
Koronvaihtosopimuksen muutos

Selostus ja perustelu

Kuopion kaupunginhallitus on päätöksellään 15.1.2024 § 3 valtuuttanut talousjohtajan tekemään rahoituslaitosten kanssa solmittujen johdannaissopimusten puitteissa yksittäisiä johdannaissopimuksia kaupungin lainoille ja leasingrahoitukselle rahoitusohjeessa kuvattujen periaatteiden mukaisesti.

Korkomarkkinat ovat muuttuneet merkittävästi viimeisen kahden vuoden aikana. Euribor-korot ovat nousseet nopeasti, mutta markkinaennusteiden mukaan korkojen nousu on nyt tasaantunut ja korot alkavat hiljalleen laskea kuluvan vuoden aikana.

Koronvaihtosopimukset suojaavat lainoja koron nousulta niissä tapauksissa, että korkotaso nousee yli koronvaihtosopimuksen koron. Kaupungin korkoriskin hallinnassa on tavoitteena minimoida korkokustannukset ja optimoida korkokustannusten vaihtelua pitkällä aikavälillä. Kuopion kaupungin lainasalkun korkoriskin suuruutta seurataan suojausasteella, jonka tulee olla seuraavien tasojen mukainen:

0–3 vuotta: 30-100 %

4–5 vuotta: 20-70 %

Suojausastetta muutetaan markkinatilanteen mukaisesti ja vaikka suojaustasoa tarkastellaan ja on asetettu raja-arvot viiden vuoden aikahorisontilla, on kuitenkin tarkoituksenmukaista suojata kaupungin lainakantaa myös tätä pidemmälle ajanjaksolle. Suojausaste ei saa kuitenkaan missään tilanteessa tai tarkastelujaksossa ylittää 100 prosenttia. Kaupungilla on useita aiempina vuosina solmittuja johdannaissopimuksia, jotka ovat tämänhetkisessä markkinassa kaupungille edullisia.

Puretaan Nordea Bank Oyj:n johdannaissopimus 11.10.2022 2310667/4320071 - sopimus 60.000.000 € (1,763 %) kertalyhenteinen, joka on voimassa 30.06.2025 saakka.

Tilalle tehdään uusi korkosuojaus johdannaissopimuksella 60.000.000 € 29.12.2023 alkaen. Suojausaika on 6,5 vuotta 28.06.2030 saakka,

lyhennystapa kertalyhenteinen. Vastaanotettava korko on 6 kk euribor ja maksettava kiinteä korko on 1,700 % 31.12.2025 saakka ja 31.12.2025 alkaen 2,92 % sopimuksen loppuun saakka.

- Laskennallinen pääoma: 60.000.000 € (per 25.4.2024)
- Alkamispäivä: 29.12.2023 Päätymispäivä: 28.06.2030
- Vaihtuvan määrän maksaja: Nordea Bank Oyj
- Koronmaksupäivät: Puolivuositain 30. päivä alkaen 30.06.2024
- Viitekorko: Euribor 6 kk Marginaali: 0,00 % p.a. (tod/360)
- Kiinteän määrän maksaja: Kuopion kaupunki
- Koronmaksupäivät: Puolivuositain 30. päivä alkaen 28.06.2024
- Kiinteä korko: 1,700 % p.a. (tod/360) 31.12.2025 saakka ja 31.12.2025 alkaen 2,92 % sopimuksen loppuun saakka 28.6.2030.

Purkamalla olemassa olevan johdannaissopimuksen ja tekemällä uuden, Kuopion kaupunki saa alennettua vuosien 2024–2025 korkokustannuksia sekä pidennettyä korkosuojauksen kestoa kesäkuuhun 2030 saakka. Suojauksen suuruus on 60.000.000 €. Purettavan sopimuksen markkina-arvo käytetään pienentämään uuden johdannaissopimuksen kiinteää korkoa. Tällä hetkellä 6kk euribor korko on 3,844 % ja samanlaisen sopimuksen luominen, ilman vanhan sopimuksen purkamisesta saatavaa hyötyä, olisi korottanut asetettua kiinteää korkoa.

Lainasalkun suojausaste nousee pidemmällä aikavälillä johdannaissopimuksen muutoksen ja uuden tekemisen myötä. Lyhytaikaiseen suojausasteeseen ei aiheudu muutosta.

Kuopion kaupungin rahoitusohjeen mukaan johdannaissopimuksia voidaan solmia myös ilman kilpailutusta, sillä niissä ajoituksen hyödyntäminen, vanhojen sopimusten muokkaaminen ja vertailukelpoisten tarjousten puute eivät aina puolla kilpailutusta.

Toimivallan peruste

Kuopion kaupungin hallintosääntö 5. luvun 27 §:n kohta 19 ja 17. luvun 148 §. Kaupunginhallitus on päätöksessään 15.01.2024 § 3 valtuuttanut talousjohtajan tekemään rahoituslaitosten kanssa solmittujen johdannaisyleissopimusten puitteissa yksittäisiä johdannais sopimuksia ja allekirjoittamaan tarvittavat sopimusasiakirjat ja muun dokumentaation johdannais sopimusten tekemiseen liittyen.

Marja-Leena Martikainen, Talous- ja omistajaohjaus
talousjohtaja

Asiakirja on allekirjoitettu sähköisesti Kuopion kaupungin asianhallintajärjestelmässä. Allekirjoituksen oikeellisuuden voi todentaa kirjaamosta.

Valmistelija
Ville Levy, puh. +358 44 718 2152
etunimi.sukunimi(at)kuopio.fi

Liitteet

9000/2023 Korkosuojauksen eräännyttäminen ja uuden luominen
9000/2023 Suojaavuuden dokumentaatio 2430018_4552237
9000/2023 Suojaavuuden dokumentaatio 2430018_4552237 erittely

Tiedoksianto

Päätös on lähetetty **sähköpostilla** tiedoksi 25.04.2024

Tiedoksi

Nordea Bank Oyj

Nähtävänäolo

Päätös on yleisesti nähtävänä Kuopion kaupungin verkkosivuilla www.kuopio.fi/paatoksenteko 25.04.2024.

Liite A kuntalain mukainen oikaisuvaatimusohje

Tähän päätökseen tyytymätön voi tehdä kirjallisen oikaisuvaatimuksen. Päätökseen ei saa hakea muutosta valittamalla tuomioistuimeen.

Oikaisuvaatimusoikeus

Oikaisuvaatimuksen saa tehdä

- se, johon päätös on kohdistettu tai jonka oikeuteen, velvollisuuteen tai etuun päätös välittömästi vaikuttaa (asianosainen) sekä
- kunnan jäsen.

Oikaisuvaatimusaika

Oikaisuvaatimus on tehtävä **14 päivän kuluessa** päätöksen **tiedoksisaannista**.

Oikaisuvaatimus on toimitettava oikaisuvaatimusviranomaiselle viimeistään määräajan viimeisenä päivänä ennen viraston aukioloajan päättymistä.

Asianosaisen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon, jollei muuta näytetä, seitsemän päivän kuluttua kirjeen lähettämisestä. Käytettäessä tavallista sähköistä tiedoksiantoa asianosaisen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon, jollei muuta näytetä, kolmantena päivänä viestin lähettämisestä.

Kunnan jäsenen katsotaan saaneen päätöksestä tiedon seitsemän päivän kuluttua siitä, kun pöytäkirja on yleisesti nähtävänä Kuopion kaupungin verkkosivuilla www.kuopio.fi/paatoksenteke.

Tiedoksisaantipäivää ei lueta oikaisuvaatimusaikaan. Jos oikaisuvaatimusajan viimeinen päivä on pyhäpäivä, itsenäisyyspäivä, vapunpäivä, joulukuun 26 päivä tai juhannusaatto tai arkilauantai, saa oikaisuvaatimuksen tehdä ensimmäisenä arkipäivänä sen jälkeen.

Oikaisuvaatimusviranomainen

Kuopion kaupunki
Kaupunginhallitus
Kirjaamo
Tulliportinkatu 31
PL 228
70101 KUOPIO
[kirjaamo\(at\)kuopio.fi](mailto:kirjaamo(at)kuopio.fi)

Puhelin 017 18 2111

Oikaisuvaatimuksen muoto ja sisältö

Oikaisuvaatimus on tehtävä kirjallisesti. Myös sähköinen asiakirja täyttää vaatimuksen kirjallisesta muodosta.

Oikaisuvaatimuksessa on ilmoitettava

- päätös, johon haetaan oikaisua
- miten päätöstä halutaan oikaistavaksi ja
- millä perusteella oikaisua vaaditaan.

Oikaisuvaatimuksessa on lisäksi ilmoitettava tekijän nimi, kotikunta, postiosoite ja puhelinnumero.

Jos oikaisuvaatimuspäätös voidaan antaa tiedoksi sähköisenä viestinä, yhteystietona pyydetään ilmoittamaan myös sähköpostiosoite.