

## Előterjesztés

### Déaványa Város Önkormányzat Képviselő-testületének 2012. május 17-én tartandó rendkívüli ülésére

Tárgy: K&H Bank Zrt. részéről kezdeményezett kötvénykamat kondíciók módosítására vonatkozó tárgyalásban javaslat kialakítása

Tisztelt Képviselő-testület!

Az április 26-án tartott Képviselő-testületi ülésen és az azt megelőző Bizottsági ülésen megvitattuk a K&H Bank Zrt. szolgáltatási díj változására (emelésére) és a kötvénykamat kondíciók módosítására emelésére vagy fixálására vonatkozó kezdeményezését.

Arra való tekintettel, hogy a szerződéskötéstől eltelt közel öt év alatt díjemelések nem történtek, illetve egyedi betételhelyezési lehetőséget is biztosít a Bank a díjemelési javaslatot elfogadtuk, de a kötvénykamat ügyében a döntést elhalasztottuk.

A kötvénykamat módosítására vonatkozó eredeti javaslatát a Képviselő-testületi ülésig a Bizottsági ülést követően az ott elhangzottak figyelembe vételével átdolgozta a Bank Képviselője a fixálási megoldás tekintetében, de ez a korábbinál kedvezőbb- de rövidebb időszakra vonatkozó- módosítás sem került elfogadásra.

A már említett ülésünkön úgy döntöttünk, hogy a legközelebbi rendkívüli testületi ülésen visszatérünk a kötvénykamat kondíciók illetve konkrétan a fixálás feltételeinek meghatározására.

Az azóta eltelt időben figyeltük a K&H Bank Zrt. vezető elemzőinek értékelését a devizaalapú hitelek illetve kötvények változó kamatainak fixálására vonatkozó költségalakulására vonatkozóan.

A 2012. 05.08-án Barcza György vezető elemző által készített értékelés szerint a 3 havi CHF LIBOR-ral szemben köthető ötéves fix kamat költsége akkor 0,588%-on állt, a 3 havi CHF LIBOR-ral szemben köthető kétéves fix kamat költsége akkor 0,3775%-on állt.

A fentieket figyelembe véve nem irreális megítélésünk szerint az az álláspontunk, mely szerint a kötvényokiratban elfogadott a 0,95 %-os kamatmarssal együtt számított fix kamatot 1,4 %-ban határozzuk meg.

Ez a módosított banki javaslatnál ugyan alacsonyabb, de még mindig magasabb, mint a bank saját elemzőinek számítása, hiszen az  $1,4 - 0,95 = 0,45\%$  az általuk számolt 0,3775 %-kal szemben. Ez a két éves időtartamú fixálású és a 3 havi CHF LIBOR esetére van számolva, de ha figyelembe vesszük az ötéves időtartamra számolt 0,588 %-ot akkor a hároméves fixálási időtartamra az átlagszámítás szabályai szerint elfogadható.

A fentiek miatt az a javaslatunk, hogy a banki ajánlatoktól eltérően döntsünk, arról történjen meg a fixálás az általunk a K&H Bank Zrt. elemzőinek értékelését figyelembe vett számításunk alapján a Bank döntése szerint két vagy három éves időtartamra.

Kérem a Tisztelt Képviselő-testületet a döntési javaslat megvitatására és a határozati javaslat elfogadására.

Déaványa, 2012-05-11

Szűcsné Horváth Margit  
gazdálkodási irodavezető

**Határozati javaslat :**  
**...../2012.(V.17.) Kt.hat.**

Dévaványa Város Önkormányzat Képviselő-testülete úgy dönt, hogy a K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz.) Dévaványa I. 2 millió CHF tőkeösszegű - kibocsátáskor 300 millió forint értékű – kötvény változó kamatának fixálását kezdeményezi két vagy hároméves időtartamra 0,45 % fix kamat és 0,95 % kamatrés alkalmazásával.

A módosítást követően a fizetendő kamat ennek megfelelően a kötvényokirat 2. pontjában meghatározott kamatláb "6 havi CHF LIBOR kamatláb Bázis +0,95% kamatrés" átalakul két vagy hároméves időtartamra fix a kamatrést is tartalmazó 1,4 %-os kamatlábra.

A képviselő-testület megbízza a polgármestert kötvényokirat módosítással kapcsolatos teendők elvégzésével és a döntésnek megfelelő változtatáshoz szükséges dokumentumok aláírásával.

**Felelős: Pap Tibor polgármester**

**Határidő: a bank értesítését követően azonnal**