

СТОЛИЧНА ОБЩИНА	
гр. София 1000	
РЕГ.	ДЕКЛ. И ДАТА
9301-2145/211	16.2007

До
Г-н Андрей Иванов
Председател на Столичен Общински Съвет

Копие до:
Г-н Вили Лилков – общински съветник

Относно: Доклад Питане относно отражението на световната финансова криза върху лихвите по кредитите на Столична община

Уважаеми господа,

В отговор на питане на г-н Лилков, общински съветник, Ви предоставям следната информация:

Дълговият портфейл на Столична община е формиран от следните кредити:

I. Дългосрочни кредити получени от банки със седалище в чужбина, в т.ч.:

1. Японска банка за международно сътрудничество/ ЯБМС/ - Заем за разширяване на Софийското метро;
2. Банка на Съвета на Европа /СЕБ/ - Заем за изграждане на 75 броя жилища за ромски семейства;
3. Европейска банка за възстановяване и развитие /ЕБВР/ - Заем за рехабилитация на градския транспорт.

II. Кредити получени от банки със седалище в страната, в т.ч.:

1. Райфайзенбанк /България/ АД- Заем за допълване на финансирането на Програмата за капиталови разходи на Столична община за 2005г.
2. Уникредит Булбанк АД - Заем за допълване на финансирането на Програмата за капиталови разходи на Столична община за 2006г.

Договорите за кредит регламентират два типа лихвени проценти: фиксиран и плаващ.

Кредитите с фиксиран лихвен процент са :

- Договор за заем с ЯБМС /2,2% за Главница I и 1,8% за Главница II/
- Договор за заем със СЕБ / фиксиран лихвен % за всеки транш от кредита/

Кредитите с плаващ лихвен процент са:

- Договор за заем с ЕБВР - шестмесечен EURIBOR + 1% надбавка за кредит А и шестмесечен EURIBOR + 0,85% надбавка за кредит Б;
- Договор за заем с Райфайзенбанк /България/ АД - тримесечен EURIBOR + 0,7 % надбавка/.
- Договор за заем от Уникредит Булбанк АД - ОЛП + надбавка 0,08 пункта/

Към 27 октомври 2008г. Столична община не е получавала уведомление от своите кредитори за промяна на лихвените равнища, продиктувани от финансово-кредитна криза или изменение във вътрешнбанковата политика.

Промяната в олихвяването е в резултат единствено на текущите изменения на заложените базисни лихвени проценти - Основен лихвен процент на БНБ за кредитите в лева и 3м. и 6м. Юрибор за кредитите в евро.

При така структурирания кредитен портфейл и обявената обща световна политика за намаляване на базисния лихвен процент, се очаква лихвената тежест за Столична община да намалее при следващи лихвени плащания.

За кредитите, получени от българските банки, все още няма сигнал за намаляване на ОЛП, въпреки усилията, които полага Българска Народна Банка.

Следва да се има предвид, че:

- Рисковете, свързани с кредитните ангажименти на общината, се намаляват от благоприятната амортизационно структура на дълга, която позволява годишните разходи за обслужване на дълга, отнесени към размера на собствените приходи и общата изравнителна субсидия на Общината да бъдат запазени на нива от 7-8% през тази и през следващата година. Тези ниво са значително по-ниски от допустимите 25% по Закона за общинския дълг, като този фактор беше изрично отбелязан в последната рейтингова оценка на S&P.
- Съгласно договорените погасителни планове, през последните години разходите по обслужване на дълга плавно нарастваха като достигат своя пик през тази и през 2009г. година, след което започват чувствително да намаляват, но дори и в момента те са почти 3 пъти под законово допустимото ниво.
- Лихвената структура на дълга на Столична община от гледна точка на съотношението между общо договорения размер на задължения с плаващи и задължения с фиксирани лихви, се характеризира с превес на дела на кредитите с фиксирани лихви. По отношение на текущите лихвени плащания през настоящата и през 2009г. е по-голям размерът на лихвените плащания по задължения с плаващи лихви, а от 2010 г. ще преобладава делът на плащания по задълженията с фиксирани лихви, което е предпоставка за относително добра прогнозируемост на разходите за обслужване на дълга.
- Лихвената структура на дълга е изключително благоприятна, тъй като се наблюдава постепенно увеличение на плащанията по договорени кредити с фиксирани лихви, т.е. рискът, произтичащ от движението на лихвените проценти ще бъде минимизиран.
- Единият от кредитите с променлив лихвен процент – този от Райфайзенбанк /България/ АД, в размер на 20 млн. евро, изтеглен през 2006г., е с падеж през март 2009г., а този от Уникредит Булбанк АД, в размер на 20млн. лева - през юли 2010г.
- През периода 2007г.-2010г. два от другите заеми - заемът за разширение на Софийското метро и заемът по Проекта за строителство на ромски жилища са в гратисен период и СО не изплаща главница по тях.
- Лихвените разходи по дълга през текущата и следващите година, ще бъдат в рамките на 1% до 1.30% спрямо размера на собствените приходи и общата изравнителна субсидия на общината, след което значително ще намаляват.

Анализът на макроикономическата среда, нормативната уредба и състоянието на общинския дълг, както и балансираните предстоящи годишни плащания по действащите кредитни ангажименти на Столична община, създават разумната увереност, че:

- Променената пазарна конюнктура и влиянието ѝ върху дълга на Столична община, няма да представляват заплаха за финансовата стабилност на общината.
- Финансовото състояние на Общината и добрата матуриретна и лихвена структура на дълга на Столична община ѝ позволява без да изпитва затруднения да обслужва действащите си кредити, в т.ч. при необходимост да поеме и нови заеми, за реализация на обществено значими проекти или за финансиране на проекти, съфинансирани по програми на Структурните и Кохезионния фонд на Европейския съюз.
- Потенциалните негативни влияния при обслужването на дълга са сведени до минимум.

КМЕТ НА СТОЛИЧНА ОБЩИНА:

