

Koronvaihtosopimus lainaan 21132/22 sekä tulevien lainojen suojaukset

Kunnanhallitus 12.02.2024 § 26
99/02.06.00/2024

Kunnan pitkäaikaisten lainojen suojaustaso on nyt n. 84 prosenttia. Suojaustaso pysyy korkeana vielä ensi vuoden, mutta kun huomioidaan myös arvioitu tuleva lainanotto, laskee suojaustaso selvästi vuodesta 2025, kun pitkäaikaisia kiinteä korkoisia lainoja erääntyy maksettavaksi ja lainoja tulee uusittavaksi. Kunnalla erääntyy myös kaksi korkosuojaaja vuonna 2025.

Kunnanvaltuusto on hyväksynyt 22.8.2022 § 61 rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet. Periaatteiden mukaisesti markkinakorkoihin liittyvää riskiä pienentääkseen Mäntsälän kunta voi käyttää koronvaihtosopimuksia. Rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaan kunnan lainasalkun suojaustason tulee olla vähintään 50 %. Suojauksia tehtäessä huomioidaan myös lainasalkun tuleva lainakanta. Kokonaislainanottotarpeesta (kuluva vuosi + kolme seuraavaa vuotta) 75 prosenttia voidaan suojata etukäteen koronvaihtosopimuksella maksimissaan 10 vuodeksi.

Rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti valtuusto valtuuttaa kunnanhallituksen hankkimaan ja hyväksymään johdannaissopimukset rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti.

Kunnan rahoitusriskien hallinnan näkökulmasta tulee suojaustasoa parantaa vuodesta 2025 eteenpäin. Korkosuojaaja on parannettu vaiheittain, jotta voitaisiin tasata suojausten hinnoittelujen vaihteluita.

Vuonna 2023 tehtiin kaksi erillistä korkosuojaaja lainoihin:

- 12.1.2023 tehtiin korkosuojaaja 10,3 milj. vaihtuvakorkoiseen lainaan vuodesta 2025 eteenpäin. Lainan korko saatiin suojattua 2,547 % korkotasoon.
- 7.9.2023 tehtiin korkosuojaaja n. 6 milj. euron vaihtuvakorkoiseen lainaan vuodesta 2025 eteenpäin päättyen 7.9.2032. Lainan korko saatiin suojattua 2,957 % korkotasoon.

Nyt esitetään otettavaksi 4,83 milj. euron lainalle 21132/22 jatkosuojaus ajalle 09/2025- 09/2032 sekä valtuutus ottaa 9.9.2025 erääntyvälle 30 milj. euron joukkovelkakirjalainalle etukäteen suojaus saatujen tarjousten ja markkinoiden kehittymisen perusteella osalle lainasta.

Korkosuojaajille pyydetään tarjoukset vähintään kolmelta rahoituslaitokselta ja tarjouksen mukaisesti päätetään koronvaihtosopimuksesta. Tämän hetken korkoindikaatio tehtäville koronvaihtosopimuksille vaihtelee 7-10 vuodelle (2,42 %-2,60 %). Korkosuojaajan lopullinen kiinteän koron taso määräytyy em. päivään mennessä tapahtuvien markkinakorkomuutosten mukaan.

Valmistelija	Talousjohtaja Samola Riitta, riitta.samola@mantsala.fi
Esittelijä	Kunnanjohtaja Laurila Hannu
Päätösehdotus	Kunnanhallitus valtuuttaa talousjohtajan

1) kilpailuttamaan ja solmimaan koronvaihtosopimuksen 1.3.2024

tilanteessa 4,83 milj. euron lainalle 21132/22 ajanjaksolle 09/2025-09/2032 edullisimman tarjouksen mukaisesti,
2) kilpailuttamaan ja solmimaan tulevaa lainanottoa varten maksimissaan 10 vuoden suojauksen enintään 15 milj. euron osuudelle 9.9.2025 erääntyvän 30 milj. euron lainan uudelleenrahoitukselle.

Koronvaihtosopimukset voidaan jättää tekemättä, mikäli korkoindikaatio nousee kunnalle epäedulliseksi.

Käsittely

Talousjohtaja Riitta Samolaa kuultiin asiantuntijana pykälän yhteydessä.

Päätös

Hyväksyttiin päätösehdotuksen mukaisesti.