

Asianro 406/02.05.05/2018

§ 98**Kaupungin lainojen suojaaminen korkoriskeiltä**

Talousjohtaja Anna-Kristiina Järvi 14.3.2018:

Kaupunginvaltuusto on 8.10.2012 § 97 päättänyt edellisen kerran korkoriskien suojaamisen periaatteista. Päätöksen mukaisesti kaupunkikonsernin suojausaste nostettiin vaiheittain korkeintaan noin 90 %:in tasolle ja myönnettiin valtuutus suojata etukäteen maksimissaan 50 %:a vuosien 2013–2015 arvioidusta lainanottotarpeesta.

Raision kaupungin lainakanta on tilinpäätöksen 2017 mukaan 59,0 miljoonaa euroa ja lainakannan suojausaste on tällä hetkellä noin 52 %. Kaupungin lainat ovat tällä hetkellä pääsääntöisesti sidottu vaihtuvaan korkoon. Vuoden 2019 aikana korkosuojauksia päättyy niin, että suojausaste tippuu alle 30 %:iin riippuen lainakannan suuruudesta.

Kaupunkikonsernilla on lähitulevaisuudessa isoja investointitarpeita ja niiden vaikutukset tulevat näkymään konsernin velkarakenteessa. Konserniohjeen mukaan kaupungin konserniyhteisöiden tulisi ottaa lainat suoraan kaupungilta. Tämä vähentää tytäryhtiöiden tarvetta suojata lainojaan, vaan tällä tavalla kaupunki huolehtii koko konsernilainakannan tarkoituksenmukaisesta suojaamisesta.

Rahoitus- ja korkomarkkinat ovat olleet edellisten vuosien aikana poikkeuksellisesti tilanteessa monestakin näkökulmasta katsottuna. Lyhyet markkinakorot ovat olleet pidemmän aikaa jopa negatiivisia. Markkinatilanne on edelleen poikkeuksellinen, mutta suojaamisen kannalta erityisesti pitkät korot ovat läheneet maltilliseen nousuun. Korkoriskien suojaamisen kannalta on otollinen aika tehdä ratkaisuja seuraavien vuosien korkoriskien suojaamisen tasosta.

Korkoriskien hallinnassa voidaan käyttää johdannaissopimuksia, jotka mahdollistavat sekä olemassa olevien lainojen korkosidonnaisuuden muuttamisen vaihtuvasta korosta kiinteäksi että tulevien korkoriskien suojaamisen ennen kuin tarvittava rahoitus tosia-asiallisesti hankitaan. Johdannaissopimus on alkuperäisestä lainasta täysin erillinen sopimus. Korkoriskien hallinnassa voidaan käyttää myös kiinteä korkoa.

Kaupunki ei tavoittele lainojen suojaamiselle tuottoa, vaan haluaa varmistaa pitkällä aikavälillä investointien rahoittamisen kohtuullisella korkoriskillä.

Talousarviossa määritellään vuosittain lainanottovaltuus ja valtuudet talousarviovuoden suojaustoimenpiteille.

Kaupungin velkarakenne ja suojaukset esitellään kokouksessa.

Päätösehdotus

Kaupunginjohtaja Ari Korhonen

Kaupunginhallitus päättää

1. merkitä tiedokseen selvityksen kaupungin lainojen kokonaistilanteesta ja lainojen suojauksista ja
2. ehdottaa valtuustolle, että kaupungin korkosuojauksille asetetaan rajat eli vaihteluväli 40 % -80 % suhteessa kunkin vuoden vaihteen korolliseen kokonaisvelkaan ja suojausten maturiteetti on enintään 30 vuotta.

Pöytäkirja tämän asian osalta tarkastetaan heti.

Päätös

Jonni Moislahti ehdotti Markus Maunulan kannattamana, että päätösehdotuksen kohtaa 2. muutetaan siten, että kaupunginhallitus päättää ehdottaa valtuustolle, että uusia korkosuojauksia ei enää tehdä. Ehdotus hyväksyttiin yksimielisesti.

Kaupunginhallitus päätti yksimielisesti

1. merkitä tiedokseen selvityksen kaupungin lainojen kokonaistilanteesta ja lainojen suojauksista ja
2. ehdottaa valtuustolle, että uusia korkosuojauksia ei enää tehdä.

Pöytäkirja tämän asian osalta tarkastetaan heti.

