



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA ŠTERNBERK 2023 – 2027

Aaa1/AQE

Dobrá schopnost dostát finančním závazkům,
subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.

STR 2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky.

Obsah

Definice základních pojmů.....	3
Použité zkratky	4
Úvod.....	5
1 Analýza hospodaření uplynulého období	6
1.1 Příjmy.....	6
1.2 Výdaje	11
1.3 Hospodaření	14
1.4 Monitoring hospodaření.....	18
1.5 Analýza cash flow	19
1.6 Závěry analýzy hospodaření	20
1 Střednědobý výhled rozpočtu.....	23
1.1 Provozní hospodaření výhledového období.....	23
1.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	26
1.3 Celkové hospodaření výhledového období	26
1.4 Dluhová služba.....	28
1.5 Analýza zadlužení.....	28
2 Ekonomické hodnocení.....	31
Závěr	33
Seznam tabulek a grafů	36
Seznam příloh	37

Definice základních pojmů

- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery).
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv.
- **Investiční příjmy** – obsahují kapitálové příjmy a investiční dotace (transfery).
- **Provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu) – rozdíl běžných příjmů a běžných výdajů. Výše provozního přebytku by měla **vždy** nabývat kladných hodnot a neměla by v čase klesat.
- **Rozdíl provozního přebytku a splátek jistin** – rozdíl provozního salda a splátek krátkodobých i dlouhodobých úvěrů. Také výše tohoto ukazatele by měla být **vždy** kladná.
- **Saldo bez financování** – rozdíl celkových příjmů a výdajů.
- **Balance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů.
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů.
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci.
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin.
- **Celková dluhová služba (dluh)** - celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Ukazatel provozních úspor** - vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 25 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** - poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.
- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.
- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Miniaturní grafy** - znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a Jednotlivé roky se převedou na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

Použité zkratky

- CDS – celková dluhová služba
- DPFO – daň z příjmů fyzických osob
- DPH – daň z přidané hodnoty
- DPPO – daň z příjmů právnických osob
- HČ – hospodářská (podnikatelská) činnost
- KV – kapitálové výnosy
- MF – ministerstvo financí
- OSVČ (SČ) – osoby samostatně výdělečně činné
- PO – příspěvková organizace
- PP – provozní přebytek
- RS – schválený rozpočet
- RU – upravený rozpočet
- RUD – rozpočtové určení daní
- SR – státní rozpočet
- SVR – střednědobý výhled rozpočtu
- UC – účetní skutečnost
- ÚSC – územní samosprávný celek
- ZČ – závislá činnost

Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu (dále také SVR) dle § 3 zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, slouží pro střednědobé finanční plánování rozvoje hospodaření územních samosprávných celků (ÚSC). Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. Umožňuje ÚSC nastavit dlouhodobou udržitelnost financí, vymezit finanční možnosti, zajistit zdravý vývoj financí a schopnost ÚSC dostát svým závazkům. Obsah dokumentu přesahuje rámec zákonných náležitostí uvedených v § 3 zmíněného zákona. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, a je sestaven ve větší podrobnosti, než stanovuje zákon. Takto vytvořený SVR usnadňuje sestavení rozpočtu a koncepční a plánovité financování potřeb, zajišťuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci územního celku. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější.

Střednědobý výhled rozpočtu je nástrojem sloužícím k plánování. Lze předpokládat, že bude docházet ke změnám a zpřesňování údajů v něm obsažených, a to i s ohledem na jeho zpracovávání na delší časové období. Aby SVR plnil svou roli při řízení ÚSC, je třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v něm obsažených ukazatelů. K vyhodnocování plnění SVR by mělo docházet alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivnosti, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok, aby byl znám aktuální stav a vývoj hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

- Účetnictví a rozpočty let 2017 - 2021
- Platný rozpočet města na rok 2022 (duben) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na roky 2022 - 2025 ze schváleného státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Plán investičních akcí
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

1 Analýza hospodaření uplynulého období

Analýza se zaměřuje na zhodnocení hospodaření v předcházejícím pětiletém období a na základě takto získaných poznatků je důležitým nástrojem modelování a tvorby střednědobého výhledu rozpočtu. Přínosem k reálnému sestavení SVR je analýza vývoje důležitých ekonomických ukazatelů:

- Bilance hospodaření (Saldo úplné),
- Saldo (bez financování),
- Provozní přebytek,
- Ukazatel provozních úspor,
- Ukazatel dluhové služby.

Tyto ukazatele jsou závislé na vývoji dvou základních hodnot rozpočtu – příjmů a výdajů. Pro sestavení střednědobého výhledu je pak důležitý i vývoj v minulosti a predikce budoucích hodnot nejdůležitější příjmové skupiny municipalit, a to sdílených daní (daně fyzických, právnických osob a DPH).

1.1 PŘÍJMY

Příjmy ÚSC jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opěťované i neopěťované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Investiční příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku, a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů ÚSC.

Příjmy v roce 2020 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

48,2 mil. Kč

Oživení ekonomiky v roce 2021 zapříčinilo nárůst daňových příjmů o

23,3 mil Kč

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
DAŇOVÉ PŘÍJMY	213 013	227 836	245 546	228 778	252 038	237 891
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	33 927	27 469	44 684	37 940	31 601	26 122
Neinvestiční transfery	46 629	54 857	80 335	83 854	65 654	41 837
BĚŽNÉ PŘÍJMY	293 569	310 162	370 565	350 572	349 293	305 850
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	7 603	6 301	10 731	12 365	16 278	1 500
Investiční transfery	0	11 855	30 410	48 162	37 735	5 619
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	7 603	18 156	41 141	60 527	54 014	7 119
PŘÍJMY CELKEM	301 171	328 318	411 706	411 099	403 306	312 969

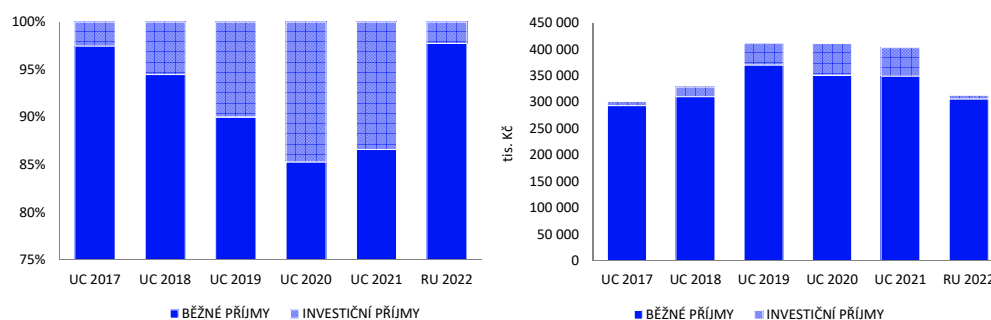
Příjmy vykazují stoupající tendenci až do stagnace v roce 2020, kdy došlo k relativně významnému poklesu běžných příjmů (o 20,0 mil. Kč) a zároveň k téměř ekvivalentnímu růstu investičních příjmů (o 19,4 mil. Kč). Následný pokles celkových příjmů v roce 2021 byl zapříčiněn zejména nižšími přijatými investičními příjmy (o 6,5 mil. Kč), přičemž běžné příjmy se téměř nezměnily.

Nejdůležitější třídou jsou daňové příjmy, které mají rostoucí trend vývoje, s poklesem v roce 2020 (o 16,8 mil. Kč). V témže roce naopak kulminovaly investiční transfery (meziroční růst o 17,8 mil. Kč). Výrazné hodnoty neinvestičních příjmů v roce 2019 jsou důsledkem přijatých neinvestičních transferů z EU fondů (IROP a OP VVV), v roce 2020 pak město na položce 4111 evidovalo příjem kompenzačního bonusu (16,8 mil. Kč) za propad položky 1111 – DPFO_{zč} (placená plátci).

Rok 2021 se do podvědomí zapíše jako rok pokračující pandemie koronaviru. Přímé dopady již nebyly tak tristní, ale o to větší byly vedlejší vlivy této pandemie. Jednalo se zejména o narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů, strmý nárůst cen energií a vysoká inflace. Přesto HDP meziročně vzrostl o 3,2 %, ale nedorovnal pokles roku 2020 (-5,8 %), tj. výkonost ekonomiky se nedostala na úroveň před pandemickou krizí v roce 2019. Pro město Šternberk došlo k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 23,3 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají objemově nejvýraznější příjmy daňové, reprezentované zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu. Jejich pokles v roce 2020 (byl kompenzován položkou 4111 – viz. výše), spolu s nerovnoměrným vývojem ostatních příjmových tříd, ovšem v analyzovaném pětiletém období neudává jasný trend vývoje celkových příjmů. Významnou roli zde hrají také investiční transfery, které jsou odvislé především od vypisovaných dotačních titulů a jsou pro město přínosem, případně kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů.

Graf č. 1: Vývoj příjmů



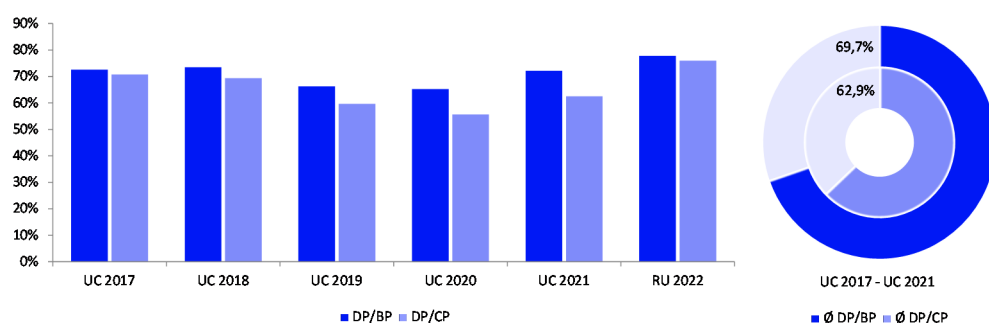
Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženými investičními dotacemi. Toto lze dokumentovat stagnujícím vývojem celkových příjmů v roce 2020, kdy výrazný nárůst investičních transferů pokryl propad příjmů daňových. V roce 2021 pak došlo naopak k situaci, kdy běžné příjmy stagnovaly a meziroční pokles celkových příjmů byl vyvolán právě nižšími investičními transfery. V tomto období byly také přijaty nejvyšší investiční transfery, v roce 2020 se jmenovitě jednalo o dotace na Atletický stadion (18,1 mil. Kč) a v roce 2021 pak Přednádražní prostor (15,8 mil. Kč).

1.1.1 Daňové příjmy

Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří
69,7 % běžných příjmů
62,9 % celkových příjmů

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 69,7 % příjmů běžných a 62,9 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů

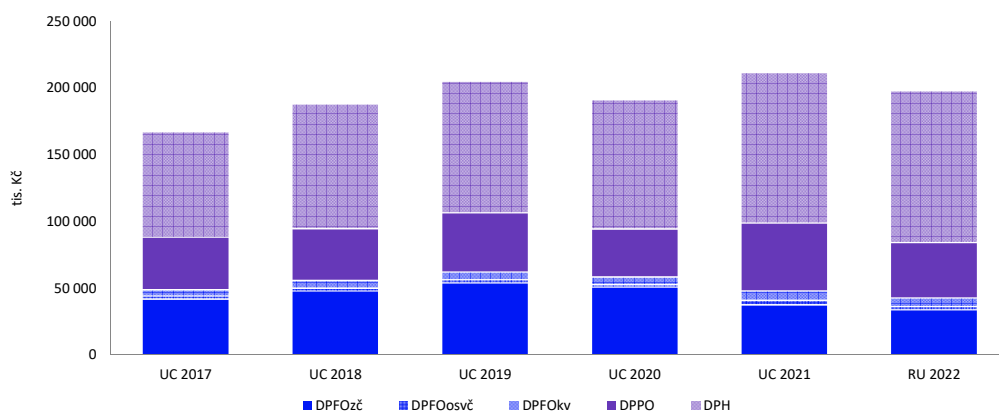


Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 30,3 % a na celkových příjmech 37,1 %.

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně, které spadají do třídy daňových příjmů. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost.

Podíl sdílených daní na
daňových příjmech
80,4 %

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní



Poznámka: z důvodu přehlednosti a názvosloví z minulých let jsou dále v textu použity zkratky pro položku

1111 (současný název DPFO placená plátci) 1111zč (ze závislé činnosti)

1112 (současný název DPFO placená poplatníky) 1112osvč (osob samostatně výdělečně činných)

Vývoj hodnot sdílených daní je ovlivňován jak změnami v zákoně o Rozpočtovém určení daní (RUD), tak aktuálním vývojem ekonomické situace. V roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30 % z DPFO_{osvč} a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě navýšeno kritérium počtu žáků ze 7 % na 9 %. V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

Celosvětová pandemie Covid 19 vyvolala nutnost kompenzovat výpadky v postižených oblastech hospodářství. Negativní dopady restriktivních opatření na hodnoty sdílených daní (na položku 1111 – DPFO_{zč}) byly ÚSC kompenzovány tzv. kompenzačním bonusem. Ten byl v roce 2020 stanoven hodnotou 1 250 Kč na obyva-

tele a v roce 2021 ve výši 80 % jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek byl mezi ÚSC rozdělen podle procentních podílů v rámci RUD.

V kontextu výše zmíněného vývoje příjmů ze sdílených daní, je třeba připomenout další historické okolnosti, které ovlivňovaly příjmovou i výdajovou stranu rozpočtu. V roce 2003 to byl vznik obcí s pověřeným obecním úřadem a obcí s přenesenou působností. V roce 2005 přešlo financování školství mimo rozpočty ÚSC. V roce 2009 zasáhla hospodaření municipalit finanční celosvětová krize, kterou následně pociťovaly i v následujícím roce. Prozatím poslední velká změna čekala na municipality v roce 2012, kdy výplata sociálních dávek přešla na úřady práce.

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2022, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 313/2021 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2021	13 388
Počet dětí a žáků	30. 9. 2020	1 945
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2021	4 878,87
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,094599
Počet zaměstnanců	1. 12. 2020	6 592
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,123920

Meziroční růst sdílených
daní oproti roku 2021 dle
MF

13,3 mil. Kč

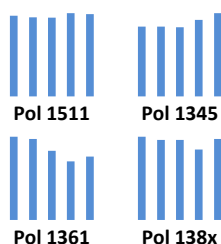
Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2022 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	36,51	34 540	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2,12	2 626	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	38,63	37 166	33 100	4 066
DPFO placená poplatníky	1,72	1 625	1 350	275
DPFO vybíraná srážkou	7,39	6 991	5 300	1 691
DPPO	49,79	47 104	40 500	6 604
DPH	134,42	127 160	112 700	14 460
Celkem	231,95	220 047	192 950	27 097

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2022. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Šternberk - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2022. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 12,3 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 27,1 mil. Kč.

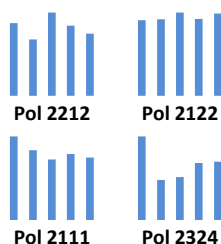
Nejen uvedené hodnoty sdílených daní ale i následně navržený střednědobý výhled rozpočtu jsou zatíženy určitou mírou nejistoty s ohledem na budoucí vývoj ekonomiky. Ten je ovlivňován celou řadou regionálních i globálních faktorů, jako je již zmíněná pandemie. Nově se přidala energetická krize a rostoucí inflace, které jsou v poslední době umocněny ruskou agresí proti Ukrajině. Všechny tyto faktory mají přímý dopad nejen na aktuální rozpočet města, ale také na jeho střednědobé plánování.

Z výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat vývoj sdílených daní a při jakékoliv odchylce od hodnot rozpočtu adekvátně na tento vývoj reagovat.



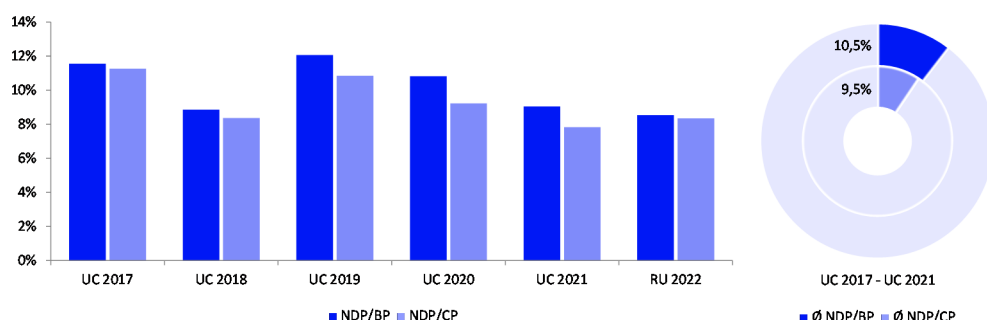
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy Příjmy z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 19,4 mil. Kč), Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (položka 1345 - v průměru 7,0 mil. Kč) a Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 4,3 mil. Kč). Významný přínos do rozpočtu města mají také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (podseskupení 138 – v průměru 9,9 mil. Kč).

1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,5 % příjmů běžných, resp. 9,5 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjem sankčních plateb přijatých od jiných osob (položka 2212 - v průměru 16,8 mil. Kč), Příjmy z odvodů příspěvkových organizací (položka 2122 - v průměru 5,9 mil. Kč), Příjmy z poskytování služeb, výrobků, prací, výkonů a práv (položka 2111 - v průměru 3,3 mil. Kč) a Přijaté neinvestiční příspěvky a náhrady (položka 2324 - v průměru 2,8 mil. Kč).

Graf č. 4: Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů

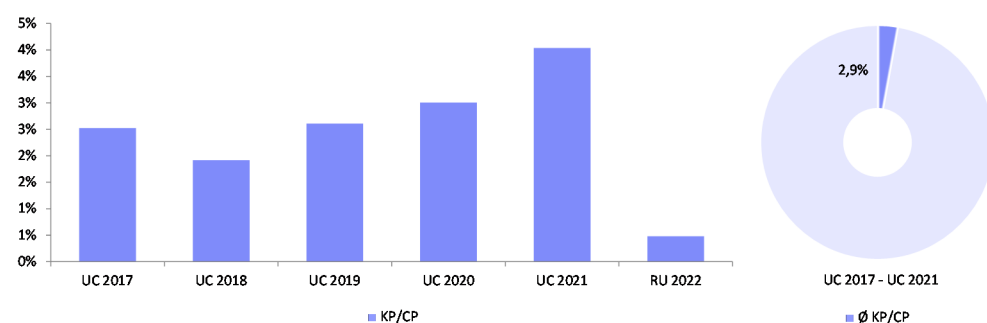


1.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 10,7 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 2,9 % příjmů celkových.

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2021
16,3 mil. Kč

Graf č. 5: Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů



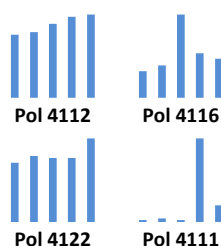
Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

17,9 %

neinvestičními transfery

6,9 %

investičními transfery



1.1.4 Přijaté transfery

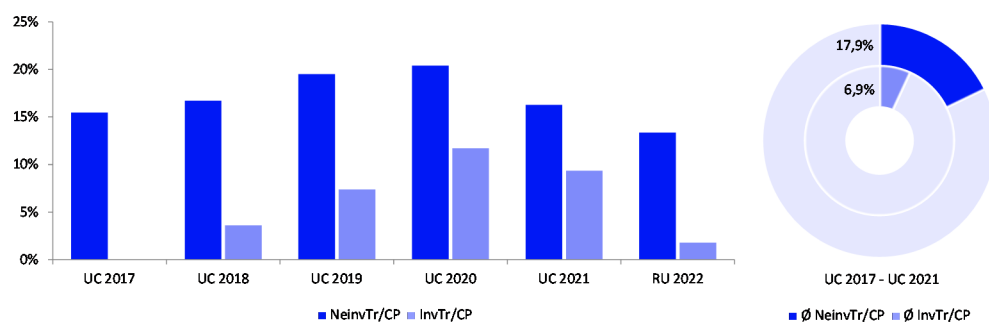
Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 19,8 % příjmů běžných, resp. 24,8 % příjmů celkových.

Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vrací poskytovateli dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční.

Přijaté neinvestiční transfery - V neinvestiční části se jedná zejména o Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 25,8 mil. Kč ročně) a Ostatní neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu (položka 4116 - v průměru 23,4 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 9,2 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery z všeobecné pokladní správy státního rozpočtu (položka 4111 - v průměru 4,5 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 2,5 mil. Kč.

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2020 (48,2 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2017 - 2021 je vyjádřena částkou 567,3 mil. Kč, z toho 128,2 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 22,6 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2021, kdy město proinvestovalo 206,4 mil. Kč (18,3 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2017 byly investiční transfery nulové, přičemž výše kapitálových výdajů dosahovala 61,1 mil. Kč.

Graf č. 6: Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů



1.2 VÝDAJE

Výdaje jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opětované i neopětované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí ÚSC vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb ÚSC včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. ÚSC k

těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí vynaložené finanční prostředky důkladně analyzovat.

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období zaznamenaly Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (nárůst o 43,0 %)

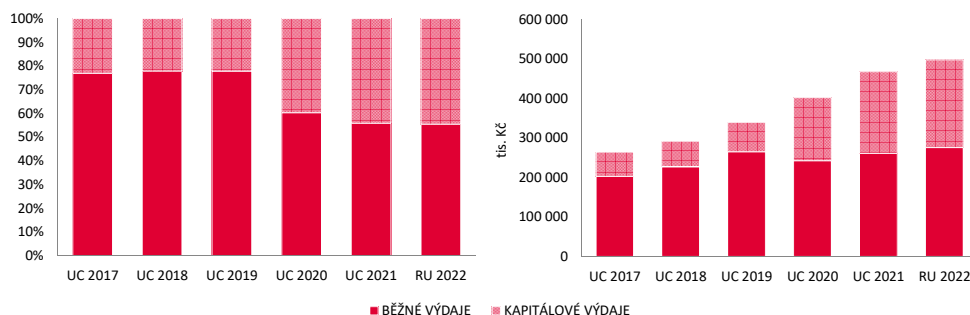
Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Platy a související výdaje	66 335	72 372	76 720	80 508	85 857	91 784
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	72 254	87 694	101 110	76 312	88 090	105 838
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	13 358	15 602	17 725	14 617	15 790	21 293
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	48 459	49 008	66 913	68 013	69 305	49 219
Ostatní neinvestiční výdaje	2 567	2 503	2 166	2 807	1 866	7 560
BĚŽNÉ VÝDAJE	202 973	227 179	264 634	242 257	260 907	275 694
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	61 069	65 103	75 400	159 362	206 378	221 566
VÝDAJE CELKEM	264 041	292 282	340 034	401 619	467 286	497 260

Celkové výdaje se meziročně zvyšují v celém sledovaném období. Meziroční růst je důsledkem zejména kontinuálního navyšování výdajů kapitálových. Běžné výdaje nemají zjevný rostoucí trend, přestože dochází k pravidelnému navyšování transferů veřejnoprávním subjektům a „legislativnímu“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva. Přestože kapitálové výdaje meziročně rostou, mají charakter spíše nahodilý a pohybují se v rozmezí od 22,2 % až 44,2 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Například v roce 2021, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit druhou etapu výstavby krytého bazénu (74,8 mil. Kč), výstavbu bytů na ulici Bezručova (42,6 mil. Kč), atletický stadion (23,3 mil. Kč) nebo přednádražní prostor (17,4 mil. Kč).

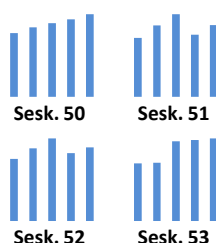
Za 5 let celkem město proinvestovalo
567,3 mil. Kč

Graf č. 7: Vývoj výdajů



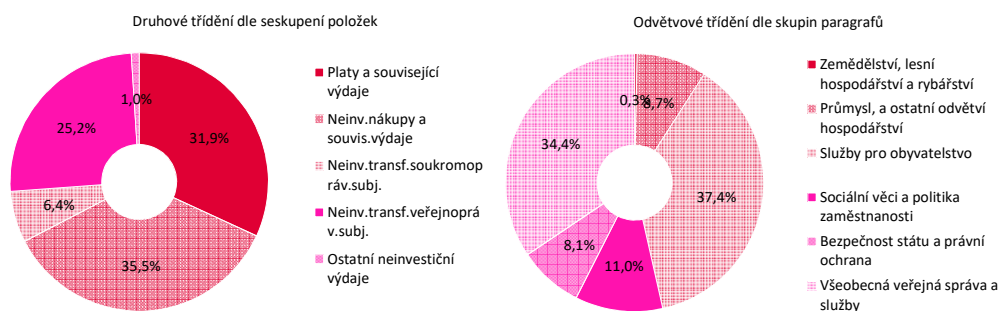
1.2.1 Běžné výdaje

Největšího růstu objemu prostředků v období 2017 - 2021 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - nárůst o 20,8 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím), Platy a související výdaje (seskupení 50 - nárůst o 19,5 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - nárůst o 15,8 mil. Kč) a Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - nárůst o 2,4 mil. Kč). Pokles je možné sledovat u Ostatních neinvestičních výdajů (seskupení 54 až 59 - pokles o 0,7 mil. Kč).



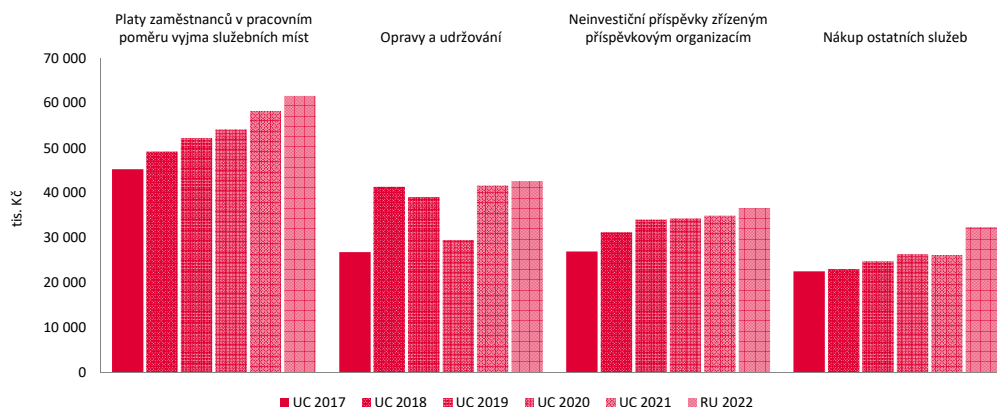
Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 37,4 % (školství, kultura sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 34,4 % (provoz a správa města).

Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (51,8 mil. Kč), Opravy a udržování (35,7 mil. Kč), Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (32,3 mil. Kč), Nákup ostatních služeb (24,6 mil. Kč) a Neinvestiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím (14,9 mil. Kč).

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



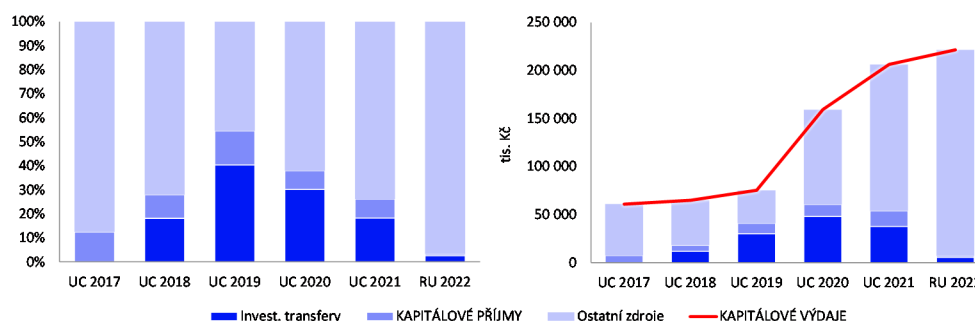
U ostatních služeb, které jsou spolu s opravami odvětvově nejrozmanitější, je objem dán zejména výdaji na Využívání a zneškodňování komunálních odpadů (v průměru 5,4 mil. Kč), Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 5,0 mil. Kč) a Činnost místní správy (v průměru 4,3 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména na paragraf Silnice (v průměru 12,1 mil. Kč), Zachování a obnova kulturních památek (v průměru 5,7 mil. Kč) a Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 4,2 mil. Kč).

1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita města má rostoucí vývoj s vrcholem v roce 2021, kdy proinvestovalo nejvyšší částku (206,4 mil. Kč). Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 18,2 % (2018) do 40,3 % (2019) kapitálových výdajů. V roce 2017 byly investiční transfery nulové. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlašované dotační tituly.

Investiční transfery pokrýly kapitálové výdaje z
22,6 %

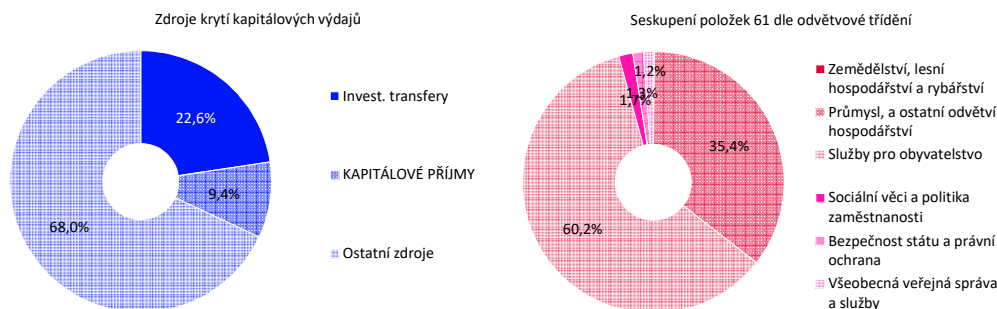
Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Šternberk ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (53,3 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 9,4 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 22,6 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 68,0 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 60,2 % (škola, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 35,4 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod).

Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (60,2 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Nebytové hospodářství a Bytové hospodářství) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (35,4 % - převažují výdaje na paragrafech Silnice a Ostatní záležitosti pozemních komunikací).

1.3 HOSPODAŘENÍ

Při vyhodnocování finančního hospodaření municipality si je třeba uvědomit, že rozpočet i střednědobý výhled rozpočtu se skládá z příjmů a výdajů.

Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) se nazývá **saldo rozpočtu** (celkové saldo rozpočtu). Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování těchto indikátorů se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z přebytku hospodaření minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné

ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

POZOR na hodnoty rozpočtu 2022 – výrazný pokles provozního přebytku

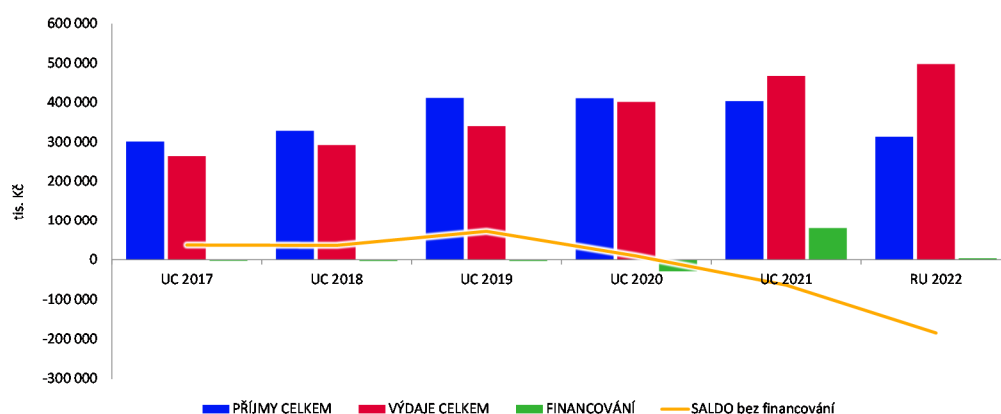
Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Provozní přebytek (PP)	90 596	82 983	105 931	108 315	88 385	30 156
Rozdíl PP a spl.jistín	87 087	79 474	102 423	89 017	84 877	24 208
PŘÍJMY CELKEM	301 171	328 318	411 706	411 099	403 306	312 969
VÝDAJE CELKEM	264 041	292 282	340 034	401 619	467 286	497 260
SALDO bez financování	37 130	36 037	71 672	9 480	-63 979	-184 291
PŘÍJMY vč. financování	301 808	328 352	411 706	430 482	486 526	322 411
VÝDAJE vč. financování	267 550	295 790	343 543	450 349	470 794	503 208
BALANCE HOSPODAŘENÍ	34 257	32 562	68 163	-19 867	15 732	-180 798
Ukazatel provozních úspor (%)	30,86	26,75	28,59	30,90	25,30	9,86
Ukazatel dluhové služby (%)	1,28	1,22	1,00	4,81	0,94	2,09

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 301,2 mil. Kč (2017) až do 411,7 mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 264,0 mil. Kč (2017) do 467,3 mil. Kč (2021). V roce 2021 hospodařilo město s deficitem (64,0 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2019, a to 71,7 mil. Kč.

Záporné saldo hospodaření v roce 2021 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (206,4 mil. Kč) v celém pětiletém období.

Graf č. 12: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



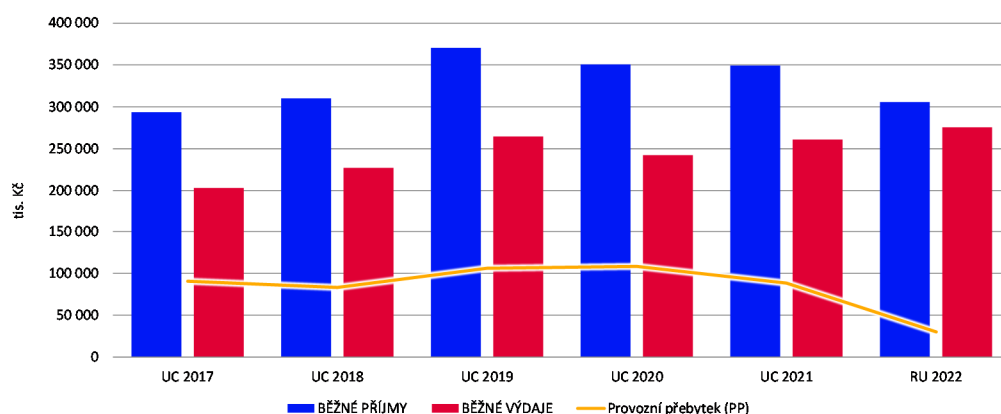
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město, kromě záporného výsledku hospodaření v roce 2021, hospodařilo s přebytkem (z pohledu salda bez financování). Po zahrnutí operací týkajících se financujících položek byla bilance hospodaření záporná pouze v roce 2020.

1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá **provozní přebytek**. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnížší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2018 (83,0 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2020 (108,3 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 95,2 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje **kladných hodnot**

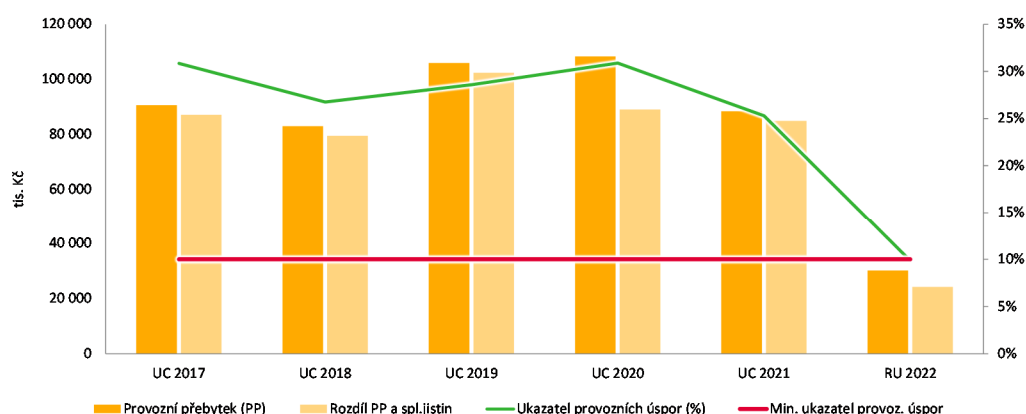
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů města. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat okolo hodnoty 25 %, která i odpovídá celostátnímu průměru v tomto pětiletém období.

Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují Neinvestiční náklady a platy a související výdaje.

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje relativně vyrovnaně hodnoty **ukazatele provozních úspor**. Pozornost upoutá pokles hodnoty ukazatele v letech 2018 a 2021, což je důsledek zvýšených výdajů na opravy a udržování. Ukazatel se v celém období pohybuje na optimální úrovni, poklesem hodnoty tohoto ukazatele v rozpočtu roku 2022 se budeme podrobněji zabývat v následujícím textu.

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření **rozdíl provozního přebytku a splátek jistin**. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce ukazatel vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období nabývá tento ukazatel kladných hodnot.

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných

Oživení ekonomiky v roce 2021 - růst daňových příjmů o 23,3 mil. Kč, v investicích nárůst o 47,0 mil. Kč.

výdajů. V období let 2017 - 2021 byl součet provozních příjmů 1 674,2 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 198,0 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Růst objemu provozních příjmů od roku 2017 do roku 2021 byl 55,7 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 57,9 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly mírně pomalejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný i díky několikrát zmiňované pandemii a rostoucí inflaci. A také z tohoto důvodu byl rozpočet města schválen v tendencích minulých let.

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2022, evidujeme růst provozních příjmů od roku 2017 do roku 2022 o 12,3 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostou o 72,7 mil. Kč. Z tohoto důvodu také důležitý ukazatel provozního přebytku nabývá v rozpočtu snížených kladných hodnot (30,2 mil. Kč). Protože se ale v roce 2022 jedná o finanční plán ve čtvrtém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Hospodaření města bude ale nadále zejména ovlivňovat současná ekonomická krize zapříčiněná doznívající pandemií Covid-19, mezinárodní politická situace, ale také rostoucí inflace. Zásadní bude délka trvání tohoto nepříznivého stavu. Jedinou účinnou obranou, jak neohrozit ekonomickou stabilitu města, je důsledné monitorování příjmů (zejména sdílených daní) a jejich vyhodnocování vůči platnému rozpočtu a každou odchylku od rozpočtu se snažit co nejrychleji do něj implementovat.

Tabulka č. 5: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 17	UC/RU 18	UC/RU 19	UC/RU 20	UC/RU 21
Daňové příjmy	112,4%	106,4%	107,4%	94,4%	114,6%
Nedaňové příjmy	123,3%	103,8%	135,0%	104,0%	118,3%
Neinvestiční transfery	115,1%	124,0%	170,6%	188,3%	125,8%
Běžné příjmy	114,0%	108,9%	120,0%	108,4%	116,9%
Běžné výdaje	93,1%	94,4%	108,8%	91,3%	97,1%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za duben jednotlivých let

Dokladem jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Průměrný rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou hodnotou dosahuje u příjmů daňových (7,0 %) a nedaňových (16,9 %). Vyšší hodnoty plnění jsou důsledkem opatrnosti při sestavování rozpočtu. Rozdíl hodnot u neinvestičních transferů (44,8 %) je z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace. Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 13,6 %) a běžné výdaje pak jsou predikovány nadhodnoceně (v průměru jsou nadhodnocené o 2,3 %).

Nutný **důsledný** monitoring plnění rozpočtu – **okamžité** reagování na odchylky od platného rozpočtu.

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2022 **230,8 mil. Kč**

Hodnoty ukazatelů v roce 2020 jsou ovlivněny pandemickou krizí, která propukla v březnu téhož roku. Proto samozřejmě úpravený rozpočet nemohl s touto situací počítat a tudíž zejména hodnoty daňových příjmů se jeví jako mírně nadhodnocené, zatímco hodnoty provozních výdajů se podařilo udržet pod plánovanou úrovní. Výše neinvestičních transferů je ovlivněna výplatou kompenzačního bonusu, který částečně eliminoval pokles na položce 1111 (DPFO_{zč}).

Už při sestavování rozpočtu je proto nutné dodržovat pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů. Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný.

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

S cílem zabezpečit rozpočtovou disciplínu, omezit dlouhodobě deficitní hospodaření financované z cizích zdrojů a posílit spoluzodpovědnost za vývoj veřejných financí, byl s účinností od roku 2018 přijat zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti. Zákon mimo jiné definuje tzv. fiskální pravidlo, podle kterého musí ÚSC hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky. Pokud je tato hranice překročena:

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy alespoň o 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 rozpočtové roky.
- Pokud ÚSC nesnižuje dluhy alespoň o zákonné minimum, MF ČR v následujícím kalendářním roce rozhodne o pozastavení převodu jeho podílu na výnosu daní.

Tabulka č. 6: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	RU 2022
Dluh	51 962	55 456
Průměr příjmů za 4 roky	388 607	384 770
Fiskální pravidlo	13,37%	14,41%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	233 164	230 862

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 233,2 mil. Kč (2021) a 230,9 mil. Kč (2022).

Pravidlo rozpočtové odpovědnosti je jedním ze tří monitorujících ukazatelů Ministerstva financí ČR. Zbylými dvěma jsou:

- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je město schopno krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.

Kromě uvedených monitorujících je sledována také soustava informativních ukazatelů. Mezi vybrané informativní ukazatele s úzkou vazbou na dluhové hospodaření dále patří:

- **Ukazatel dluhové služby** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je obec schopna krýt svou roční dluhovou službu svými celkovými příjmy. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.

Tabulka č. 7: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

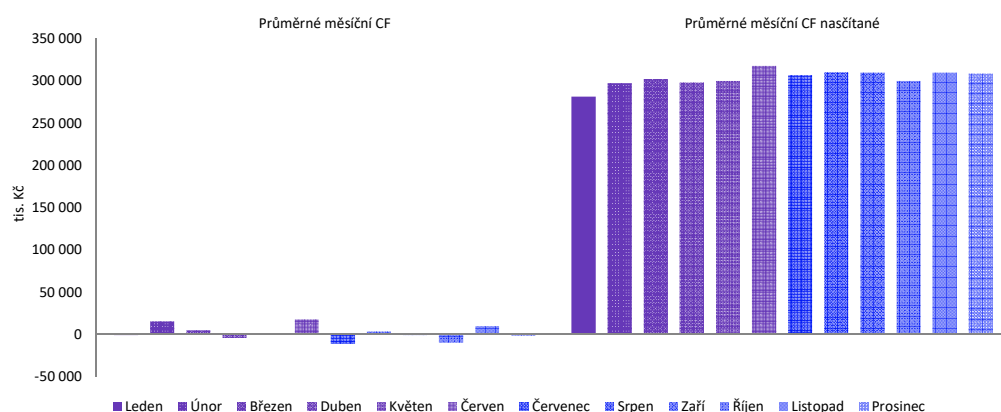
Monitorující ukazatel	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Fiskální pravidlo	8,52%	7,05%	5,39%	5,10%	13,37%
Celková likvidita	13,26	17,88	12,77	5,62	9,28
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	3,25%	3,33%	3,09%	5,44%	5,30%
Ukazatel dluhové služby	1,28%	1,22%	1,00%	4,81%	0,94%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko hospodářských problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Šternberk jsou příznivé hodnoty všech ukazatelů.

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

Problematika cash flow města je úzce spojena s uvolňováním finančních prostředků náležejících obci jako podíl na daňovém výnosu a ostatních, zejména mandatorních, příjmech. Tento systém zjišťování finančního toku nepokrývá zcela finanční potřeby municipalit v průběhu roku a vytváří tak tlaky na efektivní řízení krátkodobého financování rozpočtových výdajů. Proto není výjimkou, že hodnoty cash flow jsou záporné, jak dokumentuje následující graf.

Graf č. 15: Měsíční cash flow

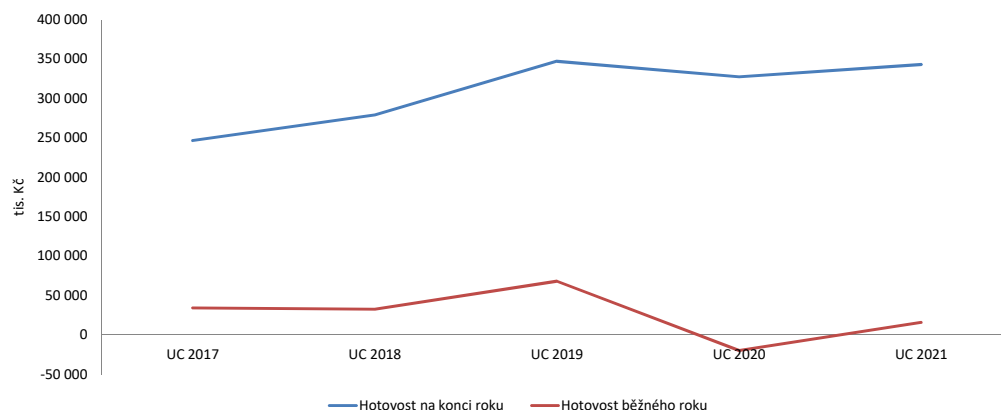


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2017 - 2021

Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě města

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Následující graf znázorňuje danou situaci města.

Graf č. 16: Vývoj cash flow



Hodnoty cash flow vycházejí ze schválených závěrečných účtů města a jsou zobrazeny v následující tabulce.

Tabulka č. 8: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Celková dluhová služba	25 439	21 930	18 421	18 506	51 962
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	3 509	3 509	3 509	19 298	3 509
Provozní přebytek	90 596	82 983	105 931	108 315	88 385
Platební schopnost I. řádu	0,28	0,26	0,17	0,17	0,59
Platební schopnost II. řádu	3,87%	4,23%	3,31%	17,82%	3,97%
Hotovost na konci roku	246 441	279 003	347 166	327 299	343 031
Hotovost běžného roku	34 257	32 562	68 163	-19 867	15 732

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku na konci rozpočtového období přebytek ve všech letech vyjma roku 2020. Záporné saldo peněžních prostředků je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnaní hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

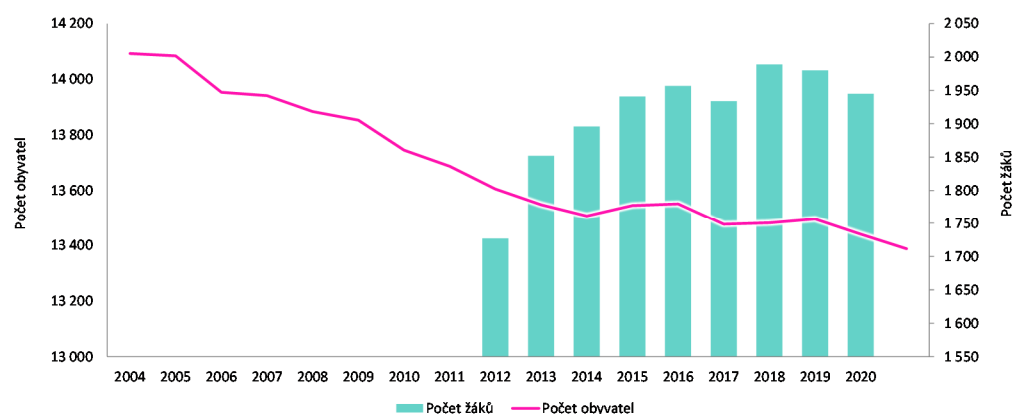
Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý). Zvýšená hodnota ukazatele platební schopnosti II. řádu v roce 2020 je důsledkem zvýšených splátek jistin.

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Zůstatky na účtech na konci roku 2021 ve výši **363,9 mil. Kč**

Město v období 2017 - 2021 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 269,4 mil. Kč (2017) až 380,1 mil. Kč (2020). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 50 tis. Kč (2020 - 2021) do 6,5 mil. Kč (2019). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 0,3 mil. Kč (2021) do 0,4 mil. Kč (2017). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 18,4 mil. Kč (2019) do 52,0 mil. Kč (2021).

Graf č. 17: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



Růstový trend počtu žáků

Trend snižování počtu obyvatel

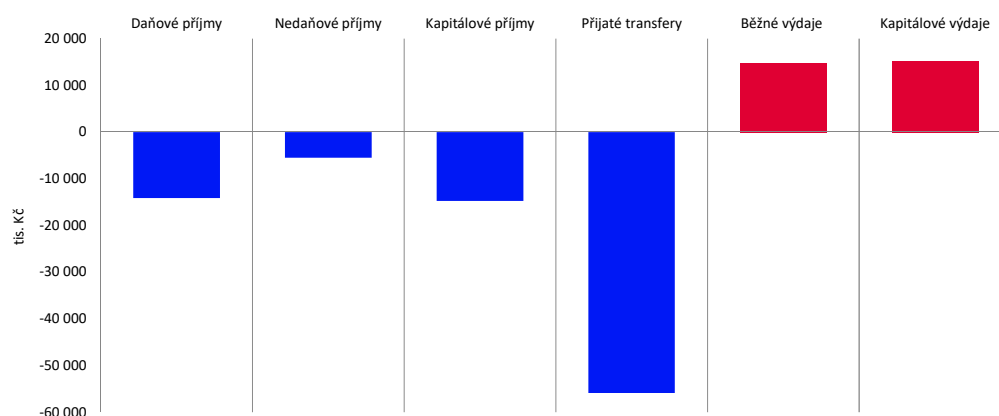
Počet obyvatel v období 2004 – 2021, až na několik výjimek, meziročně klesá (-705 obyvatel), naopak vývoj počtu žáků má ve sledovaném období 2013 - 2020 spíše rostoucí trend (+218 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně negativní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny

Nutnost věnovat velkou pozornost aktuálnímu stavu rozpočtu.

počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 313/2021 Sb. Úbytkem počtu obyvatel v uvedeném období město přichází o cca 9,6 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného růstu počtu žáků město dostává o cca 3,6 mil. Kč více.

O to větší pozornost musí být soustředěna na plánovací dokument (rozpočet), ze kterého vychází střednědobý výhled rozpočtu. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby nedosahuje pozitivního vývoje žádná ze tříd příjmů. Razantní pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). I z tohoto důvodu celkový pokles příjmů dosahuje 90,3 mil. Kč. Výdaje rostou v provozní i kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 30,0 mil. Kč.

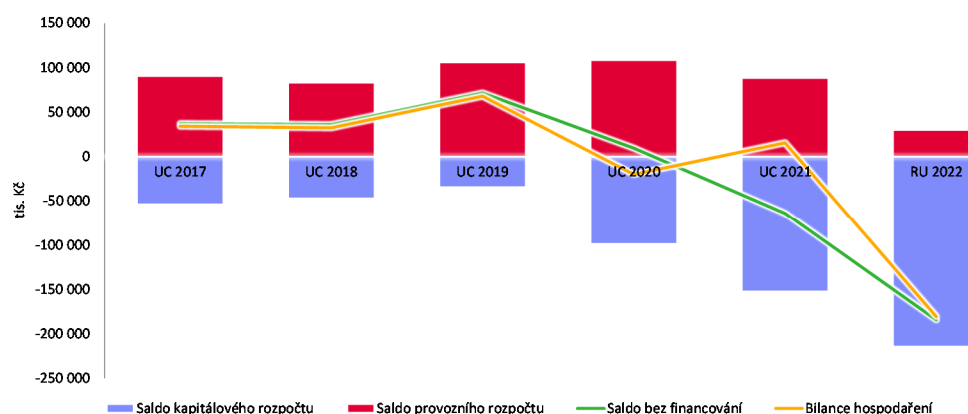
Graf č. 18: Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby



V kapitole 1.3.2 jsme posuzovali hodnoty platného rozpočtu s dosaženými skutečnými hodnotami na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou míru opatrnosti (podhodnocené příjmy a nadhodnocené výdaje). Je třeba ale dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje by neměly **růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v roce 2021 (64,0 mil. Kč). Saldo bylo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření pouze v roce 2020. Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 0,94 % (2021) do 4,81 % (2020). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2021 je kryto přijatým úvěrem (9,4 mil. Kč) a přebytky hospodaření minulých let ve výši 180,8 mil. Kč.

Graf č. 19: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

V rámci kapitoly byla provedena analýza hospodaření minulého období s důrazem na vývoj základních ekonomických ukazatelů. Výstup analýzy je základním předpokladem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu, který je do značné míry ovlivněn také externími podmínkami. Níže uvádíme přehled vybraných výstupů analýzy a externích faktorů, které budou nebo mohou ovlivňovat hospodaření výhledového období.

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Bohatá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 567,3 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 22,6 % investic)
- Nárůst počtu žáků (218)
- Optimální hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 25,30 % při optimální výši 25 %)
- Nízké dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 13,37 %)

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Prodlužující se ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetická krize, inflace (ceny materiálu, služeb, apod.)
- Trvale klesající počet obyvatel (-705)
- Zvyšování úrokových sazeb
- Nestabilita veřejných financí

1 Střednědobý výhled rozpočtu

Střednědobý výhled rozpočtu je dokument, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho obsahem jsou též smluvně podložené investiční akce a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability územních samosprávných celků. Jeho přínosem je úspora času při sestavování rozpočtu. Na základě informace o výši volných finančních prostředků, využitelných na částečné pokrytí investičních záměrů, přispívá k eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech. Zároveň usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

Střednědobý výhled rozpočtu je sestaven s jistou mírou opatrnosti, tzn. s mírně nižšími očekávanými příjmy a trochu nadhodnocenými výdaji. Je ale postaven na reálných základech.

Jedním z mála zjednodušení při sestavování SVR je vypuštění neinvestičních transferů s účelovým znakem a to jak na straně příjmové, tak i výdajové (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Transfery na příjmové i výdajové straně působí neutrálně na saldo hospodaření, zvyšují však hodnoty příjmů a výdajů. Zároveň nezahrnutím těchto vybraných transferů může meziroční vývoj některých ukazatelů nebo celkových objemů navodit dojem zhoršeného hospodaření.

Hodnoty SVR, zejména v provozní části, silně ovlivňuje energetická krize a vysoká inflace.

Tabulka č. 1: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
DAŇOVÉ PŘÍJMY	228 778	252 038	237 891	284 900	297 435	309 198	315 765	322 494
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	37 940	31 601	26 122	29 877	27 469	27 591	27 684	27 778
Neinvestiční transfery	83 854	65 654	41 837	32 662	33 881	34 832	35 812	36 485
BĚŽNÉ PŘÍJMY	350 572	349 293	305 850	347 440	358 785	371 621	379 261	386 757
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	12 365	16 278	1 500	1 000	0	0	0	0
Investiční transfery	48 162	37 735	5 619	38 094	21 906	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	60 527	54 014	7 119	39 094	21 906	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	411 099	403 306	312 969	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
BĚŽNÉ VÝDAJE	242 257	260 907	275 694	269 061	257 464	259 910	263 027	264 964
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	159 362	206 378	221 566	143 000	107 755	20 000	10 500	7 000
VÝDAJE CELKEM	401 619	467 286	497 260	412 061	365 219	279 910	273 527	271 964
SALDO bez financování	9 480	-63 979	-184 291	-25 527	15 472	91 711	105 734	114 793
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	19 298	3 509	5 948	8 387	8 387	5 755	4 878	4 878
Přijaté půjčky	19 383	36 965	9 442	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-29 432	46 255	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-29 347	79 711	3 494	-8 387	-8 387	-5 755	-4 878	-4 878
PŘÍJMY vč. financování	430 482	486 526	322 411	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
VÝDAJE vč. financování	450 349	470 794	503 208	420 448	373 606	285 665	278 405	276 842
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-19 867	15 732	-180 798	-33 914	7 085	85 956	100 856	109 915
Provozní přebytek (PP)	108 315	88 385	30 156	78 379	101 321	111 711	116 234	121 793
Rozdíl PP a spl. jistin	89 017	84 877	24 208	69 992	92 934	105 956	111 356	116 915
Ukazatel provozních úspor (%)	30,90	25,30	9,86	22,56	28,24	30,06	30,65	31,49
Dluhová základna	411 099	403 306	312 969	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
Dluhová služba	19 793	3 774	6 548	8 914	8 819	6 091	5 139	5 093
Ukazatel dluhové služby (%)	4,81	0,94	2,09	2,31	2,32	1,64	1,35	1,32

1.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Obsah kapitoly je zaměřen na vybrané části sestaveného střednědobého výhledu rozpočtu, který zobrazuje uvedená tabulka kumulovaného výhledu.

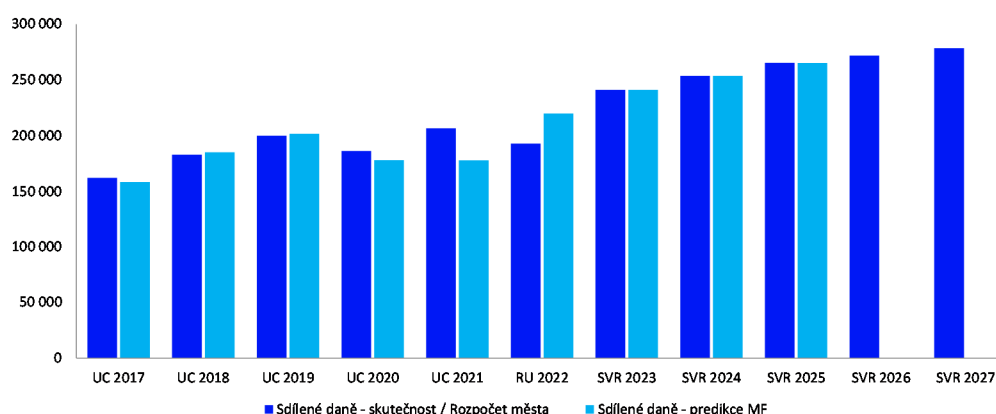
Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

1.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2022, střednědobého výhledu státu na roky 2023 - 2025 a následnou predikcí do roku 2027. Nárůst sdílených daní od roku 2021 (skutečnost), resp. 2022 (plán/rozpočet) do konce SVR je 71,9 mil. Kč, resp. 85,6 mil. Kč.

V následujícím grafu je znázorněn vývoj sdílených daní v porovnání s hodnotami predikcí zveřejněných MF. Je zřejmé, že skutečně dosažené hodnoty jsou v některých letech vyšší než tyto výchozí predikce.

Graf č. 20: Vývoj sdílených daní

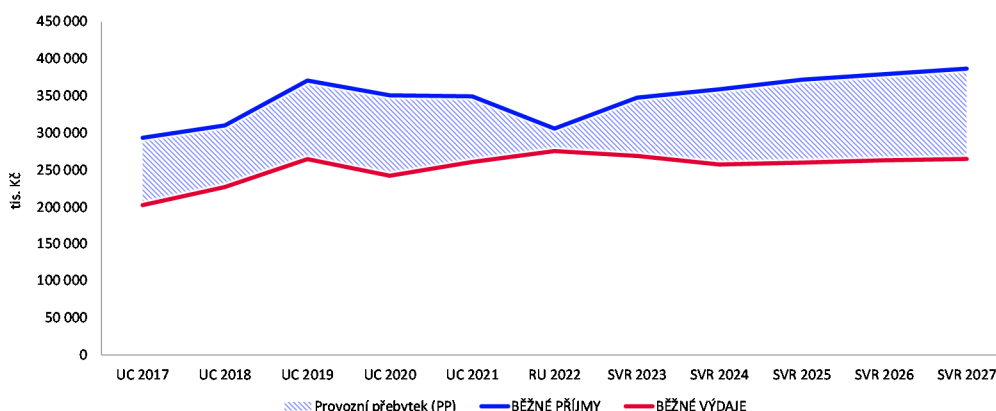


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2022 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2023 – 2025 pak vycházejí z hodnot střednědobého výhledu státního rozpočtu

1.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období střednědobého výhledu rozpočtu má zásadní význam vývoj hodnot provozních příjmů a výdajů. Na základě analýzy hospodaření v uplynulém pětiletém období, platného rozpočtu a konzultací s pracovníky finančního odboru byl predikován vývoj jednotlivých provozních položek. Souhrnný pohled na hodnoty celkových provozních (běžných) příjmů a výdajů je zobrazen v následujícím grafu. V něm je ve výhledovém období zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření města.

Graf č. 21: Vývoj běžných příjmů a výdajů

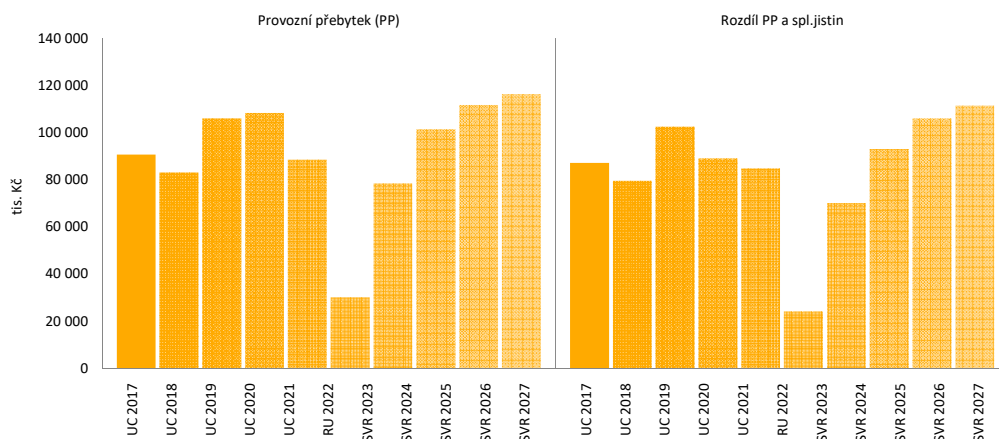


Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

1.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25% běžných příjmů. V celém sledovaném období SVR je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 78,4 mil. Kč (2023) do 121,8 mil. Kč (2027). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 70,0 mil. Kč (2023) do 116,9 mil. Kč (2027). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od roku 2021, resp. 2022 do roku 2027 vykazuje provozní přebytek růst o 33,4 resp. 91,6 mil. Kč na 121,8 mil. Kč.

Graf č. 22: Vývoj provozního přebytku

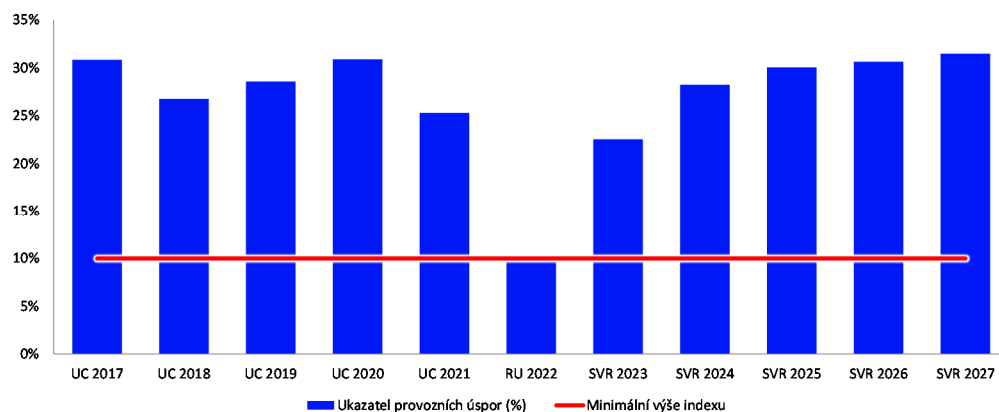


Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí **22,56 % - 31,49 %**

1.1.4 Ukazatel provozních úspor

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 9,86 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 31,49 % v roce 2027. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2021 růst o 6,19 procentního bodu a oproti roku 2022 růst o 21,63 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad optimální úrovní (25 %).

Graf č. 23: Vývoj ukazatele provozních úspor



SVR počítá s investicemi v celkové výši

288,3 mil. Kč

1.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2023 - 2027 se počítá s prodejem pozemků pouze v roce 2023, a to ve výši 1,0 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce ve výši od 7,0 mil. Kč (2027) do 143,0 mil. Kč (2023). Vzhledem ke známému charakteru investic jsou uvažovány i investiční transfery, a to na projekt stavby domova pro seniory v celkové výši 60,0 mil. Kč.

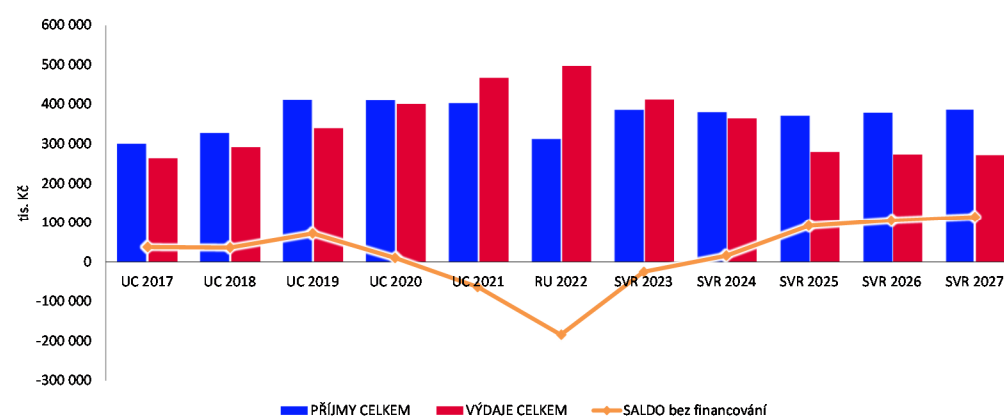
Tabulka č. 2: Plán investičních akcí

Název investice (v tis. Kč)	Spoluúčást města (%)	Celken SVR	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Domov pro seniory Oblouková	60	141 755	90 000	51 755			
Regenerace sídliště Nádražní - II. etapa (1. část) vč. přemostění Sprchového potoka	100	24 000	20 000	4 000			
Rekonstrukce MŠ Oblouková vč. příslušných energetických opatření	100	40 000	25 000	15 000			
Rekonstrukce tělocvičny ZŠ Dr. Hrubého vč. příslušných energetických opatření	100	9 500	4 000	5 500			
Regenerace sídliště Jívavská vč. rekonstrukce kanalizace	100	20 500		12 000	8 500		
Regenerace sídliště Nádražní - II. etapa (2. část)	100	16 000			6 000	6 000	4 000
Rekonstrukce zázemí atletického stadionu Šternberk vč. infrastruktury	100	16 000	4 000	12 000			
Dvorská - komunikace, chodníky, opěrné zdi vč. osvětlení a zvýšení kapacit parkování	100	12 000		5 000	3 000	2 000	2 000
Stavební úpravy Sadová, Svatoplukova, Lomená	100	8 500		2 500	2 500	2 500	1 000
Kapitálové výdaje celkem	80	288 255	143 000	107 755	20 000	10 500	7 000

1.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a dodatečných investice. Od roku 2024 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 24: Vývoj salda hospodaření



1.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou po realizaci plánovaných investičních akcí a splnění svých závazků.

Město Šternberk ve sledovaném období 2023 - 2027 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky také v případě, že charakter akcí umožní přijetí investičních dotací.

Tabulka č. 3: Volné finanční prostředky

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
BĚŽNÉ PŘÍJMY	350 572	349 293	305 850	347 440	358 785	371 621	379 261	386 757
BĚŽNÉ VÝDAJE	242 257	260 907	275 694	269 061	257 464	259 910	263 027	264 964
Provozní přebytek (PP)	108 315	88 385	30 156	78 379	101 321	111 711	116 234	121 793
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	60 527	54 014	7 119	39 094	21 906	0	0	0
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	159 362	206 378	221 566	143 000	107 755	20 000	10 500	7 000
Saldo kapitálového rozpočtu	-98 835	-152 365	-214 447	-103 906	-85 849	-20 000	-10 500	-7 000
PŘÍJMY vč. financování	430 482	486 526	322 411	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
VÝDAJE vč. financování	450 349	470 794	503 208	420 448	373 606	285 665	278 405	276 842
SALDO bez financování	9 480	-63 979	-184 291	-25 527	15 472	91 711	105 734	114 793
FINANCOVÁNÍ	-29 347	79 711	3 494	-8 387	-8 387	-5 755	-4 878	-4 878
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	19 298	3 509	5 948	8 387	8 387	5 755	4 878	4 878
Vonné finanční prostředky	0	15 732	0	0	7 085	85 956	100 856	109 915

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků dodatečně použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 7,1 mil. Kč (2024) do 109,9 mil. Kč (2027). V roce 2023 naopak město musí využít prostředků z přebytků hospodaření minulých let, a to ve výši 33,9 mil. Kč.

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let, hledání rezerv a efektivního hospodaření může město ovlivnit výši volných finančních prostředků prodejem majetku ve svém vlastnictví. O prodeji rozhoduje zastupitelstvo a výše bude odpovídat investičním potřebám. Možné je také využít cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace, apod.). Získáme tak disponibilní prostředky pro rozvoj města.

Tabulka č. 4: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	269 898
Zůstatky na BÚ na konci roku 2022	183 103
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	548 000
Teoretické disponibilní prostředky	1 001 001

Poznámka: Výše zůstatků je vypočtena jako součet Zůstatky na účtech (2021 včetně finančních prostředků u Sberbank) a Změna stavu peněžních zůstatků (2022)

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikováno

1,0 mld. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2023 - 2027 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 1,0 mld. Kč. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic.

1.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh.

Celkem musí město v letech 2023 - 2027 splatit 34,1 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 32,3 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2032 musí město uhradit 58,0 mil. Kč (z toho 55,5 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

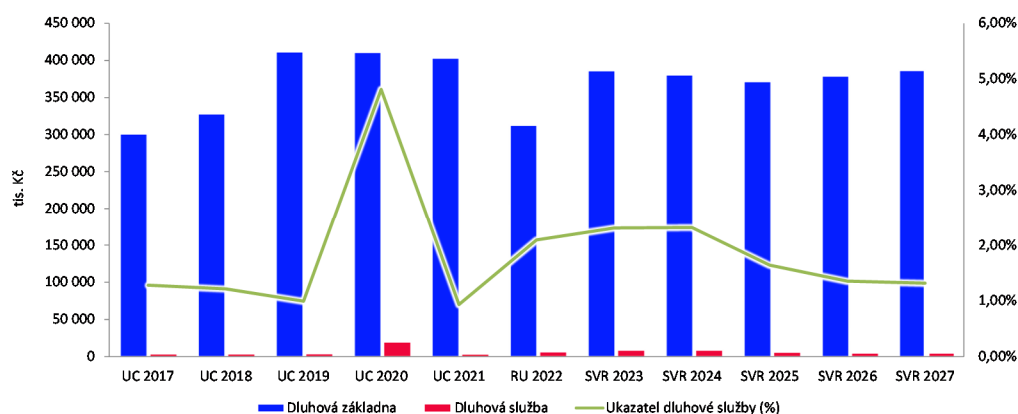
Tabulka č. 5: Rozpis dluhové služby

Věřitel	Závazek	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
KB, a.s. - 50 000 tis. Kč, 0,89 % p.a.	jistina	3 509	3 509	877		
	úrok	130	80	30		
KB, a.s. - 50 000 tis. Kč, 0,93 % p.a.	jistina	4 878	4 878	4 878	4 878	4 878
	úrok	397	352	306	261	215
Celková dluhová služba		8 914	8 819	6 091	5 139	5 093

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše **2,32 %**

Střednědobý výhled rozpočtu vychází z kolísavé dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2024 a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Ukazatel dluhové služby se ve výhledovém období pohybuje v rozmezí od 1,32 % (2027) do 2,32 % (2024).

Graf č. 25: Vývoj dluhové služby



1.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

Následující tabulka hodnotí zadlužení města z pohledu zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, posuzuje hodnotu fiskálního pravidla a při překročení 60% hranice určuje povinnou výši splátek.

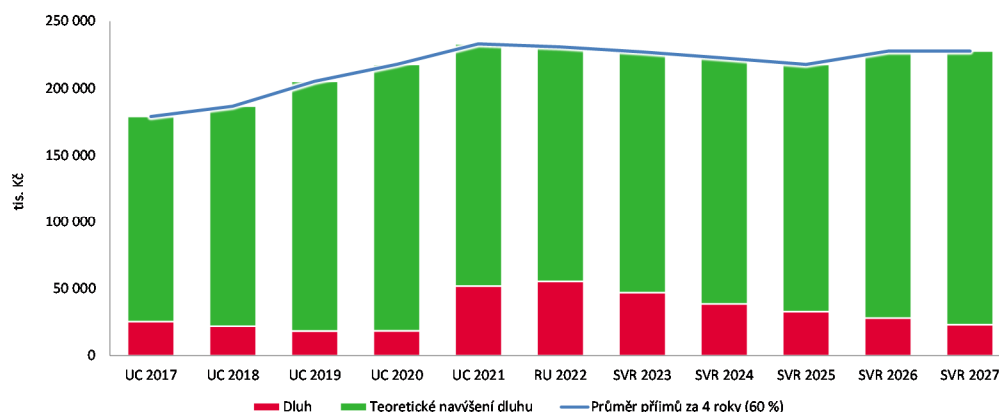
Tabulka č. 6: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Dluh	18 506	51 962	55 456	47 069	38 682	32 926	28 048	23 170
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	217 844	233 164	230 862	227 086	222 525	217 772	227 716	227 750
Teoretické navýšení dluhu	199 338	181 202	175 407	180 018	183 844	184 846	199 668	204 579
Fiskální pravidlo	5,10%	13,37%	14,41%	12,44%	10,43%	9,07%	7,39%	6,10%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-

Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Šternberk může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 180,0 mil. Kč (2023) až 204,6 mil. Kč (2027), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.



Graf č. 26: Vývoj teoretického navýšení dluhu



Střednědobý výhled rozpočtu by měl být v podstatě strategickým plánem municipality, ve kterém jsou nastaveny optimální hodnoty jejího hospodaření a důležité ukazatele, včetně aktivního řízení zadluženosti s cílem stanovit únosnou dluhovou službu, kterou bude v budoucnu schopna splácet.

Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká za kolik let je obec schopna splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Jako vlastní zdroj je zde uvažován víceletý (např. čtyřletý) průměr přebytku běžného rozpočtu, ke kterému se poměruje celkový objem dlouhodobých závazků města. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při stávající výši dluhu 55,5 mil. Kč na konci roku 2022 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu relativně příznivé hodnoty 1,84. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 0,60 (2023).

Tabulka č. 7: Predikce platební schopnosti I. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Celková dluhová služba	18 506	51 962	55 456	47 069	38 682	32 926	28 048	23 170
Provozní přebytek	108 315	88 385	30 156	78 379	101 321	111 711	116 234	121 793
Platební schopnost I. řádu	0,17	0,59	1,84	0,60	0,38	0,29	0,24	0,19

Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, vyjadřující poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Jinými slovy: po uhrazení ročních splátek dluhu zbude dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Šternberk relativně příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 10,70 % (2023).

Tabulka č. 8: Predikce platební schopnosti II. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Provozní přebytek	108 315	88 385	30 156	78 379	101 321	111 711	116 234	121 793
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	19 298	3 509	5 948	8 387	8 387	5 755	4 878	4 878
Platební schopnost II. řádu	17,82%	3,97%	19,72%	10,70%	8,28%	5,15%	4,20%	4,01%



Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. Ukazatel je konstruován jako poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města a vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty ukazatele dosahující výše do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty mezi 7 – 18 % jsou uspokojivé, lze však konstatovat nárůst trendu zadlužování a zvýšení míry rizika. Hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko zadluženosti a ohrožují stabilitu finančního zdraví žadatele.

Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město Šternberk příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 2,4 % (2023) a meziročně klesá.

Tabulka č. 9: Predikce finanční zadluženosti



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	19 298	3 509	5 948	8 387	8 387	5 755	4 878	4 878
BĚŽNÉ PŘÍJMY	350 572	349 293	305 850	347 440	358 785	371 621	379 261	386 757
Finanční zadluženost I. řádu	5,50%	1,00%	1,94%	2,41%	2,34%	1,55%	1,29%	1,26%

Za pomoci výše uvedeného jsme stanovili bezpečnou výši zadlužení pro období střednědobého výhledu. Výpočet vychází z nastavených hodnot ukazatelů, kde stěžejní roli hraje vývoj příjmů ze sdílených daní, výše a predikce provozního přebytku samotných běžných příjmů na příjmové straně, výdaje na platy včetně pojistného a struktura výdajových položek na straně běžných výdajů. Ve splátkách dluhu hraje významnou roli provozní přebytek. K určení hranice pro bezpečnou výši zadlužení vycházíme z předpokladu, že doba k celkovému umoření dluhu nebude delší než 10 let, optimálně by mělo stačit 6 let. Hranice pro bezpečné navýšení zadlužení je stanovena na:

548,0 mil. Kč

Hranice bezpečné výše zadlužení je vyšší, než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti

Při tomto navýšení zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměňovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 372,6 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.

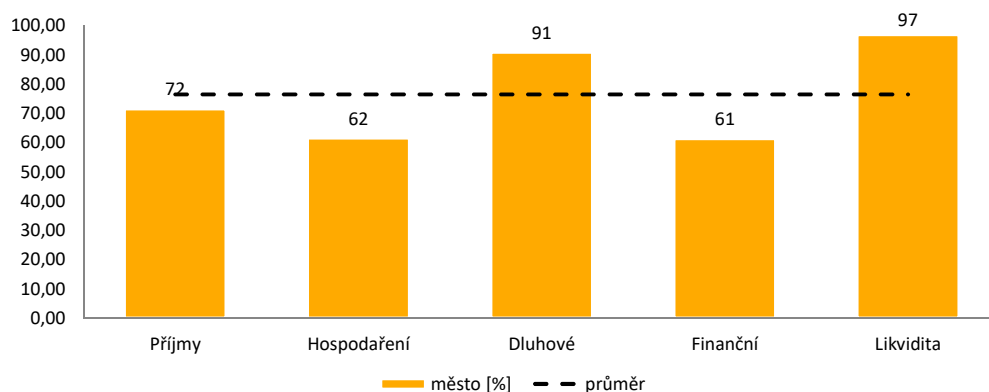
2 Ekonomické hodnocení

Územní samosprávný celek by měl při tvorbě koncepčních materiálů a dlouhodobějších plánů, ale i při hledání všech finančních zdrojů, vycházet z odborného posouzení schopností vlastní ekonomiky. Ekonomická analýza by se měla opírat o komplexní hodnocení řady kritérií, které přináší například ekonomické hodnocení územního samosprávného celku. Ekonomické hodnocení společnosti AQE, advisors, a.s. je sestaveno na základě 20 vybraných ukazatelů rozdělených do 5 dílčích oblastí hospodaření.

- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnosti
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v následujícím grafu. Z průměrného hodnocení ukazatelů se nejvíce odchyluje oblast Likvidity.

Graf č. 27: Relativní zhodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí. Ekonomické hodnocení je prováděno stejnou soustavou ukazatelů, protože je ale zhodnocení výhledového období zatíženo určitou mírou nejistoty, je využito dvou stupnic s rozdílnou citlivostí na dosažené hodnoty.

- Ekonomické hodnocení minulého období 2017 - 2021

Aaa1	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
-------------	---	--------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2023 – 2027

STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
-------------	---	--------------------

Úspěšné hodnocení pomůže předcházet ekonomickým problémům v budoucnosti. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a

půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality též používají ratingová hodnocení jako výhodu při vyjednávání se zahraničními investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nejvhodnější oblasti pro realizaci svých investičních záměrů.

Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:

STR2 - Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácat své aktuální závazky

Tabulka č. 11: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa1	Aaa1	-	-	-	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	-	-	-	-	-	-

Ekonomické hodnocení města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z nastavených trendů vývoje v budoucích pěti letech.

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2023 - 2027 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2017 - 2021 a platného rozpočtu roku 2022. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám (zrušení superhrubé mzdy a další opatření z „daňového balíčku“), současné ekonomické situaci ovlivněné jak doznívající koronavirovou pandemií tak nově vzniklou energetickou krizí a bezprecedentně rostoucí inflací, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou do značné míry vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Tabulka č. 12: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2023	SVR 2023	MF ČR 2024	SVR 2024	MF ČR 2025	SVR 2025
DPFO placená plátcí	38 500	-	40 480	-	42 582	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2 928	-	3 078	-	3 238	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	41 428	41 428	43 558	43 558	45 820	45 820
DPFO placená poplatníky	1 699	1 699	1 748	1 748	1 798	1 798
DPFO vybíraná srážkou	7 382	7 382	7 798	7 798	8 091	8 091
DPPO	52 311	52 311	56 075	56 075	58 813	58 813
DPH	138 331	138 331	144 466	144 466	150 846	150 846
Celkem	241 151	241 151	253 646	253 646	265 368	265 368
Rezerva oproti MF ČR	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupce „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy, sloupce označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že SVR města Šternberk nepočítá s rezervou sdílených daní. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami uvedenými v SVR. Na tuto skutečnost bylo upozorněno v grafu č. 20, kdy před pandemickými roky zpravidla docházelo k plnění predikce MF (v průměru let 2017 – 2021 je predikce MF podhodnocena o 4,2%).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město neomezuje svoji investiční aktivitu. V rozpočtu i následujících letech výhledu naopak předpokládá výrazné investice, což se projeví mimo jiné také na úrovni jeho dluhového zatížení. Přesto ukazatel dluhové služby nabývá maximální hodnoty 2,32 % (metodika Ministerstva financí povoluje **25% hranici**).

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost města obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Oproti minulosti je výše provozního přebytku ve střednědobém výhledu srovnatelná a dosahuje v průměru 105,9 mil. Kč ročně.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 0,1 procentního bodu vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2027 maximální hodnoty 31,49 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (603,4 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (230,8 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za čtyři roky.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Šternberk příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty. Jedná se zejména o zmíněnou délku trvání doznívající koronavirové pandemie a její vliv na vývoj ekonomiky, je nutné uvažovat i s vysokými cenami energií a zatím stále se zvyšující inflací, což je z velké míry důsledek válečného konfliktu na Ukrajině. Dá se předpokládat, že tato situace ještě zvýší inkaso sdílených daní – DPFO placená plátcí, tím že budou zaměstnávání ukrajinští uprchlíci a DPH poroste zvyšující se inflací. Na druhé straně budou města mít i vyšší výdaje spojené jak s určitou humanitární pomocí ukrajinským uprchlíkům, ale také v důsledku zvyšujících se cen energií, služeb a materiálu.

Tabulka č. 13: Souhrnná tabulka hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	213 013	227 836	245 546	228 778	252 038	237 891	284 900	297 435	309 198	315 765	322 494
Sdílené daně	162 351	183 134	200 153	186 336	206 718	192 950	241 151	253 646	265 368	271 895	278 583
DPFO placená plátcí	41 141	47 252	53 277	50 132	36 832	33 100	41 428	43 558	45 820	46 966	48 140
DPFO placená poplatníky	1 207	1 041	1 379	765	2 283	1 350	1 699	1 748	1 798	1 816	1 834
DPFO vybíraná srážkou	3 610	4 614	4 652	4 668	5 921	5 300	7 382	7 798	8 091	8 212	8 336
DPPO	38 437	37 782	43 324	34 932	49 955	40 500	52 311	56 075	58 813	60 284	61 791
DPH	77 957	92 445	97 521	95 839	111 727	112 700	138 331	144 466	150 846	154 617	158 483
DPPO za obce	8 114	2 944	4 425	1 466	1 792	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Poplatky a odvody	7 660	7 775	7 743	8 492	9 679	11 425	8 492	8 503	8 515	8 527	8 539
Správní poplatky	5 069	4 935	4 223	3 566	3 861	3 470	3 758	3 786	3 815	3 843	3 872
Daň z nemovitých věcí	19 351	18 986	18 938	20 036	19 802	19 400	19 400	19 400	19 400	19 400	19 400
Ostatní daňové příjmy	10 467	10 062	10 065	8 882	10 186	7 646	9 100	9 100	9 100	9 100	9 100
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	33 927	27 469	44 684	37 940	31 601	26 122	29 877	27 469	27 591	27 684	27 778
Příjmy z vlastní činnosti	4 038	3 361	2 926	3 177	3 041	2 570	3 219	3 244	3 299	3 324	3 349
Odvody přebytků organizací	5 636	5 707	6 223	5 728	6 150	6 452	6 517	6 582	6 648	6 714	6 781
Příjmy z pronájmu majetku	574	84	93	97	78	280	80	80	80	80	80
Výnosy z finančního majetku	304	923	3 651	2 160	1 580	503	503	503	503	503	503
Přijaté sankční platby	18 055	14 197	21 349	17 108	16 136	14 617	14 829	14 830	14 832	14 834	14 835
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	4 899	2 842	8 359	3 177	3 567	1 700	2 230	2 230	2 230	2 230	2 230
Spátky půjčených prostředků	422	355	2 082	6 494	1 049	0	2 500	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	7 603	6 301	10 731	12 365	16 278	1 500	1 000	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	46 629	66 712	110 746	132 016	103 389	47 456	70 756	55 787	34 832	35 812	36 485
Neinvestiční transfery	46 629	54 857	80 335	83 854	65 654	41 837	32 662	33 881	34 832	35 812	36 485
Investiční transfery	0	11 855	30 410	48 162	37 735	5 619	38 094	21 906	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	293 569	310 162	370 565	350 572	349 293	305 850	347 440	358 785	371 621	379 261	386 757
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	7 603	18 156	41 141	60 527	54 014	7 119	39 094	21 906	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	301 171	328 318	411 706	411 099	403 306	312 969	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	66 335	72 372	76 720	80 508	85 857	91 784	87 951	89 687	91 457	94 129	95 104
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	72 254	87 694	101 110	76 312	88 090	105 838	97 925	84 089	84 258	84 589	85 034
Nákupy materiálu	3 955	6 898	20 845	4 422	4 462	10 105	4 605	3 531	3 542	3 552	3 563
Úroky a ost.finanční výdaje	350	483	589	495	265	600	527	432	336	261	215
Nákup vody, paliv a energie	5 980	5 395	5 759	6 794	6 266	8 685	13 629	13 808	13 991	14 177	14 367
Nákup ostatních služeb	22 582	23 064	24 771	26 394	26 179	32 387	29 432	29 193	29 340	29 489	29 640
Opravy a udržování	26 853	41 387	39 055	29 538	41 656	42 628	38 781	26 113	26 146	26 179	26 212
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	13 358	15 602	17 725	14 617	15 790	21 293	26 844	26 907	26 971	26 635	26 701
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	48 459	49 008	66 913	68 013	69 305	49 219	51 161	51 601	52 045	52 493	52 946
Neinv.příspěvky zřízeným PO	26 970	31 254	34 055	34 272	34 969	36 606	43 891	44 330	44 773	45 221	45 673
Neinv.transf.veřejným rozp.	7 699	2 632	3 557	1 889	3 655	4 977	4 227	4 228	4 228	4 229	4 230
Ostatní neinvestiční výdaje	2 567	2 503	2 166	2 807	1 866	7 560	5 180	5 180	5 180	5 180	5 180
BĚŽNÉ VÝDAJE	202 973	227 179	264 634	242 257	260 907	275 694	269 061	257 464	259 910	263 027	264 964
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	61 069	65 103	75 400	159 362	206 378	221 566	143 000	107 755	20 000	10 500	7 000
VÝDAJE CELKEM	264 041	292 282	340 034	401 619	467 286	497 260	412 061	365 219	279 910	273 527	271 964
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	3 509	3 509	3 509	19 298	3 509	5 948	8 387	8 387	5 755	4 878	4 878
Přijaté půjčky	0	0	0	19 383	36 965	9 442	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	636	34	0	-29 432	46 255	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-2 873	-3 475	-3 509	-29 347	79 711	3 494	-8 387	-8 387	-5 755	-4 878	-4 878
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	37 130	36 037	71 672	9 480	-63 979	-184 291	-25 527	15 472	91 711	105 734	114 793
PŘÍJMY vč. financování	301 808	328 352	411 706	430 482	486 526	322 411	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
VÝDAJE vč. financování	267 550	295 790	343 543	450 349	470 794	503 208	420 448	373 606	285 665	278 405	276 842
BILANCE HOSPODAŘENÍ	34 257	32 562	68 163	-19 867	15 732	-180 798	-33 914	7 085	85 956	100 856	109 915
Provozní přebytek (PP)	90 596	82 983	105 931	108 315	88 385	30 156	78 379	101 321	111 711	116 234	121 793
Rozdíl PP a spl.jistin	87 087	79 474	102 423	89 017	84 877	24 208	69 992	92 934	105 956	111 356	116 915
Saldo kapitálového rozpočtu	-53 466	-46 946	-34 259	-98 835	-152 365	-214 447	-103 906	-85 849	-20 000	-10 500	-7 000
Ukazatel provozních úspor (%)	30,86	26,75	28,59	30,90	25,30	9,86	22,56	28,24	30,06	30,65	31,49
Dluhová základna	301 171	328 318	411 706	411 099	403 306	312 969	386 533	380 691	371 621	379 261	386 757
Dluhová služba	3 858	3 992	4 098	19 793	3 774	6 548	8 914	8 819	6 091	5 139	5 093
Ukazatel dluhové služby (%)	1,28	1,22	1,00	4,81	0,94	2,09	2,31	2,32	1,64	1,35	1,32
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	269 429	306 819	374 530	380 070	363 901						
Pohledávky	502	163	6 547	50	50						
Závazky	358	349	336	323	314						
Stav úvěrů	25 439	21 930	18 421	18 506	51 962						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů	6
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok.....	9
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů	12
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření	15
Tabulka č. 5:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	17
Tabulka č. 6:	Fiskální pravidlo hospodaření	18
Tabulka č. 7:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	19
Tabulka č. 8:	Vývoj cash flow a platební schopnosti	20
Tabulka č. 1:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	23
Tabulka č. 2:	Plán investičních akcí	26
Tabulka č. 3:	Volné finanční prostředky.....	27
Tabulka č. 4:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	27
Tabulka č. 5:	Rozpis dluhové služby	28
Tabulka č. 6:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	28
Tabulka č. 7:	Predikce platební schopnosti I. řádu	29
Tabulka č. 8:	Predikce platební schopnosti II. řádu	29
Tabulka č. 9:	Predikce finanční zadluženosti.....	30
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	32
Tabulka č. 11:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	32
Tabulka č. 12:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	33
Tabulka č. 13:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	35
Graf č. 1:	Vývoj příjmů	7
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů	8
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	8
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů	10
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů	10
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů	11
Graf č. 7:	Vývoj výdajů	12
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	13
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek	13
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	14
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	14
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	15
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	16
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	16
Graf č. 15:	Měsíční cash flow.....	19
Graf č. 16:	Vývoj cash flow	19
Graf č. 17:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	20
Graf č. 18:	Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby	21
Graf č. 19:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	22
Graf č. 20:	Vývoj sdílených daní.....	24

Graf č. 21:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	24
Graf č. 22:	Vývoj provozního přebytku.....	25
Graf č. 23:	Vývoj ukazatele provozních úspor	25
Graf č. 24:	Vývoj salda hospodaření.....	26
Graf č. 25:	Vývoj dluhové služby.....	28
Graf č. 26:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	29
Graf č. 27:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí.....	31

Seznam příloh

Příloha č. 1:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)	38
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	39

Příloha č. 1: **Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)**

Krátkodobé hodnocení

STR1	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém horizontu
STR2	Kvalitní subjekty s dobrou schopností splácet své aktuální závazky
STR3	Vyhovující subjekty dostát svým závazkům včas
STR4	Sporné subjekty s rizikem plnění svých závazků v termínu
STR5	Nevhodné subjekty neschopné plnit své i krátkodobé závazky

Dlouhodobé hodnocení

A	výborné subjekty, bez rizika a s vynikající schopností splácet své závazky
A1+ A1-	velmi dobré subjekty, s výbornou schopností splácet své závazky, s očekávanou stabilní budoucností
A2+ A2-	dobré (kvalitní) subjekty, s velmi dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu
B+ B-	přijatelné (bonitní) subjekty, s dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu
B1+ B1-	vyhovující (uspokojivé) subjekty, s dostatečnou schopností splácet své aktuální závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu
B2+ B2-	průměrné subjekty schopné splácet své aktuální závazky, s problematickou budoucností
B3+ B3-	podprůměrné subjekty s poměrně rizikovou schopností splácet své závazky, s rizikovou budoucností
C+ C-	sporný (spekulativní) subjekty s nejistou schopností splácet své závazky, se značně rizikovou budoucností
C1+ C1-	nevhodné (rizikové) subjekty s nestabilní schopností splácet své závazky, s vysokým rizikem v budoucnu
C2+ C2-	nezpůsobilé (vysoce rizikové) subjekty s neschopností a neochotou splácet své závazky

Příloha č. 2: **Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)**

Hodnocení	Text hodnocení minulého období	Klasifikace
A	Vynikající schopnost plnit své finanční závazky, téměř bez úvěrového rizika.	výborný
Aa1 Aa2	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aaa1 Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
B1 B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.	příjemný
Bb1 Bb2	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bba1 Bba2	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí jeho průměrnou schopnost dostát svým závazkům.	průměrný
Bbb1 Bbb2	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
C1 C2	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nevhodný
Cc1 Cc2	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Ccc1 Ccc2	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý
Hodnocení	Text hodnocení výhledového období	Klasifikace
STR1	Vynikající subjekt při plnění svých závazků po celé období střednědobého výhledu	výborný
STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
STR3	Dobrý subjekt, schopen dostát svým závazkům včas	dobrý
STR4	Podprůměrný subjekt s rizikem plnění svých závazků v termínu s rizikovou budoucností	podprůměrný
STR5	Nezpůsobilý subjekt s nestabilní schopností plnit své i krátkodobé závazky	nezpůsobilý

Zpracovatel: AQE advisors, a.s.
třída Kapitána Jaroše 31
602 00 Brno



Zpracoval: Ing. Petr Kamínek



Mgr. Jan Eberhard



Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrojský

Brno květen 2022