

LYHYTAIKAISTEN LAINOJEN
MYÖNTÄMISEN PERIAATTEET VANTAAN
KAUPUNKIKONSERNISSA

KAUPUNGINHALLITUS XX.XX.XXXX § XX

Sisällys

1. Ohjeen tarkoitus.....	3
2. Yleiset periaatteet	3
3. Konsernitilin luottolimiitti.....	3
4. Muu lyhytaikainen lainananto	4

1. Ohjeen tarkoitus

Hallintosäännön 3 luvun 8 §:n 1 momentin 3 kohdan mukaan

rahoitusjohtaja tai hänen määräämänsä päättää lyhytaikaisen lainan myöntämisestä kaupungin konserniin kuuluville yhteisöille ja lyhytaikaisen lainan ottamisesta kaupungin konserniin kuuluvilta yhteisöiltä noudattaen kaupunginhallituksen yleisohjeita.

Kaupunginvaltuuston hyväksymän konserniohjeen mukaan kaupungin konserniyhteisöjen keskinäinen lainananto, omaisuuden panttaus ja takaukset eivät ole sallittuja. Poikkeuksen tästä muodostavat alakonsernin sisäiset lainananto- ja vakuusjärjestelyt konsernijaoston ennakkosuostumuksella.

Tähän ohjeeseen on kirjattu Vantaan kaupunkikonsernissa noudatettavat lyhytaikaisen lainoituksen periaatteet, ja ohje toimii hallintosäännön tarkoittamana lyhytaikaisen lainoituksen yleisohjeena.

2. Yleiset periaatteet

Kaupunkikonsernin sisäisessä lyhytaikaisessa luototuksessa ei käytetä vakuuksia, ellei se ole kuntalain kaupungin myöntämälle luototukselle asettamien rajoitusten tai valtioneukisäännösten takia välttämätöntä.

Myönnettävien lyhytaikaisten lainojen korko on pääsääntöisesti vaihtuvakorkoisia siten, että korko sidotaan laina-aikaan soveltuvaan viitekorkoon (euribor) lisättynä marginaalilla. Milloin valtioneukisäännökset eivät edellytä markkinaehtoista korkoa, korko määräytyy kaupungin oman varainhankinnan hinnan perusteella lisättynä kohtuullisella marginaalilla. Erityisestä syystä voidaan käyttää myös muuta koron määräytymisperustetta, esimerkiksi negatiivisessa korkoympäristössä lainan korko voi olla myös kiinteä. Myönnettävän lainan kokonaiskorko ei saa koskaan muodostua negatiiviseksi.

Lyhytaikaisen lainoituksen tulee olla markkinaehtoista niille konserniyhteisöille, jotka toimivat kilpailutilanteessa markkinoilla. Kaikessa lyhytaikaisessa luototuksessa tulee noudattaa valtioneukisäännöksiä.

3. Konsernitilin luottolimiitti

Konsernitilin luottolimiitti on ensisijainen lyhytaikaisen rahoituksen muoto kaupunkikonsernissa. Vantaan kaupunki kilpailuttaa sopimuskauden ajaksi konsernitilijärjestelmän kaupungin ja sen yhteisöjen käyttöön. Kun Vantaan kaupunkikonsernin yhtiö liitetään kaupungin rahoituksen hallinnoimaan konsernitilijärjestelmään, rahoitusjohtaja voi niin tarpeelliseksi katsoessaan myöntää ko. yhtiön tilille myös luottolimitin. Konsernitiliin liitettyssä luottolimitissä sopijapuolina ovat kaupunki ja kaupungin tytäryhtiö siten, että kaupunki toimii luotonantajana tytäryhteisölle.

Hallintosäännön 3 luvun 8 §:n 1 momentin 6 kohdan mukaan rahoitusjohtaja päättää konsernitileistä ja maksuliikkeestä.

Luottolimiitillä turvataan konserniyhtiölle maksuvalmius esimerkiksi investointien aloitusvaiheessa, kun pitkäaikaisen rahoituksen järjestäminen on tarkoituksenmukaista kustannussyistä kilpailuttaa hankkeen loppupuolella. Lisäksi konserniyhtiöt voivat limiitin avulla tasata muuta lyhytaikaista rahoitustarvettaan tai tuottojen ja kulujen ajallista vaihtelua.

Luottolimiitti konsernitiliin myönnetään seuraavissa tilanteissa:

- 1) tytäryhtiöille, jotka tekevät merkittäviä investointeja ja joille on tarkoituksenmukaista hallita investointien maksueriä väliaikaisrahoituksella;
- 2) tytäryhtiöille, joilla on tarvetta likviditeetin tasaukseen kuukauden sisällä tai kuukausien välillä;
- 3) muusta erityisestä tytäryhtiön tilanteesta johtuvasta syystä.

Luottolimiitti konsernitiliin myönnetään pääsääntöisesti toistaiseksi voimassa olevana. Luottolimiitti poistetaan, jos katsotaan, ettei sille ole enää tarvetta.

Luottolimiitin määrän tulee olla tarkoituksenmukaisessa suhteessa yhtiön ja sen toteuttamien investointien kokoon. Luottolimiitin määrää tulee tarkistaa, kun limiitin käyttötarpeessa tapahtuu muutoksia.

Kaupunki pidättää aina luottolimiittiä koskevassa sopimuksessa oikeuden muuttaa limiitin marginaalia sekä viitekorkoa yksipuolisesti, jos katsotaan, että markkinatilanne tai kaupungin oman lainarahoituksen ehdot sitä edellyttävät tai yhtiön asema markkinoilla muuttuu.

4. Muu lyhytaikainen lainananto

Muu lyhytaikainen vieraan pääoman ehtoinen lainananto on toissijainen rahoitusmuoto konsernitilin luottolimiitille. Tällaisissa lainajärjestelyissä on kysymys yksittäistapauksellisesta lainoituksesta.

Yksittäisiä lyhytaikaisia lainoja myönnetään kaupunkikonsernin yhtiöille kokonaisharkinnan perusteella. Pääsääntöisesti tällaisen rahoituksen käyttötarkoitus on investointien väliaikaisrahoitus, mutta poikkeustapauksellisesti sitä voidaan käyttää käyttötalouden likviditeetin hallintaan. Muu lyhytaikainen rahoitus myönnetään enintään vuodeksi. Kuten konsernitilin limiitissä myös lyhytaikaisen lainan viitekorko on pääsääntöisesti vaihtuva (euribor) marginaalilla lisättynä eikä myönnettävän lainan kokonaiskorko voi koskaan olla negatiivinen. Koron määräytymisperusteet pysyvät samana koko laina-ajan.