

Talousarviolainan ottaminen

khall 13.03.2023 § 58

422/02.05.04/2023

Päätös	Ehdotus hyväksyttiin.
Esittelijä	kaupunginjohtaja Parkkonen, Jari
Päätösehdotus	Kaupunginhallitus päättää, että 15 000 000 euron laina otetaan Kuntarahoitukselta siten, että laina-aika on 20 vuotta ja korko sidotaan 12 kuukauden euriboriin, jossa ensimmäinen korontarkistus on 10 vuoden kuluttua ja marginaali on 0,27 %. Muut ehdot tarjouspyynnön ja tarjouksen mukaisesti.
Toimivalta	Hallintosäntö 58 §
Valmistelija	talouspalvelupäällikkö Sanna Kekkonen puh. 050 306 1961, etunimi.sukunimi@heinola.fi
Valmistelu	Vuoden 2023 talousarviossa on varauduttu 15 milj. euron pitkäaikaisen lainan ottoon. Vanhoja lainoja on varauduttu maksamaan takaisin 13,9 milj. eurolla. Taloussuunnitelmassa laina-aika on suunniteltu 20-vuotiseksi. Kaupungin hallintosäännön 58 §:n mukaan lainojen ottamisesta päättää kaupunginhallitus. Lainatarjoukset pyydettiin viideltä rahoituslaitokselta, joista neljä on jättänyt tarjouksen. Tarjouspyynnössä lainan vaihtoehtoina olivat kiinteä korko 15 tai 20 vuodelle sekä euribor 6 kk ja 12 kk. Kiinteää korkoa ei pyydetty korkosuojauksella vaan todettiin, että suojauksista neuvotellaan erikseen. Korkoindikaatio on pyydetty tilanteessa 1.3.2023 klo 15. Lopullinen korkoindikaatio määräytyy luoton noston yhteydessä. Tarjouspyyntö esityslistan liitteenä. Tarjoukset tuli jättää 2.3.2023 klo 15 mennessä. Tarjouksen jättivät Kuntarahoitus Oyj, Nordea Bank Oyj, Danske Bank A/S Suomen sivuliike sekä Handelsbanken. Avauspöytäkirja esityslistan liitteenä. Kaupungin lainakanta tilanteessa 8.3.2023 on yhteensä 106,6 milj. euroa. Tästä pitkäaikaisen lainan osuus on 92,6 milj. euroa ja lyhytaikaisen 14 milj. euroa. Lyhytaikainen laina koostuu kuntatodistuksista, joiden korot ovat myös jo kääntyneet plusmerkkisiksi. Lyhytaikaisen lainan keskikorko seuraavien 12 kk:n osalta on 1,88 %. Pitkäaikaisissa lainoissa vaihtuvakorkoisia on 30 % ja kiinteäkorkoisia 70 %, vuoden keskikoron seuraavien 12 kk:n osalta ollessa 1,34 %.

Tarjoukset pyydettiin 15 tai 20 vuodelle seuraavasti; euribor 6 kk ja 12 kk, sekä kiinteä korko ilman korkosuojauksia, joista on tarkoitus neuvotella tarvittaessa tilanteen mukaan. Yksi rahoituslaitoksista tarjosi lainaa vain 15 vuodelle ja kaksi rahoituslaitosta tarjosi kiinteää korkoa koronvaihtosopimuksella (korkosuojaus) sekä yksi tarjoajista tarjosi lainaa myös 1 kk:n euriborilla.

Tarjoukset euribor 6 kk, laina-aika 20 vuotta

Lainaa tarjottiin 5 vuoden tarkistusjaksolla 3 rahoituslaitoksen toimesta ja 10 vuoden tarkistusajalla yhden rahoituslaitoksen toimesta. Edullisin marginaali 5 vuoden tarkistusjaksolla oli 0,21 % kun taas kallein 0,80 %. 10 vuoden tarkistusaikaa tarjottiin 0,27 % marginaalilla.

Tarjoukset euribor 12 kk, laina-aika 20 vuotta

Lainaa tarjottiin 5 vuoden tarkistusjaksolla 3 rahoituslaitoksen toimesta ja 10 vuoden tarkistusjaksolla yhden rahoituslaitoksen toimesta. Edullisin marginaali 5 vuoden tarkistusjaksolla oli 0,21 % ja kallein 0,80 %. 10 vuoden tarkistusaikaa tarjottiin 0,27 % marginaalilla.

Kiinteäkorkoinen laina, laina-aika 20 vuotta

Kiinteäkorkoista lainaa 20 vuoden laina-ajalla ilman korkosuojauksia tarjottiin yhden rahoituslaitoksen toimesta, korko 4,26 %. Korkosuojauksen kanssa edullisin tarjous oli 3,27 % ja kallein 3,57 %.

Saaduista tarjouksista kiinteäkorkoista lainaa 20 vuoden laina-ajalle tarjottiin 4,26 % korolla (ilman korkosuojauksia) ja 12 kk:n euriboria 0,27 % marginaalilla (12 kk:n euribor 7.3.2023=3,908 %), jolloin kokonaiskorko vertailutilanteessa 4,18 %. Molemmissa tarkistukset 10 vuoden jälkeen.

Ennusteiden mukaan korkojen nousun uskotaan jatkuvan vielä kevään, mutta samalla kuitenkin uskotaan, että euribor-korkojen osalta suurin nousu on jo toteutunut ja korot lähtevät hienoiseen laskuun.

Edellä selvitetyn myötä edullisemmaksi ja tarkoituksenmukaisemmaksi tarjoukseksi katsotaan Kuntarahoitus Oyj:n tarjous 12 kk:n euriboriin sidotusta lainasta 0,27 %:n marginaalilla ja 20 vuoden laina-ajalla. Korko tarkentuu lainan noston yhteydessä. Korkoennusteiden myötä voidaan odottaa koron olevan vuoden päästä matalampi. Mikäli markkinatilanne muuttuu, käytetään tarvittaessa johdannaisia suojauksena erikseen.

Tarjousvertailu tarjoajittain luettavissa Cloudmeeting-ohjelman tiedostoissa.

Rahoituksen kilpailuttamiseen ei julkisista hankinnoista annetun lain (1397/2016) 9 §:n 1 mom. 9 kohdan mukaisesti sovelleta hankintalakia. Hankintalain soveltamisalaan eivät kuulu keskuspankkipalvelut taikka arvopaperien tai muiden rahoitusvälineiden liikkeeseen laskeamiseen, ostoon, myyntiin tai siirtoon liittyvät rahoituspalvelut. Lain ulkopuolella on myös rahan tai pääoman hankinta.

Tiedoksianto

virallinen ote

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike
Handelsbanken
Kuntarhoitus Oyj
Nordea Oyj
talouspalvelupäällikkö
taloussuunnittelija

sähköposti