

V Programovom rozpočte mesta Košice na rok 2019 schválenom uznesením MZ č. 33 dňa 14. 2. 2019 bol schválený v rámci finančných operácií **úver výške 6 mil. € na financovanie kapitálových výdavkov v oblasti dopravy a školstva.**

Na mimoriadnom zasadnutí MZ dňa 22. 3.2019 bolo schválené uznesenie č. 64 týkajúce sa **dobudovania športovej infraštruktúry** v meste Košice na roky 2019 – 2022 – akčný plán s financovaním z externých zdrojov v minimálnej výške 10 mil. €. Na ďalšom zasadnutí MZ dňa 11. 4. 2019 bolo uznesením č. 78 schválené prijatie úverových prostriedkov na vyššie uvedený účel **vo výške 10 mil. € s postupným čerpaním v rokoch 2019-2022.** Zároveň bola schválená zmena programového rozpočtu, ktorou sa z celkového schváleného úveru 10 mil. € do rozpočtu roka 2019 zahrnula suma úveru v predpokladanej výške 1 mil. €. Zostávajúca suma vo výške 9 mil. € bude zahrnutá do 3-ročného programového rozpočtu mesta Košice na obdobie r. 2020 – 2022.

Mestské zastupiteľstvo týmto uznesením požiadalo primátora mesta, aby oslovil financujúce banky mesta Košice so žiadosťou o poskytnutie dlhodobého úveru s postupným čerpaním v rokoch 2019 – 2022.

Prijatie úveru v objeme 16 mil. € je v súlade so zákonom č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy, § 17, ods. 6. Celková suma dlhu neprekročí 30 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka a suma splátok istiny vrátane úrokov neprekročí ročne 5 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka. Pred prijatím úveru predložil svoje stanovisko zo dňa 5. 4. 2019 aj hlavný kontrolór mesta Košice, ktorý taktiež konštatoval súlad so zákonom o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy.

Vyhodnotenie ponúk jednotlivých bánk

V nadväznosti na vyššie uvedené bolo v 1. kole v mesiaci apríl 2019 oslovených so žiadosťou o indikatívne ponuky na úver 5 financujúcich bánk mesta Košice:

- Prima banka Slovensko, a.s.,
- Všeobecná úverová banka, a.s.,
- Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP),
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (UniCredit Bank)
- Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB).

Predmetom žiadosti bolo predloženie ponuky na dlhodobý úver v celkovom objeme 16 mil. € s nasledovným čerpaním:

- 6 mil. € v rokoch 2019 – 2020
- 10 mil. € v rokoch 2019 – 2022

Po vyhodnotení 1. kola boli do 2. kola vybraté 3 najlepšie ponuky a oslovené boli 3 banky: SLSP, ČSOB a UniCredit Bank so žiadosťou o zaslanie záväznej ponuky.

Všetky oslovené banky predložili záväzné ponuky s nasledovnými podmienkami:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Termín platnosti ponuky do 15.10.2019

Výška úverov : a/b/ požadovaná MMK – schválená bankou	a/ 10 000 000,-EUR b/ 6 000 000,-EUR
Účel úverov	a/dobudovanie a rekonštrukcia športovej infraštruktúry v meste KE,

	b/ dopravná infraštruktúra a modernizácia škôl a školských zariadení v meste KE
Úroková sadzba	a/ 12M EURIBOR + 0,19 % p.a. b/ 12M EURIBOR + 0,19% p.a.
Spracovateľský poplatok	a/ 0 b/ 0
Splácanie istiny	a/ mesačné splátky b/ mesačné splátky
Splácanie úrokov	a/-b/ mesačné splátky
Splatnosť úverov	a/ do 30. 6.. 2030 b/ do 31. 12. 2029
Zabezpečenie	a/ bez zabezpečenia b/ bez zabezpečenia
Ostatné náklady spojené s úvermi	záväzková provízia z nečerpaného úveru 0, poplatok za nedočerpanie úveru 0, poplatok za monitoring úveru 0, poplatok za vedenie úverového účtu 0. poplatok za predčasné splatenie úveru 0 Platné pre obe výšky úveru.

Československá obchodná banka a.s.

Termín platnosti ponuky do 12.10.2019

Výška úverov : a/b/ požadovaná MMK – schválená bankou	a/ 10 000 000,-EUR b/ 6 000 000,-EUR
Účel úverov	a/dobudovanie a rekonštrukcia športovej infraštruktúry v meste KE, b/ dopravná infraštruktúra a modernizácia škôl a školských zariadení v meste KE
Úroková sadzba	a/ 12M EURIBOR + 0,27 % p.a. b/ 12M EURIBOR + 0,27% p.a.
Spracovateľský poplatok	a/ 0 b/ 0
Splácanie istiny	a/ mesačné splátky b/ mesačné splátky

Splácanie úrokov	a/-b/ mesačné splátky
Splatnosť úverov	a/ do 30. 6. 2030 b/ do 31. 12. 2029
Zabezpečenie	a/ bez zabezpečenia b/ bez zabezpečenia
Ostatné náklady spojené s úvermi	záväzková provízia z nečerpaného úveru 0, poplatok za nadočerpanie úveru 0, poplatok za monitoring úveru 0, poplatok za vedenie úverového účtu 0 poplatok za predčasné splatenie úveru 0 Platné pre obe výšky úveru.

UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.

Termín platnosti ponuky do 12.10.2019

Výška úverov : a/b/ požadovaná MMK – schválená bankou	a/ 10 000 000,-EUR b/ 6 000 000,-EUR
Účel úverov	a/dobudovanie a rekonštrukcia športovej infraštruktúry v meste KE, b/ dopravná infraštruktúra a modernizácia škôl a školských zariadení v meste KE
Úroková sadzba	a/ 12M EURIBOR + 0,19 % p.a. b/ 12M EURIBOR + 0,19% p.a.
Spracovateľský poplatok	a/ 0 b/ 0
Splácanie istiny	a/ mesačné splátky b/ mesačné splátky
Splácanie úrokov	a/-b/ mesačné splátky
Splatnosť úverov	a/ do 30. 6. 2030 b/ do 31. 12. 2029
Zabezpečenie	a/ bez zabezpečenia b/ bez zabezpečenia
Ostatné náklady spojené s úvermi	záväzková provízia z nečerpaného úveru 0 poplatok za nadočerpanie úveru 0 poplatok za monitoring úveru 0 poplatok za vedenie úverového účtu 0 poplatok za predčasné splatenie úveru 0 Platné pre obe výšky úveru.

Z 2. kola vzišli 2 najlepšie a zároveň rovnaké ponuky od SLSP a UniCredit Bank s ponukou úrokovej sadzby 12M EURIBOR + 0,19 % p.a. Na základe toho sme na osobnom stretnutí s obidvoma bankami vyzvali obidve na opätovné prehodnotenie úrokovej sadzby a ich predloženie v termíne do 26. 7. 2019 v alternatívnej podobe, pohyblivej a fixnej úrokovej sadzby. Obidve banky predložili ponuky v stanovenom termíne nasledovne:

Slovenská sporiteľňa a.s.

Termín platnosti ponuky do 15.10.2019

Výška úverov : a/b/ požadovaná MMK – schválená bankou	a/ 10 000 000,-EUR b/ 6 000 000,-EUR
Účel úverov	a/dobudovanie a rekonštrukcia športovej infraštruktúry v meste KE, b/ dopravná infraštruktúra a modernizácia škôl a školských zariadení v meste KE
Úroková sadzba: alt. 1 Úroková sadzba: alt. 2	a/ 12M EURIBOR + 0,17 % p.a. b/ 12M EURIBOR + 0,17% p.a. a/ fixná 0,15% p.a. b/ fixná 0,15% p.a.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Termín platnosti ponuky do 12.10.2019

Výška úverov : a/b/ požadovaná MMK – schválená bankou	a/ 10 000 000,-EUR b/ 6 000 000,-EUR
Účel úverov	a/dobudovanie a rekonštrukcia športovej infraštruktúry v meste KE, b/ dopravná infraštruktúra a modernizácia škôl a školských zariadení v meste KE
Úroková sadzba: alt. 1 Úroková sadzba: alt. 2	a/ 6M EURIBOR + 0,09 % p.a. b/ 6M EURIBOR + 0,09% p.a. a/ fixná 0,17% p.a. b/ fixná 0,17% p.a.

Porovnaním obidvoch ponúk je **z krátkodobého hľadiska výhodnejšia ponuka UniCredit Banky** s pohyblivou úrokovou sadzbou 6M EURIBOR + 0,09 % p.a.

Ak by v priebehu splácania úveru v horizonte 10 rokov došlo k zvýšeniu EURIBOR-u nad 0,10 % a viac, **je z dlhodobého hľadiska výhodnejšia ponuka SLSP** s fixnou úrokovou sadzbou 0,15 % p.a.

Simuláciou výpočtu úrokových nákladov **v prípade mínusovej, resp. nulovej hodnoty EURIBOR-u počas celej doby splácania** sú úroky v prípade UniCredit Banky vo výške cca 90 tis. €, u SLSP predstavujú cca 145 tis. €, **úspora predstavuje viac ako 50 tis. €.**

V prípade **zvýšenia EURIBOR-u na hodnotu 0,15 %** a viac napr. od 1. 1. 2025, je výhodnejšia ponuka SLSP, nakoľko sa zvyšujú úrokové náklady UniCredit Banky.

V princípe platí, čím dlhšie bude EURIBOR v mínuse, resp. na nule, tým viac je výhodnejšia pre mesto ponuka UniCredit Banky a naopak, čím skôr sa zvýši hodnota EURIBOR-u do plusovej hodnoty, tým viac je výhodnejšia ponuka SLSP, **pričom maximálna úspora, resp. strata predstavuje sumu cca 50 tis. € počas doby splácania 10 rokov.**

Podľa poslednej správy ECB z júna 2019 je **predpoklad záporných hodnôt úrokových sadzieb EURIBOR-u vo výške -0,2 % do konca roka 2021.** Z hľadiska dlhodobého vývoja na finančných trhoch sú hodnoty EURIBOR-u nulové, resp. mínusové od roku 2015. V prílohe je graf historického vývoja EURIBOR-u a 5-ročných EUR fixných úrokových sadzieb v %.

Mesto má v súčasnosti úverovú angažovanosť v SLSP. Zostatok k 31. 8. 2019 bol vo výške 945 tis. €. Úver je splatný v roku 2023. V UniCredit Banke mesto v súčasnosti nemá žiadny úver.

Doterajšia spolupráca s obidvoma bankami bola na veľmi dobrej úrovni a nevyskytli sa žiadne problémy.

Vychádzajúc z vyššie uvedených skutočností odporúčame diverzifikovať prípadné riziko budúceho vývoja EURIBOR-u a prijať úver od obidvoch bánk nasledovne:

- 6 mil. € od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, s.s. s pohyblivou úrokovou sadzbou 6M EURIBOR+0,09 % p.a. počas celej doby splácania úveru a splatnosťou do 31. 12. 2029
- 10 mil. € od Slovenskej sporiteľne, a.s. s fixnou úrokovou sadzbou 0,15 % p.a. počas celej doby splácania úveru a splatnosťou do 30. 6. 2029.

Spracovali: Ekonomické oddelenie
Referát rozpočtu a financovania

Košice 19. 8. 2019