

MAGISTRÁT HLAVNÉHO MESTA SLOVENSKEJ REPUBLIKY BRATISLAVY

Materiál na rokovanie
Mestského zastupiteľstva
hlavného mesta SR Bratislavy
dňa **30.04.2020**

Návrh na čerpanie finančných prostriedkov v roku 2020 z Rámcovej úverovej zmluvy č. 2019 052968 od Európskej Investičnej banky (European Investment Bank) pre hlavné mesto SR Bratislavu

Predkladateľ:

Ing. arch. Matúš Vallo, v. r.
primátor

Zodpovedný:

Mgr. Ctibor Košťál, v. r.
riaditeľ magistrátu

Spracovateľ:

Matúš Lupták, M. A., v. r.
poverený riadením sekcie financií

Materiál obsahuje:

1. Návrh uznesenia
2. Dôvodovú správu s uznesením Mestskej rady hlavného mesta SR Bratislavy č.102/2020 zo dňa 12.03.2020
3. Uznesenie MsZ č. 352/2019 zo dňa 12.12.2019
4. Výpis zo zasadnutia komisie finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta MsZ konané dňa 09.03.2020
5. Stanovisko mestského kontrolóra k dodržaniu zákonných podmienok pre prijatie návratných zdrojov financovania v roku 2020

Návrh uznesenia

Mestské zastupiteľstvo po prerokovaní materiálu

A. schvaľuje

čerpanie úveru pre hlavné mesto SR Bratislavu od Európskej Investičnej banky (EIB) v sume 12 500 000,00 Eur podľa Rámcovej zmluvy č. 2019 052968, pre potreby investícií na dopravné projekty hlavného mesta SR Bratislavy v roku 2020, pri zohľadnení dodržiavania pravidiel používania návratných zdrojov financovania v súlade s § 17 zákona č. 583/2004 Z.z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy a o zmene a doplnení niektorých zákonov

B. splnomocňuje

primátora hlavného mesta SR Bratislavy

1. na akceptovanie tranže poskytnutej EIB a podmienok tranže vyplývajúcej z rámcovej úverovej zmluvy s EIB, pri splatnosti tranže 20 rokov,
2. na akceptovanie najvýhodnejšej dĺžky fixácie úrokových sadzieb zo strany EIB na základe súčasnej hodnoty dlhovej služby tranže,
3. na podpis zmluvy k zabezpečeniu čerpania finančných prostriedkov tranže EIB v roku 2020 podľa bodu A tohto uznesenia a v rozsahu tohto splnomocnenia.

Dôvodová správa

Návrh na načerpanie úveru v roku 2020 na základe rámcovej zmluvy s Európskou investičnou bankou

V zmysle uznesenia č. 352/2019 zo dňa 12.12.2019 mestské zastupiteľstvo hlavného mesta SR Bratislavy schválilo uzatvorenie rámcovej úverovej zmluvy s Európskou investičnou bankou (EIB) na roky 2020 - 2024 v celkovej sume úverového rámca 50,0 mil. Eur na realizáciu dopravných projektov Hlavného mesta SR Bratislavy.

V zmysle uznesenia č. 351/2019 zo dňa 12.12.2019 mestské zastupiteľstvo hlavného mesta SR Bratislavy schválilo rozpočet na roky 2020 – 2022, ktorého súčasťou je načerpanie nového úveru v roku 2020.

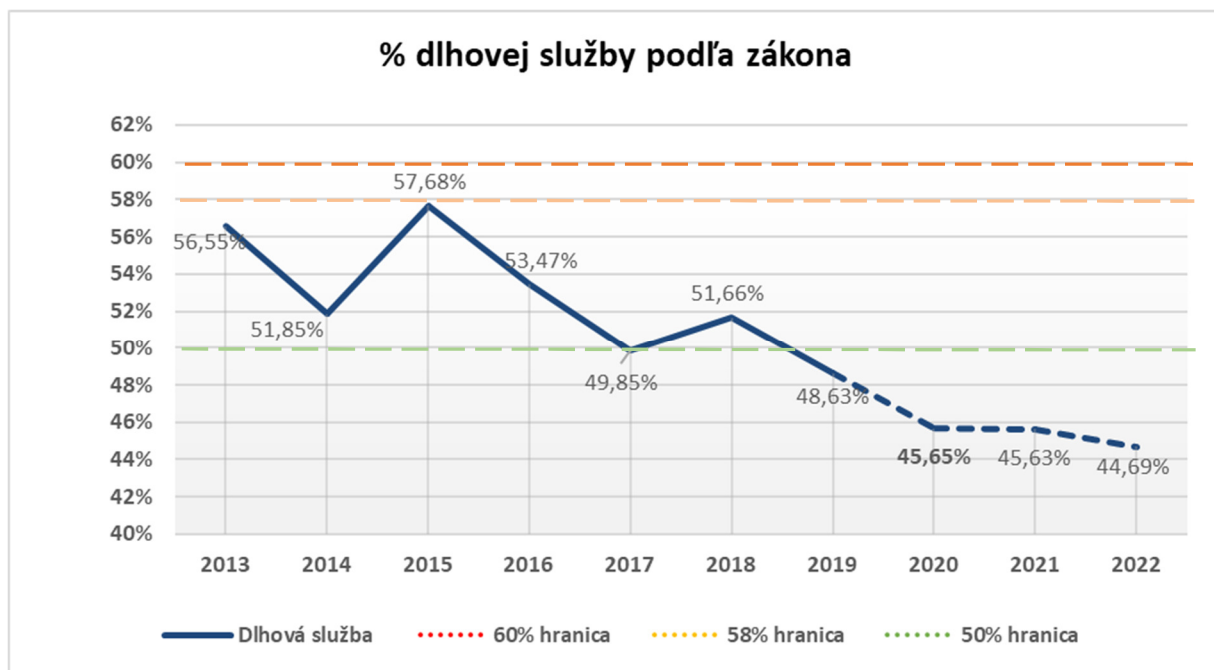
Z dôvodu naplnenia cieľov hlavného mesta pre rozpočet na roky 2020 - 2022, vyrovnanie nesúladu medzi príjmami a výdavkami rozpočtu a zabezpečenia finančných zdrojov sa predkladá tento návrh na schválenie načerpania úveru od Európskej investičnej banky (EIB) v roku 2020 v sume 12 500 000,00 Eur, pri zohľadnení dodržiavania pravidiel používania návratných zdrojov financovania v súlade s § 17 zákona č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy a o zmene a doplnení niektorých zákonov,

Hlavné mesto SR Bratislavy (ďalej HMBA) uvedeným načerpaním tranže k rámcovej zmluve EIB dodržiava ukazovateľ zadlženosti v zmysle § 17 ods. 6 písm. a) zákona č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

S načerpaním tranže v celkovej sume 12 500 000,00 Eur sa predpokladá výška dlhovej zaťaženia HM BA za rok 2020 v hodnote 45,65%, čo predstavuje zákonnú hodnotu bez akýchkoľvek opatrení zo strany HM BA alebo sankcií zo strany štátu.

v tis. Eur

Ukazovateľ		Skutočnosť k 31.12.2017	Skutočnosť k 31.12.2018	Predpoklad k 31.12.2019	Predpoklad (po načerpaní tranže) k 31.12.2020
Bežné príjmy	P	275 469	304 279	320 170	-
Dlhová služba HMBA	D	134 311,5	142 311,5	147 978,2	153 644,8
% (Príjmy P za predošlý rok) / Dlh D		49,85%	51,66%	48,63%	45,65 %



Čerpanie úveru od Európskej investičnej banky (EIB)

Rámcová úverová zmluva č. 2019 052968 bola uzatvorená medzi Európskou Investičnou bankou (EIB) a Hlavným mestom SR Bratislavou dňa 17.12.2019 na sumu 50,0 mil. Eur. Na základe uznesenia č. 352/2019 z 12.12.2019 mestské zastupiteľstvo po prerokovaní materiálu schválilo uzatvorenie rámcovej úverovej zmluvy s EIB a splnomocnilo primátora na jej podpísanie a na zabezpečenie čerpania tranží v súlade s plánovanými príjmovými finančnými operáciami v schválenom rozpočte na aktuálne rozpočtové obdobie, na predkladanie písomných žiadostí EIB o čerpanie jednotlivých tranží, na akceptovanie úveru poskytnutého EIB a podmienok úveru vyplývajúceho z rámcovej úverovej zmluvy s EIB a na akceptovanie navrhovaných úrokových sadzieb.

EIB aktualizuje úrokové sadzby na týždennej báze, podľa vývoja na finančných trhoch. Aktuálne fixné úrokové sadzby EIB v čase vyhotovenia tohto materiálu sa pohybujú od 0,00 % p.a. do 0,287 % p.a. v závislosti od doby fixácie úrokovvej sadzby. (tab. EIB)

Interest Rate Type	Repayment Profile	Interest Payment Period	Tenor (years)	Repayment Grace Period (years)	Rate indication
Floating	amortising equal tranches	quarterly	4	1	Euribor 3M + 23.1 bps
Floating	amortising equal tranches	quarterly	5	2	Euribor 3M + 24.2 bps
Floating	amortising equal tranches	quarterly	6	2	Euribor 3M + 25.2 bps
Floating	amortising equal tranches	quarterly	10	3	Euribor 3M + 27.8 bps
Floating	amortising equal tranches	quarterly	15	4	Euribor 3M + 28.9 bps
Floating	amortising equal tranches	quarterly	20	5	Euribor 3M + 29.2 bps
Floating	amortising equal tranches	quarterly	25	5	Euribor 3M + 29.3 bps
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	4	1	0.000% p.a.
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	5	2	0.000% p.a.
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	6	2	0.000% p.a.
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	10	3	0.000% p.a.
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	15	4	0.080% p.a.
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	20	5	0.210% p.a.
Fixed	amortising equal tranches	quarterly	25	5	0.287% p.a.

Na základe aktuálnej situácie na trhu navrhujeme pristúpiť k načerpaniu tranže s 20 ročnou splatnosťou (v súlade s materiálom o uzatvorení predmetnej rámcovej úverovej zmluvy z decembra 2019, ktorý bol schválený uznesením č. 352/2019), s fixáciou úrokovej sadzby na také obdobie, aby fixná úroková sadzba bola 0,00 % p.a.. Pri aktuálnej situácii na trhu ide o 10 ročnú fixáciu úrokovej sadzby, do doby prijatia tranže sa toto obdobie môže zmeniť.

Na základe modelového porovnania súčasnej hodnoty dlhovej služby alternatív s fixáciou úrokovej sadzby na kratšie obdobie (6 rokov – Alt 1a a Alt 1b ; 10 rokov – Alt 2) a fixnou úrokovou sadzbou na celé obdobie splatnosti tranže (20 rokov – Alt 3) vyplýva, že z pohľadu cash flow aj celkovej súčasnej hodnoty dlhovej služby tranže je ekonomicky výhodné využiť aktuálne nízke úrokové sadzby na úrovni 0,00% p.a. s fixáciou na kratšie obdobie (10 rokov – Alt 2), napriek predpokladu rastu úrokových sadziieb v nasledujúcich rokoch po skončení fixácie. Na porovnanie alternatív sa aplikoval vzorec pre výpočet súčasnej hodnoty:

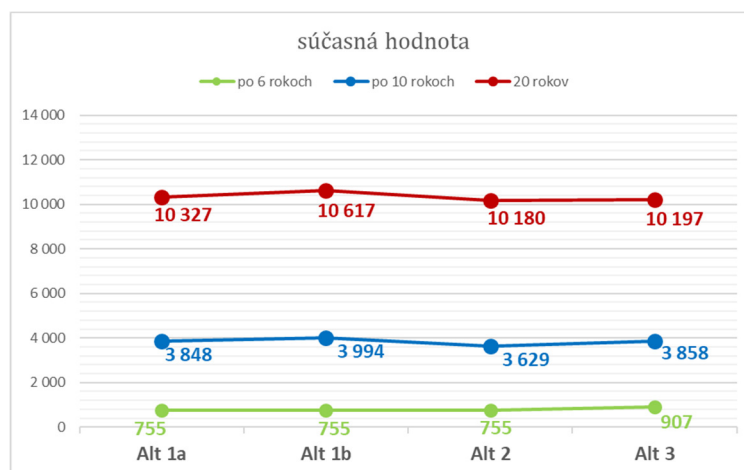
$$SH_i = \sum_{n=1}^{M_i} \frac{\left(I - \left(\frac{I}{M_i} \times (n-1) \right) \right) \times (u_i) + \frac{I}{M_i}}{(1,02)^n}$$

kde:

SH_i = súčasná hodnota alternatívy i
 M_i = splatnosť - fixácia v rokoch i
 n = rok od 1 do M_i
 I = istina úveru (12 500 000 Eur)
 u_i = úroková sadzba alternatívy i

v tis. Eur

Dlhová služba	súčasná hodnota		
	po 6 rokoch	po 10 rokoch	20 rokov
Alt 1a (0,00% FIX 6 rokov/ 0,600 %)	755	3 848	10 327
Alt 1b (0,00% FIX 6 rokov/ 1,000 %)	755	3 994	10 617
Alt 2 (0,00% FIX 10 rokov/ 0,800 %)	755	3 629	10 180
Alt 3 (0,210% FIX 20 rokov)	907	3 858	10 197



Po uplynutí fixácie bude mať mesto opäť priestor na základe aktuálnej situácie na trhu prehodnotiť úročenie tranže. Sadzbu bude môcť ponechať variabilnú alebo ju bude možné opäť zafixovať. Návrh na úpravu úročenia pred uplynutím aktuálnej fixácie bude predložený na schválenie Mestskému zastupiteľstvu hlavného mesta SR Bratislavy.

Rámcová úverová zmluva s EIB je účelovo viazaná na dopravné projekty, ktoré mesto plánuje realizovať v najbližšom období. Čerpanie každej ďalšej tranže je podmienené podloženým postupom prác na daných projektoch. Do návrhu zmluvy boli zahrnuté nasledovné projekty:

- Predĺženie električkovej trate do Petržalky (po Janíkov Dvor),
- Rekonštrukcie električkových tratí v Karlovej Vsi a Dúbravke, Rači (Záhumenice), na Americkom námestí a na Nábreží (medzi tunelom a mostom SNP),
- Nákup nových trolejbusov pre DPB,
- Výstavba novej cyklistickej infraštruktúry podľa územného generelu dopravy,
- Nové záchytné parkoviská a prestupné terminály na verejnú dopravu (Janíkov Dvor, Rača, Cintorín Vrakuňa a iné),
- Preferencia MHD na križovatkách.

Prvá tranža môže byť čerpaná okamžite maximálne do výšky 30 % celkovej alokácie (t.j. 15 mil. Eur). Ostatné tranže sú podmienené postupom prác na projektoch, uvedených v zmluve. Posledných 10 % úveru môže byť načerpaných až keď zvyšných 90 % bolo vyčerpaných na uvedené projekty a bude zrejme, na čo bude týchto 10 % použitých.

V súlade s rozpočtom na roky na roky 2020 – 2022 sa navrhuje čerpanie nasledovne:

Výška celkového úverového limitu – predpoklad čerpania	50 000 000 Eur výplata v tranžách
Prvá tranža – predpoklad načerpania v I. polroku 2020	12 500 000 Eur
Druhá tranža - predpoklad načerpania v roku 2021	11 000 000 Eur
Tretia tranža predpoklad načerpania v roku 2022	10 000 000 Eur
Úroková sadzba prvej tranže v roku 2020	FIX (0,00 % p.a.)
Účel úveru	financovanie dopravných projektov Hlavého mesta SR BA
Obdobie čerpania tranží	5 rokov
Konečný deň načerpania celého úveru	31.12. 2024
Doba splatnosti úveru	20 rokov

Pre zabezpečenie financovania hlavného mesta s vysokou mierou stability a istoty považujeme načerpanie tranže z rámcovej zmluvy s EIB za ekonomicky výhodné.

Uznesením Mestskej rady hlavného mesta SR Bratislavy č. 102/2020 zo dňa 12. 03. 2020 Mestská rada hlavného mesta SR Bratislavy odporúča Mestskému zastupiteľstvu hlavného mesta SR Bratislavy prerokovať Návrh na čerpanie finančných prostriedkov v roku 2020 z Rámcovej úverovej zmluvy č. 2019 052968 od Európskej Investičnej banky (European Investment Bank) pre hlavné mesto SR Bratislavu

Uznesenie č. 352/2019

zo dňa 12.12.2019

Mestské zastupiteľstvo po prerokovaní materiálu

A. schvaľuje

Navrhované uzatvorenie rámcovej úverovej zmluvy s Európskou investičnou bankou (EIB) na roky 2020-2024 v celkovej výške úverového rámca 50 000 000,00 Eur na realizáciu projektov podľa materiálu

B. splnomocňuje

primátora hlavného mesta SR Bratislavy

1. na podpísanie rámcovej úverovej zmluvy s EIB na zabezpečenie čerpania tranží z rámcovej úverovej zmluvy v súlade s plánovanými príjmovými finančnými operáciami v schválenom rozpočte na aktuálne rozpočtové obdobie
2. na predkladanie písomných žiadostí EIB o čerpanie jednotlivých tranží,
3. na akceptovanie úveru poskytnutého EIB a podmienok úveru vyplývajúceho z rámcovej úverovej zmluvy s EIB
4. na akceptovanie navrhovaných úrokových sadzieb

C. žiada

primátora hlavného mesta SR Bratislavy

predložiť každoročne na rokovanie Mestského zastupiteľstva hlavného mesta SR Bratislavy návrh na čerpanie tranže z rámcovej úverovej zmluvy pre daný rozpočtový rok

T: každoročne 30. aprílu

Výpis

zo zasadnutia komisie finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta MsZ

konaného dňa 09.03.2020

k bodu

Návrh na čerpanie finančných prostriedkov v roku 2020 z Rámcovej úverovej zmluvy č. 2019 052968 od Európskej Investičnej banky (European Investment Bank) pre hlavné mesta SR Bratislavu

Návrh uznesenia

Komisia finančnej stratégie a pre správu a podnikanie s majetkom mesta predložený materiál prerokovala a **odporúča** MsZ **schváliť** materiál podľa predloženého návrhu uznesenia

Hlasovanie:

prítomní: 9, za: 9, proti: 0, zdržal sa: 0

Za správnosť opisu : Ing. Henrieta Mičúchová, v.r.

V Bratislave, 9.3.2020

Stanovisko hlavného kontrolóra mesta k dodržaniu zákonných podmienok pre prijatie návratných zdrojov financovania v roku 2020

Podľa ustanovenia § 5 ods. 2 písm. c) zákona č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej aj ako „zákon o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy“) obec môže na plnenie svojich úloh použiť návratné zdroje financovania. Hlavné mesto SR Bratislava (ďalej HM SR Bratislava) návrhom rozpočtu na roky 2019-2021 prezentovalo záujem využiť v roku 2019 na plnenie svojich úloh a cieľov nové návratné zdroje financovania. Na pracovnú poradu primátora dňa 27.8.2019 bol predložený pracovný návrh pod názvom „Návrh na obstaranie nového úveru pre hlavné mesto SR Bratislavu“.

Cieľom predloženého materiálu je na základe uznesenia č. 352/2019 z 12.12.2019, ktorým mestské zastupiteľstvo hl.m. SR Bratislavy schválilo uzatvorenie rámcovej úverovej zmluvy s EIB na roky 2020 – 2024, získať schválenie načerpania úveru od EIB v prvom polroku 2020 v celkovej výške 12 500 000,- Eur.

1. Zákonné ustanovenia pri použití návratných zdrojov financovania

V zmysle ustanovenia § 17 ods. 14 zákona č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy a o zmene a doplnení niektorých zákonov, dodržanie podmienok pre prijatie návratných zdrojov financovania podľa § 17 ods. 6 zákona č. 583/2004 Z. z. preveruje pred ich prijatím hlavný kontrolór obce.

Prípadné porušenie podmienok pre prijatie návratných zdrojov financovania obcou podľa § 17 ods. 6 zákona č. 583/2004 Z. z. je hlavný kontrolór obce povinný bezodkladne oznámiť Ministerstvu financií Slovenskej republiky v zmysle § 17 ods. 15 zákona č. 583/2004 Z. z.

Podľa § 17 ods. 6 zákona č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy obec môže na plnenie svojich úloh prijať návratné zdroje financovania, len ak:

- a) celková suma dlhu obce neprekročí hranicu 60% skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka a,
- b) suma ročných splátok návratných zdrojov financovania vrátane úhrady výnosov neprekročí v príslušnom rozpočtovom roku 25 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka.

Obe podmienky musia byť splnené súčasne.

Podľa § 17 ods. 8 zákona č. 583/2004 Z.z. sa do celkovej sumy dlhu obce podľa odseku 7 nezapočítavajú záväzky z úverov poskytnutých z bývalých štátnych fondov a z úveru poskytnutého zo Štátneho fondu rozvoja bývania na výstavbu obecných nájomných bytov vo výške splátok úveru, ktorých úhrada je zahrnutá v cene ročného nájomného za obecné nájomné byty.

2. Rozhodnutie o prijatí úveru

Rozhodnutie o prijatí úveru je vyhradené mestskému zastupiteľstvu v súlade s § 11 ods. 4 písm. b) zákona č. 369/1990 Zb. o obecnom zriadení v znení neskorších predpisov.

3. Overenie splnenia zákonných podmienok v zmysle §17 ods. 6 písm. a) a písm. b) zákona č. 583/2004 Z. z.

HM SR Bratislavy spracovalo analytický materiál, z ktorého vyplýva projekcia zadĺženosti po načerpaní nového úveru mesta podľa § 17 ods. 6 zákona č. 583/2004 Z. z., k 31.12.2020 vo výške **44,14%**, čomu zodpovedá dlh v absolútnej výške **145 144 833,- Eur**.

A. Skutočné bežné príjmy k 31.12.2019	328 842 382,90 Eur
B. Stav nesplatených úverov v komerčných bankách k 31.12.2020	145 144 833,00 Eur
Výška návratnej finančnej výpomoci zo ŠR k 31.12.2019	0 Eur
Závazky z dodávateľských investičných úverov a ručiteľské záväzky HM SR Bratislavy	0 Eur
SPOLU.....	145 144 833,00 Eur
Celková suma dlhu k 31.12.2020	44,14 %
B/A x 100% = 44,14 %	

C. 60% skutočných bežných príjmov k 31.12.2019
 $60\% \text{ BP} = 0,6 \times A = 0,6 \times 328\,842\,382,90 = 197\,305\,429,74 \text{ Eur}$
 $C - B = 197\,305\,429,74 - 145\,144\,833,00 = 52\,160\,596,74 \text{ Eur}$

Úverová rezerva k 31.12.2020 by bola 52 160 596,74 Eur

D. Spolu splátky istiny a úrokov k 31.12.2020 5 823 333,00 Eur

Výška splátky istiny k 31.12.2020 5 333 333,00 Eur

Výška splátky úroku k 31.12.2020 490 000,00 Eur

25 % skutočných bežných príjmov k 31.12.2019 = $0,25 \times A$, pričom sú tieto príjmy ponížené o prostriedky poskytnuté v príslušnom rozpočtovom roku obci z rozpočtu iného subjektu verejnej správy, prostriedky poskytnuté z EÚ a iné prostriedky zo zahraničia alebo prostriedky získané na základe osobitného predpisu, § 17 ods. 6, písm. b) zák. č. 583/2004, čiže vo výške 270 158 661,20 Eur.

Splátková rezerva

$0,25 \times 270\,158\,661,20 - 5\,823\,333,00 = 0,25 \times 264\,335\,328,20 = 66\,083\,832,05 \text{ Eur}$

Ukazovateľ splátkovej rezervy k 31.12.2020 by bol 66 083 832,05 Eur

E. Podiel ročných splátok návratných zdrojov financovania vrátane úhrady výnosov ku skutočným bežným príjmom predchádzajúceho rozpočtového roka je

D/A ponížené x 100 % = 5 823 333,00/270 158 661,20 x 100 % = **2,16 %**, čo je menej ako 25 %

Záverečné stanovisko hlavného kontrolóra k žiadosti HM Bratislavy k prijatiu návratných zdrojov financovania

Na základe vykonaného preverenia konštatujem, že schválením prijatia návratných zdrojov financovania vo výške 12 500 000,00 Eur dodrží HM SR Bratislava podmienky pre prijatie návratných zdrojov financovania podľa § 17 ods. 6 písm. a) zákona č. 583/2004 Z.z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy a o zmene a doplnení niektorých zákonov tak, že celková suma dlhu mesta dosiahne **44,14 %** skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka a súčasne podľa ustanovenia § 17 ods. 6. písm. b) zákona č. 583/2004 Z.z. suma splátok návratných zdrojov financovania vrátane úhrady výnosov v príslušnom rozpočtovom roku dosiahne **2,16 %** ponížených skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka 2019.

V Bratislave, 20.4.2020

Ing. Marián Miškanin, PhD. v.r.
Mestský kontrolór