

# Helsingin talouden näkymät

Valtuustoseminaari 15.6.2023

Helsinki

# Teemat

- Yleinen taloustilanne
- Verorahoituksen näkymät
- Sotepen valtionrahoituksen kehitys
- Kuntatalouden näkymät 2024-2025
- Talousarvion 2024 valmistelu
- Strategian taloustavoitteiden toteutuma
- Kaupungin kasvu vs taloudellinen kestävyys

# Yleinen taloustilanne

# Suomen yleinen talouskehitys

| Muuttuja                           | 2022* | 2023** | 2024** | 2025** | 2026** | 2027** |
|------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>(%-muutos)</i>                  |       |        |        |        |        |        |
| Bruttokansantuote (määrä)          | 2,1   | -0,2   | 1,3    | 1,6    | 1,6    | 1,5    |
| Palkkasumma                        | 6,4   | 4,2    | 4,1    | 3,5    | 3,5    | 3,4    |
| Ansiotaso                          | 2,5   | 4,6    | 3,8    | 3,1    | 3,0    | 3,0    |
| Työlliset (määrä)                  | 2,5   | -0,4   | 0,3    | 0,4    | 0,4    | 0,4    |
| Inflaatio                          | 7,1   | 5,5    | 2,5    | 1,6    | 2,0    | 2,0    |
| <i>(%-yksikköä)</i>                |       |        |        |        |        |        |
| Työttömyysaste                     | 6,8   | 7,0    | 6,8    | 6,6    | 6,4    | 6,3    |
| Työllisyysaste (15-64-v.)          | 73,8  | 73,6   | 73,8   | 74,2   | 74,6   | 74,9   |
| Verot/BKT                          | 43,1  | 42,6   | 42,4   | 42,1   | 41,7   | 41,5   |
| Julkiset menot/BKT                 | 53,4  | 55,4   | 55,5   | 55,7   | 55,0   | 54,6   |
| Julkisyhteisöjen rahoitusjäämä/BKT | -0,8  | -2,6   | -2,6   | -3,1   | -2,9   | -2,9   |
| Julkinen velka/BKT                 | 73,0  | 74,4   | 76,9   | 79,0   | 80,7   | 82,4   |
| Euribor 3 kk, %                    | 0,3   | 3,5    | 3,6    | 2,6    | 2,0    | 2,0    |
| 10 vuoden korko, %                 | 1,7   | 3,3    | 3,4    | 3,2    | 3,2    | 3,2    |

**BKT:** vuoden 2023 taantumasta nousee hienoiseen kasvuun

Palkkasumman kasvu 4,1 vuonna 2024, sen jälkeen tasaantuu

Työllisten määrä kasvaa heikosti

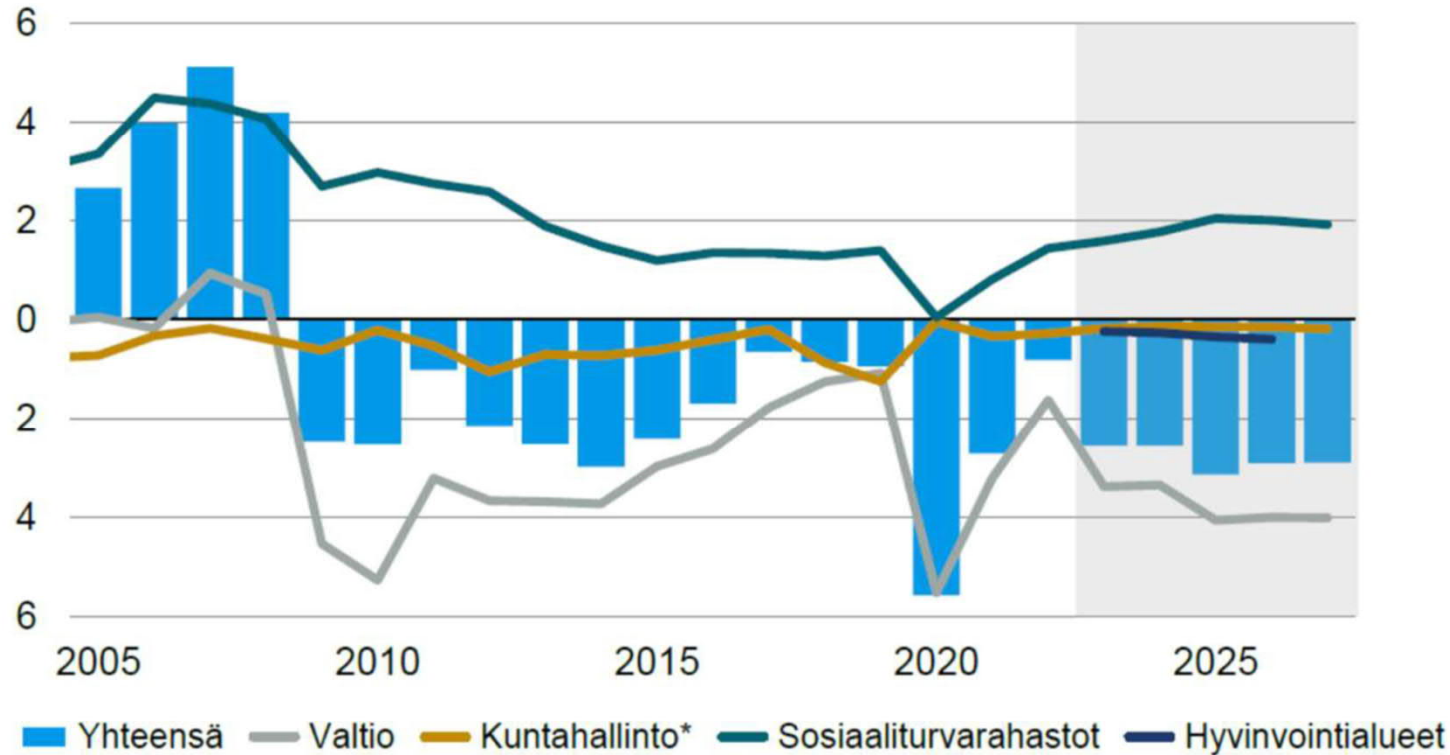
Inflaation kasvu hidastuu 2,5 prosenttiin 2024

Korot pysyvät korkealla 2024, tason arvioidaan laskevan 2025

# Julkinen talous vahvistunut, mutta ei pysyvästi

## Julkisyhteisöjen rahoitusasema

suhteessa BKT:hen, %



\*Ml. hyvinvointialuehallinto vuoden 2022 loppuun saakka

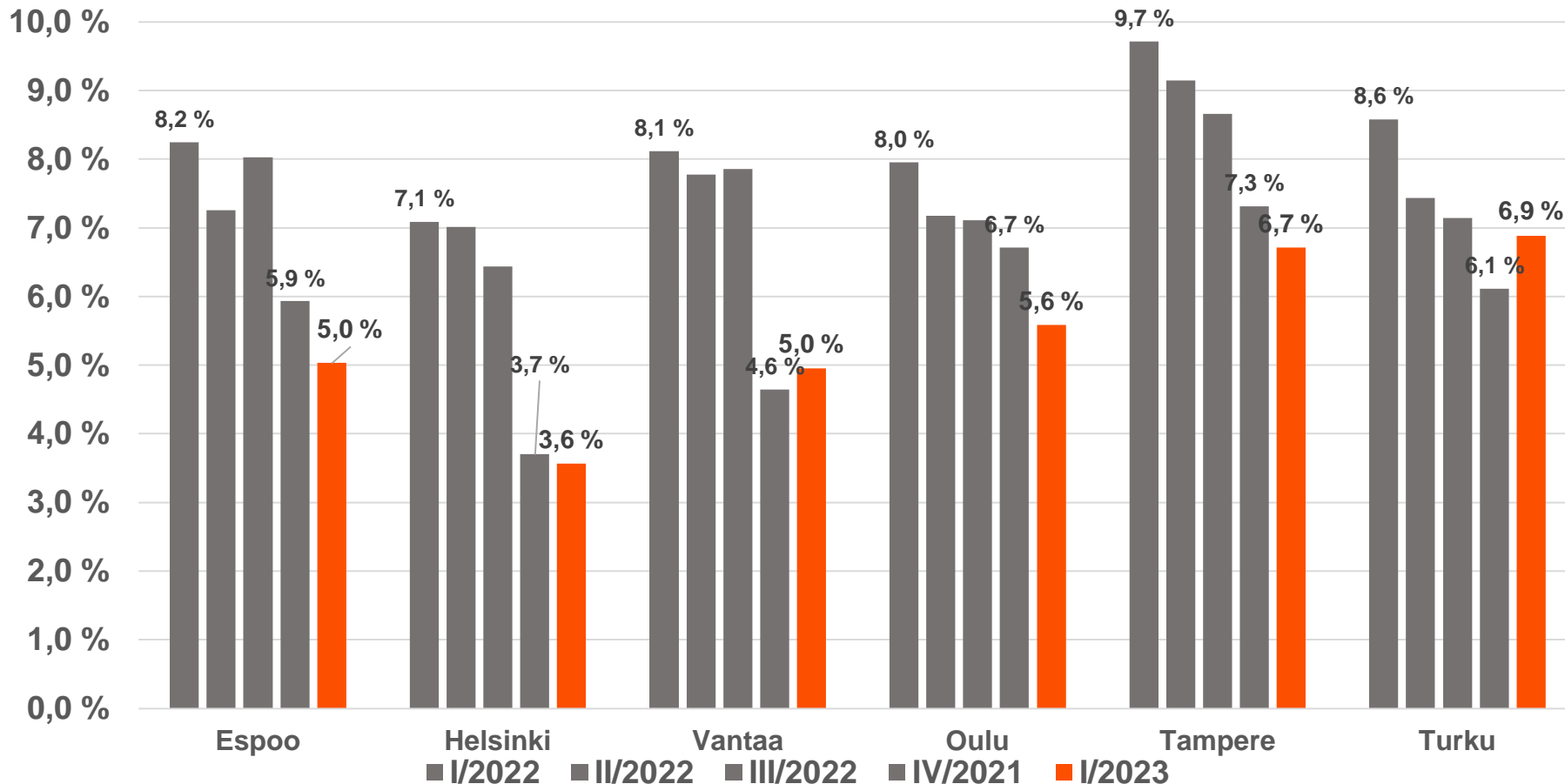
Lähde: Tilastokeskus, VM

- Julkisen talouden alijäämä pieneni viime vuonna koronapandemiaa edeltäneelle tasolle.
- Vuodesta 2023 lähtien alijäämä alkaa heiketä ja pysyy mittavana vuoteen 2027 saakka.
- Vuodesta 2025 alkaen alijäämässä näkyvät hävittäjähankinnat.
- Vuodesta 2023 eteenpäin nk. muuttumattoman politiikan ura. Mukana JTS:n arvio määrärahatarpeista v. 2024–2027.

# Verorahoituksen näkymät

# Palkkasumman kasvu hidastunut

Palkkasumman vuosimuutos Q1 2022 - Q1 2023



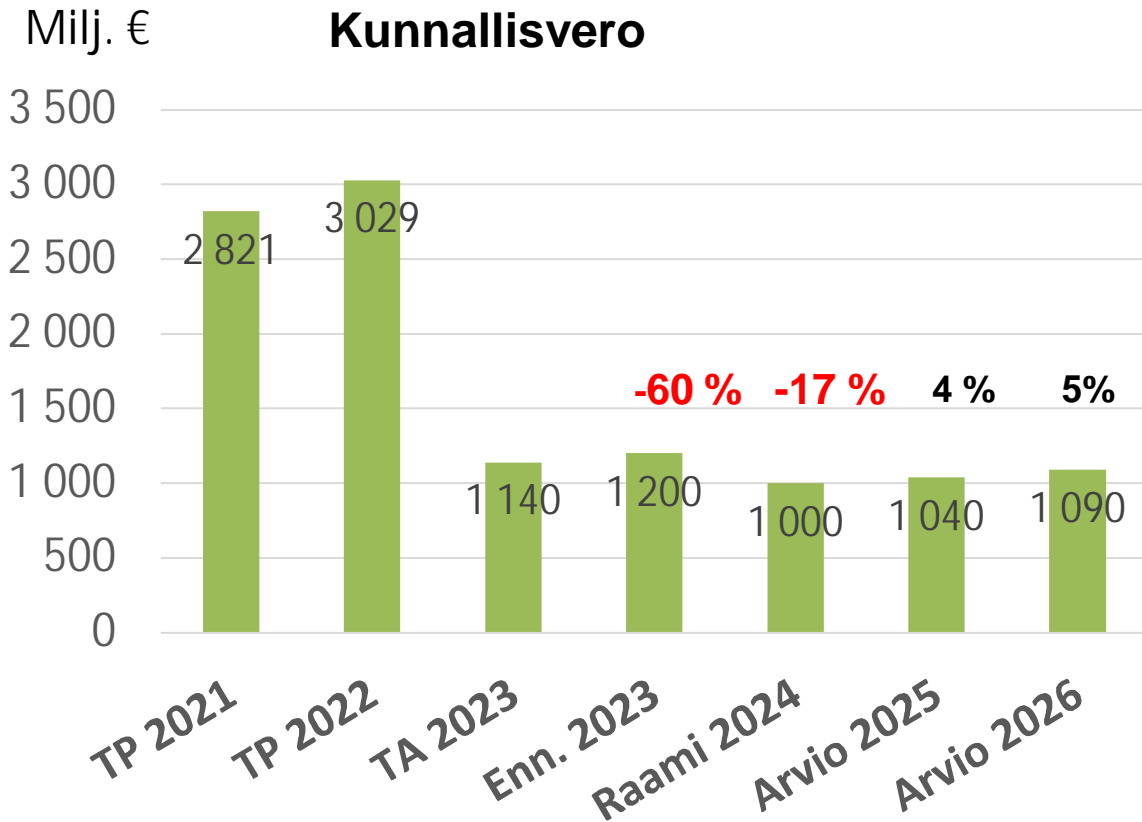
Keskipalkat ja palkkaa saaneiden määrät ovat edelleen kasvussa, mutta **viime vuotta hitaammin**

Helsingissä kasvulukemat jäävät muiden suurten kaupunkien tasosta.

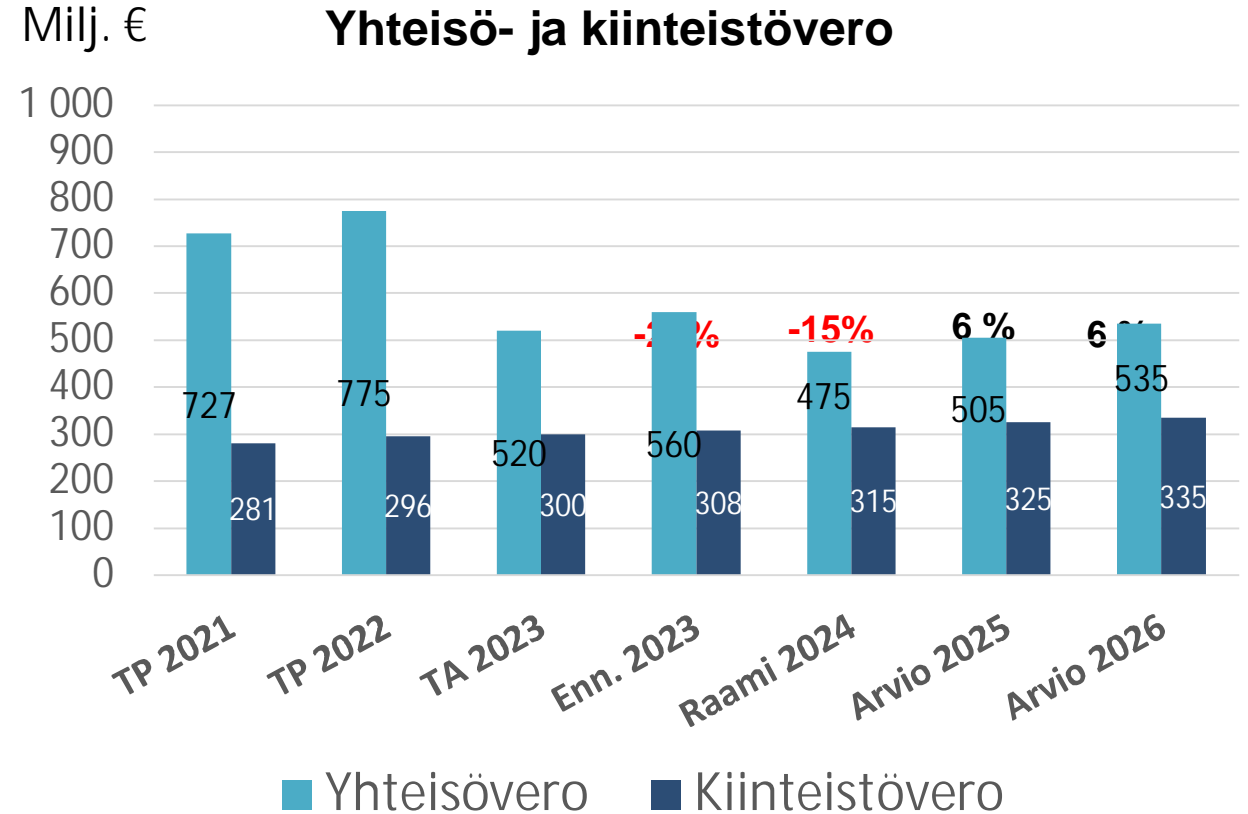
Viittaa talouskasvun hiipumiseen, joka näkyy yleensäkin ensin suurimmissa kaupungeissa.

# Verotilitykset pienenevät vuodesta 2023

2022: 18,00 => 2023: 5,36 %



**Kunnallisveron tilitykset laskevat v. 2024**, vuoden 2022 korkeamman veroprosentin vaikutus poistuu. 2025 => vuosikasvu 40-50 M€  
Kunnallisveron tulopohja kasvaa edelleen.

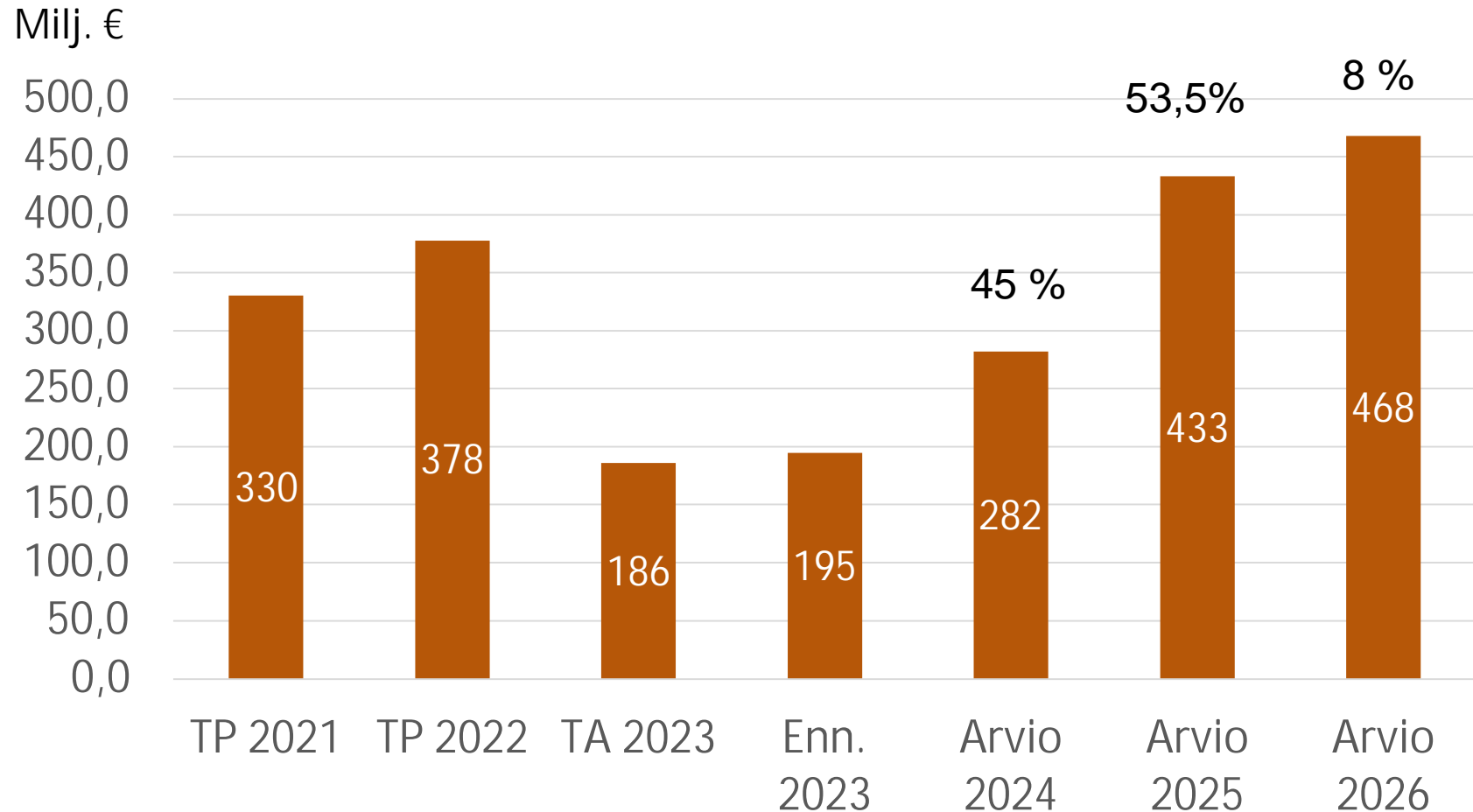


**Yhteisöveron tilitykset laskevat v.2024**, vuoden 2022 korkeamman jako-osuuden vaikutus poistuu. Vuodesta 2025=> vuosikasvu 30 M€  
Kiinteistövero kasvaa n. 10 M€/vuosi



# Valtion tehtävämootokset muuttavat valtionosuutta

(Kuntaliitto ennakkolaskelma 4/2023)

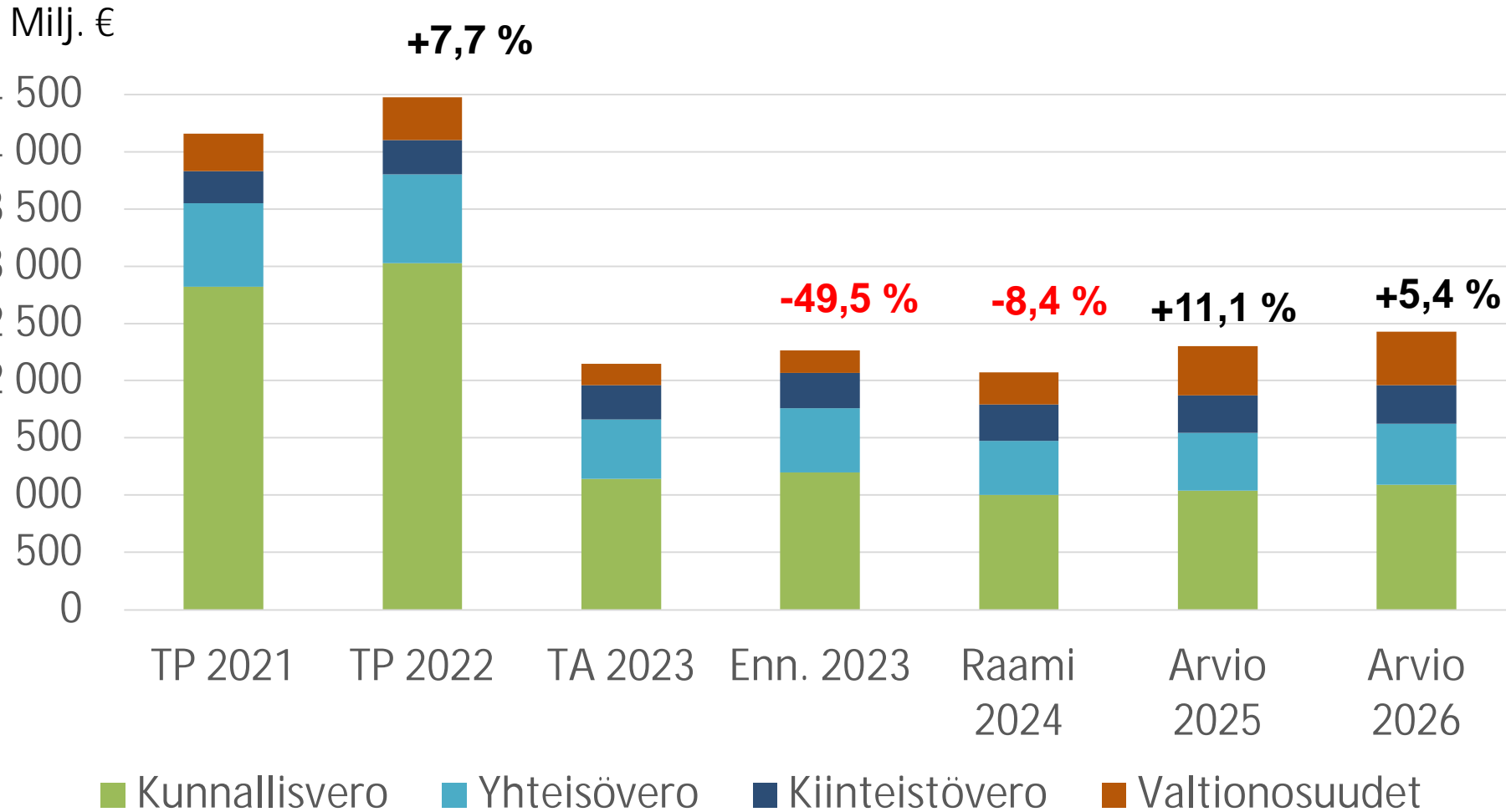


**2024, sote-erien tarkistus +63 M€**, indeksikorotus 3,0 %, sekä peruskouluikäluokkien kasvu

**2025 TE- palvelujen siirto** sekä työttömyysturvan rahoitusvastuun laajentaminen kompensoidaan valtionosuusjärjestelmässä (arvio 122 M€)

Ilman TE-kompensaatiota vuoden 2025 taso 311 M€

# Verorahoitus pienenee 2024



## 2023

- Kunnallisveron 12,64 %-yks. leikkaus
- Yhteisöveron kuntaryhmän jako-osuuden leikkaus n. 1/3
- Valtionosuuden ja veroperustemuutosten leikkaus n. 70 %

## 2024

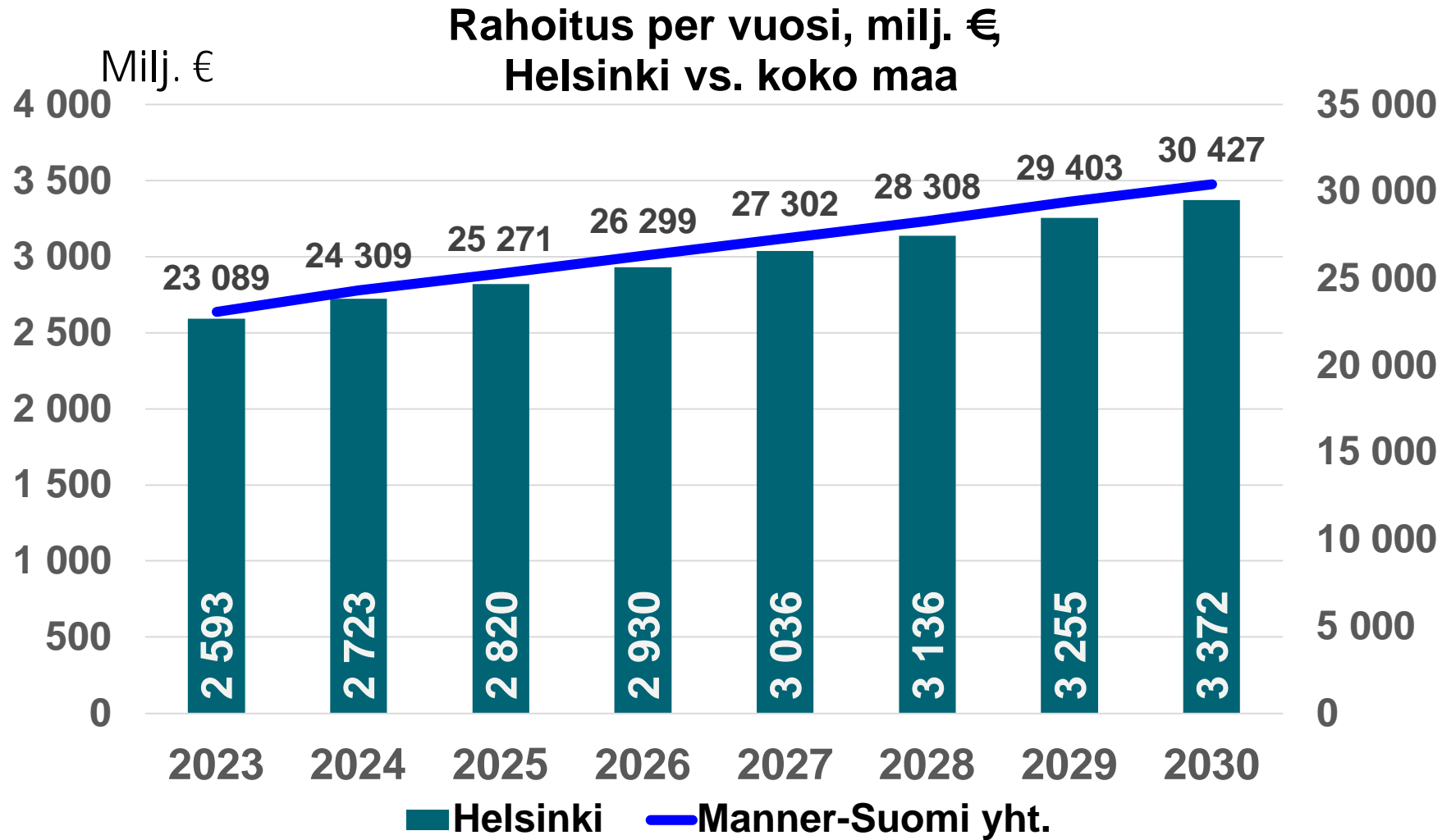
- Korkeampien vero-% vaikutus poistuu

## 2025

- TE uudistus

# Sotepen valtionrahoituksen kehitys

# Sotepen rahoitusnäkymät



VM Painelaskelman mukaan:  
Helsingin rahoituksen kasvu on pienempää kuin koko maan tasolla.

Helsinki

# Hyvinvointialueiden ja sotepen valtionrahoitusta on kehitettävä

Helsingin kaupungin laskennallinen rahoitus **ei ole oikeudenmukainen** suhteessa kustannuksiin ja suurten kaupunkien haasteisiin.

- Osaan uusista tehtävistä ei ole saatu rahoitusta
  - Sotepen 2023 palkkaratkaisuiden vaikutusta ole huomioitu
  - Rahoitusmallin kehitys ja päivitysten ennalta-arvaamattomuus vaikeuttaa merkittävästi talouden suunnittelua.
- 
- **Rahoituksessa tulee ottaa huomioon alueiden erityispiirteet ja kustannustekijät, todelliset sote-kustannukset sekä kaupungistuminen.**
  - **Rahoituksessa otettava erikseen huomioon perustason palvelujen vahvistaminen.**
- 
- Uudistus lisäsi pysyviä tulonsiirtoja Helsingistä ja muilta kasvavilta alueilta muualle Suomeen.
  - Valtion verotukseen siirtyneitä kaupungin kunnallis- ja yhteisöverotuloja käytetään yhä enemmän koko Suomen sote palvelujen rahoittamiseen

# Kuntatalouden näkymät 2024-2025

# Tulorahoituksen tulisi riittää investointien ja lainanlyhennysten rahoittamiseen

**Vuosikate** osoittaa tulorahoituksen, joka jää käytettäväksi investointeihin ja lainan lyhennyksiin

**Toiminnan ja investointien rahavirta** kertoo, pystytäänkö investoinnit rahoittamaan tulorahoituksella.

Tunnusluvun ollessa:

- **positiivinen (ylijäämäinen)** rahavirta riittää investointien jälkeen lainojen lyhennyksiin, ja antolainaukseen
- **negatiivinen (alijäämäinen)** investointimenoja joudutaan kattamaan joko kassavaroin tai lainanottoa lisäämällä

## Tuloslaskelma, Tilinpäätös 2022

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Kokonaistulot    | 5 874 M€      |
| Kokonaismenot    | 5142 M€       |
| <b>Vuosikate</b> | <b>732 M€</b> |

## Rahoituslaskelma, Tilinpäätös 2022

|   |              |
|---|--------------|
| Vuosikate                                   | 732 M€       |
| Tulorahoituksen korjauserät                 | -81 M€       |
| Nettoinvestoinnit                           | -758 M€      |
| Omaisuuksien myyntitulot                    | 98 M€        |
| <b>Toiminnan ja investointien rahavirta</b> | <b>-9 M€</b> |

# TE-palvelut siirtyvät kunnille 2025

## Kuntien vastuu työttömyysturvan rahoittamisesta laajenee

Työttömyysturvan rahoitusvastuun laajentamisen **kompensaatio on staattinen** poikkileikkaustilanteen pohjalta => Epäedullinen kasvavalle kaupungille



← **VOS-kompensaatio 122 M€** →

\*Kevään 2023 julkisen talouden suunnitelman mukaisena



# Nostoja hallitusohjelmasta

- TÄYDENTYY hallitusohjelman julkistamisen jälkeen

# Talousarviovalmistelu 2024 - Khn raami 12.6.2023

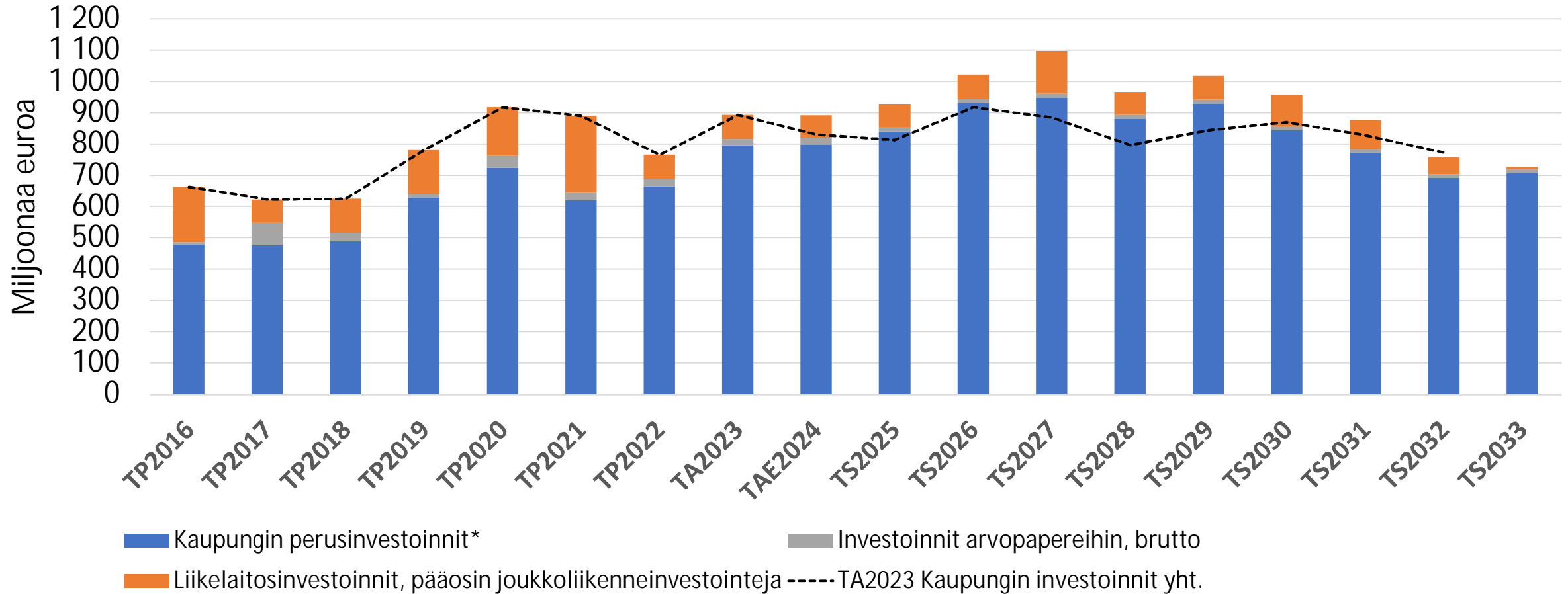
# Raami 2024: Kunta-Helsingin tuloslaskelma

| <i>Miljoonaa euroa</i>                | <b>TP 2022</b> | <b>TA 2023</b> | <b>E1 2023</b> | <b>Raami 2024</b> | <b>TS 2025</b> | <b>TS 2026</b> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| Toimintatuotot                        | 1 285          | 1 328          | 1 361          | 1 373             | 1 408          | 1 447          |
| Toimintamenot                         | -5 126         | -2 816         | -2 949         | -3 017            | -3 248         | -3 381         |
| <b>Toimintakate</b>                   | <b>-3 842</b>  | <b>-1 489</b>  | <b>-1 588</b>  | <b>-1 645</b>     | <b>-1 840</b>  | <b>-1 934</b>  |
| Verotulot                             | 4 100          | 1 960          | 2 068          | 1 790             | 1 870          | 1 960          |
| Valtionosuudet                        | 378            | 186            | 195            | 282               | 433            | 468            |
| Rahoitustuotot ja -kulut              | 97             | 129            | 142            | 123               | 112            | 105            |
| <b>Vuosikate</b>                      | <b>733</b>     | <b>786</b>     | <b>817</b>     | <b>550</b>        | <b>574</b>     | <b>598</b>     |
| Poistot ja arvonalennukset            | -387           | -363           | -365           | -370              | -378           | -393           |
| Satunnaiset erät                      | 1              |                |                |                   |                |                |
| <b>Tilikauden tulos</b>               | <b>347</b>     | <b>424</b>     | <b>451</b>     | <b>180</b>        | <b>197</b>     | <b>205</b>     |
| Varausten ja rahastojen muutos        | 17             | 3              | 3              | 3                 | 3              | 3              |
| <b>Tilikauden ylijäämä (alijäämä)</b> | <b>364</b>     | <b>426</b>     | <b>454</b>     | <b>183</b>        | <b>199</b>     | <b>208</b>     |

# Kaupungin 10-vuotinen investointiohjelma yht 9,2 Mrd €

- lisäksi Kaupunkiliikenne Oy 1,4 Mrd €, kokonaisuus 10,6 Mrd €

Kaupungin (ml. liikelaitokset) investoinnit vuosina 2016-2033: Raami 2024 ja TA2023



# Raami 2024: Kunta-Helsingin rahoituslaskelma

Miljoonaa euroa

|   |  | TP 2022    | TA 2023    | E1 2023    | Raami 2024  | TS 2025     | TS 2026     |
|---|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Toiminnan rahavirta</b>                  | Vuosikate                                      | 733        | 786        | 817        | 550         | 574         | 598         |
|   | Satunnaiset erät                               |            |            |            |             |             |             |
|   | Tulorahoituksen korjauserät                    | -81        | -116       | -99        | -91         | -71         | -70         |
| <b>Investointien rahavirta</b>              | Investointimenot                               | -767       | -893       | -948       | -888        | -925        | -1 018      |
|   | Rahoitusosuudet investointimenoihin            | 8          | 9          | 9          | 14          | 14          | 10          |
|   | Pysyvien vastaavien hyödykkeiden luovutustulot | 98         | 174        | 158        | 94          | 73          | 73          |
| <b>Toiminnan ja investointien rahavirta</b> |  | <b>-9</b>  | <b>-39</b> | <b>-63</b> | <b>-321</b> | <b>-333</b> | <b>-406</b> |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                |  |            |            |            |             |             |             |
| <b>Antolainauksen muutokset</b>             | Antolainasaamisten lisäykset                   | -50        | -86        | -159       | -63         | -63         | -63         |
|   | Antolainasaamisten vähennykset                 | 105        | 85         | 85         | 96          | 93          | 93          |
| <b>Lainakannan muutokset</b>                | Pitkäaikaisten lainojen lisäys                 | 115        | 100        | 100        | 300         | 300         | 400         |
|   | Pitkäaikaisten lainojen vähennys               | -77        | -52        | -52        | -62         | -72         | -87         |
|   | Lyhytaikaisten lainojen muutos                 |            |            |            |             |             |             |
|   | Oman pääoman muutokset                         | -15        |            |            |             |             |             |
|   | Muut maksuvalmiuden muutokset                  | 200        | 1          |            | -1          | -1          | 0           |
| <b>Rahoituksen rahavirta</b>                |  | <b>280</b> | <b>48</b>  | <b>-26</b> | <b>271</b>  | <b>257</b>  | <b>343</b>  |
| <b>Vaikutus maksuvalmiuteen</b>             |  | <b>271</b> | <b>9</b>   | <b>-90</b> | <b>-51</b>  | <b>-76</b>  | <b>-63</b>  |

# Lainakanta kaksinkertaistuu

*TS-kaudella kokonaisinvestoinnit mitoitetaan rahoituksellisesti kestäväälle tasolle*

- toiminnan ja investointien rahavirran sekä*
- lainakannan kasvun näkökulmasta*

|                              | TP 2022 | TA 2023 | Raami<br>2024 | Arvio 2025 | Arvio 2026 |
|------------------------------|---------|---------|---------------|------------|------------|
| Lainakannan lisäys (1 000 €) |         | 48 047  | 238 047       | 228 047    | 313 047    |
| Lainakanta 31.12 (1 000 €)   | 951 000 | 999 047 | 1 237 094     | 1 465 141  | 1 778 188  |
| Asukasmäärä                  |         | 671 863 | 679 737       | 686 633    | 693 515    |
| Lainakanta €/asukas          | 1 432   | 1 487   | 1 820         | 2 134      | 2 564      |

← Yht. 827 M€ neljän vuoden aikana

← Lainakannan merkittävä kasvu

# TA2024 päätösaikataulu

|   |               |
|---|---------------|
| ”Yhteenlaskettu ja sovitettu viranhaltijalaskelma”      | 23.10         |
| Neuvottelujen brief- tilaisuus                          | 23.10         |
| • Ryhmien kysymykset/vastaukset                         | 23.10 / 26.10 |
| Vero-% esitys Khn lista julkinen                        | 26.10.        |
| Neuvottelut   | 26-29.10      |
| Kaupunginhallitus 1. käsittely vero-%                   | 30.10         |
| Talousarvioehdotus, kaupunginhallituksen lista julkinen | 2.11          |
| Khn 1. käsittely (vero%, talousarvio)                   | 6.11          |
| Khn 2. käsittely (talousarvio)                          | 13.11         |
| Valtuuston päätös vero-%                                | 15.11         |
| Talousarvio Kvsto lista julkinen                        | 16.11         |
| <b>Valtuuston TA-käsittely</b>                          | <b>22.11</b>  |

# Strategian taloustavoitteiden toteumatilanne



# Strategian käyttömenojen kasvun vastuuperiaatteen toteuttaminen 2022-2025

*Sitoudumme valtuustokauden alussa käyttömenojen kasvun vastuuperiaatteeeseen. Vuosittaiset talousarviot eivät ylitä vastuuperiaatteen mukaista menotasoa.*

*Käyttötalousmenojen kasvu sidotaan*

- *kustannustason ja*
- *väestönkasvun muutokseen sekä*
- *tuottavuustavoitteeseen*

*Tuottavuuskokonaisuuksista syntyvää saavutettua ja tehtyihin päätöksiin perustuen luotettavasti arvioitua liikkumavaraa kohdennetaan vuosittain talousarviopäätöksen yhteydessä tuottavuustavoitteen kattamiseen ja palveluiden parantamiseen.*

Helsinki

| %                             | 2022        | 2023        | 2024        | 2025        | 2026        |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| *Peruspalvelujen hintaindeksi | 3,80        | 5,00        | 3,00        | 2,90        | 3,60        |
| **Kokonaisväestönkasvu        | 0,20        | 0,80        | 1,20        | 1,20        | 1,00        |
| Tuottavuus                    | -0,30       | -0,50       | -0,50       | -0,50       | -0,50       |
| Käyttömenojen kokonaismuutos  | <b>3,70</b> | <b>5,30</b> | <b>3,70</b> | <b>3,60</b> | <b>4,10</b> |

- Strategian vastuuperiaate **toteutui vuonna 2022**
- **Vuoden 2023 vastuuperiaate toteutunee päivitetyn indeksin puitteissa**
- Ennuste kustannustason 2023 noususta on raamin 2024 valmistelutilanteessa korkeampi kuin talousarvion 2023 valmistelutilanteessa (VM:n syyskuu 2022: 3,8 %, VM huhtikuu 2023 5,0 %).
- **Vuoden 2024** raamissa huomioidaan vuoden 2023 palkka- ja muiden kustannusten nousu

\*Kustannustason muutosta kuvaa peruspalvelujen hintaindeksi. (VM:n ennuste maaliskuu 2023)

\*\* Alustava väestöennuste 2023, huhtikuu 2023

# Strategian alijäämärajoite – Kokonaisinvestoinnit mitoitetaan rahoituksellisesti kestäväälle tasolle

|     | Alijäämärajoite  | TP 2020 | TP 2021 | TP 2022 | E1 2023 | Raami 2024 | Arvio 2025 | Arvio 2026 |
|-----|--|---------|---------|---------|---------|------------|------------|------------|
| A   | Toiminnan ja investointien rahavirran alijäämän enimmäistaso €*        |         |         | -171    | -136    | -214       | -229       | -256       |
| B   | Toiminnan ja investointien rahavirran toteuma ja suunnitelma 2024-2026 | -9      | -90     | -9      | -63     | -321       | -333       | -406       |
| B-A | Enimmäistason ja suunnitelman erotus                                   |         |         | 162     | 73      | -107       | -104       | -150       |



23

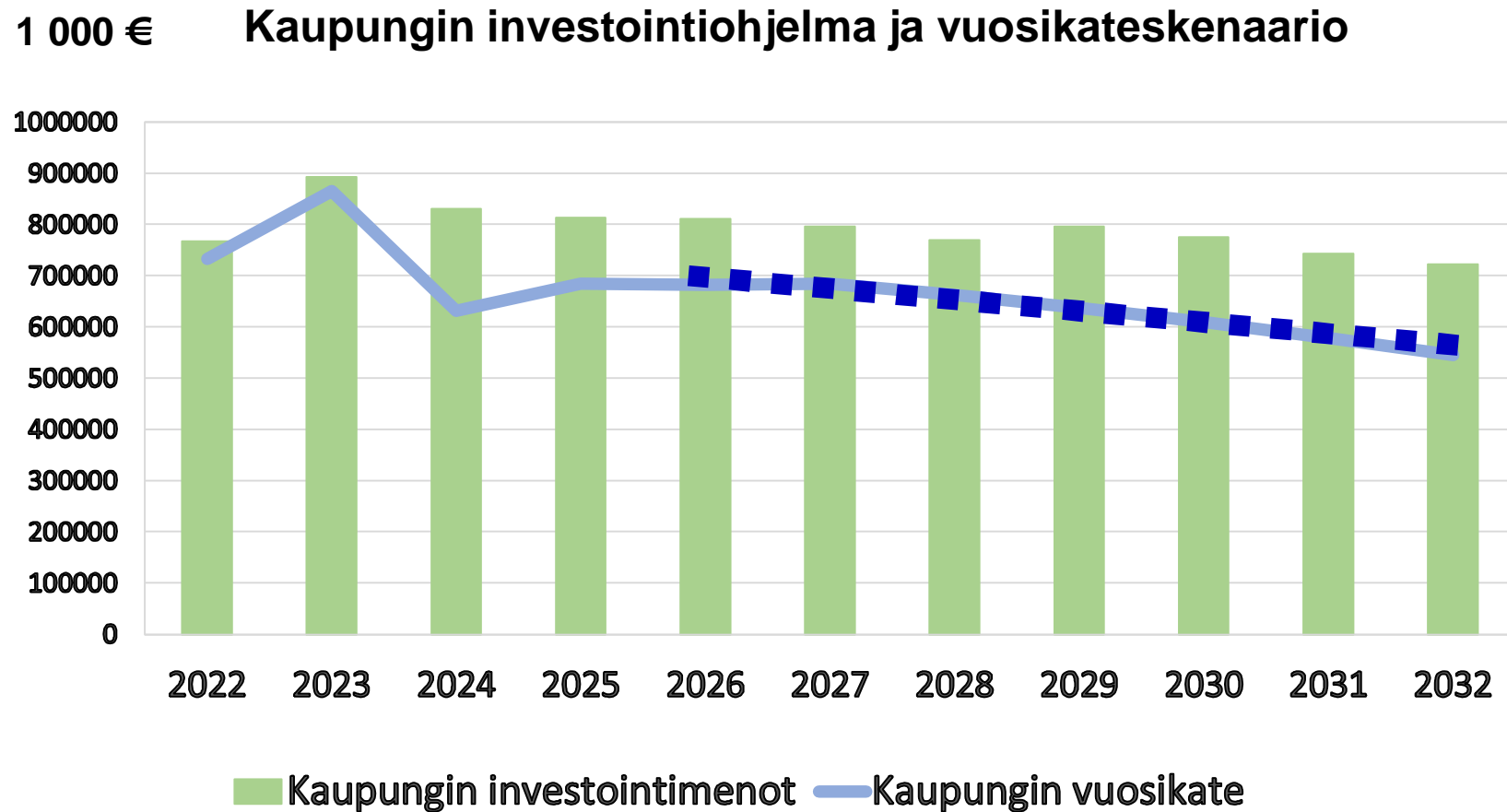
**Strategiakausi yhteensä**

- \* Johdettu paikallishallinnolle asetetusta alijäämärajoitteesta (max 0,5 % BKT:sta) – ja Helsingin laskennallisesta BKT-osuudesta
- Otettu huomioon Kaupunkiliikenne Oy:n jkl-vestointeihin kohdistuvat kaupungin takausvastuut

# Kaupungin kasvu vs taloudellinen kestävyys

- Sotepe-uudistuksen rahoitusmuutoksissa ei otettu huomioon kasvavien kaupungin investointitarpeita
- Kaupungin yhä kunnianhimoisempi investointitaso
- Hankkeiden kasvava kustannustaso
- Haasteena edelleen arvioida ja tunnistaa kaupunkikehityshankkeiden kokonaiskustannukset – kustannusten aliarviointi/tulojen yliarviointi
- Yhtiöiden toteutettavaksi siirtynyt investointien osuus ei näytä vähentäneen kaupungin investointeja – päinvastoin

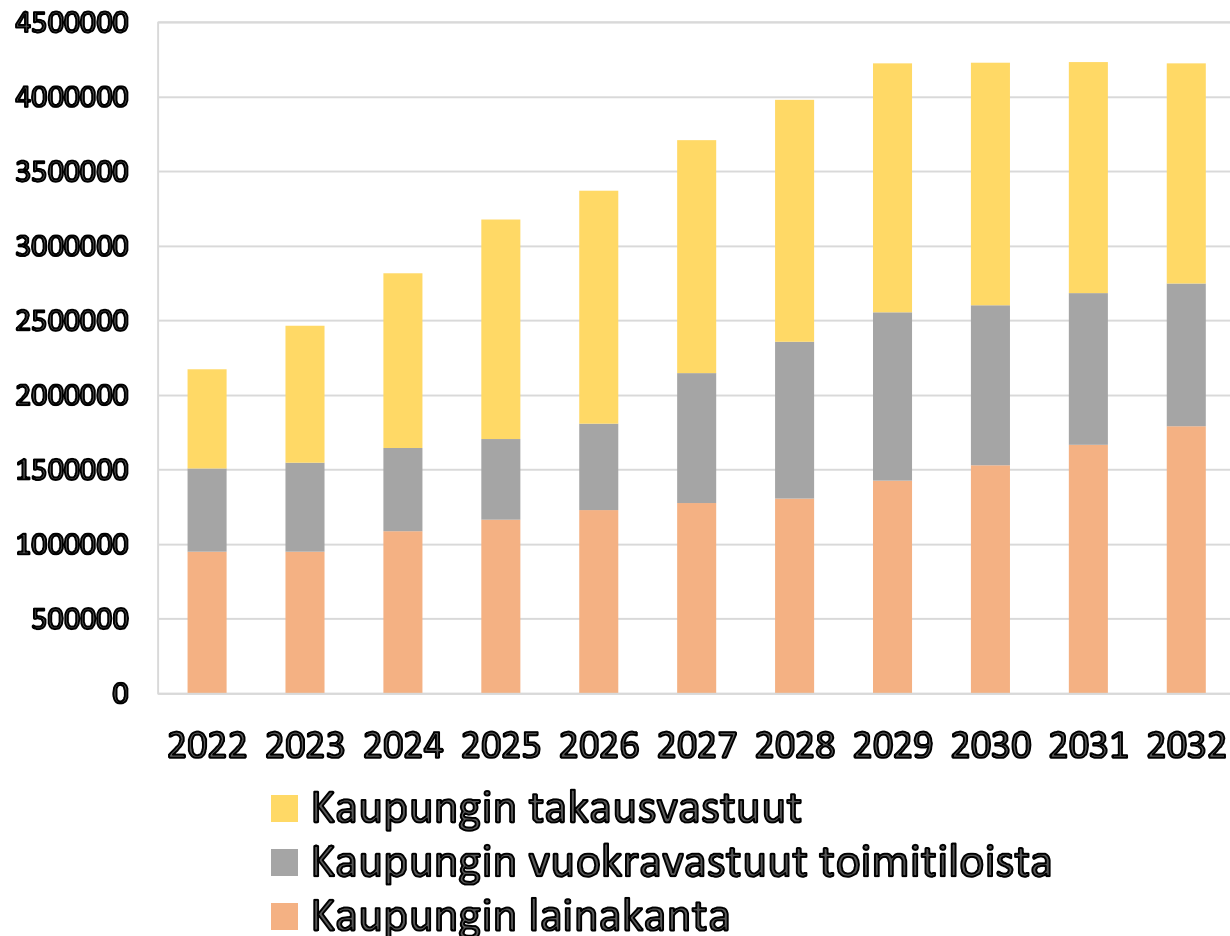
# Kaupungin talouden tasapainon tarkastelua muutettava



- **Vuosikateskenaario laadittu** vastuuperiaatteen mukaisesti
  - Menokasvua lisää 2020-luvun mittaan mm. toimitilojen vuokravastikkeiden sekä HSL:n maksuosuuden
- Maltillisen verokehityksen perusteella.
- → Kaupungin investointeja ei saada rahoitettua kokonaisuudessaan tulorahoituksella

# Kaupungin taloudellisten vastuiden kehitysarvio 2022-2032

1 000 € Kaupungin lainakanta ja takaus- ja vuokravastuut



- **Kaupungin lainakannan lisäksi kaupungin vastuulla on:**
- Verorahoitteisten yhteisöjen lainojen takausvastuut
- Kaupungin palvelumaksuilla ja rahoitusvastikkeilla rahoitetaan verorahoitteisten yhteisöjen lainanlyhennykset mm. Kaupunkiliikenne Oy, Helsingin toimitilat Oy
- Pitkäaikaiset vuokravastuut ovat lainoihin verrattavia