

Přehled možností uložení volných prostředků obce

Zpracoval: Matěj Král, Místostarosta

Základní informace

- Podle plánu obnovy musíme do fondu obnovy ČOV uložit 1,89 mil. Kč každý rok 2017 – 2021 (tj. celkem 9,45 mil. Kč), potom 9,43 mil. Kč za období 2022 – 2027. Pro následující období je v plánu uvedeno toto: „Částka věnovaná na obnovu se bude v následujících letech postupně zvyšovat“.
- Vzhledem k minimální potřebné likviditě je možné volit produkt s delší výpovědní lhůtou, ale s vyšším úrokem.
- Podle evropské směrnice 2014/49/EU o systémech pojištění vkladů se pojištění vkladů se nevztahuje na žádné veřejné orgány. Směrnice však připouští, aby členské státy pojištění vkladů umožnily místním orgánům, jejichž roční daňové příjmy nepřesahují 500 000 EUR. Tuto možnost tedy obec Květnice s ohledem na své daňové příjmy (<https://www.smscr.cz/>) nemá.
- Podrobněji viz: <https://www.garancnisystem.cz/pro-obce>
- Je třeba hledat konzervativní možnosti a diverzifikovat rizika rozložením vkladů do více nástrojů.
- Aktuálně má obec na svých účtech řádově 60 mil. Kč. Tyto prostředky jsou určeny do výše zmíněného fondu obnovy ČOV a dále pak na spolufinancování dotačních projektů (škola, rybníky, chodníky, silnice, veřejná prostranství, ...) a dalších drobnějších projektů.

Možnosti uložení finančních prostředků:

Protistrana	Nástroj	Úrok	Likvidita
ČNB	Fond kvalifikovaných investorů Conseq depozitní+	6,5 %	14 dnů
J&T Banka	Termínovaný vklad	5,65 %	3 měsíce
J&T Banka	Termínovaný vklad	6,5 %	1 rok
J&T Banka	Termínovaný vklad	6,5 %	2 roky
J&T Banka	Termínovaný vklad	6,2 %	3 roky
J&T Banka	Termínovaný vklad	5,7 %	5 let
ČSOB	Termínovaný vklad	5,0 %	1 měsíc
ČSOB	Termínovaný vklad	5,3 %	3 měsíce
ČSOB	Termínovaný vklad	6,0 %	6 měsíců
ČSOB	Termínovaný vklad	6,2 %	1 rok
ČSOB	Spořicí účet k běžnému účtu	4,3 %	Ihned

Co se týče konkrétní délky vkladu, doporučuji spíše využití delších vkladů, tj. například 3letý vklad se sazbou 6 % p.a. (s bonusem pro stávající klienty 6,2 % p.a.), příp. alespoň 2letý za 6,3 % p.a. (6,5 % p.a.), aby došlo k „zafixování“ aktuálních zajímavých sazeb. Na kratší horizont je dle mého názoru vhodnější fond Conseq Depozitní+.

ČSOB je bankou u které má obec běžný účet. Poskytuje nejdelší termínovaný vklad 1 rok.

Na účtech obce máme celkem cca 60 mil. Kč. Podle plánu obnovy musíme do roku 2027 mít uloženo ve fondu obnovy 18,88 mil. Kč. Tuto částku navrhuji uložit na některý z termínovaných vkladů s delším horizontem, tedy delší jistotou výnosu aktuálních vysokých sazeb.

Návrh uložení finančních prostředků:

- 20 mil. Kč termínovaný vklad J&T Banka 6,2 % na 3 roky Fond ČOV
- 30 mil. Kč Conseq depozitní+ 6,5 % 14 dnů Investice
- 6 mil. Kč Termínovaný vklad ČSOB 6,2 % 1 rok Záloha
- Provozní zůstatek (cca 4 mil. Kč) bude ponechán na běžných účtech obce a přidruženém spořicí účet, kde je aktuálně nabídka úročení na 4,3 % p.a.

Návrh usnesení

Zastupitelstvo obce schvaluje zhodnocení volných finančních prostředků obce a pověřuje starostku zajištěním těchto finančních transakcí za účelem průběžného zhodnocování volných finančních prostředků obce takto:

Částka 20 mil. Kč (jako uložení fondu obnovy kanalizace a ČOV) na termínovaný vklad J&T Banka s výpovědní lhůtou 3 roky.

Částka 30 mil. Kč do fondu kvalifikovaných investorů Conseq depozitní+ s výpovědní lhůtou 14 dnů.

Částka 6 mil. Kč na termínovaný vklad u banky ČSOB s výpovědní lhůtou 1 rok.

Částka do 4 mil. Kč na spořicí účet přidružený k běžnému účtu obce vedenému u banky ČSOB bez výpovědní lhůty.

Zůstatek na stávajících běžných účtech.

Současně zastupitelstvo obce pověřuje starostku, aby při změnách na finančních trzích a v dalších vhodných případech v budoucnu obdobným způsobem spravovala volné finanční prostředky s tím, že pro jejich uložení nesmí bez předchozího schválení zastupitelstvem obce využít jiné finanční nástroje, než výše uvedené, tedy termínované účty u českých bank akreditovaných ČNB, nebo vkladem do fondu Conseq depozitní +.

Popis produktů

Termínované vklady

U termínovaných vkladů, resp. bankovních produktů, je neseno **kreditní riziko protistrany** = banky. Z tohoto důvodu je doporučováno a) rozkládat vkladové produkty mezi více bankovních institucí; b) spolupracovat spíše se zavedenými bankovními institucemi s větším tržním významem.

Fond kvalifikovaných investorů Conseq depozitní+

Konzervativní fond kvalifikovaných investorů **Conseq depozitní+** (CZ0008475795), který se zaměřuje především na tzv. repo operace. Jedná se o krátkodobé operace na peněžním trhu, **jejichž protistranou**

je ČNB. Fond tedy v oblasti kreditního rizika snese velmi přísná měřítka. Dá se říci, že i pro menší obce se jedná o adekvátně úročený nástroj, který **limituje kreditní riziko protistrany.**

Vzhledem ke skladbě portfolia je zřejmé, že budoucí výnos se odvíjí **především od krátkodobých úrokových sazeb** 2týdenní repo sazba ČNB aktuálně činí 7 %, díky čemuž lze očekávat čistý výnos fondu Conseq depozitní+ na úrovni **6,5+ % p.a.** (po odečtení nákladovosti). Fond je likvidní na týdenní bázi (každé úterý), s obvyklým vypořádáním obchodů T+3 (tj. pátek každého kalendářního týdne).