

Valtuutus koronvaihtosopimusten tekemiseen

Kaupunginhallitus 19.01.2026
72/02.05.04/2026

Valmistelija: talousjohtaja Patrik Nygrén, etunimi.sukunimi(at)raisio.fi

Kaupungilla on vuodenvaihteessa lainaa yhteensä 84 miljoonaa euroa, josta 54 miljoonaa euroa on pitkäaikaista lainaa ja 30 miljoonaa euroa lyhytaikaista kuntatodistus pohjaista lainaa. Lainasalkusta 54 miljoonaa euroa (65 %) on vaihtuvakorkoista ja 30 miljoonaa euroa (35 %) kiinteäkorkoista lainaa.

Lisäksi kaupunki on tehnyt:

- vuonna 2018 30-vuotisen koronvaihtosopimuksen 10 miljoonan euron kertalyhenteiselle pääomalle kiinteään 2,35 % korkoon sekä
- samana vuonna 8-vuotisen koronvaihtosopimuksen kiinteällä 1,449 % koolla (lainapääomasuoja nyt 172 000 euroa)

Lainasalkun kokonaissuojausaste on nyt noin 48 %.

Suojausasteen kehitys ja tarve toimenpiteille

Vuonna 2025 toukokuussa hyväksytyjen (kaupunginvaltuusto 05.05.2025 § 34) rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti kaupunginvaltuuston asettama lainasalkun tavoitesuojausaste on 30–90 %. Suojausasteella tarkoitetaan korkosuojattujen lainojen osuutta koko lainasalkusta. Suojatuksi katsotaan joko kiinteäkorkoinen laina tai vaihtuvakorkoinen laina, joka on muutettu johdannaisinstrumentilla kiinteäkorkoiseksi.

Nykyinen suojausaste laskee nopeasti tulevina vuosina, erityisesti merkittävän arvioidun lisälainanoton vuoksi. Talousarvion ja -suunnitelman mukaan lainasalkku kasvaa:

- vuonna 2026 noin 34 miljoonaa euroa
- vuonna 2027 noin 43 miljoonaa euroa
- vuonna 2028 noin 41 miljoonaa euroa

Jo suojausasteen vähimmäistason säilyttäminen edellyttää aktiivisia toimenpiteitä korkoriskin hallitsemiseksi.

Korkoriskin hallinnan periaatteet

Korkosuojauksen tavoitteena on turvata kaupungille vakaa ja ennustettava rahoituskustannusten taso. Korkoriskiltä voidaan suojautua:

- ottamalla kiinteäkorkoisia lainoja tai
- käyttämällä koronvaihtosopimuksia.

Koronvaihtosopimusten käyttö mahdollistaa rahoituksen hankinnan ja korkoriskin hallinnan erottamisen toisistaan sekä antaa tarvittaessa joustoa suojausten muuttamiseen tai purkamiseen. Johdannaisia käytetään ainoastaan suojaamistarkoituksessa, eikä spekulatiivisia positioita oteta.

Koronvaihtosopimuksia voidaan käyttää:

- olemassa olevan lainasalkun (tasesuojaus) korkoprofiilin muuttamiseen tai

- yksittäisen lainan suojaamiseen ilman lainaehtojen uudelleenneuvottelua.

Esittelijä

Kaupunginjohtaja Eero Vainio

Päätösehdotus

Kaupunginhallitus valtuuttaa talousjohtajan yhdessä kaupunginjohtajan kanssa tekemään seuraavan kolmen kuukauden aikana markkinatilanne huomioiden seuraavat koronvaihtosopimukset:

1) 10 miljoonan euron kertalyhenteiselle pääomalle 6-vuotinen koronvaihtosopimus, viitekorkona EURIBOR 1 kk

2) Kaupungin taseessa olevan vaihtuvakorkoisen tasalyhenteisen lainan (Turun Seudun Osuuspankki, laina FI9257169080139889) pääomaa vastaan (jäljellä oleva pääoma 31.12.2025 noin 13 miljoonaa euroa) koronvaihtosopimus, viitekorkona EURIBOR 6 kk. Lainan jäljellä oleva juoksuaika on 12,88 vuotta.

Näillä toimenpiteillä lainasalkun suojausaste nousee noin 70 prosenttiin. Toimenpiteet tukevat kaupungin rahoitus- ja riskienhallintatavoitteita ja ovat kaupungin rahoitus- ja sijoitusperiaatteiden mukaisia.

Päätös