Předkládá: Mgr. František Jura

primátor statutárního města

Prostějova

Zpracovali: Ing. Jana Bachanová

vedoucí oddělení rozpočtu a

evidence majetku MMPv

Zasedání Zastupitelstva města Prostějova

konané dne 07.09.2021

**Výběr poskytovatele úvěru ve výši 180 mil. Kč**

Návrh usnesení:

**Zastupitelstvo města Prostějova**

**s ch v a l u j e**

**Varianta 1**:

**nabídku na financování investičních potřeb města formou úvěru ve výši 180 mil. Kč s variabilní úrokovou sazbou 3M PRIBOR - 0,15 % p.a. od České spořitelny, a.s., a ukládá vedoucímu FO zajistit administraci smlouvy;**

**Varianta 2**:

**nabídku na financování investičních potřeb města formou úvěru ve výši 180 mil. Kč s pevnou sazbou 1,79 % p.a. od Československé obchodní banky, a.s., a ukládá vedoucímu FO zajistit administraci smlouvy;**

**Varianta 3**:

**nabídku na financování investičních potřeb města formou kontokorentního úvěru 1M PRIBOR + 0,0 % p.a. ve výši 180 mil. Kč od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a ukládá vedoucímu FO zajistit administraci smlouvy;**

**Varianta 4:**

**nabídku na financování investičních potřeb města formou úvěru ve výši 180 mil. Kč s variabilní úrokovou sazbou 3M PRIBOR - 0,15 % p.a. od České spořitelny, a.s., a nabídku na financování investičních potřeb města formou kontokorentního úvěru 1M PRIBOR + 0,0 % p.a. ve výši 180 mil. Kč od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a ukládá vedoucímu FO zajistit administraci smluv.**

**Varianta 5:**

**dle diskuze…**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| P o d p i s y | | | |
| Předkladatel | *Mgr. František Jura, primátor statutárního města Prostějova* | *26.08.2021* | *Mgr. František Jura, v. r.* |
| Za správnost | *Ing. Radim Carda, vedoucí FO* | *26.08.2021* | *Ing. Radim Carda, v. r.* |
| Zpracovatel (é) | *Ing. Jana Bachanová, vedoucí oddělení rozpočtu a evidence majetku na FO* | *26.08.2021* | *Ing. Jana Bachanová, v. r.* |

**Důvodová zpráva:**

Zastupitelstvo města Prostějova schválilo na svém zasedání dne 23.02.2021 usnesením č. 11008 záměr přijetí investičního úvěrového rámce ve výši 180 mil. Kč na investiční potřeby města, primárně na rekonstrukci Kulturního a společenského centra.

Finanční odbor proto ve spolupráci s Ing. Luďkem Tesařem, odborníkem na finance obcí, zpracoval výzvu k podání nabídky na veřejnou zakázku s názvem „**Poptávkové řízení na poskytovatele úvěru ve výši 180 mil. Kč“**.Nejednalo se však o zadávací řízení podle zákona č. 134/2016 Sb., o zadávání veřejných zakázek. Tato veřejná zakázka byla zadána na základě obecné výjimky dle §29 písmeno m zákona č. 134/2016 Sb., ze které vyplývá, že při výběrovém řízení na poskytovatele úvěru stačí poptávkové řízení, a až podstatné náležitosti smlouvy musí schválit zastupitelstvo.

Finanční odbor zajistil zveřejnění této výzvy na webových stránkách města a současně oslovil bankovní instituce, se kterými město v minulosti spolupracovalo nebo spolupracuje, a vyzval je k podání nabídky na financování investičních potřeb města.

Poptávkového řízení se zúčastnilo 5 bankovních institucí:

* Česká spořitelna, a.s.
* Československá obchodní banka, a.s.
* Komerční banka, a.s.
* Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.
* Sberbank CZ, a.s.

Tyto banky předložily nabídky na financování investičních potřeb města formou úvěru ve variantě úročení pohyblivou úrokovou sazbou vyjádřenou jako odchylku od 3M PRIBOR a fixní úrokovou sazbou na 7 let. Uchazeči mohli dále předložit nabídku ve variantě úročení fixní úrokovou sazbou na 3 roky, případně jinou, individuální nabídku dle uvážení uchazeče.

Následující tabulka znázorňuje **stručný přehled předložených nabídek**, včetně barevného zvýraznění ekonomicky nejvýhodnějších nabídek ve variantě pohyblivého úročení, fixního úročení na 7 let a individuální nabídky.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Účastník** | **VAR** | **FIX 7 LET** | **Jiné** |
| Československá obchodní banka, a.s. | 3M PRIBOR + 0,03 % p.a. | **1,79 % p.a.** | FIX na 3 roky 1,82 % p.a. |
| Sberbank CZ, a.s. | 3M PRIBOR + 0,75 % p.a. | 7IRS + 0,75 % p.a. | FIX na 3 roky  3IRS + 0,75 % p.a. |
| Komerční banka, a.s. | 3M PRIBOR + 0,00 % p.a.  Jednorázový poplatek 2 549 309 Kč | 1,82 % p.a. | ---------- |
| Česká spořitelna, a.s. | **3M PRIBOR - 0,15 % p.a.** | 2,28 % p.a. | FIX na 3 roky 2,14 % p.a. |
| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. | 3M PRIBOR + 0,06 % p.a. | 7IRS + 0,06 % p.a. | **Kontokorentní úvěr 1M PRIBOR + 0,00 % p.a.** |

**Pohyblivá úroková sazba na bázi 3M PRIBOR + odchylka**

Nejnižší nabídkovou cenu předložila Česká spořitelna, a.s., která nabízí úrok 3M PRIBOR – 0,15 % p. a. Jako jediná banka tak nabídla zápornou odchylku od referenční sazby.

Základní parametry nabídky:

* + - * Úvěrová částka: 180 mil. Kč
      * Období čerpání: 01.01.2022 - 31.12.2024
      * Splácení úvěru: 01.01.2025 - 31.12.2031 (čtvrtletně)
      * Možnost předčasného splacení (bez sankcí či poplatků)
      * Nehradí se náklady za rezervaci zdrojů
      * Možnost nedočerpat úvěrovou částku, případně vůbec nezačít úvěr čerpat, a to bez penále a ušlých úroků
      * Možnost kdykoliv sjednat jiný typ úrokové sazby

Pohyblivá úroková sazba je vázána na vývoj referenční úrokové sazby, jejíž vývoj nelze dopředu odhadnout, není tedy ani dopředu známá výše čtvrtletních splátek, což je třeba zohlednit při sestavování rozpočtu. V případě poklesu úrokových sazeb je zde možnost finanční úspory oproti pevné úrokové sazbě, v případě růstu úrokových sazeb však tomu může být naopak. Město však může kdykoliv během trvání smluvního závazku požádat banku o změnu úrokové sazby, část čerpaných prostředků nebo celou částku po jejím načerpání je tak možné kdykoliv zafixovat.

Aktuální výše referenční úrokové sazby 3M PRIBOR ke dni 05.08.2021 je 0,82 % p.a., tabulka níže pak znázorňuje dynamický růst sazby v posledních měsících.

|  |  |
| --- | --- |
| 31.07.2021 | 0,69 % p. a. |
| 30.06.2021 | 0,48 % p. a. |
| 31.05.2021 | 0,37 % p. a. |
| 30.04.2021 | 0,36 % p. a. |
| 31.03.2021 | 0,36 % p. a. |

**Fixní úroková sazba na 7 let**

Nejnižší nabídkovou cenu předložila Československá obchodní banka, a.s. Ta nabízí fixní úrokovou sazbu na 7 let ve výši 1,79 % p.a. po dobu splácení od 01.01.2025 do 31.12.2031.

Sberbank a UniCredit Bank předložili nabídku fixní sazby vázanou na 7 let vyjádřenou sazbou Interest Rate Swap (IRS). Hodnota 3M PRIBOR by byla zajištěná prostřednictvím IRS na dobu 7 let, celková úroková sazba by tak byla součet hodnoty IRS + odchylka banky. Pro představu, UniCredit Bank uvádí, že hodnota 7 IRS k 25.05.2021 byla ve výši 1,96 % p.a., odchylka banky je 0,06 %, celková fixní úroková sazba by tak činila 2,02 % p.a. Tato hodnota je však pouze orientační, neboť úrokové zajištění IRS by se sjednávalo až v budoucnosti a její výši lze tak jen stěží predikovat.

Nevýhodou fixních úrokových sazeb je, že město se musí zavázat dojednanou částku vyčerpat, zpravidla se hradí náklady za rezervaci zdrojů a úvěr nelze splatit předčasně bez penále, nebo alespoň části ušlých výnosů z úroků. Výhodou je jistota pevných úroků po celou dobu splácení úvěru.

**Jiné**

Město Prostějov obdrželo také nabídku UniCredit Bank řešit provozní i investiční potřeby města formou **kontokorentního úvěru** **do výše 180 mil. Kč s pohyblivou úrokovou sazbou** **1M PRIBOR + 0,00 % p.a.** Doba, po kterou je možné úvěr čerpat, není nijak omezena, město může čerpat úvěr opakovaně, vždy do výše stanoveného limitu 180 mil. Kč.

Úvěr je možné použít na překlenutí časového nesouladu mezi příjmy a výdaji města i na financování investičních potřeb. Se sjednáním úvěru ani s jeho správou nejsou spojené žádné poplatky, stejně tak není stanoven poplatek za rezervaci zdrojů. Město není k čerpání úvěru nijak vázáno, smlouvu může kdykoliv vypovědět. Úvěr by byl poskytnut bez zajištění majetku.

V podstatě se jedná o **beznákladovou rezervu města**, úroky jsou hrazeny jen za ty dny, kdy je úvěr čerpán (tj. záporný stav účtu).

Samotné sjednání kontokorentního úvěru nezhoršuje zadluženost obce. Pokud není čerpán, nevstupuje do bilance (na rozdíl od investičního úvěru).

UniCredit Bank nabídla i **možnost zapojení kontokorentního úvěru do konsolidovaného fiktivního cash-poolingu**, který přináší úrokový benefit ve formě zaúčtování nižších debetních úroků z debetních zůstatků kontokorentu krytých zůstatky jednotlivých běžných účtů zapojených do cash-poolingové struktury, v případě účtů Statutárního města Prostějova by tento „úrokový benefit“ činil 0,25 % p.a. (tj. úroková sazba čerpaného kontokorentu, která koresponduje s výší depozit na účtech Statutárního města Prostějov v UniCredit Bank, a.s., by byla **1M PRIBOR - 0,25 % p.a.**). Pro doplnění uvádíme, že referenční sazba 1M PRIBOR ke dni 05.08.2021 činí 0,68 % p.a.

**Krycí listy nabídek jsou uloženy na Finančním odboru MMPv (kanc. č. 8) a jsou k dispozici k nahlédnutí představitelům a orgánům města.**

**Materiál projednala RMP na své 89. schůzi dne 17.08.2021** **a usnesením č. 1682 doporučila** Zastupitelstvu města Prostějova **schválit** **variantu 3**, tj. nabídku na financování investičních potřeb města formou **kontokorentního úvěru 1M PRIBOR + 0,0 % p.a.** ve výši 180 mil. Kč od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

**Finanční výbor Zastupitelstva města Prostějova projedná tento materiál na svém zasedání dne 31.08.2021.**

**Stanovisko předkladatele (zpracovatele):**

Finanční odbor doporučuje zvážit přijetí nabídky na financování investičních potřeb města formou úvěru s **variabilní úrokovou sazbou 3M PRIBOR – 0,15 % p.a.** od České spořitelny, a.s., **a** současně doporučuje přijetí **kontokorentního úvěru** od UniCredit Bank jako beznákladovou rezervu města **(tj. varianta 4).**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Důvodová zpráva obsahuje stanoviska dotčených odborů MMPv (subjektů) | | | |
| Odbor MMPv (subjekt) | | Stanovisko ze dne | Resumé |
| 1. | FO | *26.08.2021* | Doporučuje schválit usnesení. |