Johdannaisyleissopimusten solmiminen Danske Bank A/S:n Suomen sivuliikkeen, Nordea Bank Oyj:n ja OP Yrityspankki Oyj:n kanssa
Kunnanhallitus 26.10.2026 § 294
771/02.00.00/2026

Valmistelija	vs. talousjohtaja Sirpa Roos etunimi.sukunimi@kirkkonummi.fi, puh. 09 29671 (vaihde)
Päätösehdotus	Kunnanjohtaja Sailas Virpi Kunnanhallitus päättää 1 solmia Nordea Bank Oyj:n kanssa voimassa olevan johdannaisyleissopimuksen sopimuksen lisäksi johdannaisyleissopimukset Danske Bank A/S:n Suomen sivuliikkeen ja OP Yrityspankki Oyj:n kanssa 2 merkitä tiedoksi liitteenä olevat johdannaisyleissopimusten luonnokset sekä valtuuttaa talousjohtajan allekirjoittamaan sopimukset ja tekemään niihin vähäisiä teknisluonteisia muutoksia 3 valtuuttaa talousjohtajan päättämään johdannaisyleissopimusten puitteissa tehtävistä korkosuojauksista kunnan voimassa olevien rahoitus-, sijoitus- ja takaustoiminnan periaatteiden mukaisesti sekä 4 johdannaissopimuksia koskevat päätökset saatetaan kunnanhallitukselle tiedoksi.
Käsittely	Talousyksikön sisäinen neuvonantaja Markku Vehmas esitteli asiaa kokouksessa.
Päätös	Kunnanhallitus päätti yksimielisesti päätösehdotuksen mukaisesti.
Selostus	Kunnanhallitus päätti 28.9.2026 § 254 esittää kunnanvaltuustolle, että valtuusto hyväksyy uudet rahoitus-, sijoitus- ja takaustoiminnan periaatteet, joilla korvataan valtuuston aiemmin hyväksymät periaatteet. Samalla valtuustolle esitetään, että kunnan lainasalkun korkosuojausaste sekä maturiteettijakauma ja keskimääräinen laina-aika nostetaan vaiheittain periaatteissa määritellylle tavoitetasolle viimeistään 31.12.2028 mennessä. Rahoitus-, sijoitus- ja takaustoiminnan periaatteissa määritellään mm. kunnan korkoriskien hallinnan tavoitteet ja toimintatavat. Periaatteiden mukaan kunnan lainasalkun korkoriskejä voidaan hallita muun muassa johdannaisinstrumenteilla tehtävillä korkosuojauksilla. Johdannaissopimuksia voidaan tehdä ainoastaan olemassa olevan lainasalkun tai tunnistetun tulevan korkoriskin suojaamiseksi. Kunnan tarkoituksena on käyttää korkoriskien hallinnassa euromääräisiä koronvaihtosopimuksia, korko-optioita tai näiden yhdistelmiä. Johdannaisten avulla voidaan muuttaa vaihtuvakorkoisia kassavirtoja kiinteäkorkoisiksi ja siten parantaa rahoituskustannusten ennakoitavuutta.

Kunnan lainasalkun rakenteesta ja sen kehityksestä raportoidaan talousraportoinnin yhteydessä kunnanhallitukselle ja lisäksi valtuustolle osavuosikatsausten sekä tilinpäätöksen yhteydessä.

Johdannaissopimusten tekeminen edellyttää johdannaisyleissopimuksen solmimista rahoituslaitoksen kanssa. Yleissopimuksessa sovitaan osapuolten välisen johdannaiskaupankäynnin yleisistä ehdoista, toimintatavoista sekä keskeisistä käsitteistä ja määritelmistä. Yleissopimus ei velvoita tekemään yksittäisiä johdannaissopimuksia eikä sen solmimisesta aiheudu kunnalle välittömiä kustannuksia.

Kunnalla on voimassa oleva johdannaisyleissopimus Nordea Bank Oyj:n kanssa. Kunnan tarkoituksena on lisäksi solmia johdannaisyleissopimukset Danske Bank A/S, Suomen sivuliike sekä OP Yrityspankki Oyj:n kanssa.

Luonnokset Danske Bank A/S:n sekä OP Yrityspankki Oyj:n johdannaisyleissopimuksista ovat esityslistan liitteenä.

Varsinaiset korkojohdannaissopimukset tehdään myöhemmin erillisillä päätöksillä johdannaisyleissopimusten puitteissa. Korkosuojauksiin liittyvien päätösten tekeminen on tarkoituksenmukaista delegoida talousjohtajalle, jotta suojaustoimenpiteet voidaan toteuttaa tehokkaasti ja markkinatilanteen kannalta tarkoituksenmukaisena ajankohtana. Tällä päätöksellä toimivalta päättää yksittäisistä korkosuojauksista on tarkoitus siirtää talousjohtajalle.