

## Talousarviolaina 2025

**Khall 12.05.2025 § 179**

169/02.02.04.01/2025

Ennakkovaikutusten arviointi laadittu: Kyllä [ ] Ei [ ]

Valmistelija

Talousjohtaja p. 040 344 7201

Kaupunginvaltuusto on talousarviossa 2025 valtuuttanut kaupunginhallituksen nostamaan 15,5 miljoonaa euroa pitkäaikaista lainaa. Tästä 14,9 miljoonaa kohdistuu lainojen lyhennyksiin.

Talousjohtaja on kilpaluttanut ensimmäisen lainaerän määrältään 5 miljoonaa euroa. Tarjoukset pyydettiin Danske Bankilta, Kuntarahoitukselta, Nordealta ja Joki-Pohjanmaan OP:ltä.

Määräaikaan mennessä tarjoukset saatiin Danske Bankilta, Kuntarahoitukselta ja Nordealta. Joki-Pohjanmaan OP ilmoitti, että ei tällä kertaa osallistu kilpailutukseen.

Tarjous pyydettiin viiden vuoden kertalyhenteisestä lainasta. Korkovaihtoehtoina tarjouspyynnössä oli Euribor 6 kk ja kiinteä korko koko laina-ajalle.

Varainhankintapolitiikassa määritetty lainasalkun suojausaste on 40 %. Ennen kilpailutusta salkusta 42,18 % on pitkäaikaisia korkositoumuksia.

| Rahoittaja    | Euribor 6 kk<br>% / 6.5.2025 | marginaali<br>% | Kiinteä<br>korko | korko+<br>marginaali | korko-<br>sitoumu<br>s | marg<br>voimas<br>sa | nosto-<br>palkkio |
|---------------|------------------------------|-----------------|------------------|----------------------|------------------------|----------------------|-------------------|
| Danske        | 2,145                        | 0,480           |                  | 2,625                | 6kk                    | 5v                   | 2000              |
| Danske        | 2,145                        | 0,330           |                  | 2,475                | 6kk                    | 3v                   | 2000              |
| Nordea        | 2,145                        | 0,830           |                  | 2,975                | 6kk                    | 3v                   | 15000             |
| Kuntarahoitus | 2,145                        | 0,370           |                  | 2,515                | 6kk                    | 5v                   | 0                 |
| Danske        |                              |                 | ei tarjousta     |                      |                        |                      |                   |
| Nordea        |                              |                 | 3,07 %           | 3,070                | 3v                     | 3v                   | 15000             |
| Kuntarahoitus |                              |                 | 2,59 %           | 2,590                | 5v                     | 5v                   | 0                 |

Korkovertailussa edullisin tarjous on Danske Bankin vaihtuvakorkoinen 6 kk euribor, jossa marginaali kolme ensimmäistä vuotta 0,33 % ja korko sisältäen marginaalin 2,475 % / 6.5.25. Ero toiseksi edullisimpaan Kuntarahoituksen kiinteäkorkoiseen tarjoukseen (2,59 %) on 0,115 %-yksikköä. Mikäli 6 kk Euribor nousee tätä enemmän, lainan hinta ylittää Kuntarahoituksen kiinteän korkositoumuksen hinnan, joka on voimassa 5 vuotta.

Euriborkorot ovat olleet laskussa. Talouden indikaattorit ennustavat että korot kääntyvät nousuun.

Kiinteää korkositoumusta perustelee myös salkun suojausasteen pitäminen varainhankintapolitiikan edellyttämällä tasolla.

Valmistelijan ehdotus

Viiden vuoden kertalyhenteinen laina 5 miljoonaa euroa otetaan Kuntarahoitus Oyj:n 24.4.2025 päivätyn tarjouksen mukaisesti kiinteään korkohintaan 2,590 % p.a. sisältäen marginaalin. Korkoindikaatio on 15.4.2025. Korko vahvistuu kaksi Target pankkipäivää ennen lainan nostoa. Korko on kiinteä koko laina-ajan.

Esittelijä

Kaupunginjohtaja Karikumpu Päivi

Päätösesitys

Kaupunginhallitus päättää nostaa 5 miljoonan talousarviolainan Kuntarahoitus Oyj:ltä 24.4.2025 päivätyn tarjouksen mukaisesti kiinteään korkohintaan 2,590 % p.a. sisältäen marginaalin. Korkoindikaatio on 15.4.2025. Korko vahvistuu kaksi Target pankkipäivää ennen lainan nostoa. Korko on kiinteä koko laina-ajan

Päätös

Hyväksyttiin.

Merk.

Asiantuntijana läsnäolo- ja puheoikeudella tämän pykälän aikana oli talousjohtaja Ulla Alin klo 15.05-15.09.

OTE:

Talousjohtaja, controller, taloushallinnon asiantuntija