

# Vuoden 2024 rahoituksen järjestäminen

Kaupunginhallitus 22.01.2024 § 30  
79/02.05.04/2024

Valmistelija Talousjohtaja Mikko Tornikoski

Kaupunginvaltuusto käsitteli vuoden 2024 talousarvion ja taloussuunnitelman vuosille 2025-2026 kokouksessaan 13.11.2023 § 118. Valtuuston päättämän talousarvion mukaisesti, vuoden 2024 pitkäaikaisten lainojen lisäys on arviolta 80,0 miljoonaa euroa, mikä pitää sisällään kuluvana vuonna erääntyvän 30,0 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan rahoituksen uudelleenjärjestelyt. 80,0 miljoonasta eurosta 64 350 700 euroa käytetään nykyisten pitkäaikaisten lainojen lyhennyksiin.

Kuluvan vuoden rahoitus toteutetaan käytännössä siten, että vuoden aikana kaupunki nostaa lähtökohtaisesti neljä maturiteetiltaan noin kolmen kuukauden mittaista lyhytaikaista kuntatodistusohjelmaa, jotka ovat suuruudeltaan enintään 15 miljoonaa kuntatodistusta kohden. Jokainen kuntatodistus konvertoidaan niiden erääntyessä pitkäaikaisiksi lainoiksi rahoituslaitoksilta saatujen tarjousten perusteella kokonaistaloudellisesti edullisemmän vaihtoehdon mukaisesti.

Kaupunginvaltuusto on 13.1.2003 § 10 päättänyt oikeuttaa kaupunginhallituksen käyttämään harkintansa mukaan lyhytaikaista luottoa 15 miljoonaa euroon saakka maksuvalmiuden turvaamiseksi. Kaupunginhallitus on edelleen delegoinut maksuvalmiusrahoituksesta päättämisen talousjohtajalle. Kuntatodistusohjelmista kaupungilla on sopimukset Danske Bankissa, Handelsbankissa, Kuntarahoituksessa, Nordeassa ja Osuuspankissa. Kukin kuntatodistusohjelma on enimmäismäärältään 25 miljoonaa euroa. Rahoituslaitoksilta pyydetään kuntatodistusohjelmista erilliset tarjoukset.

Kaupunginhallitus päätti 4.3.2019 § 111, että Kokkolan kaupunki laskee Danske Bankin välityksellä liikkeeseen 30 000 000 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan. Tämä kertalyhenteinen laina erääntyy 25.6.2024 joka on uudelleen rahoitettava. Uudelleenrahoitus on tarkoitus järjestää siten, että pääomalle haetaan uutta viiden vuoden kertalyhenteistä lainaa. Koska joukkovelkakirjamarkkinat ovat muuttuneet viiden vuoden takaisesta markkinatilanteesta, ei uuden joukkovelkakirjalainan liikkeelle laskulle ole enää samankaltaisia perusteita. Uudelleenrahoitus toteutetaan kuitenkin rahoitusinstrumentilla, joka vastaa luonteeltaan joukkovelkakirjalainaa tai kertalyhenteistä lainaa.

Näillä lainajärjestelyillä tavoitellaan kaupungin näkökulmasta kokonaistaloudellisesti edullisinta ja joustavinta vaihtoehtoa rahoittaa vuoden 2024 talousarvio, huomioiden vallitseva markkinatilanne.

- Vs. kaupunginjohtaja      Kaupunginhallitus päättää,
- 1      että vuoden 2024 rahoitus järjestetään kuntatodistusohjelmia hyödyntäen ja nostetut lyhytaikaiset lainat konvertoidaan erillisten tarjousten perusteella pitkäaikaisiksi lainoiksi niiden erääntyessä, ja
  - 2      erääntyvä joukkovelkakirjalaina uudelleen rahoitetaan kertalyhenteisellä lainalla sekä
  - 3      valtuuttaa talousjohtajan sopimaan kuntatodistusohjelmien nostoajakohdista, niiden konvertoinneista pitkäaikaisiksi lainoiksi ja joukkovelkakirjalainan uudelleen rahoittamisesta, sekä näitä koskevista korkosidonnaisuuksista kokonaistaloudellisuuden mukaisesti ajankohtaisen korkotilanteen perusteella, ja
  - 4      valtuuttaa talousjohtajan tarvittaessa sopimaan muista rahoitusvaihtoehdoista markkinatilanteen mukaisesti valtuuston hyväksymän talousarvion puitteissa.
- Päätös      Kaupunginhallitus hyväksyi päätösesityksen.