

Tuusulan kunnan pitkäaikainen rahoitus

Konsernijaosto 30.11.2020

Tuusulan kunnan lainat ja rahoitusjärjestelyt

- tilanne 24.11.2020

Pitkäaikainen rahoitus yht. 105 M€

Pääoma, M€	Lainatyyppi	Lyhennysohjelma	Eräpäivä	Korko %
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	6/2023	Kiinteä, 0,572 %
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	6/2026	Kiinteä, 0,995 %
10	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	6/2027	Kiinteä 1,259 %
20	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	2/2030	Kiinteä 0,360
15	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	7/2033	Kiinteä 1,746 %
30	Velkakirjalaina	Kertalyhenteinen	12/2034	Kiinteä 0,797 %
41	Kuntatodistusohjelma	Kertalyhenteinen	Kuntatodistusten maturiteetti 1-3 kk	Tällä hetkellä korko negatiivinen noin -0,40 %

Muut rahoitusjärjestelyt

- Laina Tukukilta (lyhytaikainen) 3,2 M€
- Leasing-limiittien määrä yhteensä 5,0 M€
- Maksuvalmiuden varmistamiseksi kunnalla on lyhytaikainen yritystililimiitti 2 M€.

Tuusulan kunnan kiinteistö Oy

- Yhtiön korolliset lainat 12/2018 yhteensä 47 M€, pitkäaikaisten lainojen osuus 46 M€

Rahoituslaskelma, kunta + vesihuolto

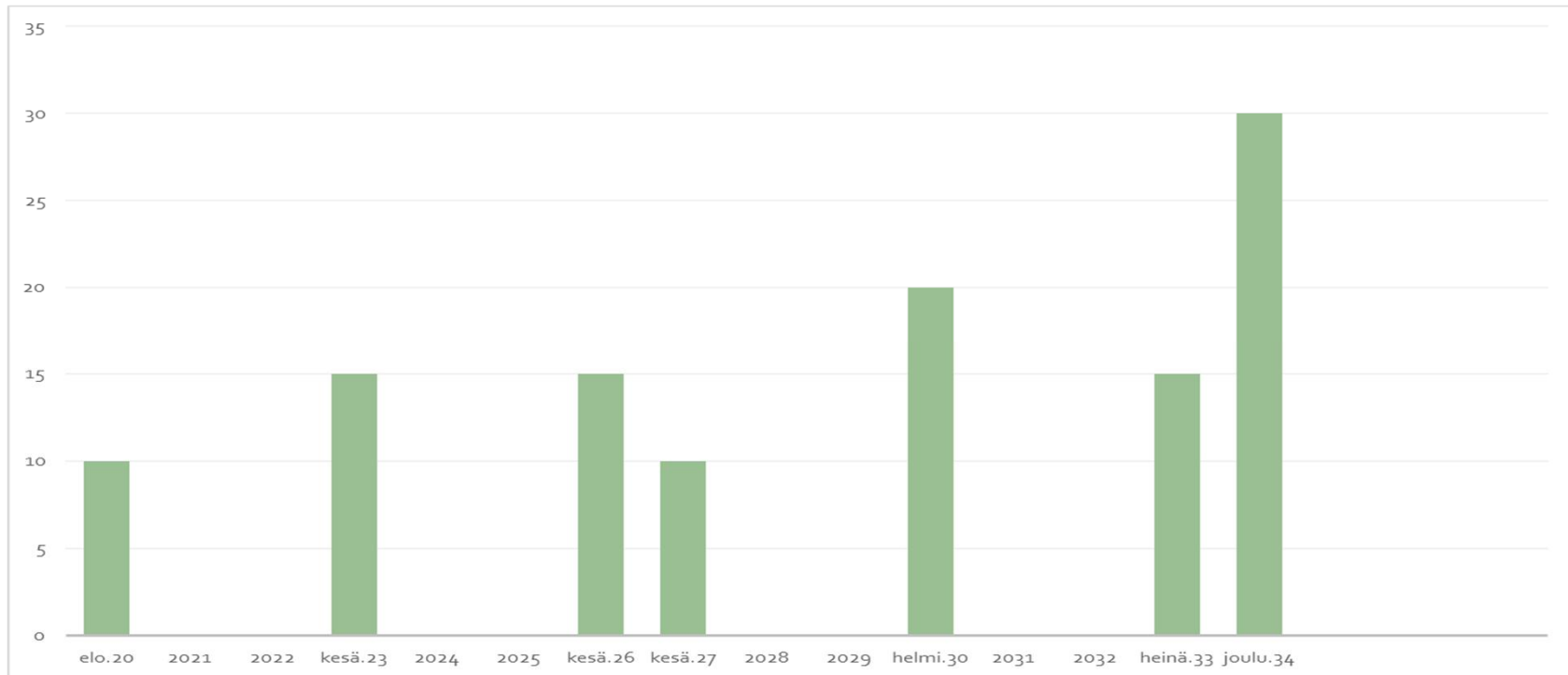
	Tuusula							
	TP 2019	TA 2020	2020 OVK II ennuste	TAE 2021	TS 2022	TS 2023	TS 2024	TS 2025
	euroa	euroa		euroa	1000 euroa	1000 euroa	1000 euroa	1000 euroa
TOIMINNAN RAHAVIRTA								
Tulorahoitus	-4 352 400	5 497 790	2 680 930	3 153 150	9 715	12 739	14 396	15 440
Vuosikate	5 454 751	13 002 790	8 185 929	10 658 150	22 413	24 620	26 159	33 412
Tulorahoituksen korjauuserät	-9 807 151	-7 505 000	-5 504 999	-7 505 000	-12 699	-11 882	-11 763	-17 972
<i>Käyttöomaisuuden myyntivoitot</i>	-9 807 151	-7 480 000	-5 480 000	-7 480 000	-12 674	-11 857	-11 738	-17 947
<i>Varausten muutos</i>	0	-25 000	-24 999	-25 000	-25	-25	-25	-25
Investointien rahavirta	-27 684 580	-23 414 000	-23 549 000	-41 336 100	-63 513	-66 725	-61 904	-17 749
Käyttöomaisuusinvestoinnit	-39 677 577	-33 114 000	-30 929 000	-52 136 100	-79 393	-81 705	-76 765	-48 685
Rahoitusosuudet investointimenoihin	1 155 902	900 000	900 000	2 000 000	500	500	500	0
Käyttöomaisuuden myyntitulot	10 837 095	8 800 000	6 480 000	8 800 000	15 380	14 480	14 361	30 936
Toiminnan ja investointien rahavirta	-32 036 980	-17 916 210	-20 868 070	-38 182 950	-53 798	-53 986	-47 508	-2 309
Rahoituksen rahavirta	38 913 217	18 356 692	20 857 001	38 680 649	53 800	54 000	47 550	2 400
Antolainauksen muutokset *	3 818 310	0	0	0	0	0	0	0
Lainakannan muutokset	27 786 717	17 556 692	20 057 000	36 900 000	53 000	53 200	46 750	1 600
<i>Pitkäaikaiset lainat</i>	30 000 000	30 000 000		30 000 000	28 000	28 000	26 000	0
<i>Lyhytaikaiset lainat</i>	-2 213 283	-12 443 308		6 900 000	25 000	25 200	20 750	1 600
Oman pääoman muutokset	0	0		0	0	0	0	0
Muut maksuvalmiuden muutokset **	7 308 189	800 000	800 001	1 780 649	800	800	800	800
Saamisten muutos		0	0	980 649	0	0	0	0
Liittymismaksut		800 000	800 001	800 000	800	800	800	800
RAHAVAROJEN MUUTOS	6 876 237	440 482	-11 069	497 699	2	14	42	91
Lainamäärä 31.12.	126 385 578	148 258 535	150 259 000	187 159 000	240 159	293 359	340 109	341 709

Kunta velkaantuu nopeasti vuosina 2021-2025 mittavien koulu-, päiväkotij- ja infrainvestointien vuoksi.

Tuusulan kunnan lainat/rahoitusjärjestelyt - tilanne 11/2020

- Tällä hetkellä kunnan rahalaitoslainojen määrä on yhteensä 146,0 M€
 - Pitkäaikaisen, kiinteäkorkoisen rahoituksen osuus on 105 M€ (72 % lainasalkusta)
 - Pitkäaikaiset lainat erääntyvät eräännyttyä maksettavaksi 2023-2034
- Kunnan velkaantuminen jatkuu lähivuosina, kun tulorahoitus ei riitä kattamaan tulevia suuria investointeja
 - Kasvavan lainamäärän vuoksi kunnan korko- ja jälleen rahoitusriskien suojaamisen merkitys korostuu
- Korot ovat edelleen historiallisesti katsoen erittäin alhaisella tasolla
 - *Kunnan kannattaa hyödyntää edullista korkotilannetta ja varautua tulevien vuosien korkotilannetta*
 - *Alkuvuodesta 2021 kilpailutettavan pitkäaikaisen lainan määrä **30 M€***

Tuusulan kunnan pitkäaikaisten lainojen erääntymisjakauma



- 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.



Euribor-korot

— 1 kk — 3 kk — 12 kk

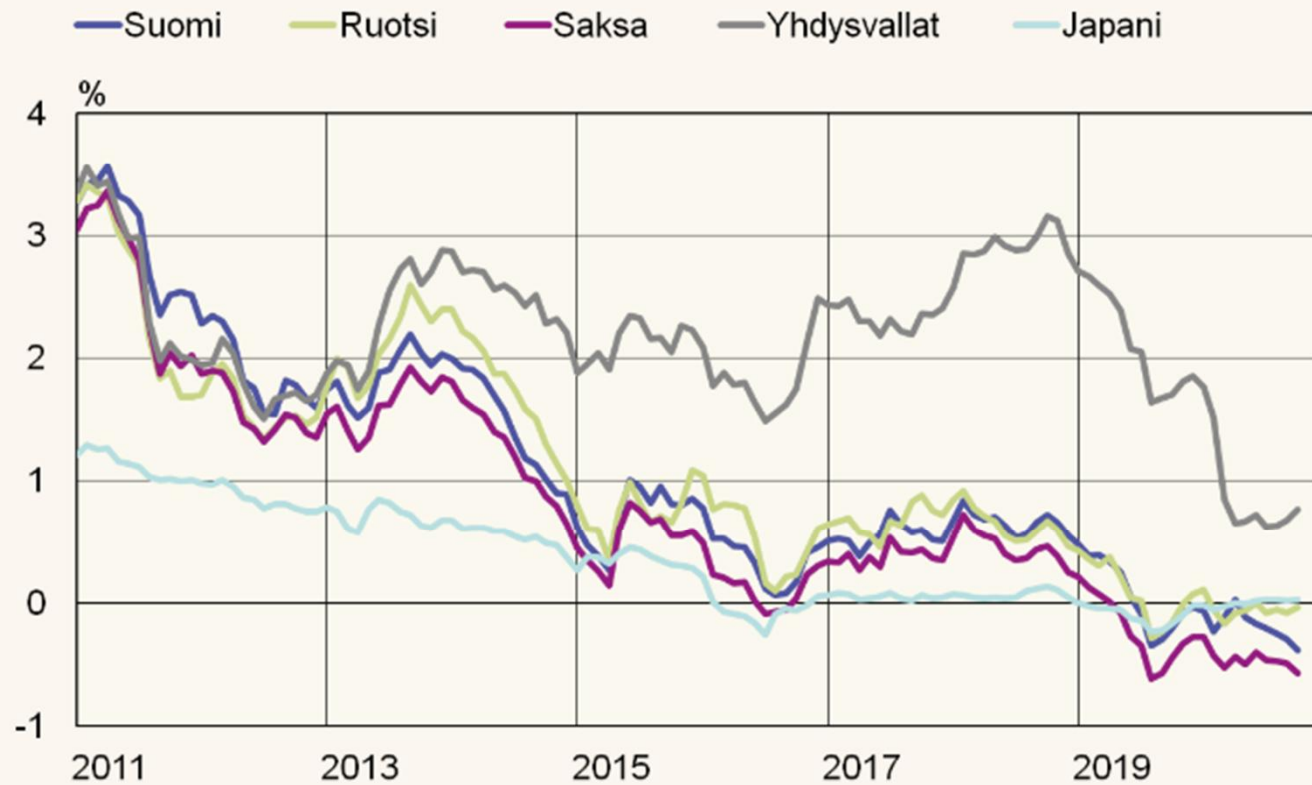


Lähde: Reuters.

24.11.2020



Valtioiden 10 vuoden lainojen korkoja



Lähde: Reuters.

24.11.2020