMI | | TP 2023 | TP ENN 2024 | TALOUSARVIO RAAMI 2025 | TA KJ | ERO |
|---|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| Sis. ulkoiset ja sisäiset erät | | | | | 8.11.2024 | |
| Konsernipalvelut | Konsernipalvelut (Ei sis. TE) | -11 579 | -12 548 | -13 487 | -14 070 | -583 |
| | Työllisyyspalvelut & työllisyysalue | -1 347 | -1 519 | -6 224 | -5 490 | 734 |
| | Työttömyysetuudet | -2 235 | -2 200 | -4 067 | -4 270 | -203 |
| Konsernipalvelut | Kainuun Sote | -1 669 | | | | 0 |
| Konsernipalvelut | Kainuun Liitto | -1 342 | -1 347 | -1 347 | -1 382 | -35 |
| Konsernipalvelut | Ympäristöterveydenhuolto | -871 | -1 123 | -1 123 | -1 182 | -59 |
| Konsernipalvelut | TE/ henkilöstö & palvelut | | | | | 0 |
| Konsernipalvelut | TE / työttömyysetuuksien kasvu | | | | | 0 |
| Liikelayosten avustukset | KLL valtionosuudet avustuksena | -33 955 | -35 612 | -34 190 | -34 535 | -345 |
| Konsernipalvelut | Toimintakate | -52 998 | -54 350 | -60 438 | -60 929 | -491 |
| Konsernihallinto | Poistot | -305 | -273 | -210 | -152 | 58 |
| Vuolijoen aluelautakunta | Toimintakate | -143 | -140 | -140 | -141 | -1 |
| Sivistystoimiala | Toimintatuotot | 6 049 | 4 480 | 4 692 | 4 271 | -421 |
| Sivistystoimiala | Toimintakulut | -85 097 | -86 417 | -87 157 | -87 569 | -412 |
| Sivistystoimiala | Toimintakate | -79 048 | -81 938 | -82 465 | -83 298 | -833 |
| Sivistystoimiala | Poistot | -624 | -750 | -750 | -748 | 2 |
| Ympäristötekniinen | Toimintatuotot | 29 642 | 29 715 | 30 204 | 30 578 | 374 |
| Ympäristötekniinen | Valmistus omaan käyttöön | 636 | 619 | 619 | 575 | -44 |
| Ympäristötekniinen | Toimintakulut | -29 334 | -29 607 | -29 735 | -30 065 | -330 |
| Ympäristötekniinen | Toimintakate | 944 | 728 | 1 088 | 1 088 | 0 |
| Ympäristötekniinen | Poistot | -14 265 | -12 300 | -12 200 | -11 968 | 232 |
| Kajaani peruskaupunki toimintakate | | -131 245 | -135 560 | -141 955 | -143 279 | -1 324 |

| Liikelayosten tulokset | TP 2023 | TP ENN 2024 | Talousarvio 2025 (raamin arvio) | TA 2025 (johtokunnat) |
|------------------------|---------|-------------|------------------------------------|--------------------------|
| Kajaanin Vesi | 836 | 1 226 | 1 350 | 1 354 |
| Mamselli | 315 | 65 | 100 | 14 |
| Koulutusliikelaite | 949 | 1 000 | 500 | 1 452 |

KLL tilikauden tulos 478 t.€

Verotuloennuste 9/2024 (24.9.2024)

| Yhteenveto | | | | | | |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| TILIVUOSI | 2022 | 2023 | 2024** | 2025** | 2026** | 2027** |
| Verolaji | | | | | | |
| Kunnallisvero | 134 497 | 64 297 | 64 878 | 66 340 | 70 063 | 71 808 |
| <i>Muutos %</i> | 3,3 | -52,2 | 0,9 | 2,3 | 5,6 | 2,5 |
| Yhteisövero | 9 440 | 6 335 | 7 029 | 7 529 | 8 039 | 8 478 |
| <i>Muutos %</i> | 9,5 | -32,9 | 11,0 | 7,1 | 6,8 | 5,5 |
| Kiinteistövero | 11 181 | 11 360 | 11 840 | 11 778 | 11 778 | 11 778 |
| <i>Muutos %</i> | 5,9 | 1,6 | 4,2 | -0,5 | 0,0 | 0,0 |
| VEROTULO KIRJATTAVA | 155 117 | 81 992 | 83 747 | 85 648 | 89 880 | 92 065 |
| <i>Muutos %</i> | 3,8 | -47,1 | 2,1 | 2,3 | 4,9 | 2,4 |

Ennuste 8/2024

| | | | | | |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 155 117 | 81 992 | 83 332 | 85 957 | 89 951 | 92 281 |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|

TA2024-2026

83 342

84 761

86 216

TA +0,4 milj

TS + 0,9 milj

TS + 3,5 milj.

Kehysriihen vaikutuksia:

Kunnallisvero

- Ansiotulovähennyksen poisto lisää kunnallisverotuloja
- Lisäystä vastaava summa vähennetään veromenetysten korvauksista (valtionosuudet)

- Eläketulo- ja ansiotuloverotuksen kiristykset + verovähennysten muutokset

Yhteisövero

Huom. Yhteisöverojen jako-osuutena vuoden 2024 taso.

→ Jako-osuus oletettavasti laskee vuodesta 2026 alkaen ilman uutta yhteisöverojytkyä. *Vaikutus n. 1,5-2,5 milj. euroa vuositasolla*

Kiinteistövero

- Tuulivoimahankkeet?

Kaivosvero

- Tukesin mukaan tilitys jakautuu pinta-alojen mukaan, Kajaanin osuus 17 %
- Arvio n. 0,5 milj. euroa/v

Valtionosuudet 2025

| Kunta | Asukasluku 31.12.2023 | Peruspalvelujen valtionosuus ilman TE- rahoitusta ja verotuloihin perustuvaa tasausta | TE-uudistuksen vos-rahoitus yhteensä | 5501 Peruspalvelujen valtionosuus ilman tasausta | 5502 Verotuloihin perustuva valtionosuuden tasaus | Kunnan peruspalvelujen valtionosuus yhteensä (F+G) | 5890 Verotulo- menetysten korvaus | VM:n valtionosuudet ja verotulo-menetysten korvaus yhteensä | 5701 Opetus- ja kulttuuritoimen valtionosuus 2024 (ns. OKM-vos) | Kunnan valtionosuudet yhteensä (J+K) |
|-----------------|--------------------------|---|--|---|--|---|---|--|--|--|
| YHTEENSÄ | 5 573 310 | 1 698 093 032 | 822 910 434 | 2 521 003 466 | 798 434 366 | 3 319 437 833 | 540 500 000 | 3 859 937 833 | 55 863 299 | 3 915 801 132 |
| Kajaani | 36 513 | 409 862 | 6 535 385 | 6 945 247 | 12 651 926 | 19 597 173 | 3 279 128 | 22 876 301 | 32 652 392 | 55 528 693 |

31,1 M€ **53,98 M€**

Vuoden 2025 valtionosuuteen vaikuttavat TE-erät tiivistetysti

| Kunta- nro | Kunta | Asukasluku 31.12.2023 | Palveluiden rahoitus ml. siirtymäajan rahoitus ja tehtävämuutokset vuonna 2025 | Työttömyysetuus- kulujen kasvun kompensaatio | "TE-vos" yhteensä | "TE-vos" €/asukas |
|-----------------|----------------|--------------------------|--|--|----------------------|----------------------|
| YHTEENSÄ | | 5 573 310 | 606 829 419 | 216 081 016 | 822 910 434 | 148 |
| 205 | Kajaani | 36 513 | 4 703 646 | 1 831 739 | 6 535 385 | 179 |

Talouden sopeuttamisohjelma 2023-2026

| VOIMASSAOLEVA OHJELMA | | | | | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| TOTEUMA 2023/ARVIO 24-26 | 31.12.2023 | ARVIO 2024 | ARVIO 2025 | ARVIO 2026 | |
| Konsernipalvelut | 295 000 | 50 000 | 60 000 | 105 000 | |
| Sivistystoimiala | 26 800 | 273 159 | 592 853 | 916 504 | |
| Ympäristötekniinen | 21 300 | 150 400 | 98 875 | 108 875 | |
| Koulutusliikelaitos | 88 000 | | 180 000 | 45 000 | |
| Mamselli | | 15 000 | 45 000 | 75 000 | |
| Vilake | | 20 000 | 20 000 | 20 000 | |
| YHTEENSÄ | 431 100 | 508 559 | 996 728 | 1 270 379 | 3 206 766 |
| <i>Alkuperäinen ohjelma</i> | <i>897 875</i> | <i>683 799</i> | <i>1 243 193</i> | <i>1 722 038</i> | |
| SOPEUTTAMISOHJELMAN PÄIVITTÄMINEN - KV 11.6.2024 | | | | | |
| SOPEUTTAMISOHJELMAN PÄIVITTÄMINEN | | ARVIO 2024 | ARVIO 2025 | ARVIO 2026 | |
| Konsernipalvelut | | | 642 380 | 90 000 | |
| Sivistystoimiala | | | 804 700 | 324 221 | |
| Ympäristötekniinen | | | 749 400 | 300 000 | |
| Koulutusliikelaitos | | 149 344 | | | |
| Mamselli | | | 200 000 | | |
| Vesi | | | 188 638 | 45 004 | |
| YHTEENSÄ | | 149 344 | 2 585 118 | 759 225 | 3 493 686 |
| KAIKKI YHTEENSÄ | 431 100 | 657 903 | 3 581 846 | 2 029 604 | 6 700 452 |

Investoinnit

| Riviotsikot | Summa / TA2025 | Summa / TS2026 | Summa / TS2027 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| 📄 Kiinteät rakenteet ja laitteet, Infran peruskorjaus | -4 852 | -3646 | -3906 |
| 📄 Infran peruskorjaus Erityisalueet- ja kohteet | -1 100 | -350 | -300 |
| 📄 Infran peruskorjaus Liikenne-alueet | -3 752 | -3296 | -3606 |
| 📄 Infran peruskorjaus Viheralueet | | | |
| 📄 Kiinteät rakenteet ja laitteet, Liikuntapaikkarakentaminen | -100 | | -250 |
| 📄 Infran peruskorjaus Liikuntapaikat | -100 | | |
| 📄 Infran peruskorjaus Viheralueet | | | -250 |
| 📄 Kiinteät rakenteet ja laitteet, Uudet alueet | -80 | -910 | -105 |
| 📄 Uudet Liikenne-alueet | -80 | -910 | -105 |
| 📄 Muut aineelliset hyödykkeet | -1 500 | -1500 | -1500 |
| 📄 Maa- ja vesialueet | -1 500 | -1500 | -1500 |
| 📄 Muut koneet ja kalusto | -1 450 | -500 | -515 |
| 📄 Muut Koneet ja kalusto, Kulttuuri- ja nuorisopalvelut | -650 | -60 | |
| 📄 Muut Koneet ja kalusto, Kunnallistekniikka ja liikunta | -235 | -375 | -450 |
| 📄 Muut Koneet ja kalusto, Maankäyttö-,suunnittelu ja viranomaistoiminta | -50 | -50 | -50 |
| 📄 Muut Koneet ja kalusto, Tilakeskus | -15 | -15 | -15 |
| 📄 Muut Koneet ja kalusto, Varhaiskasvatus | -500 | | |
| 📄 Talonrakennus korjausinvestointi | -2 350 | -5750 | -7000 |
| 📄 Kulttuurirakennukset | -1 000 | -1700 | -5000 |
| 📄 Liikuntarakennukset | | -300 | -1200 |
| 📄 Muut rakennukset | -50 | | |
| 📄 Opetusrakennukset | | | -300 |
| 📄 Päiväkoti rakennukset | -600 | -1200 | -500 |
| 📄 Toimistorakennukset | -50 | | |
| 📄 Toisen - ja korkea-asteen opetuksen rakennukset | -650 | -2550 | |
| 📄 Talonrakennus uushankinta | -2 850 | -200 | -200 |
| 📄 Infran peruskorjaus Liikenne-alueet | 0 | | |
| 📄 Muut rakennukset | -680 | -200 | -200 |
| 📄 Päiväkoti rakennukset | -2 170 | | |
| 📄 Muut pitkävaikutteiset menot | | | |
| 📄 Kajaanin Vesi -liikelaitos | -2 500 | -2592 | -2690 |
| 📄 Kajaanin kaupungin koulutusliikelaitos | -218 | -500 | -500 |
| Kaikki yhteensä | -15 900 | -15598 | -16666 |

TA2025

- Päiväkoti Männyntaimi 2,2 me + kalustus 0,5me
- Nakertajan päiväkoti 0,6 me
- Kaukametsä osakorjaukset 1,0 me + esitys, näyttämötekniikka 0,65 me
- Vimpelin kampusalueen kehittäminen 0,3 me
- Taito 2 auditorio 0,15 me
- Seppälän alueen suunnittelu 0,2 me
- Kauppatorin rakennukset 0,48 me + infra 0,8 me
- Aurinkovoimalat, sähkövarastot 0,2 me
- Kevyen liikenteen kehittäminen 0,15 me vuosittain
- Hulevesiverkoston kehittäminen 0,15 me vuosittain
- Leikkipuistot 0,15 me vuosittain
- Esteetön uimapaikka kesäniemi 0,1 me

TS2026-2027

- Seppälä navetta 2,1 me
- Karusellin pk 1,0 me
- Kansalaisopisto 1,2 me
- Pääkirjaston suunnittelu 0,5 me
- Kaukavesi liukumäki, pesuhuoneet 0,3 me
- Sotkamontien teollisuusalue 0,5 me
- Liikuntahallin suunnittelu 0,2 me (2027)

Rahoituslaskelma

Kaupungin ja liikelaitosten rahoituslaskelmien yhdistelmä 2025

| RAHOITUSOSA 1000 € | Yhteensä | Kajaanin kaupunki | Liikelaitokset |
|--|----------------|-------------------|----------------|
| Toiminnan rahavirta | 11 072 | 6 312 | 4 760 |
| Vuosikate | 11 232 | 6 472 | 4 760 |
| Tulorahoituksen korjauserät | -160 | -160 | 0 |
| Investointien rahavirta | -15 740 | -13 022 | -2 718 |
| Investointimenot | -16 417 | -13 182 | -3 235 |
| Rahoitusosuudet investointimenoihin | 517 | 0 | 517 |
| Pysyvien vastaavien hyödykkeiden luovutustulot | 160 | 160 | |
| Toiminnan ja investointien rahavirta | -4 668 | -6 710 | 2 042 |
| Rahoituksen rahavirta | 4 746 | 4 671 | 75 |
| Lainakannan muutokset | 4 671 | 4 671 | 0 |
| Pitkäaikaisten lainojen lisäys | 19 250 | 19 250 | 0 |
| Pitkäaikaisten lainojen vähennys | -14 579 | -14 579 | 0 |
| Muut maksuvalmiuden muutokset | -825 | -900 | 75 |
| Vaikutus maksuvalmiuteen | -822 | -2 939 | 2117 |
| Investointien tulorahoitus % | 68,4 % | | |
| Lainanhoitokate | 0,6 | | |

Lainakanta

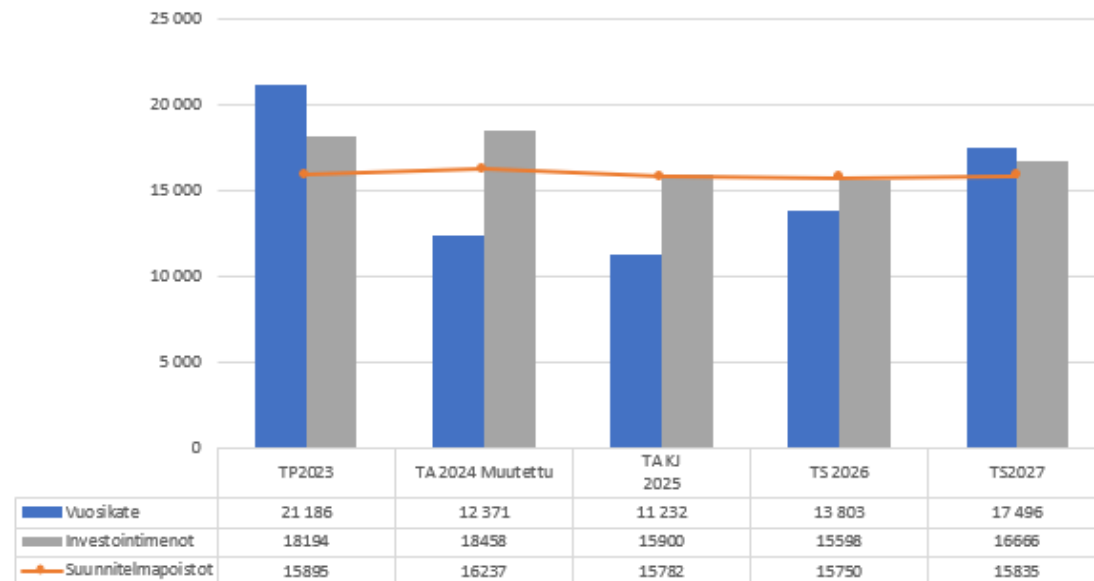
- TP 2022 138 milj.€ (3 829 eur/asukas)
- TP 2023 117,3 milj.€ (3 214 eur/asukas)
- TPE 2024 122,0 milj. € (3 341 eur/asukas)
- TA2025 127 milj. €
- TS 2026 129,5 milj. €
- TS 2027 128,6 milj. €

Tavoite

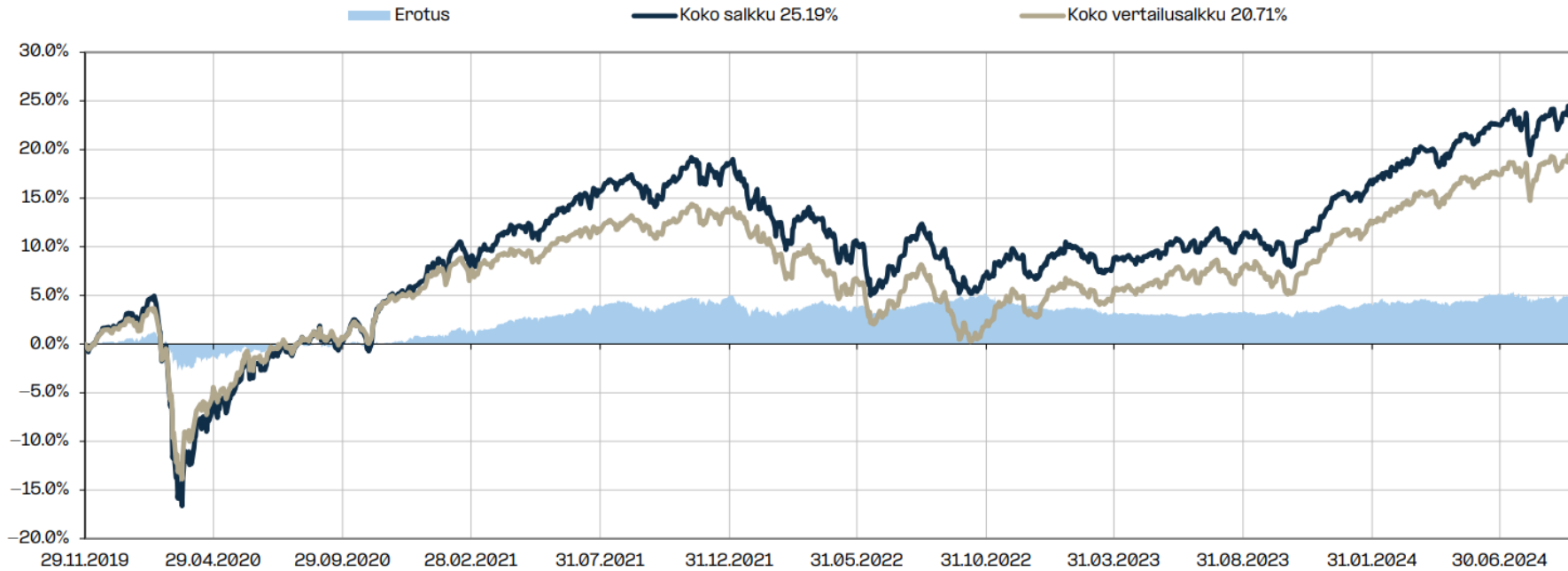
Lainakanta ei saa ylittää suunnittelukaudella vuoden 2026 loppuun asti vuoden 2022 lainakannan tasoa 138 miljoonaa euroa. Tulorahoituksen tulee riittää vieraan pääoman korkojen ja lyhennysten maksuun.

Tulorahoituksen riittävyyttä mitataan rahoituslaskelman lainanhoitokatearvon avulla ja tulorahoitus riittää lainojen hoitoon, jos tunnusluvun arvo on 1 tai suurempi.

Vuosikate, poistot ja investoinnit 2023-2027



Sijoitustoiminta 30.9.2024



Sijoitussuunnitelman mukaan varsinaisen sijoitussalkun jäljellä olevasta kumulatiivisesta tuotosta tuloutetaan vuosittain 20 - 50 %

| Salkut | Markkina-arvo | | Paino | VA | Tuotto | | | | Alusta | Riski | | Tunnusluvut | | |
|------------------|---------------|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------------|--------|--------|
| | tEur | | | | 1 kk | 3 kk | 6 kk | 12 kk | | Vola | Beta | Alpha | TE | Sharpe |
| Koko Salkku | 185 232 | | 100% | 8.28% | 0.86% | 2.13% | 4.07% | 13.76% | 25.19% | 8.53% | 1.15 | -0.46% | 2.06% | 1.13 |
| Vertailusalkku | | | 100% | 8.03% | 1.18% | 2.82% | 4.36% | 12.90% | 20.71% | 7.26% | 1.00 | 0.00% | 0.00% | 1.21 |
| Erotus | | | 0 | 0.26% | -0.32% | -0.70% | -0.29% | 0.86% | 4.48% | 1.28% | 0.15 | -0.46% | 2.06% | -0.08 |
| Alasalkut | Markkina-arvo | | Paino | VA | Tuotto | | | | Alusta | Riski | | Tunnusluvut | | |
| MA t€ | | 1 kk | | | 3 kk | 6 kk | 12 kk | Vola | | Beta | Alpha | TE | Sharpe | |
| Osakesalkku | 84 072 | | 45% | 14.81% | 1.01% | 2.08% | 5.70% | 22.11% | 48.11% | 16.13% | 1.03 | 0.44% | 3.23% | 1.12 |
| Korkosalkku | 58 822 | | 32% | 4.37% | 1.13% | 3.27% | 3.52% | 10.17% | 6.31% | 4.23% | 0.94 | 1.20% | 1.10% | 1.44 |
| Muut sijoitukset | 42 338 | | 23% | 1.72% | 0.16% | 0.99% | 1.68% | 3.78% | 12.48% | 7.71% | 0.26 | | 7.71% | |

12/2023 171,7 Me + 8,4 % va
(3,94% per annum)

12/2022 159,7 Me -10 % va
12/2021 177,1 Me +11,2 % va
12/2020 159,2 Me +4,9 % va

Kaupunkikonserni - Tytäryhteisöt

- Energialiiketoimintojen uudistamista:
 - Loisteen lämpöliiketoiminnan ja sähköntuotannon liiketoimintojen kehittäminen. SVOP-sijoitus 14 milj. euroa Loiste Lämpöön
 - Kainuun Voima Oy:n lämmön- ja sähköntuotantoyksikön päättymistä viedään hallitusti eteenpäin ja vesivoimatuotantoa kehitetään
- Teknologiakeskus Oy:n kasvuhankkeiden edistäminen
- Pietari: Asuntokannan huolellista ylläpitoa, asuntokohteiden vuokratason kohtuullisuus sekä asuntokohteiden vetovoimaisuuden edistämistä.
- KAMK: Rahoituspohjan vahvistamista, kasvua
- Edukai: Työvoimakoulutusten siirtyminen kuntien vastuulle pienentää merkittävästi toimintaa.

Merkittävimmät riskit

Strategiset riskit

Yleinen globaali turvallisuustilanne aiheuttaa merkittävää epävarmuutta. Infraan, päätöksentekoon ja tietoturvaan liittyvät hybridivaikuttamisen riskit ovat kasvaneet.

Kaupungin väestömäärän ja väestörakenteen negatiivinen kehitys, sekä huoltosuhteen heikkeneminen

Osaavan ja ammattitaitoisen henkilöstön saatavuuteen liittyvät haasteet.

TE-uudistus: palveluiden rahoitusvaje & kasvavat vastuut työttömyysetuuskuluista

Kaupunkikonsernin toimintaan, talouteen ja toimintaympäristön muutokseen liittyy lähivuosina huomattavia riskejä, erityisesti energialiiketoiminnoissa eletään murrosvaihetta.

Operatiiviset riskit

Operatiiviset riskejä ovat esimerkiksi organisaatioon ja johtamiseen liittyvät riskit, tietoturvallisuusriskit, prosessiriskit, toiminnan keskeytysriskit, projekti- ja hanketoiminnan riskit, sopimus- ja vastuuriskit, varautumiseen ja kriisitilanteisiin liittyvät riskit, sekä lain vastaiseen toimintaan ja väärinkäyttöihin liittyvät riskit

Keskeisimmät operatiiviset riskit ovat luonteeltaan henkilöstöriskejä ja ne liittyvät henkilöstön jaksamiseen ja hyvinvointiin, sekä osaavan työvoiman saatavuuteen

Taloudelliset riskit

Valtionosuuksiin kohdistuvat merkittävät leikkaukset, valtionosuusjärjestelmän kautta rahoitettavat uudet palvelukokonaisuudet ja valtionosuusjärjestelmän perusrakenne ja uudistaminen muodostavat riskiä Kajaanin kaupungille.

Verotuloissa tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa myös olennaisesti kaupungin talouteen

Kaupungin kustannuskehitykseen painetta voi aiheutua mikäli emme onnistu sopeuttamisohjelman mukaisissa toimissa tai kunta-alan ansiot kehittyvät arvioitua korkeammalla tasolla

Sijoitustoiminnan riskit

Vahinkoriski

Henkilöturvallisuuteen liittyvät riskit voivat kohdistua sekä omaan omaan henkilöstöön että kaupungin palveluiden piirissä oleviin asiakkaisiin. Henkilöturvallisuusriskit muodostuvat esimerkiksi tapaturmista, uhkatilanteista sekä asiakkaisiin liittyvistä turvallisuuspoikkeamista.

Tulipaloihin ja muihin suurvahinkoihin liittyvät riskit

Poikkeukselliset luonnonolosuhteet voivat vaikuttaa kaupungin toimintaan monella tavalla. Erilaiset sään ääri-ilmiöt voivat aiheuttaa kiinteistö-, henkilö ja omaisuusvahinkoja tai niistä voi seurata muita ylimääräisiä kustannuksia