

Hankintapäätös 14,5 miljoonan euron pitkäaikaisen lainan nostamisesta

Kunnanhallitus 26.08.2024 § 115
1032/02.05.03/2024

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 06.08.2024 lähettämällään tarjouspyynnöllä pyytänyt tarjouksia 14,5 milj. euron pitkäaikaisesta investointikohdeperusteisesta talousarviolainasta. Tarjouksia pyydettiin sekä kiinteällä, että vaihtuvalla korolla ja 6 ja 8 vuoden maturiteeteilla. Haettavalla rahoituksella uudelleenrahoitetaan lyhennysohjelmallisia lainoja sekä konvertoidaan kuntatodistus pohjaisia lyhytaikaisia lainoja, joilla kunta on väliaikaisesti rahoittanut talonrakennus ja infrahankkeita.

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

Mahdolliset tarjouspyyntöön liittyvät kysymykset tuli jättää sähköpostitse 13.08.2024 klo 14.00. Määräaikaan mennessä ei saapunut kysymyksiä. Tarjoukset tuli jättää sähköpostitse 20.08.2024 klo 10.00 mennessä.

Määräaikaan mennessä tarjouksensa jättivät: Danske Bank Oyj, Kuntarahoitus Oyj ja Uudenmaan Osuuspankki 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 syyskuun 2024 loppuun mennessä. Tarjousvertailun perusteella kokonaistaloudellisesti edullisimman tarjouksen kiinteäkorkoisesta lainasta 6 ja 8 vuoden maturiteetilla antoi Uudenmaan Osuuspankki Oyj. Edullisimman tarjouksen vaihtuvakorkoisesta lainasta 6 ja 8 vuoden maturiteeteilla antoi Uudenmaan Osuuspankki Oyj.

Kilpailutettavan lainan määrittely perustuu kunnan rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteisiin (KV § 49/2023). Kunnan lainasalkun nykyinen suojausaste on 60,0 % (20.8.2024) ja nyt nostettava laina laskee suojausasteen 55,7 %:n tasolle. Korkojen ollessa korkealla, on tarkoituksenmukaista kiinnittää laina vaihtuvaan korkoon ja suojata lainasalkkua rahoitusperiaatteiden mahdollistamilla korkojohdannaisilla, jotka ovat kiinteäkorkoisia lainoja joustavampia välineitä. Kunnan lainasalkun suojausastetta on nostettu asteittain korkojen ollessa matalalla, mutta nyt vanhojen lainojen erääntyessä ja lainamäärän kasvaessa isoista investoinneista johtuen, suojausaste tulee laskemaan nopeasti tulevina vuosina. Vaihtuvakorkoiset lainat on mahdollista suojata tulevaisuudessa lainakohtaisilla tai koko lainasalkkua suojaavilla koronvaihtosopimuksilla, tai muuttaa kiinteäkorkoisiksi korontarkistushetkellä. Nykyisen suunnitelman mukaisesti kunta nostaa lainasalkun suojausastetta lainoista erillisillä koronvaihtosopimuksilla vuoden 2024 aikana, ja jatkaa suunnitelman toteuttamista tulevina vuosina. Lainasalkun suojausrakenteen tulee olla kustannustehokas ja organisaation riskinsietotasoon oikein mitoitettu.

Uudenmaan Osuuspankin antamassa tarjouksessa korkohinnoittelu oli molempien maturiteettien ja korkosidonnaisuuksien osalta kilpailukykyinen. Kuuden kuukauden euriboriin sidotun vaihtuvakorkoisen lainan marginaali on tarjouksessa 6 vuoden maturiteetilla 0,25 prosenttia ja 8 vuoden maturiteetilla 0,28 prosenttia. Vaihtuvakorkoisen lainan nostamista puoltaa nykyinen

laskusuunnassa oleva korkomarkkinatilanne sekä suunnitellut lainasalkun suojaustoimenpiteet. Vaihtuvakorkoisista lainoista 8 vuoden maturiteetti on tarkoituksenmukaisin, ottaen huomioon tulevien vuosien lainanlyhennysten ajallisen hajauttamisen ja jälleerahoitukseen liittyvän korkoriskin minimoimisen. Tämän perusteella nostettavan kertalyhenteisen lainan maturiteetiksi ehdotetaan valittavan 8 vuotta.

Liitteenä on esitetty tarjouspyyntö sekä hankintapäätöksen perusteena oleva tarjousvertailu. Annettu tarjouskorko perustuu 19.02.2024 klo 14.00 indikaatioon ja lopullinen korko vahvistuu lainanottohetkellä.

Esittelijä

Kunnanjohtaja

Eesitys

Kunnanhallitus päättää:

1. nostaa Uudenmaan Osuuspankki Oyj:ltä 14 500 000,00 euron pitkäaikaisen vaihtuvakorkoisen (6kk euribor) lainan 8 vuodeksi 0,28 % marginaalilla. Lainan lyhennysmuotona on kertalyhennys. Lainan arvioitu nostopäivä on 30.9.2024 mennessä, sekä
2. valtuuttaa talousjohtajan hoitamaan lainan nostamiseen liittyvät käytännön järjestelyt sekä allekirjoittamaan kunnan puolesta laina-asiakirjat.

Pöytäkirja hyväksytään ja tarkastetaan tämän asian osalta heti kokouksessa.

Valmistelija

talousjohtaja Erno Kontio, [erno.kontio\(at\)nurmijarvi.fi](mailto:erno.kontio@nurmijarvi.fi)

Päätös

Eesitys hyväksyttiin.

Pöytäkirja hyväksyttiin ja tarkastettiin tämän asian osalta heti kokouksessa.

Jakelu

Talouspalvelut
Sarastia Maksuliikenne
Uudenmaan Osuuspankki Oyj
Muut tarjoajat