

Hankintapäätös 25,0 miljoonan euron pitkäaikaisen lainan nostamisesta

Kunnanhallitus 09.05.2022 § 110
694/02.05.02/2022

Nurmijärven kunnan hallintosäännön 24 §:n mukaan kunnanhallitus päättää pitkäaikaisen lainan ottamisesta vuotuisen talousarvion hyväksymissä rajoissa. Talousarviossa lainanoton sitovuustasona on rahoituslaskelmassa lainakannan muutos (=nettolainanotto).

Nurmijärven kunta on 19.4.2022 lähettämällään tarjouspyynnöllä pyytänyt tarjouksia 20,0 milj. euron pitkäaikaisesta kiinteäkorkoisesta talousarviolainasta maturiteeteilla 5, 7 ja 10 vuotta. Nostettavalla lainalla konvertoidaan kuntatodistus pohjaisia lyhytaikaisia lainoja, joilla kunta on väliaikaisesti rahoittanut investointihankkeita.

Tarjoukset pyydettiin seuraavilta rahoituslaitoksilta: Nordea Bank Oyj, Danske Bank Oyj, Svenska Handelsbanken AB, Kuntarahoitus Oyj, Aktia Pankki Oyj, Lammin säästöpankki ja Uudenmaan Osuuspankki.

Mahdolliset tarjouspyyntöön liittyvät kysymykset tuli jättää 29.4.2022 klo 14.00 mennessä. Määräaikaan mennessä ei saapunut kysymyksiä. Tarjoukset tuli jättää sähköpostitse 03.05.2022 klo 10.00 mennessä.

Määräaikaan mennessä tarjouksensa jättivät Danske Bank Oyj ja Kuntarahoitus Oyj. Annetut tarjoukset olivat tarjouspyynnön mukaisia.

Hankinnan valintaperusteena on kokonaistaloudellisesti edullisin tarjous, jossa perusteena on halvin hinta. Halvin hinta määrittyy kokonaiskustannuksesta, jossa huomioidaan tarjotun koron lisäksi muut mahdolliset kustannukset. Lainan arvioitu nostoaika on 17.06.2022 mennessä. Tarjousvertailun perusteella kokonaistaloudellisesti edullisimman tarjouksen rahoituksesta eri maturiteeteilla antoi Kuntarahoitus Oyj.

Kilpailutettavan lainan määrittely perustuu kunnan varainhankinnan perusteisiin. Kunnan lainasalkun nykyinen suojausaste on 68 prosenttia (4.5.2022), kun suojauslaskennassa huomioidaan koronvaihtosopimukset. Koska korkosuojaaminen on korkojen noususta huolimatta erittäin edullista vielä tällä hetkellä, ehdotetaan suojausastetta nostettavan nykyisestä noin 70 prosenttiin lähivuosien aikana. Kaksi merkittävää koronvaihtosopimusta on erääntymässä vuonna 2022 (15,0 milj. euroa) ja 2024 (20,0 milj. euroa). Koronvaihtosopimuksilla kunta on suojannut pitkäaikaisia vaihtuvakorkoisia lainoja. Koronvaihtosopimusten erääntyminen osaltaan perustelee lähitulevaisuudessa nostettavien lainojen kiinnittämistä kiinteisiin korkoihin, mikäli hinnoittelu säilyy kilpailukykyisenä.

Lainasalkun suojausrakenteen tulee olla kustannustehokas ja organisaation riskinsietotasoon oikein mitoitettu. Korkosuojausinstrumentin ja rahoitusmuodon valinnassa huomioidaan siten eri suojausinstrumenttien edullisuus, joustavuus ja instrumenttien välinen hajautus. Kiinteäkorkoiset lainat vahvistavat välittömästi kunnan lainasalkun suojausastetta.

Kuntarahoitus Oyj:n antamassa tarjouksessa korkohinnoittelu oli kaikkien maturiteettien osalta kilpailukykyinen. Indikatiivinen kiinteä korko on tarjouksessa 5 vuoden maturiteetilla 1,37 prosenttia, 7 vuoden maturiteetilla 1,52 prosenttia ja 10 vuoden maturiteetilla 1,67 prosenttia. Kunta joutuu tulevinä vuosina rahoittamaan osan lainanlyhennyksistään vieraalla pääomalla. Lyhennysten jälleenrahoitukseen liittyvän korkoriskin minimoimiseksi, on uuden nostettavan lainan

maturiteetti tarkoituksenmukaista asettaa mahdollisimman pitkäksi, jotta pääoman lyhennyksille muodostuisi mahdollisimman suuri ajallinen hajautus. Tämän perusteella nostettavan lyhennysohjelmallisen lainan maturiteetiksi ehdotetaan valittavan 10 vuotta.

Liitteenä on esitetty tarjouspyyntö sekä hankintapäätöksen perusteena oleva tarjousvertailu. Annettu tarjouskorko perustuu 02.05.2022 klo 14.00 indikaatioon ja lopullinen korko vahvistuu lainanottohetkellä.

Esittelijä

Kunnanjohtaja

Esitys

Kunnanhallitus päättää:

1. nostaa Kuntarahoitus Oyj:ltä 25 000 000,00 euron pitkäaikaisen kiinteäkorkoisen lainan 10 vuodeksi, indikiivisella korolla 1,67 %. Lainan lyhennysmuotona on tasalyhennys neljännesvuosittain. Arvioitu nostopäivä on 17.6.2022 mennessä.
2. valtuuttaa talusjohtajan hoitamaan lainan nostamiseen liittyvät käytännön järjestelyt sekä allekirjoittamaan kunnan puolesta laina-asiakirjat.

Pöytäkirja tarkastetaan tämän asian osalta heti kokouksessa.

Valmistelija

talusjohtaja va. Erno Kontio, puh. 040 317 2071

Päätös

Esitys hyväksyttiin.

Pöytäkirja tarkastettiin tämän asian osalta heti kokouksessa.

Jakelu

Talousoalvelut
Sarastia maksuliikenne
Kuntarahoitus Oyj
Muut tarjoajat