

A photograph of a brick-making machine, likely a manual press, set against a brick wall. The machine is a dark, rectangular metal frame with a central mold containing several small, cylindrical objects. Below the machine is a stack of several bricks, some of which are partially broken or stacked in a way that shows their texture and color. The background is a wall made of reddish-brown bricks.

Tuusulan kunnan lainat ja rahoitusjärjestelyt

Konsernijaosto 12.2.2024

Tuusulan kunnan lainat ja rahoitusjärjestelyt

- tilanne 7.2.2024

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

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 %
44,5	Kuntatodistusohjelma	Kertalyhenteinen	Kuntatodistusten maturiteetti 1-3 kk	Korko nyt noin 4,0 % *
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)			
	<ul style="list-style-type: none"> 25 milj.euron pitkäaikainen laina korko suojattu; kunta maksaa kiinteää korkoa 0,89 % + marginaali 0,23 % Kuntatodistussalkkua korkosuojattu 20 milj. euron johdannaisella; kunta maksaa kiinteää korkoa 2,533 % 			

Tuusulan kunnan pitkäaikaisten lainat ja korkosuojaukset

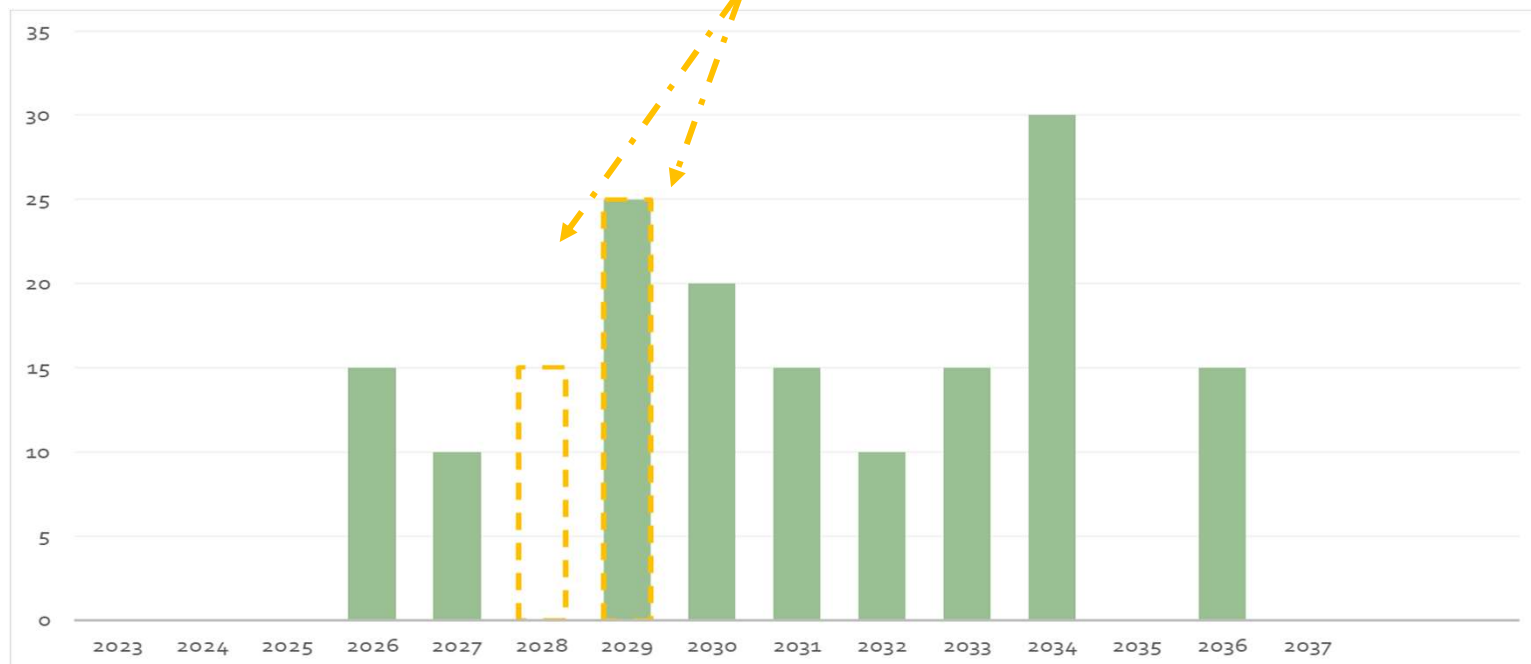
milj. euroa

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)

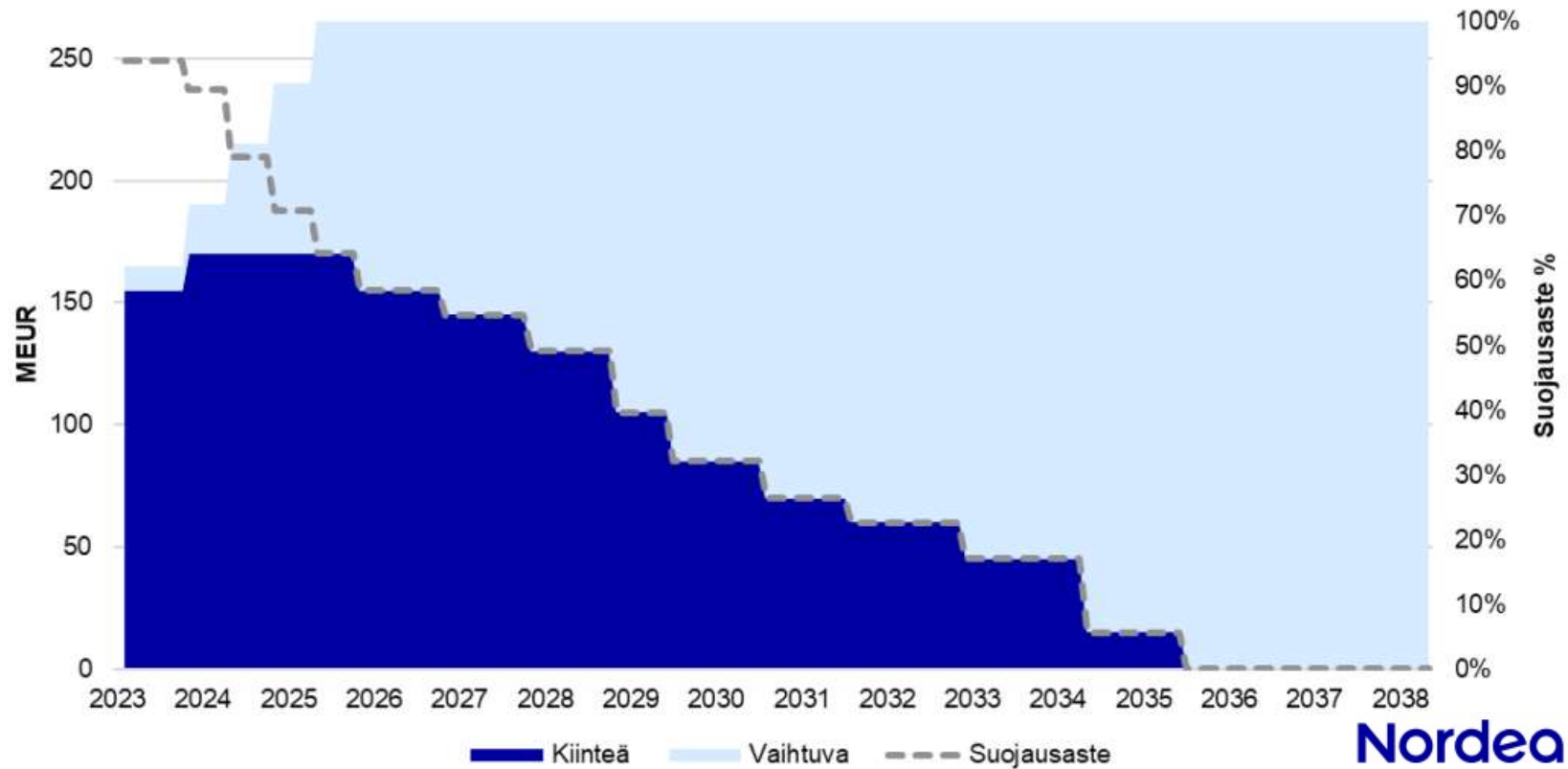
- 1.6.2023 – 1.6.2029 **suojattu 25 Me, korko 0,89 % + vastaava laina nostettu**
- 1.6.2024 – 1.6.2028 **suojattu 15 Me, korko 1,19 %, vastaava vaihtuvakorkoinen laina nostetaan 6/2024**



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 eräännyvät sekä uusia lainoja nostetaan.

Nordea



Korkokehitys, 10 vuotta

Interest Rate **Calibrated Swap Curves** Viimeinen päivitys : 29.01.2024

☆ Seurantalista

Tänään - 29.01.2024

☰ Noteeraus

📊 Historia

📈 Ennuste

Jakso

29.01.2019 - 29.01.2024

Vertaa

Ei mitään

📄 Vienti

1 kk

3 kk

6 kk

12 kk

Kaikki



Elämisen taidetta.

Korkokehitys, 3 vuotta > 3 kk

Interest Rate Forward Swap Viimeinen päivitys : 29.01.2024

☆ Seurantalista

■ Tänään - 29.01.2024

☰ Noteeraus

📊 Historia

Jakso

29.01.2019 - 29.01.2024

Vertaa

Ei mitään

📄 Vienti

1 kk

3 kk

6 kk

12 kk

Kaikki



Elämisen taidetta.



Rahoituslainat ja suojaukset

Suunnitellut / meneillään olevat toimenpiteet

- 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
 - EIP tekee päätöksen rahoituksesta kevään 2024 aikana
- Korkomarkkinoiden tilannetta seurataan jatkuvasti
 - Vuonna 2024 uudet pitkäaikaiset lainat nostetaan vaihtuvakorkoisina ja lainasalkkua suojataan korkojohdannaisilla.



TUUSULA



Elämisen taidetta.



Rahoituslainat ja suojaukset, jatkotoimet

➤ Kuntatodistussalkun suojaus

- Kuntatodistussalkkua suojaamaan on tehty 2.2. alkaen 20 milj.euron kornvaihtosopimus (2/2024 – 6/2027), sopimuskorko 2,533 %.
- Tarkoituksena toteuttaa parin viikon kuluessa toinen 2-3 vuoden pituinen korkosuojaus
 - Määrä 15-20 milj. euroa
- Johdannaisilla suojataan kunnan kuntatodistussalkkua (nyt noin 50 milj. euroa), tämän hetkinen korkotaso n. 4,0 %

Hyödyt

- Varmistamme suojattavan määrän osalta kuntatodistuksilla hankitun rahoituksen korkotason laskun alle talousarvion 2024 ja 2025 mukaisten tasojen (3,75 % ja 3,25 %)
- Mikäli pitkien korkojen (yli 5 vuotta) korkotaso laskee lähivuosina, pääsee kunta suojausten päätyttyä hyötymään korkotason laskusta

Riskit

- Kunta ei pääse hyötymään täysimääräisesti mahdollisesta nopeasti tapahtuvasta lyhyiden korkojen laskusta.



TUUSULA

Elämisen taidetta.