

Johdannaissopimusten tekeminen

Kh 13.01.2025 § 12

Valmistelija

hallintojohtaja Päivi Huhtala

Johdannaissopimuksia on erityyppisiä ja niillä voidaan pyrkiä hallitsemaan esimerkiksi lainoihin liittyviä korkoriskejä ja rahoituskustannuksia.

Rahoituslaitosten tarjoamia johdannaissopimuksia voidaan luokitella esimerkiksi johdannaissopimustyyppin ja johdannaissopimuksen kohde-etuuden perusteella. Johdannaissopimustyyppinä ovat esim. swapit, termiinit, optiot ja swaptiot. Johdannaissopimuksen kohde-etuuksia voivat olla esim. korko, valuutta, osake, luotto ja hyödykkeet. Yksittäinen johdannaissopimus voi olla esim. korkoswap (koronvaihtosopimus). Lisäksi rahoituslaitokset tarjoavat erilaisia strukturoituja johdannaissopimuksia, jotka muodostuvat useista eri johdannaiselementeistä.

Voidakseen tehdä yksittäisiä johdannaissopimuksia rahoituslaitosten kanssa kunnan tulee tehdä päätökset johdannaisten hyväksymisestä ja toimivallan siirtämisestä sekä allekirjoittaa johdannaissopimus. Kunta, jolla on oltava tarvittavat päätökset olemassa, voi halutessaan hyödyntää tehokkaasti markkinoiden muuttuvia tilanteita olemassa olevan lainasalkkunsuun korkoriskin tai muun riskin hallinnassa.

Kunnanvaltuuston tulee harkita, minkä tyyppisiä johdannaissopimuksia se haluaa käyttää ja ottaa huomioon niiden käyttöön mahdollisesti liittyvät riskit. Harkitessaan johdannaisten käyttöä, kunnan tulee varmistaa, että kyseisten tyyppisten johdannaisten käyttäminen kuuluu kunnan toimialaan eikä niiden käytölle ole muita esteitä. Päätös johdannaissopimusten solmimisesta tulee tehdä valtuustossa.

Kuntalain (410/2015) 4 luvun 14 §:n mukaan valtuusto päättää talousarviosta ja taloussuunnitelmasta sekä varallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan perusteista. Kuntalain 12 luvun 91 §:n nojalla valtuusto voi hallintosäännössä siirtää toimivaltaansa kunnan muille toimielimille, luottamushenkilöille ja viranhaltijoille.

Lappajärven kunnan hallintosäännön II osan 9 luvun 83 §:n mukaan valtuusto päättää kunnan kokonaisvarallisuuden hoidon ja sijoitustoiminnan perusteista. Valtuusto päättää lainan ottamisen ja lainan antamisen periaatteista. Talousarvion hyväksymisen yhteydessä valtuusto päättää antolainojen ja vieraan pääoman muutoksista.

Saman pykälän mukaan kunnanhallitus päättää lainan ottamisesta ja lainan antamisesta noudattaen valtuuston hyväksymiä periaatteita. Kunnanhallitus voi siirtää lainan ottamiseen ja antamiseen liittyvää toimivaltaansa alaiselleen viranomaiselle. Muutoin kunnan rahatoimesta vastaa kunnanhallitus. Rahatoimen käytännön hoitamisesta vastaa hallintojohtaja.

Kunnanvaltuusto on hyväksynyt Lappajärven kunnan varallisuuden hoidon sekä rahoitus- ja sijoitustoiminnan periaatteet. Kohdassa 4.3 Lainojen suojaaminen todetaan, että korkosuojausmenetelminä sallittuja ovat:

- kiinteä korko
- vaihtuva korko
- koronvaihtosopimus

- korkokattosopimus.

Lisäksi todetaan, että mahdolliset koronvaihtosopimukset kohdistetaan yksittäisiin lainoihin ja että johdannaissopimusten käyttö edellyttää kunnanvaltuuston päätöstä. Lisäksi korkokulujen kasvaminen liian suureksi pyritään ehkäisemään korkokattoa hyödyntämällä.

Hallintosäännössä ei ole mainintaa johdannaissopimusten tekemisestä eikä toimivaltuudesta, joten hallintosääntöön tulee tehdä sen osalta lisäys. Koska hallintosääntöön on tulossa muitakin täsmennyksiä, niin hallintosääntömuutokset tullaan esittämään erillisenä kokonaisuutena myöhemmin.

Esityslistan oheismateriaalina on jaettu Sopimus johdannaissopimusten yleisistä ehdoista.

Esittelijä	Kunnanjohtaja Sami Alasara
Päätösehdotus	Kunnanhallitus päättää esittää valtuustolle, - että kunta voi tehdä yksittäiseen lainaansa tai lainakantaansa liittyviä korkojohdannaissopimuksia, kuten koronvaihtosopimuksia ja korkokattosopimuksia kunnanvaltuuston hyväksymissä rajoissa - allekirjoittaa OP Yrityspankki Oyj:n kanssa "Sopimus johdannaissopimusten yleisistä ehdoista" - korkojohdannaissopimuksia voidaan tehdä enintään kulloisenkin lainankannan määrää.
Päätös	Kunnanhallitus hyväksyi esityksen yksimielisesti.
Lisätietoja antaa	Kunnanjohtaja Sami Alasara, sami.alasara(at)lappajarvi.fi tai puh. 044-3699 611
Kv 17.03.2025 § 5 15/02.00/2025	
Esittelijä	Kunnanjohtaja Sami Alasara
Päätös	Hyväksyttiin kunnanhallituksen esitys yksimielisesti.
Lisätietoja antaa	Kj Sami Alasara puh. 044-3699 611, s-posti sami.alasara(at)lappajarvi.fi