

Koronvaihtosopimus lainaan S101561/25

Kunnanhallitus 15.12.2025
951/02.06.00/2025

Kunnan pitkäaikaisten lainojen suojaustaso on nyt n. 68 prosenttia. Suojaustaso tulee laskemaan alle 50 prosentin, kun pitkäaikaista lainaa nostetaan vuoden 2026 aikana arvioidusti lisää.

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 suojausasteen 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 vaihteittain, jotta voitaisiin tasata suojausten hinnoittelujen vaihteluita.

Nyt esitetään otettavaksi 15 milj. euron lainalle S101561/25 suojaus lopulle laina-ajalle 09/2033 saakka. Suojaus tehtäisiin siten, että se alkaa maaliskuun 2026 lyhennyksestä pääomalle 14 531 250 euroa. Korkosuojalle pyydetään tarjoukset vähintään kolmelta rahoituslaitokselta ja tarjouksen mukaisesti päätetään koronvaihtosopimuksesta. Korkosuojauksissa on ollut nousupainetta, jonka johdosta korkosuojaus on hyvä nostaa ennen isompaa nousua.

Tämän hetken korkoindikaatio tehtäville koronvaihtosopimuksille on noin 7,5 vuodelle 2,60 %. Korkosuojan 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 kilpailuttamaan ja solmimaan koronvaihtosopimuksen 15 milj. euron lainalle s101561/25 ajanjaksolle 03/2026-09/2033 edullisimman tarjouksen mukaisesti. Koronvaihtosopimukset voidaan jättää tekemättä, mikäli korkoindikaatio nousee kunnalle epäedulliseksi.

Päätös