

Koronvaihtosopimuksen solmiminen

KHALL 24.06.2024 § 117
102/02.05.04/2024

Valmistelija	Hallintojohtaja Antti Kinnunen, antti.kinnunen@juva.fi, puh. 0400 121 261
Päätösesitys	<p>Kunnanjohtaja Mervi Simoska: Kunnanhallitus päättää:</p> <ul style="list-style-type: none">- solmia koronvaihtosopimuksen 5.000.000 euron pääomalle sopimusajalle 28.10.2024 - 28.10.2031, jossa kunta maksaa kiinteää korkoa ja vastaanottaa 3 kk euribor -korkoa.- valtuuttaa hallintojohtajan solmimaan sopimuksen 25.6.2024 klo 10 annettavien tarjousten perusteella parhaan tarjouksen jättäneen rahoituslaitoksen kanssa.
Päätös	<p>Merkittiin, että analyysiraportin laatinut Jan Holmberg Operandi Oy:stä selosti asiaa kokouksessa etäyhteyden avulla. Hän poistui kokouksesta ennen keskustelua ja päätöksentekoa.</p> <p>Kunnanhallitus hyväksyi keskustelun jälkeen esityksen yksimielisesti.</p>
Selostus	<p>Kunnanvaltuuston 14.2.2022 § 19 hyväksymien rahoitus- sijoitus- ja takaustoiminnan periaatteiden mukaan Juvan kunnanvaltuusto vahvistaa vuosittain talousarvion hyväksymisen yhteydessä lainoituksen hankintavaltuudet kunnanjohtajalle/hallintojohtajalla erikseen pitkäaikaiselle ja lyhytaikaiselle rahoitukselle. Lyhytaikaista rahoitusta nostetaan kunnan maksuvalmiuden turvaamiseksi.</p> <p>Pitkäaikaisella rahoituksella turvataan ensisijaisesti kunnan investointien rahoitus ja myös korvataan erääntyviä lainoja, jos mahdollista paremmilla ehdoilla. Kunnan lainasalkun suojausasteen vaihteluväli on 45–90 %. Kunnanhallitus päättää mahdollisten korkosuojausten toteuttamisesta vaihteluvälin puitteissa.</p> <p>Kunnan rahoituskulut ovat nousseet yleisen korkotason myötä voimakkaasti, mikä johtuu varsinkin lyhytaikaisten kuntatodistuslainojen hinnoittelusta. Kunnan lainamäärä on kasvamassa jätevedenpuhdistamon investoinnin myötä.</p> <p>Lainasalkusta on teetetty oheismateriaalina oleva analyysi, jonka mukaan salkun suojausaste eli lyhytaikaisten ja pitkäaikaisten korkositoumusten suhde on 30.4.2024 tilanteessa 55 %. Suojausastetta voi pitää liian alhaisena markkinatilanteeseen nähden. Raportissa suositellaan lainasalkun suojausasteen nostoa siten, että tehdään koronvaihtosopimus 5 M€ pääomalla Kuntarahoituksen 7 M€ suuruista kuntatodistuslainaa vastaan. Lainan korko on tällä hetkellä 3,85 %, ja</p>

se erääntyy 28.10.2024. Korkosuojasopimus alkaisi 28.10.2024 eli kuntatodistuksen uusimispäivänä.

Toinen raportin suosituksista on toteuttaa syksyllä nostettava investointilaina kiinteäkorkoisena tai korkosuojattuna. Näillä toimenpiteillä lainasalkun suojausaste nousee nykyisestä noin 55 %:sta n. 69 %:iin.

Kunnalla on voimassaolevat yleisjohdannaissopimukset kolmen rahoituslaitoksen eli Kuntarahoituksen, OP-Pohjolan ja Danske Bankin kanssa. Johdannaissopimuksia voidaan solmia vain näiden toimijoiden kanssa. Rahoituslaitoksille on lähetetty 18.6.2024 oheismateriaalina olevat tarjouspyynnöt, joissa vastausta pyydetään tiistaina 25.6.2024 klo 10, ja tarjouksen hinnoitteluajankohta on klo 9.30 samana päivänä. Tarkoitus on kiinnittää sopimus parhaan tarjouksen jättäneen rahoituslaitoksen kanssa heti klo 10 jälkeen.