

# **MAGISTRÁT HLAVNÉHO MESTA SLOVENSKEJ REPUBLIKY BRATISLAVY**

---

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

## **Návrh na refinancovanie existujúceho úveru vo výške 19 000 000,00 Eur z dôvodu pretrvávajúcich nízkych úrokových sadzieb**

---

### **Predkladateľ:**

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

### **Materiál obsahuje:**

1. Návrh uznesenia
2. Dôvodovú správu

### **Zodpovedný:**

Mgr. Ctibor Košťál, v. r.  
riaditeľ magistrátu

### **Spracovateľ:**

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

**apríl 2020**

## **Návrh uznesenia**

Mestské zastupiteľstvo po prerokovaní materiálu

### **A. schvaľuje**

v súlade so schváleným rozpočtom na roky 2020-2022, podpísanie úverovej zmluvy na refinancovanie existujúceho úveru SLSP, a.s. v sume 19 000 000,00 Eur na základe najvýhodnejšej ponuky, ktorú predložila Slovenská sporiteľňa, a.s.

### **B. splnomocňuje**

primátora hlavného mesta SR Bratislavy

na podpis úverovej zmluvy na refinancovanie existujúceho úveru SLSP, a.s. a zabezpečenie čerpania úveru na refinancovanie v sume 19 000 000,00 Eur v roku 2020, v zmysle časti A tohto uznesenia.

## Dôvodová správa

### Návrh na refinancovanie existujúceho úveru SLSP, a.s. vo výške 19 mil. Eur z dôvodu pretrvávajúcich nízkych úrokových sadzieb na finančnom trhu

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 reštrukturalizovanie úveru od Slovenskej sporiteľne, a.s. (SLSP, a.s.) v roku 2020 v zmysle zmluvy RZ č.357/CC/17.

V súlade s § 11 ods.5 písm. g) zákona Slovenskej národnej rady č. 377/1990 Zb. o hlavnom meste SR Bratislavy Hlavné mesto navrhuje schváliť refinancovanie úveru, z dôvodu pretrvávajúcich nízkych úrokových sadzieb na finančnom trhu, z dôvodu variabilnej úrokovej sadzby na súčasnom úvere a s cieľom optimalizovať likviditu HM SR BA.

V záujme zabezpečenia transparentného a efektívneho výberu poskytovateľa úverových služieb pre HM SR BA a v záujme dodržania princípov hospodárnosti a efektívnosti vynakladania finančných prostriedkov, princípu nediskriminácie hospodárskych subjektov, rovnakého zaobchádzania, princípu transparentnosti a proporcionality, definovaných v právnom poriadku SR sa proces výberu uskutočnil prieskumom trhu.

Predmetom prieskumu bolo získanie úveru na refinancovanie so splatnosťou 7 alebo 10 rokov a začiatkom splácania istiny od prvého štvrťroka roku 2021 s presnou špecifikáciou podmienok, najmä:

- Suma finančných prostriedkov úveru: 19 000 000,00 Eur
- Načerpanie istiny úroku jednorazovo v roku 2020
- Splatenie istiny od prvého kvartálu roka 2021 do roku 2027 alebo 2030 v štvrťročných splátkach.
- Poplatok za administráciu úveru: bezplatne
- Poplatok za nedočerpanie úveru: 0,00 % p.a.
- Poplatok za predčasné splatenie úveru: 0,00 % p.a.
- Splátky úrokov: štvrťročne formou inkasa z bežného účtu verejného obstarávateľa
- Možnosť predčasného splatenia úveru najmenej 15 pracovných dní pred dňom platby úrokov úveru.
- Povinnosť platobného styku: bez povinnosti alebo s povinnosťou *pari passu*,
- Predmet obstarania nie je viazaný na konkrétne projektové investície.
- Výber poskytovateľa služby bude schválený mestským zastupiteľstvom Hlavného mesta SR Bratislavy po uskutočnení prieskumu trhu.

Kritériom na vyhodnotenie ponúk vo vyhlásení bola súčasná hodnota dlhovej služby jednotlivých ponúk oslovených bánk pri fixnej úrokovej sadzbe na celé obdobie splatnosti alternatívne na 7 a 10 rokov s povinnosťou platobného styku (*pari passu* sa rozumie povinnosť obstarávateľa viesť bankový styk cez bežné účty uchádzača v miere, ktorá zodpovedá podielu poskytnutého úveru uchádzača na celkovej výške dlhu obstarávateľa) alebo bez povinnosti platobného styku.

Tab.č. 1: Úver so začiatkom splácania od prvého kvartálu roku 2021:

Návrh na plnenie kritérií v % p.a.	S povinnosťou platobného styku <i>pari passu</i>	Bez povinnosti platobného styku
<b>Splatnosť 7 rokov</b> (31.12.2027)	... % p.a.	... % p.a.
<b>Splatnosť 10 rokov</b> (31.12.2030)	... % p.a.	... % p.a.

Na vyhodnotenie ponúk sa určil aplikovaný vzorec pre výpočet súčasnej hodnoty:

$$SH_i = \sum_{k=1}^{M_i} \frac{\left( I - \left( \frac{I}{M_i} \times (k-1) \right) \right) \times \left( \frac{u_i}{4} \right) + \frac{I}{M_i}}{(1,005)^k}$$

kde:

$SH_i$  = súčasná hodnota ponuky  $i$

$M_i$  = splatnosť úveru v kvartáloch ponuky  $i$

$k$  = kvartál od 1 do  $M_i$

$I$  = istina úveru (19 000 000 Eur)

$u_i$  = úroková sadzba ponuky  $i$

Výzva na podanie cenovej ponuky obsahovala uvedenú špecifikáciu predmetu prieskumu, vrátane informácií o hodnotiacich kritériách a ďalšie relevantné informácie a bola zaslaná siedmym najväčším bankovým inštitúciám poskytujúcim úverové služby na Slovensku:

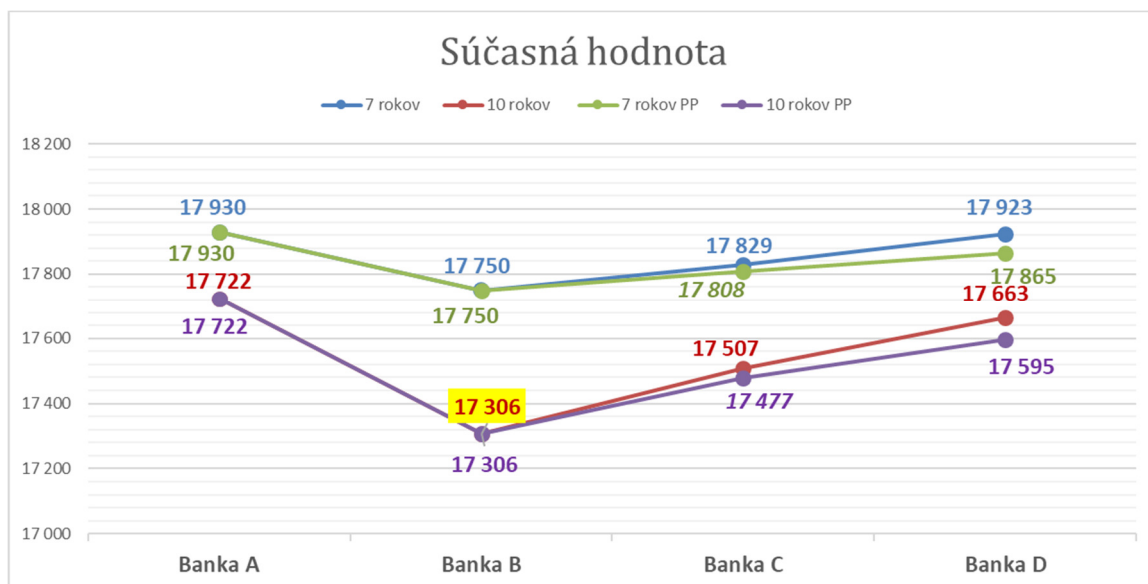
- Prima banka Slovensko, a.s.,
- Všeobecná úverová banka, a.s.,
- Československá obchodná banka, a.s.,
- Slovenská sporiteľňa, a.s.,
- Tatra banka, a.s.,
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,
- Poštová banka, a.s.

V súlade s výzvou na predkladanie ponúk na refinancovanie úveru boli HM SR BA predložené a následne hodnotené ponuky štyroch bánk. Dve banky sa vzdali možnosti predloženia ponuky, jedna banka na výzvu nereagovala. Z dôvodu ochrany dôverných informácií a skutočností tvoriacich obchodné tajomstvo sa v rámci tohto vyhodnotenia neuvádzajú názvy jednotlivých bánk.

Členovia komisie, menovanej riaditeľom magistrátu, zostavili poradie úspešnosti uchádzačov zoradené od ekonomicky najvýhodnejšej ponuky, porovnaním súčasnej hodnoty jednotlivých ponúk s aplikáciou výpočtu súčasnej hodnoty podľa špecifikácie k výzve.

v tis. Eur

Ponuky bánk	Súčasná hodnota dlhovej služby úveru				Poradie úspešnosti
	bez povinnosti platobného styku		s povinnosťou platobného styku – <i>pari passu</i>		
	7 rokov	10 rokov	7 rokov	10 rokov	
Banka B (0,150%; 0,175% / 0,150%; 0,175%)p.a.	17 750	17 306	17 750	17 306	1.
Banka C (0,260%; 0,380% / IRS: 0,230%; 0,350%)p.a.	17 829	17 507	17 808	17 477	2.
Banka D (0,390%; 0,540% / 0,310%; 0,470%)p.a.	17 923	17 663	17 865	17 595	3.
Banka A (0,400%; 0,600% / 0,400%; 0,600%)p.a.	17 930	17 722	17 930	17 722	4.

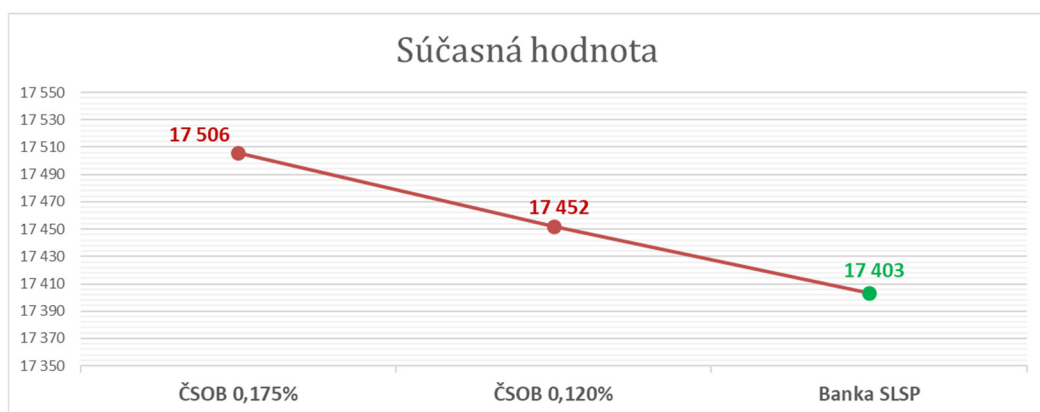


Na základe vyššie uvedenej tabuľky a grafu sa najvýhodnejšou ponukou v zmysle určených kritérií (súčasnaj hodnoty) na vyhodnotenie ponúk stala ponuka s obdobím splácania 10 rokov, bez povinnosti platobného styku, pri fixnej úrokovej sadzbe na úrovni 0,175 % p.a., ktorú predložila Československá obchodná banka a.s. (v hodnotení označená písm. B).

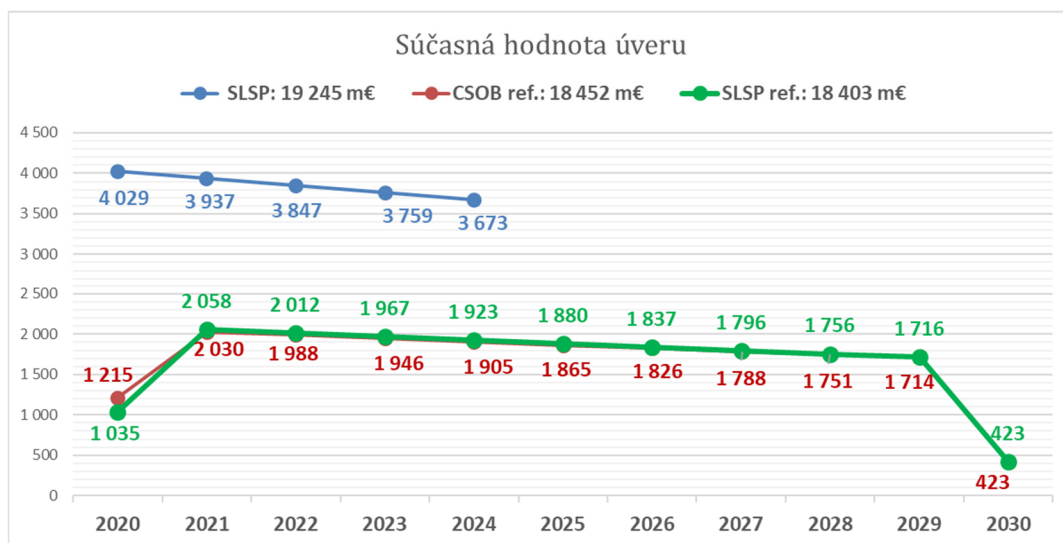
Predseda komisie písomne oznámil uchádzačom poradie úspešnosti. Víťazný uchádzač bol súčasne požiadaný o predloženie návrhu záväznej úverovej zmluvy v súlade s predloženou ponukou.

S refinancovaním úveru SLSP a.s. sú spojené jednorazové náklady v sume 200 000,00 Eur. Tieto náklady nie sú uvedené priamo v zmluve, ale v produktových obchodných podmienkach banky. Poplatok za predčasné splatenie úveru SLSP a.s. HM SR BA neplatí, uhrádza len náklady opätovného umiestnenia prostriedkov na trh v sume 200 000,00 Eur. O tejto skutočnosti informovala SLSP, a.s. HM SR BA po oboznámením sa s výsledkom svojej cenovej ponuky.

Následne, v súlade s aktuálnou úverovou zmluvou SLSP, a.s. predložila dňa 09.03.2020 ponuku, kde znížila úrokovú sadzbu na 0,274 % p.a. pri 10 ročnej splatnosti úveru na refinancovanie pôvodného úveru. Porovnaním aktualizovanej súčasnej hodnoty víťazného uchádzača (ČSOB, a.s.), ktorý dňa 10.03.2020 svoju ponuku úrokovej sadzby znížil z pôvodných 0,175% p.a. na 0,120% p.a. a súčasnej hodnoty refinančného úveru SLSP, pri zohľadnení jednorazových nákladov v sume 200 000,00 Eur vyplýva, že ponuka SLSP, a.s. je z hľadiska súčasnej hodnoty úveru o 49 000,00 Eur nižšia a teda je ekonomicky výhodnejšia aj po aktualizácii úrokovej sadzby zo strany víťazného uchádzača (ČSOB, a.s.).



Podpisom úverovej zmluvy na refinancovanie úveru za podmienok poskytnutých SLSP a.s. dôjde z pohľadu celkovej súčasnej hodnoty refinančného úveru k úspore finančných prostriedkov pre HM SR BA v sume 842 000,00 Eur a k optimalizácii cash flow v jednotlivých rokoch.



Uzatvorenie úverovej zmluvy na refinancovanie úveru SLSP, a.s., je podmienené zákonnou povinnosťou schválenia Mestským zastupiteľstvom hlavného mesta SR Bratislavy.