

A brick-making machine is shown in a brick kiln. The machine has a grid of pins that shape the bricks. Below the machine is a stack of several rows of bricks. The background is a brick wall.

Tuusulan kunnan lainat ja rahoitusjärjestelyt

konsernijaosto 23.10.2023

Tuusulan kunnan lainat ja rahoitusjärjestelyt

- tilanne 10/2023

Pääoma, M€	Lainatyyppi	Lyhennysohjelma	Eräpäivä	Korko %
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	6/2026	Kiinteä 0,995 %
10	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	6/2027	Kiinteä 1,259 %
25	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	6/2029	Vaihtuva euribor 6M + 0,23 %*
20	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	2/2030	Kiinteä 0,360 %
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	3/2031	Kiinteä 0,355 %
10	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	3/2032	Kiinteä 1,092 %
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	7/2033	Kiinteä 1,746 %
30	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	12/2034	Kiinteä 0,797 %
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	2/2036	Kiinteä 0,800 %
18	Kuntatodistusohjelma	Kertalyhenteinen	Kuntatodistusten maturiteetti 1-3 kk	Korko nyt noin 3,9 %

Velkakirjalainat
yht. 155 M€
- Keskiporko 0,91 %

Muut rahoitusjärjestelyt

- Leasing-limiitit yhteensä 5,0 M€
- Yritystilimiitti 6,0 M€.

Tuusulan kunnan kiinteistö Oy

- Yhtiön korolliset lainat 12/2022 yhteensä 53 M€ (kunnan 100 % takaus)

*Korko suojattu; kunta maksaa kiinteää korkoa 0,89 % + marginaali 0,23%

Etsi Lajittele tulokset Viite Kaikki **LAINA** Kaikki **VOIMASSA OLEVA** ERÄÄNTYNYT

LAINA 18348/16 Kiinteä 0,9950%	15 000 000,00 EUR 15 000 000,00 EUR	⊙ 10.06.2016 ⊙ 10.06.2026
LAINA 18789/17 Kiinteä 1,2590%	10 000 000,00 EUR 10 000 000,00 EUR	⊙ 20.06.2017 ⊙ 21.06.2027
LAINA 19198/18 Kiinteä 1,7460%	15 000 000,00 EUR 15 000 000,00 EUR	⊙ 30.07.2018 ⊙ 29.07.2033
LAINA 19814/19 Kiinteä 0,7970%	30 000 000,00 EUR 30 000 000,00 EUR	⊙ 19.12.2019 ⊙ 19.12.2034
LAINA 19873/20 Kiinteä 0,3600%	20 000 000,00 EUR 20 000 000,00 EUR	⊙ 20.02.2020 ⊙ 20.02.2030
LAINA 20487/21 Kiinteä 0,3550%	15 000 000,00 EUR 15 000 000,00 EUR	⊙ 29.03.2021 ⊙ 31.03.2031
LAINA 20921/22 Kiinteä 1,0920%	10 000 000,00 EUR 10 000 000,00 EUR	⊙ 10.03.2022 ⊙ 10.03.2032
LAINA DANSKE_BANK Kiinteä 0,8000%	15 000 000,00 EUR 15 000 000,00 EUR	⊙ 25.02.2021 ⊙ 01.02.2036
LAINA S100080/23 EURIBOR6M + 0,2300% (Omat säännöt)	25 000 000,00 EUR 25 000 000,00 EUR	⊙ 19.06.2023 ⊙ 19.06.2029

Tuusulan kunnan pitkäaikaisten lainat ja korkosuojaukset

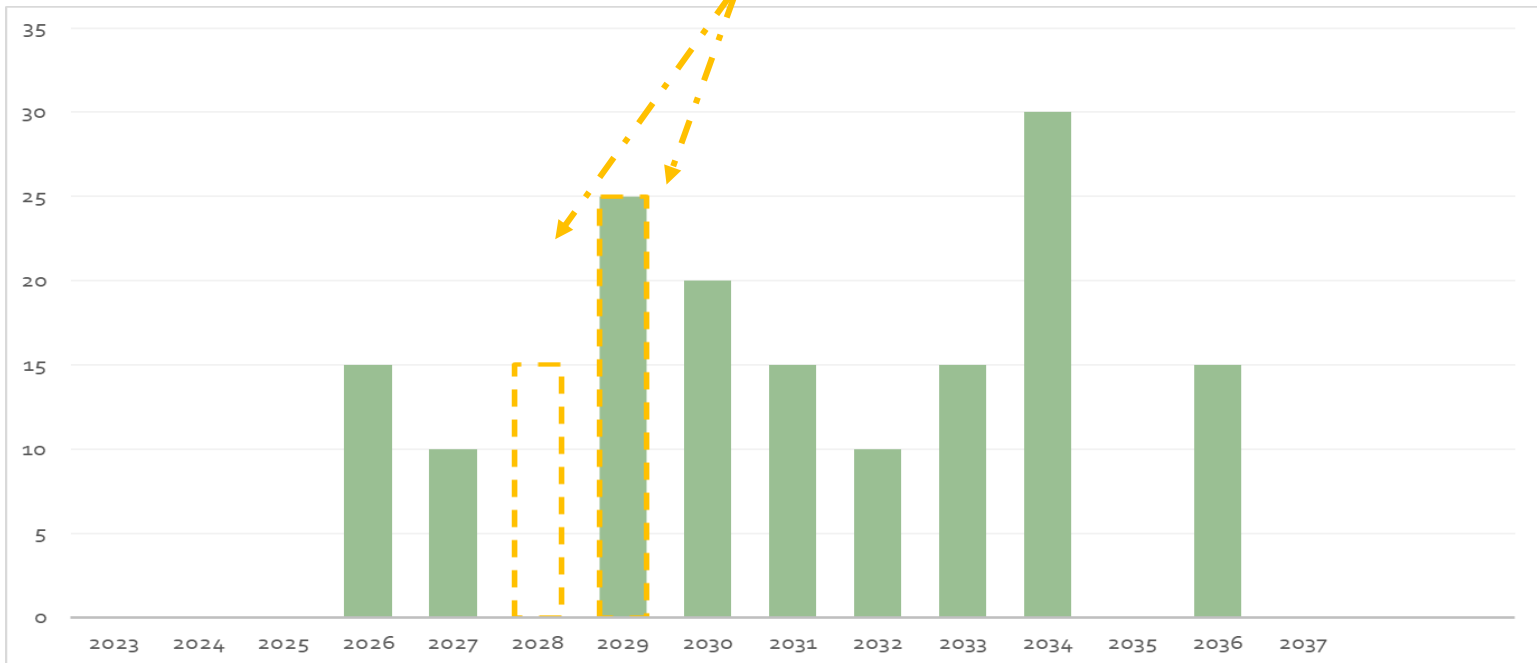
Kiinteäkorkoinen rahoitus 130 milj. euroa


- Pitkäaikaisen (yli 1 v.) osuus on 155 milj. euroa, seuraava lyhennys 15 milj. euroa 6/2026
- 105 milj. euroa erääntyy vuonna 2030 tai jälkeen

Korkosuojaukset 40 milj. euroa (25 + 15 milj. euroa)

- 1.6.2023 – 1.6.2029 suojattu 25 Me, korko 0,89 % + vastaava laina nostettu
- 1.6.2024 – 1.6.2028 suojattu 15 Me, korko 1,19 %, vastaava vaihtuvakorkoinen laina nostetaan 6/2024

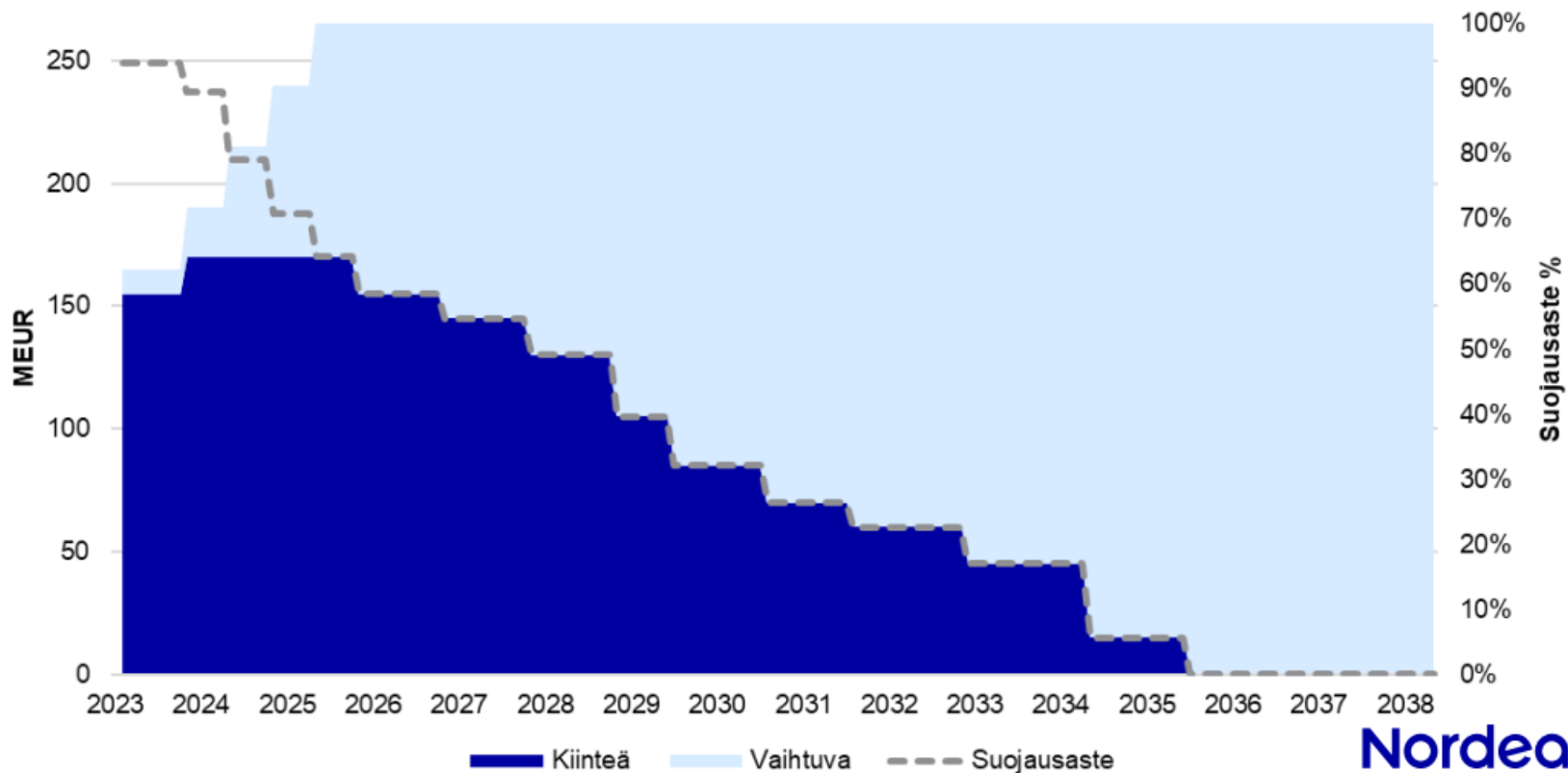
milj. euroa



 Nykyiset lainat, pääomat ja erääntymisvuodet

- Lainojen tasainen ja pitkälle aikajänteelle ajoittuva erääntymisjakauma tukee kunnan korko- ja rahoitusriskien hallintaa; tavoitteena on rahoituksen keinoin suojata kunnan suunniteltua tuloskehitystä sekä turvata maksuvalmius kaikissa tilanteissa ja markkinaolosuhteissa.

Lainasalkun suojausasteen kehitys



- Lainasalkun suojausaste laskee, kun kiinteäkorkoinen lainakanta ja nykyiset korkosuojaukset erääntyvät sekä uusia lainoja nostetaan.

Nordea

TUUSULA

Elämisen taidetta.

Korkokehitys, 10 vuotta

IRS EUR 6M > 10v

Interest Rate Calibrated Swap Curves Viimeinen päivitys : 20.10.2023

☆ Seurantalista

📅 Tänään - 22.10.2023

☰ Noteeraus 📊 Historia 📊 Ennuste

Jakso
22.10.2018 - 22.10.2023

Vertaa
Ei mitään

📄 Vienti

1 kk 3 kk 6 kk 12 kk **Kaikki**



TUUSULA

Elämisen taidetta.

Korkoskenaarioita



Lähteet: Macrobond, Bloomberg ja Nordea

Nordea

TUUSULA

Elämisen taidetta.

Rahoitus ja suojaukset, jatkotoimet

Jatkotoimet

- 15 M€ vaihtuvakorkoinen laina kilpailutetaan keväällä 2024 (laina-aika 4 vuotta, kertalyhenteinen)
 - Laina nostetaan 6/2024
 - Lainan on yhteismitallinen 15 milj. euron korkosuojauksen kanssa (kiinteä korko 1,19 %)
 - Koron lisäksi kunta maksaa pankille lainamarginaalin
- EIP:n kanssa käynnissä prosessi uuden lainarahoituksen hankkimiseksi
 - Lainamäärän oltava vähintään 50 milj. euroa
 - Lainakohteiden (rakennettavat koulut) tulee täyttää EIP:n kriteerit
 - Pitkät laina-ajat (10-25 vuotta), kilpailukykyiset lainamarginaalit
 - Lainan myöntämisprosessi on työläs, kesto 6 kk - 1 vuosi
- Korkomarkkinoiden tilannetta seurataan jatkuvasti
 - Uusien korkosuojausten tekemistä arvioidaan korkomarkkinoiden sekä kunnan velkaantumiskehitykseen pohjautuen.
 - Suunnitelmana on, että kunta ei loppuvuoden 2023 aikana tee uusia korkosuojauksia tämän hetken korkotasolla. Uusia johdannaissopimuksia tehdään vuoden 2024 puolella siinä vaiheessa, kun korkomarkkinoiden tasaantumisesta tai laskemisesta on saatu vahvempia merkkejä
 - Vuonna 2024 uudet pitkäaikaiset lainat nostetaan vaihtuvakorkoisina ja lainasalkkua suojataan korkojohdannaisilla.