

Talousarviolainojen korkoriskin hallinta

Kh 17.04.2023 § 66
47/02.05.04/2023

Valmistelija

Harri Anttila, kunnanjohtaja
p. 0400 559 034, harri.anttila@rautjarvi.fi
Heli Janhunen, hallintojohtaja
p. 040 354 0292, heli.janhunen@rautjarvi.fi

Inflaation noustessa myös vaihtuvakorkoisten talousarviolainojen korkoriski on kasvanut. Rautjärven kunnan lainasalkun korkoriskiä on jaettu jakamalla nostetut lainat vaihtuvakorkoiseen ja kiinteäkorkoiseen tai pitkäaikaiseen lainaan.

Etelä-Karjalan Osuuspankilta vuonna 2016 otettiin vaihtuvakorkoiseen ja kiinteäkorkoiseen lainaan jaettuna yhteensä 2.700.000 euroa. Nyt molempia on jäljellä 810.000 euroa ja laina-aika päättyy vuonna 2031.

Vaihtuvakorkoinen laina on sidottu 12 kk euriboriin, jonka korko on 18.4.2023 nousmassa 0,493 prosentista noin 4,0 prosenttiin. Kiinteäkorkoisen lainan korko säilyy 0,885 prosentissa 15.5.2031 asti.

Etelä-Karjalan Osuuspankki on esittänyt, että lainoja voitaisiin järjestellä siten, että vaihtuvakorkoisen lainan korko määriteltäisiin kiinteäksi 2,85 % 14.8.2026 asti ja kiinteän korko 0,395 % kiinteäksi 15.5.2027 asti. Määräpäivän jälkeen korot määräytyisivät 12 kk euriborin mukaisesti.

Esityksen perusteella kunta siirtäisi korkokustannusta tästä hetkestä eteenpäin, mutta järjestelyn kannattavuus jää riippumaan 12 kk euriborin tule vasta tasosta.

Lainaehtojen mukaan kunta voi myös maksaa pois vaihtuvakorkoisen lainan 500 euron kuluilla, jolloin kiinteäkorkoinen laina jää voimaan.

Vuonna 2022 varauduttiin varmistamaan kunnan kassaa pitkäaikaisilla lainoilla, mutta yhteisöverotulojen kasvusta johtuen kunnan kassavarat kasvoivat tavoiteltua noin 1,0 miljoonaa euroa enemmän.

Tässä tilanteessa vaihtoehtoina on olla reagoimatta tilanteeseen, hyväksyä Etelä-Karjalan Osuuspankin esitys tai maksaa vaihtuvakorkoinen laina kokonaisuudessaan pois.

Jos lainaa ei makseta pois, vaihtotoisena kohteena on Simpeleen jätevedenpuhdistamon investoinnin rahoittaminen vuonna 2023, johon talousarviossa on varattu 710.000 euron määräraha.

Korkokuluina koko laina-aikana esitetty lainajärjestely on kalliimpi sekä 2 % että 4 % viitekorolla laskettuna. Samoilla oletuksilla vaihtuvakorkoisen lainan pois maksaminen vähentää eniten kunnan nettokuluja, vaikka jäljellä olevalle lainapäälle saataisiin vastaava korkorahaston tuotto

Esittelijä

Kunnanjohtaja Anttila Harri

Päätösehdotus

Kunnanhallitus päättää, että tässä vaiheessa lainoja ei järjestellä ja kunta rahoittaa Simpeleen jäteveden puhdistamon rakentamisen aloittamisen vuonna 2023 omilla varoillaan.

Päätös

Kunnanhallitus päätti, että tässä vaiheessa lainoja ei järjestellä ja kunta rahoittaa Simpeleen jäteveden puhdistamon rakentamisen aloittamisen vuonna 2023 omilla varoillaan.