

RAPORT DE SPECIALITATE

privind aprobarea contractării unei/unor finantari rambursabile interne/externe in valoare totala de 203.920.524 lei pentru refinantarea unor imprumuturi contractate de catre Municipiul Timisoara, in vederea optimizarii serviciului datoriei publice locale

Avand in vedere expunerea de motive nr. SC2019-20925/20.08.2019 a primarului Municipiului Timisoara privind oportunitatea pentru atragerea fondurilor necesare implementării cu succes a planului investitional al Municipiului Timisoara, privind aprobarea contractarii unei finantari rambursabile interne/externe in valoare totala de 203.920.524 lei pentru refinantarea unor imprumuturi contractate in vederea optimizarii serviciului datoriei publice locale

Facem urmatoarele precizari:

Principalul obiectiv al administrației publice locale a Municipiului Timisoara este asigurarea dezvoltării locale, în conformitate cu prevederile și obligațiile legale și cu mandatul primit din partea cetățenilor. În acest context, se remarcă necesitatea realizării unor obiective de investiții care să asigure dezvoltarea durabilă a municipiului și prestarea unor servicii de înaltă calitate pentru toți membrii comunității locale. Executivul Primăriei Municipiului Timisoara a identificat principalele obiective de investiții necesare a fi executate pentru realizarea dezideratului principal – dezvoltarea durabilă a Municipiului Timisoara.

Realizarea acestor obiective de investiții necesită importante resurse financiare, resurse care nu se regăsesc în totalitate în bugetul local al Municipiului Timisoara. Pentru a putea asigura utilizarea eficienta a resurselor financiare și pentru minimizarea costurilor autorității publice locale privind datoria publica locala este necesara o refinantare a unei parti din portofoliul actual de credite.

Avand in vedere ca in Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare este prevăzută o limitare a gradului de îndatorare a municipalității astfel incat sumele care se vor plăti anual sa nu depășească 30% din totalul veniturilor proprii ale bugetului local, pentru a se estima capacitatea de îndatorare a Municipiului Timișoara s-a utilizat media veniturilor proprii din ultimii trei ani (2015, 2016, 2017) diminuate cu veniturile din valorificarea unor bunuri, în concordanță cu prevederile HG nr. 9/2007 (*actualizata*).

Conform concluziilor Raportului emis de catre Consultant, realizarea dezideratelor rezultate din obiectivele asumate, genereaza urmatoarele provocari care impun solutii de finantare:

- Gestionarea unei capacitati de servizare a datoriilor bancare foarte limitata pe perioada 2019 – 2022.
- Imposibilitatea Primariei Municipiului Timisoara de a contracta datorie publica suplimentara avand in vedere faptul ca plafoanele de trageri de la nivelul CAIL au fost deja epuizate pentru anii 2019 si 2020
- Nevoia imperioasa de a asigura un spatiu de cash investitional, determinata de evenimentele anului 2021 – Timisoara Capitala Culturala Eurpoeana. Eveniment care presupune un efort investitional semnificativ in 2021 dar si in anii premergatori, in conditiile in care in aceasta perioada exista o capacitate de servizare scazuta.

In acest context, avand in vedere estimarea calculului gradului de indatorare al Municipiului Timisoara se apreciază că prin contractarea unei/unor finantari rambursabile de pe piata financiară interna/externa pot fi asigurate:

A. Refinantarea unei parti din portofoliul actual de credite, in valoare de 203.920.524 lei, in vederea incadrarii intr-un set de indicatori de “sanitate”.

- refinantarea imprumutului intern contractat de la BCR cu nr 48/29.10.2010 sold la data 30.06.2019 - 4.687.491 euro;
- refinantarea imprumutului intern contractat de la BCR cu nr 13/15.02.2013 sold la data 30.06.2019 - 10.416.666 lei;
- refinantarea imprumutului intern contractat de la Ministerul Finantelor cu nr. 592799/08.11.2018 sold la data 30.06.2019 – 98.438.274 lei
- refinantarea imprumutului contractat de la International Finance Corporation din 04.Martie 2014 sold la data 30.06.2019 - 72.800.000 lei

Lotul 1- Refinantarea creditelor contractate de la BCR si IFC

Lotul 2- Refinantarea creditului contractat de al Ministerul Finantelor

Conditile de baza ale acestor refinantari sunt:

- ✓ **Credit de refinantare** - “bilateral”, “club deal” sau “sindicalizat”, in raport de apetenta si capacitatea bancilor locale de “risk taking”. Personal, suntem convinsi ca ratingul UAT Timisoara este unul care genereaza interes real si competitie
- ✓ **Durata creditului/creditelor** – credit pe termen lung (15 - 20 ani), cu o **perioada de tragere/gratie de maxim 2 ani**, cu rambursari de capital inegale
- ✓ **Moneda de imprumut**- in vederea realizarii unei flexibilitati cat mai ridicate a facilitatilor, propunem o abordare “multi currency” (adica tragerile si rambursarile sa se poate face atat in Ron cat si in Euro, in raport de analiza de oportunitate)

Baza legală pentru contractarea de finanțări rambursabile este:

- Ordonanța de Urgență nr. 57/2019 privind Codul administrativ;
- Ordonanța de Urgență nr. 64/2007 privind datoria publică cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare;
- Hotararea Guvernului nr. 9/2007 privind constituirea, componenta si functionarea Comisiei de autorizare a imprumuturilor locale, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 24/2000 privind normele de tehnica legislativa pentru elaborarea actelor normative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 199/1997 pentru ratificarea Cartei europene a autonomiei locale, adoptată la Strasbourg la 15 octombrie 1985
- Legea nr. 98/2016 privind achizitiile publice, actualizata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Art.1166 si urmatoarele din Codul civil, referitoare la contracte sau conventii;

Conform contractului incheiat intre Primaria Municipiului Timisoara si societatea de consultanta „Thepesia Corporate Advisory” acesta din urma a elaborat analize si rapoarte prin care a fost analizata capacitatea de servizare a datorilor, proiectii financiare pentru intervalul 2019 – 2034, si, pe baza acestora solutiile de finantare necesare, propunem astfel:

In urma analizei, rezulta ca facilitatile de mai jos sunt cele mai exigibile pentru refinantare.

Principalele conditii ale facilitatii de refinantare pentru Lotul 1 sunt:

- ✓ Perioada de rambursare 15 ani
- ✓ Dobanda: Robor 1 luna + margine de maxim 1,5%
- ✓ Grafic de rambursare – rate de capital inegale

Principalele conditii ale facilitatii de refinantare pentru Lotul 2 sunt:

- ✓ Perioada de rambursare 20 ani
- ✓ Dobanda: Robor 1 luna + margine de maxim 1,5%
- ✓ Grafic de rambursare – rate de capital egale

Directia Economica impreuna cu consultantul a rulat un scenariu aferent contractarii unei/unor finantari rambursabile interne/externe in valoare totala de 203.920.524 lei lei pentru refinantarea datoriei publice locale necesar optimizarii serviciului datoriei.

Pentru punerea în practică a finantarilor prezentate mai sus, pentru asigurarea unei utilizări eficiente a resurselor financiare și pentru minimizarea costurilor autorității publice locale propunem inițierea unui proiect de hotărâre privind contractarea unei/unor finanțări rambursabile interne/externe în valoare totala de 203.920.524 lei, pentru refinantarea imprumuturilor mentionate, cu o perioadă de maturitate de maxim 20 ani, iar perioada de tragere/gratie de maxim 2 ani.

Avand in vedere prevederile legale expuse in prezentul raport, apreciem ca Proiectul de hotarare privind aprobarea contractarii unei finantari rambursabile interne/externe in valoare totala de 203.920.524 lei indeplineste conditiile pentru a fi supus dezbaterei si aprobarii de catre Consiliului Local al Municipiului Timisoara.

Director Economic
Steliana Stanciu

Șef Serviciul Buget

Consilier
Irina Bupte

Cod FO 53-01, Ver.1