

Informativní zpráva

Č.: ze dne :

Ve věci: **Zajištění měnového rizika vyplývajícího z čerpání úvěrů od Evropské investiční banky v měně €**

Statutární město Plzeň čerpá úvěrové zdroje na spolufinancování projektu Doplnění vodohospodářské infrastruktury města Plzně (dále jen projekt DVI) v měně € od Evropské investiční banky (dále jen EIB). Filozofie takto nastaveného financování byla významně podpořena skutečností, že předpokládaným datem pro přechod na měnu € v České republice byl rok 2009 a že dotace na podporu tohoto projektu z Fondu soudržnosti (dále jen FS) byla schválena rovněž v měně €. Inkaso i platby tak byly ve stejné měně, čímž se eliminovalo riziko kurzových dopadů do rozpočtu města.

Nástupem finanční krize v r. 2009 a dlouhodobého neřešení reformy veřejných financí se připravenost ČR na vstup do eurozóny nepotvrdila.

Ekonomický úřad učinil v této souvislosti první krok k ošetření měnového rizika a již 16. 10. 2006 byla uzavřena Rámcová smlouva o devizových obchodech mezi statutárním městem Plzeň a Československou obchodní bankou, a.s. Uzavření Rámcové smlouvy schválilo ZMP svým usn. č. 564 ze dne 5. 10. 2006.

Rámcová smlouva poskytuje městu možnost využít výhodnější podmínky při nákupu cizí měny na splácení dluhu v € tím, že lze dohodnout obchod na základě telefonické komunikace do druhého dne, aktuálně dle kurzu.

Vzhledem k tomu, že Rámcová smlouva, ve znění v jakém je nyní uzavřena, umožňuje pouze nakupovat €, což negarantuje předem zafixovaný kurz, bylo dalším krokem k ošetření nepředvídatelného vývoje měnového rizika oslovení spolupracujících renomovaných bank k předložení indikativní nabídky vhodného nástroje zajištění tohoto rizika. Toto poptávkové řízení proběhlo v r. 2010.

Diskuse nad zajištěním měnového rizika probíhala po celou dobu s vědomím, že město Plzeň očekává proplacení doplatku dotace z Fondu soudržnosti na projekt DVI ve výši téměř 8 mil. €.

Termín ani přesnou výši výplaty nebylo možné odhadnout, protože doposud neexistují praktické zkušenosti, navíc hrozila možná korekce doplatku dotace z FS ze strany Evropské komise (dále jen EK).

Proto Ekonomický úřad vyzval počátkem r. 2011 spolupracující banky k předložení Rámcových smluv, jejichž uzavření je nutné k realizaci zajištění kurzových rizik. Proces „ladění smluv“ byl poměrně zdlouhavý. Bohužel se v rámci výběrového řízení nepodařilo uzavřít se všemi bankami jednotnou vzorovou smlouvu. Nicméně vše směřovalo k úspěšnému závěru, tj. k navržení uzavření Rámcových smluv se 2 – 3 bankami (v oboustranně přijatelné podobě) a následný výběr nejvhodnějšího zajišťovacího instrumentu formou soutěže mezi smluvními partnery.

Rekapitulace:

Dotace z Fondu soudržnosti byla EK schválena ve výši: 39,09 mil. €.

Úhrady provedené Fondem soudržnosti z této dotace: 31,272 mil. €

Zůstatek k úhradě: 7,818 mil. €

(zdroji údajů jsou Smlouva č. 70220413 – FS o poskytnutí podpory z Fondu soudržnosti a ze Státního fondu životního prostředí ze dne 7. 2. 2007; Rozhodnutí z EK o udělení pomoci z Fondu soudržnosti na projekt DVI ze dne 21. 12.2004; dopis od EK, generálního ředitelství pro regionální rozvoj adresovaný MF ČR – potvrzení zůstatku k úhradě ze dne 10. 5. 2012).

Zůstatek úvěru k dnešnímu dni 13.293.939,41 €

Doplatek dotace z FS 7.818.000,00 €

Doplatek dotace umožní městu postupně umořovat splátky jistiny a úroků z úvěru EIB v měně €.

Pokud se tak stane, bude částka doplatku dotace postupně spotřebována do konce r. 2017.

	1. tranše		2. tranše		zůstatek doplatku dotace
	úroky	jistina	úroky	jistina	
					7 818 000
2012	79 355	151 515	185 013	312 121	7 089 996
2013	150 207	303 030	350 887	624 242	5 661 630
2014	138 870	303 030	325 368	624 242	4 270 119
2015	127 534	303 030	299 849	624 242	2 915 464
2016	116 198	303 030	274 330	624 242	1 597 664
2017	104 861	303 030	248 811	624 242	316 719

Dne 5. 6. 2012 obdrželo město Plzeň závěrečnou platbu projektu z Fondu soudržnosti č.2004/CZ/16/P/PE/003 „Doplnění vodohospodářské infrastruktury města Plzně“ ve výši 7 818 000,- €.

Výplatě předcházelo doručení dvou dokumentů, které výplatu avizovaly:

- 1) Dopis zasláný Ministerstvem pro místní rozvoj ze dne 26. 3. 2012 adresovaný Útvaru pro koordinaci evropských projektů MP – sdělení, že projekt DVI byl zařazen do kategorie projektů, kde nebude uplatněna žádná korekce související s diskriminačními podmínkami ve veřejné zakázce a tudíž probíhají kroky k proplacení zůstatku dotace a uzavření projektu.
- 2) Dopis zasláný Evropskou komisí – generálním ředitelstvím pro regionální rozvoj ze dne 10.5.2012 adresovaný Ministerstvu financí ČR – potvrzení zůstatku dotace k úhradě a výpočtový list – závěrečná platba.

Doplatek dotace je evidován na účtě města Plzně vedený v měně €, na kterém byly dojednány individuální podmínky vedení a úročení. Vedení účtu bude zdarma a úročení bude pásmové v závislosti na úrovni vkladu.

Vzhledem k této skutečnosti je splácení úvěru v měně € zajištěno inkasem v € a měnové riziko je tedy do konce r. 2017 přirozenou cestou ošetřeno. Zabezpečení maximálního zhodnocení prostředků v měně € i v budoucnu je důležitým úkolem Ekonomického úřadu.

Měnové riziko bude i nadále Ekonomickým úřadem monitorováno.

Přílohy:

- 1) usn. ZMP č. 564 ze dne 5. 10. 2006
- 2) dopis EK DG Regio ze dne 10.5.2012
- 3) výpis z bankovního účtu – ze dne 5. 6. 2012

Zprávu předkládá: Martin Zrzavecký
Zprávu zpracoval dne: 6. 6. 2012
Schůze ZMP se zúčastní: Ing. Kuglerová
Obsah zprávy projednán s:
Projednáno v RMP 21. 6. 2012

nám. primátora
Ing. Stehlíková EÚ MMP
ŘEÚ MMP

Kopie z internetu