

Analýza finančnej stability vyšších územných celkov (VÚC) v SR

Aktualizácia analýzy na základe údajov o hospodárení za rok 2013

Bratislava 10.12.2014

1. Úvod

V tejto analýze predstavujeme hospodárenie ôsmich vyšších územných celkov (VÚC) v SR, pričom toto vydanie analýzy je aktualizáciou predchádzajúcej analýzy o VÚC s využitím aktuálnych údajov za rok 2014. Analýza o VÚC nadväzuje na analýzu finančnej stability 50 najväčších miest vydanú v októbri 2014, v ktorej sú uvedené aj bližšie informácie o celom projekte zameranom na monitorovanie hospodárenia miest, obcí a VÚC v SR. Čitateľom, ktorí majú záujem o úplný úvod, preto odporúčame zoznámiť sa najprv s analýzou hospodárenia 50 najväčších miest¹.

Údaje o hospodárení obcí a VÚC sú získavané od Ministerstva financií SR (MF SR) na základe zákona o slobodnom prístupe k informáciám. Nemusí vždy ísť o údaje, ktoré vyžaduje zákon a podľa našich doterajších skúseností sa môžu líšiť od údajov v účtovníctve obcí (VÚC). Prípadné rozdiely zisťujeme a snažíme sa odstrániť. Databázu údajov plánujeme aj v budúcnosti pravidelne aktualizovať (keď budú dostupné údaje za ďalšie roky).

Analýza je jednou zo súčastí projektu „Monitoring hospodárenia miest, obcí a VÚC“, ktorý finančne podporil OPEN SOCIETY INSTITUTE. Sponzorom portálu aj projektu v roku 2014 sú tiež Slovenská sporiteľňa, a.s. a PosAm, a.s.. Cieľom projektu je zlepšiť informovanosť občanov o finančnej stabilite obcí (VÚC) a prispieť tak k zvýšeniu tlaku občanov na zlepšovanie ich hospodárenia. Snahou INEKO je podpora stability verejných financií ako celku.

2. Informácia o hospodárení VÚC na základe vybraných ukazovateľov

Poznámka: Informácie o zákonných kritériách na hospodárenie samospráv a metodické vysvetlivky k výpočtu sledovaných ukazovateľov sa nachádzajú v záverečnej časti analýzy.

¹ Analýza je dostupná na adrese: http://www.ineko.sk/file_download/815.

2.1. Výsledky – celkový dlh

Najvyšší dlh ku koncu roka 2013 zaznamenali Trnavský (49,3 %; 90 €/obyv.) a Trenčiansky VÚC (47,0 %; 88 €/obyv.). Napriek tomu, že sa týmto dvom VÚC podarilo svoje zadlženie medziročne mierne znížiť, stále sú relatívne blízko hranice, pri ktorej by podľa zákona už nemali mať možnosť prijať ďalšie úvery. Zadlženie týchto žúp je varovným signálom, že by mali zlepšiť svoje hospodárenie. I tak možno konštatovať, že všetky VÚC ku koncu roka 2013 zákonom stanovené kritérium plnili. V rebríčku VÚC podľa zadlženosti nasledujú Bratislavský (34,8 %; 62 €/obyv.) a Banskobystrický VÚC (30,3 %; 60 €/obyv.). Dlh nižší ako 30 % dosiahli Košický (29,6 %; 52 €/obyv.), Žilinský (28,8 %; 58 €/obyv.), Prešovský (26,7 %; 54 €/obyv.) a Nitriansky VÚC (23,8 %; 46 €/obyv.). Priemerná miera zadlženia všetkých ôsmich VÚC v SR bola ku koncu roka 2013 na úrovni 32,9 % (62 €/obyv.), zatiaľ čo ku koncu roka 2012 sme evidovali údaj 34,0 % (64 €/obyv.).

Medziročne dokázali až na jednu výnimku všetky kraje svoj dlh znížiť. Najviac sa darilo krajom na západe Slovenska – Trnavský VÚC svoj dlh znížil o 4,6 percentuálneho bodu (z 53,9 % na 49,3 %), Bratislavský VÚC o 3,9 p.b. (z 38,7 % na 34,8 %) a napokon Nitriansky VÚC tiež o 3,9 p.b., a to z 27,7 % na 23,8 % svojich príjmov bežného rozpočtu za predchádzajúci rok. Mierne dlh dokázali znížiť aj v Košickom, Trenčianskom, Žilinskom a Prešovskom VÚC – vo všetkých týchto krajoch zaznamenali pokles dlhu na úrovni medzi 0,2 a 0,9 percentuálnymi bodmi. Jednalo sa teda iba o minimálne zníženie zadlženia. Naopak, v Banskobystrickom VÚC došlo k nárastu zadlženia, keď výška dlhu medziročne poskočila až o 5,2 p.b. z 25,1 % na 30,3 % bežných príjmov. Banskobystrický VÚC tak z pohľadu dlhu klesol o 4 priečky, keď ešte minulý rok bol zadlžený najmenej, no aktuálne sa ocitol až na piatej pozícii.

Pripomíname, že nie je možné vylúčiť, že niektoré mestá svoje dlhy skrývajú napríklad ich prenesením na mestské organizácie, dcérske spoločnosti či iné súkromné spoločnosti (napr. cez PPP projekty), alebo tiež cez tzv. dodávateľské úvery.

Podrobné informácie o zadlžení všetkých ôsmich VÚC k 31.12.2012 a 31.12.2013 sa nachádza v súhrnnej tabuľke plnenia kritérií na konci 3. časti analýzy (tab. 1).

2.2. Výsledky – dlhová služba

Tento ukazovateľ informuje o tom, aké vysoké výdavky má samospráva v súvislosti s obsluhou dlhu. Možno konštatovať, že VÚC vo všeobecnosti nemajú problém s plnením kritéria, podľa ktorého by dlhová služba nemala presiahnuť 25 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka. Počas rokov 2006 až 2010 všetky VÚC dosahovali hodnoty nižšie ako 5 %. V roku 2011 však až 2 VÚC zaznamenali vysoké hodnoty nad 25 %, a to Trnavský (55 %) a Nitriansky (31 %). Táto skutočnosť môže naznačovať, že sa jednalo o výkyvy v

dôsledku zarátania predčasného jednorazového splatenia návratných zdrojov financovania, ktoré sa z pohľadu zákonného kritéria nemá brať do úvahy, a teda toto prekročenie hranice by nemalo signalizovať problém.

V roku 2012 VÚC opäť nemali žiadne problémy s plnením kritéria, keď všetky kraje dosiahli hodnoty nižšie ako 5 %. Najvyššie hodnoty zaznamenali Žilinský (4,50 %), resp. Trnavský VÚC (4,04 %). Naopak, najnižšie náklady spojené s obsluhou dlhu mali v Prešovskom VÚC (0,21 %).

Rok 2013 opäť priniesol obrat, keď viaceré VÚC zaznamenali dlhovú službu nad úrovňou piatich percent svojich bežných príjmov. V prípade Žilinského VÚC náklady spojené s obsluhou dlhu dosiahli 7,06 % bežných príjmov, nasledoval Trenčiansky (6,03 %), Trnavský (5,99 %) a Bratislavský VÚC (5,91 %). Priemerná hodnota za všetky VÚC pritom dosiahla 4,57 %.

Informácie o dlhovej službe všetkých VÚC možno nájsť v tab. 1.

2.3. Výsledky – záväzky po lehote splatnosti

Najvyšší pomer záväzkov po lehote splatnosti v pomere k bežným príjmom predchádzajúceho roka mali ku koncu roka 2013 spomedzi ôsmich VÚC v Banskobystrickom VÚC (2,68 %), a tak možno konštatovať, že všetky VÚC dokázali vyhovieť zákonnému kritériu na úrovni 15 %. Optimálnu, nulovú hodnotu tohto ukazovateľa mali iba v Prešovskom VÚC, no dva ďalšie VÚC tiež dosiahli zanedbateľné hodnoty nižšie ako 0,01 %, a to konkrétne Nitriansky a Trnavský VÚC. Aj Košický, Bratislavský a Žilinský VÚC zaznamenali relatívne nízke hodnoty v rozmedzí od 0,10 do 0,15 %. V Trenčianskom VÚC mali záväzky na úrovni 0,96 % a napokon najviac v spomenutom Banskobystrickom VÚC.

Priemerná hodnota za všetky VÚC ku koncu roka 2013 predstavovala 0,49 %.

2.4. Výsledky – záväzky aspoň 60 dní po lehote splatnosti

Vzhľadom na relatívnu prísnosť nulovej tolerancie tohto kritéria mali k 31.12.2013 problémy s jeho splnením až štyri z ôsmich VÚC. Až tri z týchto štyroch VÚC však zaznamenali hodnoty na úrovni medzi 0 % a 0,1 % zo skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka, čo možno označiť za relatívne nízky podiel, ktorý môže nastať napríklad v dôsledku toho, že VÚC je síce dostatočne solventná, no odmieta uznať oprávnenosť niektorého záväzku. Vyššiu hodnotu (0,28 %) zaznamenal iba Banskobystrický VÚC, ešte ku koncu roka 2012 to však bolo až 1,98 %.

Ideálne plnia kritérium Bratislavský, Trnavský, Nitriansky a Prešovský VÚC (0,00 %). Trenčiansky VÚC nedosiahol síce úplne nulovú hodnotu, no menšiu ako 0,001 %.

Priemernú výšku záväzkov aspoň 60 dní po splatnosti sa podarilo vyšším územným celkom medziročne znížiť z 0,27 % na 0,05 %.

Informácie o celkovej výške záväzkov VÚC aspoň 60 dní po splatnosti sa nachádzajú v tab. 1.

2.5. Výsledky – bilancia bežného účtu a základná bilancia

O finančnej kondícii obcí dokážu dobre vypovedať aj ďalšie ukazovatele, hoci ich konkrétne plnenie na nejakej úrovni zákon nevyžaduje². Jedná sa napr. o bilanciu bežného účtu či tzv. základnú bilanciu (zahŕňa okrem bežného aj kapitálový účet).

Bilancia bežného účtu sleduje ako obec (VÚC) dokáže vykrývať svoje bežné výdavky z bežných príjmov (t.j. prevažne z daňových³ a nedaňových⁴ príjmov). Bilanciu bežného účtu pre účely projektu počítame ako (príjmy bežného účtu - výdavky bežného účtu) / (príjmy bežného účtu). Údaje sú dostupné za celé obdobie rokov 2006 až 2013.

V roku 2013 dosiahli všetky VÚC kladnú bilanciu bežného účtu. Najlepšie hodnoty zaznamenali Prešovský (+9,7 %), Nitriansky (+9,0 %) a Banskobystrický VÚC (+8,8 %). Sumárna (resp. priemerná) bilancia bežných účtov všetkých VÚC predstavovala +6,6 %, čo je výrazné zlepšenie oproti hodnote +3,6 % z predchádzajúceho obdobia.

Základná bilancia zahŕňa okrem bežného aj kapitálový účet obcí (VÚC) a ponúka tak širší pohľad na ich hospodárenie. Počítame ju ako (príjmy bežného účtu + príjmy kapitálového účtu - výdavky bežného účtu - výdavky kapitálového účtu) / (príjmy bežného účtu + príjmy kapitálového účtu). Údaje sú taktiež dostupné za celé obdobie 2006 až 2013.

Čo sa týka základnej bilancie, samosprávy v nej dosahujú typicky horšie výsledky ako v samotnej bilancii bežných účtov. Dôvodom je, že kapitálové výdavky samospráv poväčšine výrazne prevyšujú kapitálové príjmy, a tak kapitálové účty samospráv zvyknú ťahať ich základné bilancie smerom nadol.

V roku 2013 dosiahlo kladnú základnú bilanciu šesť z ôsmich VÚC, zápornú dve. Najlepšiu základnú bilanciu dosiahli Nitriansky (+8,0 %), Prešovský (+4,4 %) a Žilinský VÚC (+4,6 %). Naopak, najväčší spoločný deficit bežného a kapitálového účtu mali v Bratislavskom VÚC (-1,7 %).

Priemerná základná bilancia všetkých VÚC v roku 2013 predstavovala +2,4 %, čo je taktiež významné zlepšenie oproti deficitu z roku predtým, ktorý dosiahol -1,4 %.

Informácie o základných bilanciách VÚC sa nachádzajú v tab. 1.

² Zákon však ukladá samosprávam povinnosť zostavovať vyrovnaný alebo prebytkový rozpočet.

³ Daňové príjmy tvoria podielové dane (daň z príjmu FO) a miestne dane a poplatky.

⁴ Medzi nedaňové príjmy patria napríklad príjmy z činnosti a majetku, dotácie, transfery a rôzne poplatky.

2.6. Výsledky – okamžitá likvidita

K 31.12.2013 dosiahli vysoké úrovne okamžitej likvidity Nitriansky, Bratislavský, Žilinský a Prešovský VÚC. Kým u posledných troch menovaných sa hodnoty pohybovali v rozmedzí 200 až 230 %, v Nitrianskom VÚC to bolo dokonca až 378 %. Uspokojivé hodnoty mali aj Košický (119 %), Trnavský (107 %) a Trenčiansky VÚC (75 %). V prípade Banskobystrického VÚC to však bolo iba 48 % - treba však uznať, že sa opäť jedná o nezanedbateľné zlepšenie, pretože pred rokom to bolo ešte iba 18 %. Dosiadnutú hodnotu Banskobystrického VÚC možno interpretovať tak, že by ku koncu roka 2013 dokázali okamžite uhradiť z prostriedkov na svojich finančných účtoch iba menej ako polovicu svojich krátkodobých záväzkov.

Priemerná hodnota okamžitej likvidity pre všetky VÚC sa medziročne (medzi 31.12.2012 a 31.12.2013) zvýšila zo 110 % na 140 %.

3. Ohodnotenie finančného zdravia miest na základe vlastnej metodiky

3.1. Výsledky – finančné zdravie VÚC (skóre)

INEKO vytvorilo v záujme zlepšenia možnosti hodnotenia finančnej stability obcí a VÚC vlastnú metodiku, na základe ktorej je možné každej obci či VÚC priradiť skóre, ktoré v sebe sumarizuje najdôležitejšie ukazovatele hospodárenia samosprávy a jeho cieľom je čo najlepšie odzrkadľovať finančné zdravie danej obce alebo VÚC. Skóre je možné dosiahnuť v rozmedzí od 0 (najhorší možný výsledok) až po +6 (najlepší výsledok). Celý opis metodiky využitej pri výpočte skóre sa nachádza v poslednej časti analýzy.

Spomedzi všetkých VÚC dosiahli najvyššie celkové ohodnotenie finančného zdravia Prešovský (+4,98), Nitriansky (+4,98), Bratislavský (+4,55) a Žilinský VÚC (+4,33). Keďže dosiahli skóre vyššie ako +4, možno ich označiť ako VÚC s dobrým finančným zdravím. Ďalšie 4 VÚC (Košický, Trnavský, Trenčiansky a Banskobystrický) dosiahli síce skóre v hornej polovici škály (nad +3), no nižšie ako +4, čo ich zaraďuje do kategórie dostatočného finančného zdravia, kde hrozí nižšia finančná stabilita a potenciálne problémy do budúcnosti. Ohodnotenie známku výborný (skóre aspoň +5) nedosiahol žiadny kraj, hoci Prešovský a Nitriansky VÚC boli k tomu veľmi blízko.

Priemerné skóre finančného zdravia za všetky VÚC predstavovalo +3,94 (rok predtým to bolo +3,77).

Informáciu o dosiahnutom skóre pre každý VÚC možno nájsť v tab. 1.

Tab. 1: Ukazovatele finančnej stability VÚC a výsledné skóre finančného zdravia^{5,6}

#	VÚC	Obyv. [tis.]	Celkový dlh		Dlh/obyv. 2013	Dlhová služba		Záv.>60d 2013	Ok. likv. 2013	Zákl. bil. 2013	Skóre FZ ⁷ [0;+6]
			2012	2013		2013	Ø 09-13 ⁸				
1	Prešovský	809	26,92%	26,73%	50 €	0,20%	1,39%	0,00%	202%	+5,45%	+4,98
2	Nitriansky	705	27,68%	23,81%	46 €	4,29%	8,11%	0,00%	378%	+8,03%	+4,98
3	Bratislavský	629	38,69%	34,78%	62 €	5,91%	1,88%	0,00%	230%	-1,72%	+4,55
4	Žilinský	698	29,40%	28,81%	58 €	7,06%	3,89%	0,06%	207%	+4,62%	+4,33
5	Košický	780	30,46%	29,62%	52 €	4,70%	2,68%	0,06%	119%	+0,43%	+3,89
6	Trnavský	563	53,93%	49,26%	90 €	5,99%	13,51%	0,00%	107%	+3,30%	+3,88
7	Trenčiansky	599	47,62%	46,99%	88 €	6,03%	3,35%	0,00%	75%	-0,02%	+3,49
8	Banskobystrický	652	25,07%	30,26%	60 €	3,52%	2,66%	0,28%	48%	+0,40%	+3,35
	všetky VÚC	5 435	34,05%	32,85%	62 €	4,57%	4,44%	0,05%	140%	+2,77%	+3,94
	vš. obce a VÚC	5 435	26,06%	25,05%	133 €	6,49%	8,45%	0,68%	142%	+2,96%	+3,92

Zdroj: Ministerstvo financií SR; metodika a prepočet: INEKO

4. Metodika

4.1. Metodika – zákonné kritériá

Zákon č. 583/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy definuje v § 17 dve podmienky, ktoré obec (VÚC) musí súčasne splniť, aby mala možnosť prijať návratné zdroje financovania na plnenie svojich úloh:

1. celková suma dlhu obce (VÚC) neprekročí 60 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka,
2. suma ročných splátok návratných zdrojov financovania (splátky úrokov a istiny, t.j. dlhová služba obce) neprekročí 25 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka.

Do celkovej sumy dlhu obce (VÚC) sa pritom, podľa definície v zákone, nezapočítavajú napr. úvery od ŠFRB (Štátny fond rozvoja bývania)⁹ či záväzky prijaté na zabezpečenie predfinancovania eurofondov¹⁰. Do výdavkov na splácanie istiny a úrokových splátok sa zas nemá započítavať ich jednorazové predčasné splatenie.

V § 19 sú definované ďalšie dve podmienky, ktoré obec musí spĺňať; v opačnom prípade má povinnosť oznámiť bezodkladne túto skutočnosť ministerstvu financií a starosta je povinný vypracovať do 15 dní návrh na zavedenie ozdravného režimu, ktorý tvorí návrh ozdravného rozpočtu a návrh opatrení na stabilizáciu

⁵ INEKO na základe vysvetliviek v sekcii „Metodika“ nemôže garantovať správnosť uvedených údajov.

⁶ Hodnoty zvýraznené červenou farbou signalizujú prekročenie zákonného kritéria.

⁷ Výsledné skóre finančného zdravia VÚC. Do jeho výpočtu vstupujú rôzne finančné údaje za roky 2010 až 2013, pričom platí, že čím staršie finančné údaje, tým nižšia váha pri výpočte a naopak. Viac v časti „metodika“.

⁸ Aritmetický priemer za 5 najnovších dostupných rokov (2009 až 2013).

⁹ Doplnujúca informácia: Obce (VÚC) majú vykazovať úvery od ŠFRB aj samostatne, aj v rámci vyššej kategórie pri kategorizácii pasív. Podľa našich skúseností, časť obcí vykazuje úvery od ŠFRB v bankových úveroch a výpomociach a časť obcí v dlhodobých záväzkoch; často krát sa stáva, že obce nevykážu úvery od ŠFRB aj samostatne a vtedy môže dôjsť k nesprávnemu výpočtu výšky dlhu – takéto prípady sa snažíme eliminovať verifikáciou údajov v spolupráci so zástupcami samospráv (starostovia, primátori, župani)

¹⁰ Údaje o záväzkoch prijatých na zabezpečenie predfinancovania eurofondov sú k dispozícii až od roku 2012

rozpočtového hospodárenia vrátane časového harmonogramu splácania záväzkov. Ozdravný režim predchádza nútenej správe. Jedná sa o nasledovné podmienky:

3. celková výška záväzkov obce po lehote splatnosti nepresiahne 15 % skutočných bežných príjmov predchádzajúceho rozpočtového roka,
4. obec nemá neuhradený niektorý uznaný záväzok po 60 dňoch odo dňa jeho splatnosti.

4.2. Metodika – celkový dlh

Údaje o celkovom dlhu obcí (VÚC) sú počnúc rokom 2012 preberané od MF SR, pričom sa jedná o tzv. "zákonné kritérium", teda dlh podľa § 17 ods. 8) Zákona 583/2004 Z.z. (nezapočítavajú sa záväzky z úverov poskytnutých z bývalých štátnych fondov a Štátneho fondu rozvoja bývania, a tiež záväzky z návratných zdrojov financovania prijatých na zabezpečenie predfinancovania eurofondov). Dlh je uvádzaný v pomere k bežným príjmom za predchádzajúci rok a podľa zákona by nemal presiahnuť úroveň 60 %. Zdôrazňujeme, že všetky potrebné údaje na výpočet dlhu podľa zákona sú k dispozícii až od roku 2012.

Pre výpočet celkového dlhu obcí (VÚC), ktorý by reprezentoval zákonné kritérium, sa nám za roky 2006 až 2011 nepodarilo získať všetky potrebné údaje. Získali sme síce údaje, ktoré umožňujú vyčíslieť celkovú veľkosť zadĺženia obce (VÚC), no nezískali sme všetky údaje potrebné pre očistenie tohto dlhu tak, aby ho bolo možné stotožniť so zákonným kritériom (chýbali najmä údaje o záväzkoch z návratných zdrojov financovania prijatých na zabezpečenie predfinancovania eurofondov). Celkový dlh obcí (VÚC) za roky 2006 až 2011 teda aproximujeme na základe dostupných údajov ako (bankové úvery a výpomoci + dlhodobé záväzky - úvery od ŠFRB) / (bežné príjmy za predchádzajúci rok).

Upozornenie k rokom 2006 až 2011 (posúdenie zhody zákonných kritérií a získaných údajov): Keďže sa nám počítaný dlh nepodarilo očistiť napr. o záväzky prijaté na zabezpečenie predfinancovania eurofondov, nemožno robiť definitívne závery na základe jeho porovnania so zákonným limitom na úrovni 60 %. Celkový dlh, ktorý sledujeme, teda vypovedá o tom, aké veľké záväzky obce (VÚC) mali, a to s jediným záverom – čím väčšie sú, tým väčšie potenciálne riziko z tohto zadĺženia pre obec (VÚC) vyplýva.

Upozornenie k zmene metodiky medzi rokmi 2011 a 2012: Údaje za roky 2006 až 2011 nie je možné priamo porovnávať s údajmi za roky 2012 a 2013, keďže sa nezanedbateľným spôsobom zmenil spôsob výpočtu dlhu.

Upozornenie: INEKO nemôže garantovať, že sa údaje MF SR zhodujú s údajmi, ktoré obce (VÚC) vykazujú vo vlastnom účtovníctve.

Upozornenie: Nie je možné vylúčiť, že niektoré obce (VÚC) svoje dlhy skrývajú napríklad ich prenesením na mestské organizácie, dcérske spoločnosti či iné súkromné spoločnosti (napr. cez PPP projekty), alebo tiež cez tzv. dodávateľské

úvery (dlhodobé zmluvy, na základe ktorých investície financuje súkromný subjekt a samospráva sa ich zaväzuje postupne splácať – ide o obdobu PPP projektov). Občanom zaujímavým sa o komplexne informácie preto odporúčame vypýtať si údaje o dlhoch dcérskych spoločností ako aj o dodávateľských úveroch priamo od príslušnej obce či VÚC.

4.3. Metodika – dlhová služba

Dlhová služba obce (VÚC) je pre účely projektu počítaná ako (výdavky na splácanie istiny + úrokové splátky) / (bežné príjmy za predchádzajúci rok). Podľa zákona sa do výdavkov na splácanie istiny a úrokových splátok nemá započítavať ich jednorazové predčasné splatenie.

Upozornenie: Je možné, že niektoré obce nesprávne vykazujú aj predčasné jednorazové splatenia dlhov, a tak môže dôjsť k ich premietnutiu do výdavkov na splácanie istiny a následne aj do dlhovej služby. Nami vypočítanú dlhovú službu preto odporúčame nestotožňovať úplne so zákonnou definíciou.

Upozornenie: INEKO nemôže garantovať, že sa údaje MF SR zhodujú s údajmi, ktoré obce (VÚC) vykazujú vo vlastnom účtovníctve.

4.4. Metodika – záväzky po lehote splatnosti

Údaje o celkovej výške záväzkov obce po lehote splatnosti sú k dispozícii iba za roky 2006 až 2007 a následne až za roky 2012 a 2013. Za roky 2008 až 2011 tieto údaje MF SR nezbiehajú, a teda ich nemá k dispozícii¹¹.

Výška záväzkov obce (VÚC) po splatnosti k príjmom je počítaná ako (záväzky po lehote splatnosti) / (bežné príjmy za predchádzajúci rok).

Upozornenie: INEKO nemôže garantovať, že sa údaje MF SR zhodujú s údajmi, ktoré obce (VÚC) vykazujú vo vlastnom účtovníctve.

4.5. Metodika – záväzky aspoň 60 dní po lehote splatnosti

Výška záväzkov obce (VÚC) aspoň 60 dní po lehote splatnosti je k dispozícii iba za roky 2010 až 2013 a je počítaná ako (záväzky neuhradené 60 a viac dní po lehote splatnosti) / (bežné príjmy za predchádzajúci rok).

Upozornenie: INEKO nemôže garantovať, že sa údaje MF SR zhodujú s údajmi, ktoré obce (VÚC) vykazujú vo vlastnom účtovníctve.

¹¹ Podľa vyjadrenia MF SR

4.6. Metodika pre výpočet skóre finančného zdravia

Pre zhrnutie finančnej stability miest vytvorilo INEKO vlastnú metodiku, ktorou ohodnocuje dosiahnuté hodnoty miest v rámci jednotlivých kritérií a na ich základe im prideluje skóre.

V prvom kole sa pre každé mesto, obec či VÚC vypočíta parciálne skóre za každú z piatich hlavných sledovaných oblastí – celkový dlh, dlhovú službu, záväzky aspoň 60 dní po splatnosti, okamžitú likviditu a základnú bilanciu. Celkové skóre opisujúce finančné zdravie miest následne vzniká ako vážený priemer získaných parciálnych skóre za päť uvedených oblastí. Uvedená metodika výpočtu parciálnych skóre a výsledného skóre je zhodná s metodikou použitou na portáli.

Ak je celkový dlh mesta za rok 2013 na úrovni 0 %, je mu pridelené skóre +6. S rastúcim dlhom pridelené skóre, vzhľadom na rastúce riziko pre mesto, lineárne klesá. Pri dlhu na úrovni 60 % je skóre rovné +3 (stred škály) a pri hodnote rovnej alebo vyššej ako 120 % je pridelené najnižšie možné skóre 0.

Skóre za dlhovú službu sa počíta v dvoch krokoch. V prvom kroku sa vypočíta vážený priemer hodnôt dlhovej služby za najnovší dostupný rok (2013) a tri roky, ktoré mu predchádzali (2012, 2011, 2010)¹², s váhami postupne 4, 3, 2 a 1. Ak nie je skóre za niektoré z týchto rokov dostupné, príslušný rok sa neberie do úvahy. Ak je takto vypočítaná dlhová služba mesta za viac rokov na úrovni 0 %, je tomuto mestu pridelené skóre +6. S rastúcou dlhovou službou pridelené skóre, vzhľadom na rastúce riziko pre mesto, lineárne klesá. Pri dlhovej službe na úrovni 25 % je skóre rovné +3 a pri hodnote rovnej alebo vyššej ako 50 % je pridelené skóre 0.

V prípade záväzkov aspoň 60 dní po splatnosti sa počíta najprv skóre za jednotlivé roky, a to tak, že ak je výška záväzkov mesta aspoň 60 dní po splatnosti presne na úrovni 0 eur resp. 0 %, je tomuto mestu za daný rok pridelené skóre +6. Ak výška týchto záväzkov v pomere k príjmom predstavuje hodnotu medzi 0 % a 3 %, pridelené je skóre medzi +3 a 0 (lineárne), pričom ak je hodnota záväzkov na úrovni rovnej alebo vyššej ako 3 %, skóre je 0. Následne, skóre za záväzky aspoň 60 dní po splatnosti za celé obdobie sa počíta ako vážený priemer skóre indikátora záväzky aspoň 60 dní po splatnosti za najnovší dostupný rok (2013) a tri roky, ktoré mu predchádzali (2012, 2011, 2010), s váhami postupne 4, 3, 2 a 1. Ak nie je skóre za niektoré z týchto rokov dostupné, príslušný rok sa neberie do úvahy.

Skóre za okamžitú likviditu sa počíta ako vážený priemer čiastkových skóre za jednotlivé roky – za najnovší dostupný rok (2013) a tri roky, ktoré mu predchádzali (2012, 2011, 2010), s váhami postupne 4, 3, 2 a 1. Ak nie je skóre za niektoré z týchto rokov dostupné, príslušný rok sa neberie do úvahy. Skóre za jednotlivé roky sa pritom určí podľa nasledovného pravidla: ak je okamžitá likvidita mesta za niektorý rok na úrovni 0 %, je mu pridelené za tento rok skóre 0. S rastúcou okamžitou likviditou pridelené skóre, vzhľadom na klesajúce riziko pre

¹² Zahrnutie viacerých rokov do výpočtu napomáha eliminovať riziko, že by niektoré obce dosiahli horší výsledok napr. v dôsledku prípadného zarátania predčasného jednorazového splatenia dlhu počas roku 2013.

mesto, lineárne rastie. Pri okamžitej likvidite na úrovni 100 % je skóre rovné +3 a pri hodnote rovnjej alebo vyššej ako 200 % je pridelené skóre +6¹³.

Skóre za základnú bilanciu sa taktiež počíta v dvoch krokoch. V prvom kroku sa vypočíta vážený priemer hodnôt základnej bilancie za najnovší dostupný rok (2013) a tri roky, ktoré mu predchádzali (2012, 2011, 2010), s váhami postupne 4, 3, 2 a 1. Ak nie je skóre za niektoré z týchto rokov dostupné, príslušný rok sa neberie do úvahy. V druhom kroku sa pre takúto priemernú hodnotu základnej bilancie vypočíta príslušné skóre v intervale 0 až +6 tak, že ak je priemerná základná bilancia mesta za obdobie rokov 2010 až 2013 na úrovni nižšej alebo rovnjej ako -15 %, je mu pridelené skóre 0. So zlepšujúcou sa základnou bilanciou pridelené skóre, vzhľadom na klesajúce riziko pre mesto, lineárne rastie. Pri základnej bilancii na úrovni 0 % je skóre rovné +3 a pri hodnote rovnjej alebo vyššej ako +15 % je pridelené skóre +6. Inak povedané, ak je základná bilancia „dlhodobá“ kladná, mesto získava skóre v hornej polovici škály medzi +3 a +6 (podľa dosiahnutého výsledku). V opačnom prípade je pridelené skóre v spodnej polovici škály (medzi 0 a +3).

Napokon, výsledné celkové skóre opisujúce finančné zdravie miest vzniká ako vážený priemer získaných 5 parciálnych skóre s použitím váh $\frac{1}{3}$, $\frac{1}{6}$, $\frac{1}{6}$, $\frac{1}{6}$ a $\frac{1}{6}$ (postupne pre celkový dlh, dlhovú službu, záväzky aspoň 60 dní po splatnosti, okamžitú likviditu a základnú bilanciu). Celkový dlh má priradenú vyššiu váhu, keďže predstavuje relatívne najväčšie potenciálne riziko pre finančnú stabilitu samospráv.

Na základe vytvorenej metodiky môžu mestá dosahovať skóre na intervale 0 až +6, kde kladné hodnoty naznačujú, že mesto je prevažne zdravé, pričom jeho finančnú stabilitu opisuje práve dosiahnuté skóre (čím kladnejšie skóre, tým lepší výsledok pre mesto). Naopak, ak je skóre záporné, mesto má problém s finančnou stabilitou a pravdepodobne aj s plnením zákonných kritérií.

Analýzu vypracoval:

Matej Tunega

analytik spolupracujúci s INEKO

Tel: 02 / 5341 1020

¹³ Teda, ak je objem prostriedkov na finančných účtoch mesta vyšší ako výška jeho krátkodobých záväzkov, získava skóre v hornej polovici škály medzi +3 a +6 (podľa veľkosti tohto pomeru); v opačnom prípade je pridelené skóre v spodnej polovici škály (medzi 0 a +3).