

Johdannaissopimuksen solmiminen Tornion kaupungin yhteistyöpankkien kanssa

KH 19.06.2023 § 200
3573/02.05.04/2023

Valmistelija

Talousjohtaja Anne Vuorjoki

Korkomarkkinoilla sekä lyhyiden että pitkien korkojen taso nousi selvästi syksyn 2022 aikana ja nousu on jatkunut edelleenkin.

Pelko talouskasvun selkeästä hidastumisesta on viimeisten kuukausien aikana heiluttanut pitkiä korkoja. Korkoriskistä johtuen Tornion kaupunki on teettänyt Operandi Oy:llä korkoriskiprojektin, joka on sisältänyt riskianalyysin, strategiset linjaukset sekä suositukset Tornion kaupungille.

Tornion kaupungin pitkäaikaisten lainojen kokonaismäärä oli tilanteessa 30.4.2023 41,65 miljoonaa euroa, kaikki lainat on sidottu kiinteään korkoon. Lisäksi kaupungilla on lyhytaikaista kuntatodistuslainaa 15,0 milj. euroa. (korkosidonnaisuus markkinakorko, euribor). Kuntatodistuslainat ovat sidottuina markkinakorkoihin eli ovat korkoriskille altista rahoitusta. Tällä tavoin tarkasteltuna lainasalkun suojausaste oli tarkasteluhetkellä (30.4.) 66,4 %. Lainasalkun suojausaste on Operandin mielestä hieman alhainen ottaen huomioon vallitseva korkomarkkina-tilanne. Operandi Oy:n suositus suojausasteesta olisi 75-85 %.

Operandi Oy suosittelee myös, että kaupunki avaa korkojohdannaisten yleisliimit yhteistyöpankkiensa kanssa. Sopimukset ovat edellytys sille, että kaupunki voi tehdä korkosuojauksia sekä kilpailuttaa hinnan ja saada hyvän ja objektiivisen tarjouksen useammalta rahoituslaitokselta.

Johdannaissopimus on Tornion kaupungin ja Tornion kaupungin yhteistyöpankkien välinen sopimus, jolla sopijapuolet sopivat yleisistä ehdoista, joita sovelletaan pankin ja asiakkaan välisiin yleissopimuksessa määriteltyihin johdannaissopimus- ja valuuttakauppasopimuksiin. Yleissopimus ei velvoita kumpaakaan sopijapuolta johdannaissopimuksen tekemiseen, mutta se antaa valmiudet halutessaan käyttää sitä.

Mikäli kaupunki päättää solmia johdannaissopimuksen tietyn yhteistyöpankin kanssa, johdannaissopimuksen tarkemmista ehdoista sovitaan erikseen.

Esittelijä

Kaupunginjohtaja Kujala Jukka

Päätösehdotus

Tornion kaupunki päättää allekirjoittaa sopimuksen johdannaissopimusten yleisistä ehdoista yhteistyöpankkien Kuntarahitus, Nordea, Danske Pankki ja Pohjolan Osuuspankin kanssa. Yleissopimus ei sido Tornion kaupunkia johdannaisten käyttöön.

Päätös

Hyväksyttiin.
