

Előterjesztés

Déaványa Város Önkormányzat Képviselő-testületének
2010. július 29-én tartandó ülésére

Tárgy: Tájékoztatás a kötvény kibocsátás állományváltozásáról, pénzügyi tranzakcióiról

Tisztelt Képviselő Testület!

A kötvénykibocsátásról többször adtunk tájékoztatást szóban. Ez az előterjesztés tájékoztatást ad a kötvénykibocsátás napjától 2010. június 30-ig. A bemutatott anyagban számszerűsítve kimutatásra került a megfizetett kamat, az elért kamatbevétel, a tőketörlesztés a törlesztés időpontjában levő árfolyamon, valamint a kibocsátáskori árfolyam is bemutatásra került.

A kötvénykibocsátás szükségességét a Képviselő testület által hozott 338/2007.(X.25.) Kt. határozat alapján meghozott döntés bizonyítja. Az önkormányzat fejlesztési céljai, a pályázati források önerő biztosításához a források ebből adódóan rendelkezésre álltak a kibocsátás napjától és a fel nem használt összeg betéti formában állt és áll jelenleg is. Egy-egy fejlesztéshez az egyedi hitelfelvétel sokkal bonyolultabb, időigényesebb és az akkori, de a jelenlegi pénzügyi környezetben rendkívüli módon megnehezült. A rendelkezésre álló kötvényforrás ezt rugalmasan kezeli, ugyanakkor felhasználása Képviselő-testületi döntést igényel.

Előzmények:

Déaványa Város Önkormányzat Képviselő-testülete 2007. október 25-én tartott ülésén döntött 300 000 000,- Ft összegű zárt végű, 20 éves futamidejű, CHF alapú, változó kamatozású, féléves kamat- és tőketörlesztési periódusú kötvény kibocsátásról. A kötvény lejegyzésével és bonyolításával a K&H Bank Nrt.-t bízta meg.

A Déaványa I. kötvény forgalomba hozatal napja 2007. december 11.

A tőketörlesztés két év türelmi idővel 2009. szeptember 30-án elkezdődött ezt követően félévi periódusonként a kötvényokiratban foglaltak szerint történik.

Tőketörlesztés:

Sor-szám	Időszak	Átutalt összeg		Alkalmazott árfolyam	Átutalás időpontja
		Forint	Névérték kötvényenként 1.-CHF/ db		
1.	2009. II. félév	9 815 580	54 000	181,77	2009.09.30
2.	2010. I. félév	10 193 580	54 000	188,77	2010.03.29
ÖSSZESEN		20 009 160	108 000		

Az első kamatfizetés napja 2008. március 31, ezt követően félévi periódusonként a kötvényokiratban foglaltak szerint.

Kamatfizetés:

Sor-szám	Időszak	Tőke (névérték)	Alkal-mazott kamatláb (%)	Átutalt összeg (Ft)	Kamatfizetési időszak hossza (nap)	Alkalma-zott árfolyam
1.	2008. I. félév	2 000 000 CHF	3,75%	3 848 177	111	166,26
2.	2008. II. félév	2 000 000 CHF	3,87%	6 062 278	183	154,08
3.	2009. I. félév	2 000 000 CHF	3,95%	8 100 405	182	202,82
4.	2009. II. félév	2 000 000 CHF	1,48%	2 735 033	183	181,77
5.	2010. I. félév	1 946 000 CHF	1,35%	2 507 139	182	188,77
ÖSSZESEN				23 253 032		

Fenti táblázatban foglalt adatokat mindenképpen szükséges kiegészíteni azzal, hogy az átmenetileg fel nem használt kötvény elért bevételi kamatai hogyan alakultak a megfizetett kamatokhoz viszonyítva.

Tájékoztatásul az összehasonlíthatóság szempontjából ugyanezen időszakban az elért kamat bevétel 33 467 334,- Ft, ami 10 214 301,- Ft többletbevételt jelent a kamatkidáshoz viszonyítva.

A kamat mértékeiről:

A hat hónapra irányadó kamat mértéke a kamatfelárral együtt (6 havi CHF LIBOR) az első törlesztés idején 3,75 % volt, a bemutatott anyag szerint az utolsó törlesztés idején pedig 1,35 %. A betéti kamatok mértéke ugyanezen időszakban változóak, a teljesség igénye nélkül 8,15 %, 10,5 %, jelenleg 4,9 %.

Mindenképpen szükséges bemutatni, a HUF/CHF árfolyam alakulását, ami lényegesen kedvezőtlenebb hatással van a tőke nagyságára, annak törlesztésére.

Időszak megnevezése	HUF/CHF	HUF/CHF árfolyamon átszámított adott év. december 31-én a kötelezettség
2007.december. 31	150,-	300 000 000,-
2008.december. 31	177,78	355 560 000,-
2009.december. 31	182,34	354 833 640,-

A számviteli törvény kötelezővé teszi, hogy a mérlegben a devizaalapú kötelezettséget devizaárfolyamon átszámított forintértékben kell kimutatni és az értékelésből adódó különbözetet elszámolni. Ezt mi a mérlegkészítés idején megtettük.

A harmadik oszlopban kimutatott kötelezettség azt jelenti, hogy ha akkor vissza kellett volna fizetni a jegyzett kötvénykibocsátást, akkor a 300 000 000,- Ft helyett annyit kellett volna törleszteni. Mindezt az árfolyamváltozás okozza.

A visszafizetés utolsó törlesztő részlete 2027. szeptember 30. bízunk abban, hogy a pénzügyi megnyugszik és a kötelezettségünk annak megfelelően visszatér az eredeti állapotához.

A kötvénykibocsátásból eredő kötelezettséget tehát a megfizetett és elért kamat, valamint a törlesztést befolyásoló árfolyam alakulását együttesen kell vizsgálni.

Kérem a Tisztelt Képviselő-testületet, hogy a kötvény kibocsátás állományváltozásáról, pénzügyi tranzakcióiról szóló tájékoztatást ismerje meg és fogadja el.

Dévaványa, 2010. július 20.