



KB – spolehlivý partner municipalit

43. Den malých obcí

Praha

10.3.2015

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



Municipality - Přístup Komerční banky

- Municipality - nejstabilnější a nejméně rizikové subjekty v ČR z pohledu financování
- Vývoj hospodaření nadále signalizuje dobrou kondici municipalit = atraktivní klientela s velkým potenciálem
- Příležitost pro klasické financování investičních potřeb úvěrem nebo také alternativními způsoby
- Individuální přístup umožňující zohlednění všech specifik nejen municipalit , ale i jejich dceřiných společností a příspěvkových organizací
- V souladu se současným trendem - rozvoj specifických oblastí financování zaměřených na energeticky úsporné projekty, nové infrastrukturální projekty
- Rozvoj produktů v oblasti bankovních služeb a platebního styku v souladu s náročnými provozními potřebami municipalit

Výzvy a příležitosti

- **Vývoj daňových příjmů a prognóza MF ČR** – daňové příjmy měst a obcí k 9/2014 +6,5% y/y (celostátní inkaso daní k 12/2014 +5,4 % y/y). Predikce daňových příjmů měst a obcí pro 2015 +3 %. Celkové příjmy v roce 2015 očekávány min. na úrovni 2014 (vyšší DP, nižší transfery zejména ze SR, příspěvek na výkon státní správy nebude ve 2015 valorizován)
- **Prognóza KB (01/2015):**

Vybrané klíčové ukazatele	2015	2016
HDP (reálně, y/y)	2,3%	2,7%
Inflace (y/y)	-0,1%	2,0%
3M PRIBOR (průměr)	0,31	0,57

- **Nové programovací období**

Programy 2014 – 2020 – celková alokace 23,83 mld. EUR

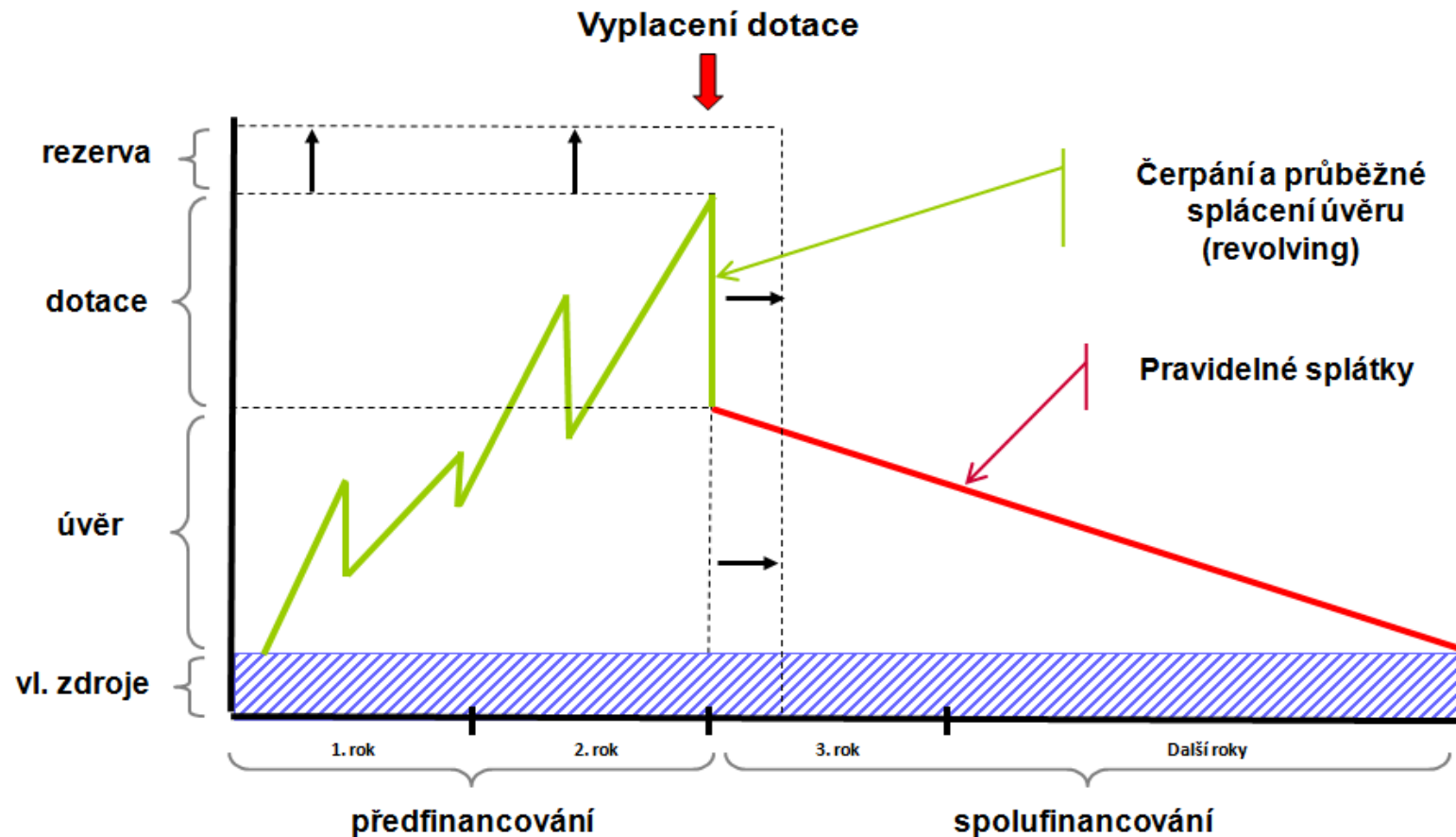
z toho Integrovaný regionální operační program 4,63 mld. EUR

z toho OP Životní prostředí 2,64 mld. EUR

Alternativní financování

I. Ponte

- Kombinace úvěru na předfinancování dotací, dlouhodobého úvěru a úrokového zajištění = **pohodlné / jednoduché řešení**



Alternativní financování

II. Odkup pohledávek dodavatelů / factoring pohledávek za municipalitami

- stavební práce, spotřební zboží, dodávky materiálu / léků do nemocnic.....
- se zpětným postihem x bez zpětného postihu; 100% nominální hodnoty
- krátkodobé x střednědobé x dlouhodobé pohledávky; jednorázové x opakované transakce

Výhoda: jednou veřejnou zakázkou vyřešíme dodávku vč. jejího financování

III. Leasing

- Financování investičních potřeb - dopravní prostředky, komunální technika, vybavení/přístroje do nemocnic

IV. EPC – Energy Performance Contracting

- Náklady na úsporná opatření jsou splácena z dosahovaných úspor, která jsou smluvně garantována (SoD, závazek ESCO dodavatele)
- Možné financování
 - Klasický investiční úvěr na riziko municipality (ZoVZ)
 - Odkup pohledávky za dodavatelem (není nutné úvěr soutěžit)

Alternativní financování

V. Směnečný program

- zejména pro financování náročných investic
- **Výhoda:** nižší časová a administrativní náročnost

Úvěr	Směnečný program
<ul style="list-style-type: none">+ Možnost přesnějšího strukturování financování dle potřeb financovaného subjektu (postupné čerpání, odklad splácení, amortizace apod.)+ Široký okruh poskytovatelů úvěrů <hr/> <ul style="list-style-type: none">- Nutnost vypsát Veřejné výběrové řízení- Nejistota ohledně výsledku VZ (hrozba, že se přihlásí pouze jeden uchazeč nebo zůstane k hodnocení jen jedna nabídka)- Vyšší časová náročnost – je nutné dodržovat ZoVZ stanovené lhůty- Vyšší administrativní náročnost – administrace veřejné zakázky dle ZoVZ- Možnost stanovení omezujících podmínek (v závislosti na finanční situaci)	<ul style="list-style-type: none">+ Nižší časová náročnost - absence zákonných lhůt, vše závisí na kvalitě a kompletnosti informací / podkladů dodaných financujícímu ústavu+ Nižší administrativní náročnost – odpadá administrace zakázky dle ZoVZ+ Snížená nutnost účelovosti čerpání ve srovnání s úvěrem+ Možnost domluvy závazného rámce <hr/> <ul style="list-style-type: none">- Obecně se považuje za krátkodobý finanční instrument (splatnost směnky je max. 1 rok)- Nejistota o konečném objemu a ceně získaných finančních zdrojů v závislosti na situaci na kapitálovém trhu (možno řešit závazným rámcem na odkup směnek bankou se stanoveným cenovým stropem)

viz. §18 Zákona č. 137/2006 o veřejných zakázkách v platném znění

Finanční koncepce = základ finanční stability

Dlouhodobá stabilita rozpočtu obce závisí na faktorech:

- 1. Tvorba zdrojů → přebytek běžného rozpočtu**
- 2. Aktivní řízení zadluženosti → únosná dluhová služba**
- 3. Objem investic – správné priority, udržitelnost**
- 4. Finanční rezervy rozpočtu**

**Nutno stanovit dlouhodobé cílové hodnoty a
volit variantní přístupy**

Investice – správné priority a udržitelnost

■ Plánování investic

- Posouzení efektivity provozu Investice - ztráta / úspora
- Získání dotace by nemělo být hlavním kritériem
- Nezbytnost investice pro občanskou vybavenost – především infrastrukturální projekty
- Posouzení dlouhodobé udržitelnosti majetku

■ Investice do energetického hospodářství

- Dlouhodobá návratnost, ale také dlouhodobá životnost - nové technologie (Energeticky úsporné projekty – veřejné osvětlení, EPC – komplexní řešení)
- Obvykle vyšší okamžité pořizovací náklady, úspora provozních výdajů rozpočtu v budoucnu

Poradenství pro municipality

Specializované obchodní aktivity – tým Veřejný sektor

- poskytuje odborné bankovní poradenství zaměřené na veřejný sektor zejména:
 - analýza finančních potřeb měst a obcí a schopnost nést novou dluhovou službu ve střednědobém a dlouhodobém horizontu
 - konzultace ve vztahu k ZoVZ

KB EU Point

- Dotační poradenství / regionální specialisté / příprava žádostí o dotace

Tým investičního bankovníctví

- Investiční produkty – depositní směnky
- Měnové produkty – konverze, zajišťovací produkty
- Úrokové zajištění
- Analytické zprávy

Skupina KB/SG

- Factoring KB / ALD Automotive / SG Equipment Financing / ESSOX / Penzijní fond / Modrá pyramida



SPECIALISTÉ KB EU POINT

Jan Čmelák – Plzeň

- telefon: 955 577 918, mobil: 602 416 345
- e-mail: jan_cmelak@kb.cz

Jan Vanýsek – Hradec Králové

- telefon: 955 567 292, mobil: 721 732 368
- e-mail: jan_vanysek@kb.cz

Michal Bubela – Ostrava

- telefon: 955 562 405, mobil: 720 997 231
- e-mail: michal_bubela@kb.cz

Kateřina Večeřová – Praha

- telefon: 955 532 302, mobil: 725 559 572
- e-mail: katerina_vecerova@kb.cz

Lukáš Veselý – České Budějovice

- telefon: 955 581 252, mobil: 725 567 221
- e-mail: lukas-vesely@kb.cz

● Sídlo korporátní divize

○ Sídlo retailové i korporátní divize

● Sídlo Top Corporations

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



Vybrané ekonomické ukazatele KB

Sledované ukazatele	2011	2012	2013
Mezinárodní rating - dlouhodobý (Fitch, Moody's, Standard & Poor's)	A, A2, A	A, A2, A	A, A2, A
Bilanční suma	754 810 mil. Kč	786 836 mil. Kč	863 980 mil. Kč
Vlastní kapitál	81 850 mil. Kč	100 577 mil. Kč	96 538 mil. Kč
Úvěry klientům	434 386 mil. Kč	451 547 mil. Kč	473 089 mil. Kč
Vklady klientům	560 701 mil. Kč	579 067 mil. Kč	649 158 mil. Kč
Čistý zisk náležející akcionářům	15 453 mil. Kč	13 953 mil. Kč	12 528 mil. Kč
Poměr úvěry / vklady	77,5%	78%	77%
Kapitálová přiměřenost	14,6	14,7	15,8
Průměrný počet zaměstnanců KB	7 811	7 845	7 706
Počet obchodních míst KB	397	399	398
Počet klientů KB	1 602 tis.	1 602 tis.	1 589 tis.

Konsolidované údaje dle IFRS

Děkuji za pozornost

Josef Molík

Manažer pro Veřejný sektor

Tel.: 955 532 553, mobil: 606 630 721

E-mail: josef_molik@kb.cz

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 969/33

114 07 Praha 1

www.kb.cz