



Materiál č.

09

A. Materiál:

Bod rokovania	Prijatie návratných zdrojov financovania – Univerzálny Municipálny úver na účte bankou Slovenská sporiteľňa, a.s.
Dátum rokovania MsZ	05.11.2025
Predložené poslancom MsZ	29.10.2025
Predkladateľ	Ing. Miroslava Čiešková, vedúca oddelenia ekonomiky a účtovníctva
Spravodajca	Ing. Miroslava Čiešková, vedúca oddelenia ekonomiky a účtovníctva
Na základe	Zásad rozpočtového hospodárenia Mesta Ružomberok
Prizvaný	-
Stanovisko komisií	Komisia pre financie, majetok a podnikateľské prostredie prijala na svojom rokovaní dňa 14.10.2025 nasledovné uznesenie : Komisia odporúča schváliť materiál v predkladanom znení. Hlasovanie: 6-0-0
Stanovisko MsR zo dňa 22.10.2025	MsR : I. odporúča MsZ schváliť 1) prijatie návratných zdrojov financovania – úveru vo výške 1.500.000,- EUR (slovom: jeden milión päťstotisíc euro), ktorý bude poskytnutý bankou Slovenská sporiteľňa, a.s., IČO: 00 151 653, Tomášikova 48, Bratislava, za účelom financovania kapitálových resp. bežných výdavkov mesta (ďalej len „Úver“), 2) úrokovú sadzbu Úveru v maximálnej výške 1 Mesačný EURIBOR + 0,39% p.a. 3) úver bude použitý na financovanie nasledovných kapitálových investícií: • Rekonštrukcia ZŠ na denný stacionár • Cyklochodník Ružomberok obvod pri Zápalkárni a autobusová stanica • Zlepšenie cyklistickej infraštruktúry v meste Ružomberok – cyklistické prepojenie ulíc Čutkovská dolina – Kľačno – Mostová • a iné II. odporúča MsZ splnomocniť primátora mesta, JUDr. Ľubomíra Kubáňa, na dojednanie ostatných podmienok zmluvnej dokumentácie týkajúcej sa Úveru neuvedených v časti I. tohto uznesenia a na podpísanie úverovej zmluvy, príslušných zabezpečovacích zmlúv a ostatnej súvisiacej dokumentácie vrátane realizácie načrpania Úveru



	Hlasovanie: 7-0-0
Zoznam príloh	Príloha 01 – Indikatívna ponuka financovania pre Mesto Ružomberok Príloha 02 – Porovnanie ponúk SLSP, a.s. a Prima banka Slovensko, a.s.

B. Návrh na uznesenie:

Mestské zastupiteľstvo Ružomberok:

I. Schvaľuje

- 1) **prijatie návratných zdrojov financovania – úveru vo výške 1.500.000,- EUR (slovom: jeden milión päťstotisíc euro), ktorý bude poskytnutý bankou Slovenská sporiteľňa, a.s., IČO: 00 151 653, Tomášikova 48, Bratislava, za účelom financovania kapitálových resp. bežných výdavkov mesta (ďalej len „Úver“),**
- 2) **úrokovú sadzbu Úveru v maximálnej výške 1 Mesačný EURIBOR + 0,39% p.a.**
- 3) **úver bude použitý na financovanie nasledovných kapitálových investícií:**
 - Rekonštrukcia ZŠ na denný stacionár
 - Cyklochodník Ružomberok obvod pri Zápalkárni a autobusová stanica
 - Zlepšenie cyklistickej infraštruktúry v meste Ružomberok – cyklistické prepojenie ulíc Čutkovská dolina – Kľačno – Mostová
 - a iné

II. Splnomocňuje

primátora mesta, JUDr. Ľubomíra Kubáňa, na dojednanie ostatných podmienok zmluvnej dokumentácie týkajúcej sa Úveru neuvedených v časti I. tohto uznesenia a na podpísanie úverovej zmluvy, príslušných zabezpečovacích zmlúv a ostatnej súvisiacej dokumentácie vrátane realizácie načrpania Úveru.

C. Dôvodová správa

Mestu Ružomberok bola predložená **indikatívna ponuka Slovenskej sporiteľne, a. s.** (ďalej len „Banka“) na poskytnutie návratného zdroja financovania vo forme **Univerzálneho Municipálneho úveru**, nastaveného ako povolené prečerpanie na účte mesta (viď *Príloha 01*).

Úverový rámec je určený na financovanie **bežných alebo kapitálových výdavkov mesta**, pričom použitá časť na bežné výdavky musí byť k 31. 12. príslušného roka splatená v zmysle zákona o rozpočtových pravidlách územnej samosprávy.



Základné parametre indikatívnej ponuky:

- **Dlžník:** Mesto Ružomberok
- **Veriteľ:** Slovenská sporiteľňa, a. s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653
- **Limit financovania (komitovaný rámec):** 1 500 000 EUR
- **Možnosť čerpania:** Univerzálny Municipálny úver – povolené prečerpanie na účte
- **Účel:** financovanie bežných a kapitálových výdavkov mesta
- **Splatnosť:** neurčitá, s dvojmesačnou výpovednou lehotou
- **Úroková sadzba:** 1M EURIBOR + 0,39 % p.a.
- **Výška 1M EURIBOR k 3. 9. 2025:** 1,891 % p.a.
- **Očakávaný max. ročný úrokový náklad:** cca 34 215 EUR (pri plnom čerpaní počas celého roka, bez zmeny EURIBOR)
- **Splácanie úrokov:** mesačne, k ultimu mesiaca, z čerpanej výšky úveru
- **Splácanie istiny:** priebežné, z prijatých platieb na účet mesta
- **Poplatky:**
 - spracovateľský poplatok 0,10 % z výšky úveru (jednorázovo),
 - poplatok za monitoring úveru 0,10 % ročne,
 - záväzková provízia 0 % p.a.
- **Zabezpečenie:** bez zabezpečenia
- **Platnosť indikatívnej ponuky:** do 10.11.2025

Zavedenie tohto úverového rámca poskytne mestu Ružomberok potrebnú finančnú flexibilitu a umožní efektívne riadenie rozpočtových tokov pri súčasnom zabezpečení plynulého financovania investičných potrieb. Mesto plánuje tieto návratné zdroje financovania použiť predovšetkým na financovanie kapitálových výdavkov s predpokladom ich neskoršej refundácie z NFP, teda dotácií a grantov, ktoré sa poskytujú na realizáciu projektov a po splnení zmluvných podmienok sa nevracajú späť.

Finančná analýza / Odôvodnenie výhodnosti ponuky

1. Kontext na trhu

- **Priemerné úrokové sadzby nových úverov pre podnikateľskú / verejnú sféru** sú podľa údajov Národnej banky Slovenska (NBS) v súčasnosti (2025) podstatne vyššie – pohybujú sa v oblasti **~7 % p.a. a viac** pre kratšie aj strednodobé úvery.
- Bežné bankové produkty ako spotrebné úvery, úvery pre podnikateľov či firmy majú často úrokové sadzby, ktoré sú v tejto dobe výrazne vyššie, keďže zahŕňajú rizikové prirážky, fixácie, zabezpečenie, poplatky.



2. Výhody ponuky Slovenskej sporiteľne v porovnaní s trhom

Parameter	Ponuka SLSP, a.s.	Typický trh / bežné produkty
Úroková sadzba	1M EURIBOR + 0,39 % p.a. – v súčasnosti 1M EURIBOR $\approx$ 1,891 % $\Rightarrow$ cca 2,28 % p.a.	Bežne výrazne vyššie – pre podniky / verejný sektor často v rozsahu 5-8 % alebo viac, v závislosti od rizika, zabezpečenia, fixácie.
Splatnosť / výpovedná lehota	Doba neurčitá, s 2-mesačnou výpovednou lehotou	Väčšina úverov má fixnú splatnosť , menej flexibilné, často s vyššími požiadavkami na predčasné splatenie alebo sankcie.
Forma čerpania / likvidita	Komitovaný rámec, povolené prečerpanie – vysoká likvidita, možnosť čerpať podľa potreby	Bežné investičné úvery alebo projektové úvery často majú čerpania splátkované, viazané na faktúry, menej pružné.
Zabezpečenie / poplatky	Bez zabezpečenia; poplatky relatívne nízke (spracovateľský 0,10 %, monitoring 0,10 % ročne)	Iné ponuky môžu vyžadovať zabezpečenie aktív, ručiteľov, hypotéky , a vyššie poplatky za spracovanie či vedenie; viac podmienok.
Riziko zmeny sadzby	Viazanosť na EURIBOR + fixná prirážka = transparentné riziko, odmena za nízke sadzby ak EURIBOR zostane nízky	Fixované sadzby sú stabilnejšie, ale často vyššie; ak sú variabilné, majú vyššie prirážky alebo zložité mechanizmy prerokovania; flexibilita často za vyššiu cenu.

3. Očakávaný ročný úrokový náklad

- Pri plnom čerpaní 1 500 000 EUR počas celého roka, s aktuálnou sadzbou $\approx$ **2,281 % p.a.**, vychádza ročný úrokový náklad **$\sim$ 34 215 EUR**. (Banka uvádza toto číslo)
- Ak mesto nebude počas roka čerpať celý limit (čo je predpoklad realistický), skutočný náklad bude nižší. Taktiež pri poklese EURIBORu by sadzba klesla.

4. Riziká a náklady, ktoré treba zvážiť

- Variabilita sadzby: ak EURIBOR vzrastie, aj náklady úveru rastú.
- Poplatky: spracovateľský (jednorazový) + monitoring + možné ďalšie bankové poplatky podľa sadzobníka.
- Použitie na bežné výdavky: časť musí byť splatená do konca roka k 31.12., čo vyžaduje dobré plánovanie cash-flow.
- Splácanie istiny z prijatých platieb: je potrebné zabezpečiť, aby prijaté príjmy boli dostatočné na splátky, inak by mohlo dôjsť k zvyšovaniu dlhu.

5. Záver – Prečo je touto ponukou mestská samospráva v lepšej pozícii

- Táto ponuka predstavuje **vysoko výhodnú úroveň financovania** s nízkym úrokom v porovnaní s priemernými podmienkami, ktoré sú momentálne na trhu.
- Flexibilita (neurčitá splatnosť, povolené prečerpanie) umožňuje mestu reagovať na nepredvídané investičné výdavky bez nutnosti uzatvárať samostatné úvery pre každú investíciu.
- Nízke poplatky za spracovanie a monitoring, a absencia potreby zabezpečenia, znižujú administratívne a finančné náklady mesta.

D. Dopad na rozpočet

Očakávaný max. ročný úrokový náklad: cca 34 215 EUR (pri plnom čerpaní počas celého roka, bez zmeny EURIBOR)