Jyväskylän kaupunki
Konsernirahoitus
18.9.2017

Jukka Ojalainen

JYVÄSKYLÄ

JYVÄSKYLÄN KAUPUNKIKONSERNI TP 2016

JYVÄSKYLÄN PERUSKUNTA

Elinkeinopoliittisesti merkittävät tytäryhteisöt 12 kpl

Alakonsernit

- **Jyväskylän Energia Oy** 100 %
- **Jyväskylän Ammattikorkeakoulu Oy** 90,0 %
- **Jyväskylän Vuokra-asunnot Oy** 100 %
- **Jykes Kiinteistöt Oy** 84,9 %
- **Jyväs-Parkki Oy** 100 %
- **Education Facilities Oy** 100 %
- **Mustankorkea Oy** 81,4 %
- **Jyv seudun keh.yhtiö Jykes Oy** 80,1 %
- **Jyv Seudun Puhdistamo Oy** 87 %
- **Total Kiinteistöpalvelut Oy** 100 %
- **Jyväskylän Jäähalli Oy** 44,4+28,3=72,7 %
- **Jyväskylän Paviljonkisäätiö**

Alakonsernien tytäryhtiöt 32 kpl

Muut tytäryhtiöt 7 kpl

Muut säätiöt 4 kpl

Kuntayhtymät

- **Keski-Suomen sairaanhoitopiiri** 50,9 %
- **Jyväskylän koulutuskuntayhtymä** 59,1 %
- **Keski-Suomen liitto** 50,7 %

Kaupungin osakkuusyhtiöt 21 kpl

Tytäryhtiöiden osakkuusyhtiöt 10 kpl

Kaupunkikonsernin rahoitus, toimivalta

- Kaupunginjohtaja päättää lainan ottamisesta valtuuston talousarviopäätöksen mukaisesti (Hallintosääntö 75 §).
- Konserniohjauksen periaatteet ja omistajapoliittiset linjaukset tytäryhteisöissä (KV 20.5.2013/78)
  - 1 § Konserniohjausryhmä osallistuu konsernijohdon tukena sille konserniohjeessa määrättyjen ennakkolupamenettelyyn liittyvien asioiden valmisteluun ja antaa tarvittaessa lausunnon valmisteltavasta asiasta
- Konserniohje (KH 22.2.2016/34)
  - 9 § Ennakkolupamenettely: 6) lainanotto tai vakuuden antaminen

JYVÄSKYLÄ

Keskitetty rahoituksen hallinta

- Konsernin sisäinen pankki ja konsernitili
  - Kaupunkikonsernin keskitetty rahoitusyksikkö
  - Maksuliikenteen keskittäminen yhteen pankkiin (OP Keski-Suomi)
  - Volyymiedut rahamarkkinoilla ja maksuvalmiuden turvaaminen
  - Maksuvalmiussuunnittelu
- Sisäisen pankin ohjeet (Konsernijaosto 11.9.2017/329)
  - Jäsentilillä olevalle päivittäiselle plussaldolle maksetaan tytäryhteisölle hyvityskorkoa. Mahdollisuus määräaikaisiin talletuksiin, jolloin korko hieman korkeampi.
  - Lyhytaikaista rahoitusta tytäryhteisöille on mahdollista myöntää konsernitililimiitin kautta. Mikäli tytäryhteisön rahoituksen tarve kestää yli kuukauden, mutta kuitenkin alle vuoden, sisäinen pankki voi myöntää määräaikaisen lainan.
  - Sisäinen pankki voi myöntää lainan ainoastaan maksuvalmiuden ylläpitämiseen.

Maksuvalmius ja likviditeetin hallinta

- Maksuvalmius ja likviditeetin hallinta
  - Konsernitili (päivittäinen kassanhallinnan operointi)
  - Sisäinen pankki (talletukset ja lainat)
  - Kuntatodistukset (Sopimuslimiitti 120 milj. euroa)
  - Kuntayritystodistuslimiitti tytäryhteisöille 75 milj. euroa (KV 24.10.2011/150)
- Sijoitustoiminta (Sijoitustoiminnan perusteet KV 25.9.2017/..)
  - Kaupungin sijoitustoiminta jakaantuu toimialasijoittamiseen ja kassavarojen sijoittamiseen
  - Lyhytaikaisten, alle vuoden pituisten, kassaylijäämien sijoitusten tarkoituksena on turvata kaupungin maksuvalmiutta
  - Maksuliikevarojen optimointi ja konsernitilin kassanvaihtelun tasaaminen markkinatilanteen mahdollistamissa puitteissa

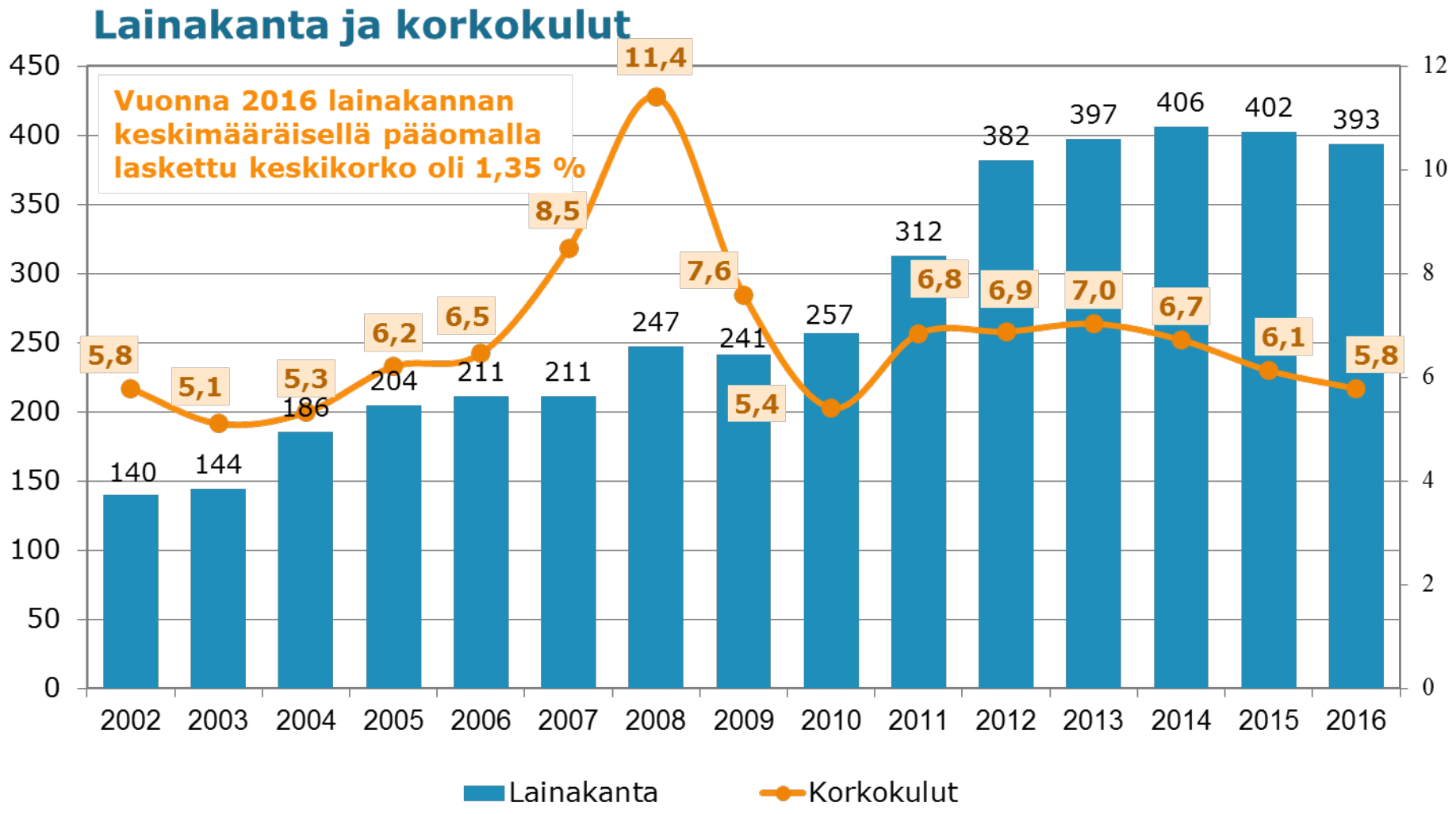
Varainhankinta ja jälleenrahoitus

- Kaupunki
  - Pankkilainat (Kuntarahoitus ja muut pankit)
  - Markkinaraha (Joukkovelkakirjalainat ja kahdenväliset lainat)
  - Rahoitusleasing (Kuntarahoitus 6 milj. euron limiitti)
- Konserniyhteisöt
  - Antolainat 161 milj. euroa
  - Takaukset 596 milj. euroa (Konserniohjauksen periaatteet 3 §)
  - Muut vakuusvaihtoehdot (kohdevakuus, kiinteistövakuus, yrityskiinnitys, kovenantit)
  - Uusi sairaala, Keski-Suomen Sairaala Novan rahoitusmalli
- Varainhankinnan ja jälleenrahoituksen suunnittelu kokonaisuutena

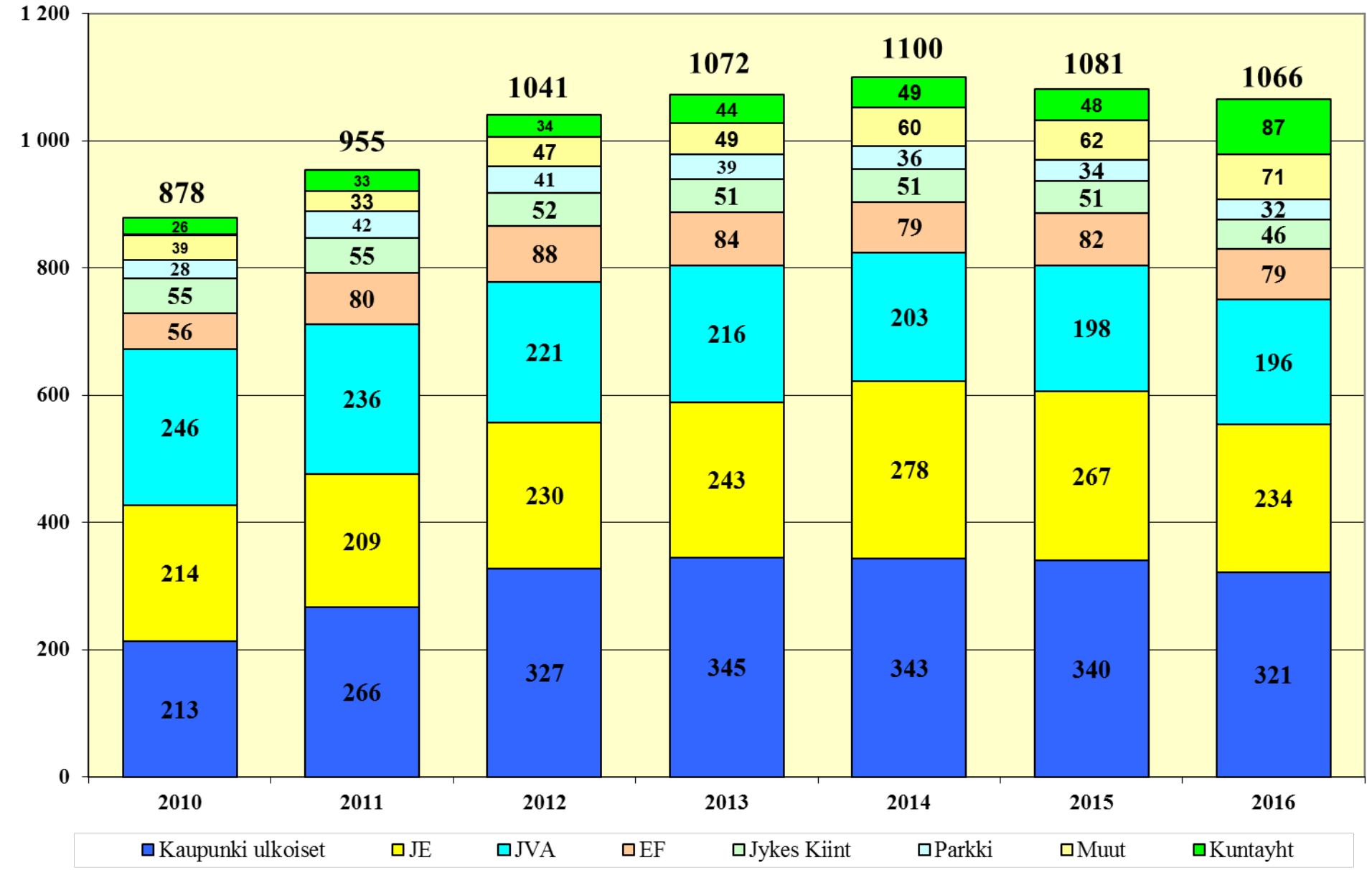
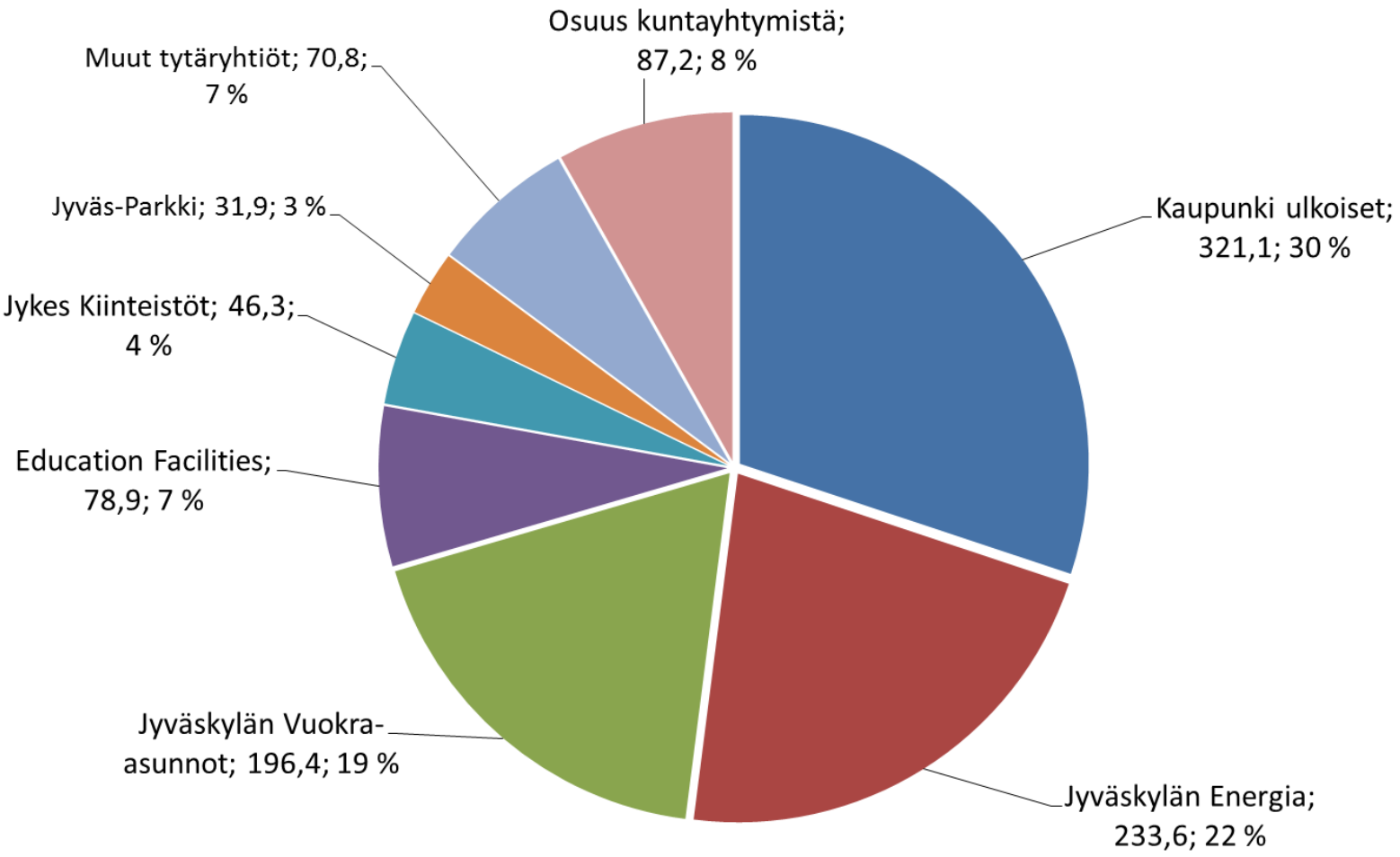
Korkoriskin hallinta

- Kaupunki: Korkosuojauspolitiikka (KH 15.3.2010/141 ja tarkistaminen KH 30.1.2012/36)
  - kaupunki ottaa pitkäaikaiset lainat pääsääntöisesti vaihtuvakorkoisina,
  - korkosuojaukset toteutetaan pääsääntöisesti ns. portfolio- eli lainasalkkusuojauksina,
  - korkoriskiä vastaan suojaudutaan yksinkertaisilla korkosuojausinstrumenteilla, joiden maksimijuoksuaika on 30 vuotta ja joihin ei sisälly rajoittamatonta korkoriskiä,
  - markkinatilanteesta sekä lainasalkun rakenteesta ja koosta johtuen suojausaste voi vaihdella 20 ja 60 %:n välillä.
- Konserniyhteisöt
  - Yhteisöjen hallitusten hyväksymät korkosuojauspolitiikat
- Lainasalkun hallintaohjelmiston uusinta (Apollo)

Jyväskylän kaupunki



Konsernin ulkoisen lainakannan kehitys 2010 - 2016



KONSERNIN ULKOINEN LAINAKANTA TP 2016
1 066 Milj. euroa