



RAHOITUSPOLITIikka KOTKAN KAUPUNGILLE JA LIIKELAITOKSILLE SEKÄ SOVELTUVIN OSIN KAUPUNGIN ENEMMISTÖOMISTUKSESSA OLEVILLE YHTIÖILLE

(Hyväksytty kaupunginhallituksessa 3.8.2015)

Kotkan kaupungin taloussääntö on hyväksytty valtuustossa 23.1.2012. Tässä taloussäännössä annetaan kaupungin ja sen liikelaitosten talousarviota, taloussuunnittelua, maksuliikennettä ja laskentatoimintaa sekä muuta taloudenhoitoa koskevat määräykset. Kaupungin taloudenhoidossa ja taloushallinnon järjestämisessä on sen lisäksi, mitä muutoin on säädetty tai määrätty, noudatettava tämän taloussäännön määräyksiä. Rahoituksen tarkoituksena on siis turvata kaupungille ja sen konserniyhtiöille riittävä ja kustannustehokas rahoitus. Kaupunginhallituksen alaisten konsernipalvelujen toimintasääntö määrittelee vastuut ja valtuudet talouden vastuualueella rahoituksen osalta.

Yleistä

Konsernin rahoituspolitiikka on työkalu rahoituksen riskienhallintaan. Ohjeistuksessa määritellään valtuudet ja vastuut rahoitusinstrumenttien käyttöön, hyväksyttävät instrumentit ja maturiteetit, takauksien sekä vakuuksien käyttö ja hinnoitteluperiaatteet, lainasalkun hoito ja raportointi. Omana osanaan käsitellään leasing rahoitusta sekä konsernin vakuutuksia.

Lainasalkun hoito

Lainakantaa hoidetaan talousarvion mukaisesti. Nostettavat uudet lainat kilpailutetaan ja valitaan tarjousten perusteella. Korkoperusteena uusissa lainoissa tulee olla lainasalkun kokonaisnäkökulma sekä sen hetkinen korkotaso ja odotukset huomioiden. Pitkäaikaista lainarahaa voidaan nostaa niin JVK kuin pankkilainamuotoisena. Lainan ehdot tulisi sopia mahdollisimman joustaviksi niin maksuohjelman muutosten kuin koronmääräytymisen osalta. Mahdolliset muutokset tulisi olla tehtävissä molemminpuolisina; ei siis yksipuolista muutosmahdollisuutta lainanantajalle.

Rahoitusinstrumentit

Kuntatodistukset

Rahoituksessa käytettävät kuntatodistukset ovat maksimissaan 12 kuukauden pituisia. Kuntatodistuksia tulisi hyödyntää lyhyen maksuvalmiuden hallintaan sekä pidempien lainojen maksuaikataulujen optimoimiseen. Kuntatodistusohjelmia tulee olla usean rahalaitoksen kanssa kilpailutuksen varmistamiseksi.

Koronvaihtosopimukset

Mikäli katsotaan tarpeelliseksi tehdä koronvaihtosopimuksia, tulee niiden olla lainasalkun maturiteetin mukaisia. Yksittäisen lainan suojaukseen koronvaihtosopimus kuitenkin maksimissaan 10 vuodeksi. Talous- ja rahoitusjohtajan päätöksellä pidempi sopimusaika on mahdollista. Koronvaihtosopimusten tulee olla luonteeltaan selkeitä sekä muutettavissa niin maturiteetin kuin muiden ehtojen osalta molempien vastapuolien hyväksynnällä.

Talletukset

Kassavarojen salliessa talletuksia voi tehdä määrärajoiksi tai toistaiseksi. Talletuksia tulee tehdä riskittömiin vakavaraisiin Suomessa toimiviin rahalaitoksiin huomioiden mahdolliset likviditeettimuutokset pikaisellakin aikataululla. Osakeomistus ei kuulu kaupungin sijoitusvaihtoehtoihin.

Muut rahoitusinstrumentit

Muita instrumentteja voidaan käyttää tapauskohtaisesti erityisin perusteluin.

Konsernitili

Kotkan kaupungilla on konsernitili. Tilin osallisina on kaupungin kokonaan tai osittain omistamat konserniyhtiöt sekä liikelaitokset. Konsernitili mahdollistaa konsernin sisäisen likviditeetin netotuksen, eli limiittien puitteissa yhtiöllä voi olla lyhytaikaista velkaa tai saamista päätilin omistajalta (Kotkan kaupunki omistaa päätilin). Konsernitilin avulla minimoidaan lyhytaikaisen lainarahoituksen tarve rahoituslaitoksilta.

Leasing

Investoinneissa ja hankinnoissa, jotka on hyväksytty normaalin prosessin mukaisesti hankittavaksi, voidaan käyttää leasing-rahoitusta rahoitusmuotona. Mikäli kohde hankitaan leasing-rahoitusta käyttäen, tekee talous- ja rahoitusjohtaja päätöksestä viranhaltijapäätöksen. Talouden vastuualue kilpailuttaa tarvittaessa yksittäisen leasing-rahoituksen tai antaa luvan kilpailutetun raamisopimuksen käyttöön. Leasing-rahoituksen kustannus sisällytetään hankinnan tehneen vastuualueen käyttötalousmenoihin. Poikkeuksellisesti voidaan harkita rahoituserien käyttöä, mikäli investointi / hankinta koskee useampaa vastuualuetta. Leasing-rahoituksen käytön tulee aina olla kyseisessä markkinatilanteessa kokonaistaloudellisesti kustannustehokas vaihtoehto. Leasing rahoitusmuotona ei kasvata kaupungin lainapääomaa.

Takaukset ja vakuudet

Kaupunki voi myöntää takauksia kaupungin omistamille yhtiöille huomioiden valtioneukisäännöt. Olennaista on, että myös kunnan omistamien yhtiöiden varat ovat julkisia varoja ja näitä koskevat samat valtioneukisäännöt kuin itse kuntaakin. Mikäli katsotaan, että toiminta on olennainen osa kunnan toimintaa, sallitaan myös 100% takaukset 80 prosentin maksimimäärän sijaan.

Vakuuksia ei kaupungin tulisi antaa vaan tarvittaessa käyttää pankkitakauksia vakuuksien sijaan. Kaupungin ja sen tytäryhtiöiden tulisi vaatia vakuuksia aina mahdollisuuksien mukaan turvatakseen omat saatavansa ja / tai investointinsa.

Raportointi

Talouden vastuualue raportoi vuosineljänneksittäin rahoitustilanteen kaupunginhallitukselle ja raportti liitetään kaupunginhallituksen kokousta seuraavan kaupunginvaltuuston kokousmateriaaliin tiedoksi. Myös talouden seurantaraportissa raportoidaan kaupungin lainapääoma.