



המועצה המקומית כפר שמריהו
גזברות

בס"ד

13/02/23

לכבוד
חברי ועדת השקעות

שלום רב,

פרוטוקול ועדת השקעות

נוכחים:

אריאל אלון - גזבר
דיוויד ברייטבורד - מהנדס
אביב זמיר - מנהל מחלקת אחזקה

אריאל:

מעקב ביצוע החלטות- אני מעדכן כי ההחלטה הקודמת של ועדת השקעות יושמה במלואה, הפיקדונות שנסגרו צפויים להגדיל את הקרנות בשנת 2023 בכ- 1.4 מליון שח.

דיוויד: לאן נזקפת הריבית מהפיקדונות שסגרנו?

אריאל: על פי כללי ניהול ספרים ברשויות המקומיות אנו עובדים בגישת הקרנות ועל כן הריבית נזקפת לקרן שממנה בוצעה ההשקעה. לדוגמא: אם השקענו כספים שמקורם בקרן ההשבתה אזי הריבית חוזרת לקרן ההשבתה.

הנושא שעל הפרק כיום הינו השקעת עודפי המזומנים בתקציב השוטף.

הקדמה חשובה, במועצת כפר שמריהו חבות הארנונה הינה בחודש ינואר, ולכן למעשה עיקר הגביה מתבצעת בתחילת השנה, לכן על מנת לנצל את הפרש העיתוי בין גביית הארנונה לבין הוצאות הרשות רצוי להשקיע את הכסף ולשחררו בפעימות, יצוין כי השקעה זו בהתאם לאומדן שערכת צפויה להניב קרוב לכ-200 אש"ח לקופת הרשות.

מניתוח תזרים המזומנים של הרשות ותוך העזרות בנתוני ביצוע שנה קודמת אני מציג אומדן גס ליתרות המזומנים הצפויה במידה ולא נשקיע את הכסף, ראו להלן:

31.3.23 – 16 מיליון שח

30.6.23 - 13 מיליון שח

30.9.23 - 10 מיליון שח

31.12.23 – 7 מיליון שח



המועצה המקומית כפר שמריהו
גזברות

בס"ד
להלן המחשת תזרים באומדן גס תחת הנחת ביצוע ההשקעות המפורטות מטה לפי תאריכים
(בקרבה לתחנת יציאה), הנחת העבודה שאנו רוצים מרווח בטחון של 4 מיליון שח עבור בלתי צפוי

מראש:

30.4 - 4 מיליון שח

31.7 - 4 מיליון שח

30.10 - 4 מיליון שח

כידוע, מדיניות ההשקעה שנקבעה לשנת 2023 הינה השקעה בפיקדונות בנקאיים שקלים, יצוין כי
אומנם חלק מהתחייבויות הרשות הינן צמודות למדד הסלילה, אך מניתוח עבר של עשר שנים
אחורה הוא מראה יציבות יחסית (קצב ממוצע של כ-1.6%), ההשקעות שביצענו נושאות ריבית של
למעלה מ-4% שנתי ולכן ניתן להניח בצורה סבירה שהן אמורות לכסות את הגידול בהתחייבות.

דיויד: האם אנחנו לא דואגים מהפיחות בשקל?

אריאל: אני סבור שהקו שאמור להנחות אותנו אינו האם יתרחש פיחות או ייסוף בשקל אלא עלינו
לפעול בהתאם להתחייבויות של הרשות ובהתאם לסביבת הפעילות שלנו, כלומר: מכיוון שאנו
גובים את כספי הארנונה ומקבלים את תקבולי הממשלה וכו' בשקלים וכן ההוצאות שלנו לספקים
הינם בשקלים אזי השקעת הכספים צריכה להיות בשקלים. במידה והיינו יצואנים/יבואנים היינו
שוקלים לשלב הגנות/השקעות במט"ח.

הצעת החלטה ועדת השקעות מאשרת השקעת כספים שוטפים באופן הבא:

2 מיליון שח לשלושה חודשים

3 מיליון שח לחצי שנה

5 מיליון שח לתשעה חודשים

ההחלטה התקבלה פה אחד

אביב זמיר
מנהל מחלקת אחזקה
מועצה מקומית
כפר שמריהו

דיויד ברייטבורד
מהנדס
מועצה מקומית
כפר שמריהו

אריאל אלון
גזבר
מועצה מקומית
כפר שמריהו