



Lyhytaikaisten lainojen myöntämisen periaatteet Vantaan kaupunkikonsernissa

VD/8096/02.03.03.00/2022

RV/MR/PvN/SV/JT

Vantaan kaupungin voimassa olevan 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.*

Vantaan kaupungilla on kaupunginhallituksen hyväksymä Rahoitus- ja korkoriskipolitiikka, mutta varsinaisia kaupungin yhtiöiden lyhytaikaiseen lainoitukseen liittyviä yleisohjeita ei ole, mistä syystä on tarkoituksenmukaista, että hallintosäännön edellyttämät lyhytaikaisen lainanannon yleisohjeet tuodaan kaupunginhallituksen päätettäväksi.

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

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

Lyhytaikaisen rahoituksen ensisijainen muoto on yhtiön konsernitilille myönnettävä luottolimiitti, joka voidaan myöntää silloin, kun tytäryhtiö tekee merkittäviä investointeja, jolloin on tarkoituksenmukaista hallita investointien maksueriä väliaikaisrahoituksella, tytäryhtiöillä on tarvetta likviditeetin tasaukseen kuukauden sisällä tai kuukausien välillä tai muusta erityisestä tytäryhtiön tilanteesta johtuvasta syystä. Toisin kuin muu lyhytaikainen rahoitus, konsernitilin luottolimiitti myönnetään pääsääntöisesti toistaiseksi voimassa olevana. Myönnettävän limiitin korko on pääsääntöisesti vaihtuvakorkoinen siten, että korko sidotaan laina-aikaan soveltuvaan viitekorkoon (euribor) lisättynä marginaalilla. Luottolimiitin kokonaiskorko ei koskaan voi olla negatiivinen. Koska limiitti on voimassa toistaiseksi, kaupunki pidättää aina luottolimiittiiä 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.

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

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. Lyhytaikainen laina myönnetään enintään vuodeksi. Kuten konsernitilin limiitissä myönnettävän lainan viitekorko on pääsääntöisesti vaihtuva (euribor) marginaalilla lisättynä, lainan kokonaiskorko ei koskaan voi olla negatiivinen ja koron määräytymisperusteet pysyvät samana koko laina-ajan.



Kaupunginhallitus 22.8.2022 § 7

Kaupunginjohtajan esitys:

Päätetään hyväksyä liitteenä oleva Lyhytaikaisten lainojen myöntämisen periaatteet Vantaan kaupunkikonsernissa -ohje

Päätös:

Hyväksyttiin esitys.

Liite:

- Lyhytaikaisten lainojen myöntämisen periaatteet Vantaan kaupunkikonsernissa -ohje

Täytäntöönpano: talouden ja strategian palvelualue

Muutoksenhakuohje: 1. Oikaisuvaatimus

Lisätiedot:

Rahoitusjohtaja Pirjo van Nues, etunimi.sukunimi[at]vantaa.fi