

Referat

privind analiza avantajelor și riscurilor privind contractarea unui credit pentru finanțarea lucrărilor de investiții contractate sau oferite de operatori economici

Analiza contextului:

În cadrul ședinței de conducere din data de 07.07.2022 dl președinte a solicitat analizarea avantajelor și dezavantajelor pe care le poate prezenta contractarea unui credit pentru finanțarea lucrărilor de investiții contractate sau oferite de operatori economici, față de renunțarea la contractele încheiate / oferite în cadrul procedurilor de achiziție publică realizate. Conform discuției, instituția ar urma să înceapă demersurile pentru contractarea unui credit din motivul avansării unor lucrări într-un ritm mai rapid decât a fost prevăzut în graficele de execuție, scumpirea materialelor de construcție și preluarea din anul 2021 a unor facturi neplătite care a cauzat un deficit de capital pe tot întregul anului 2022.

Observații importante:

Direcția resurse umane și comunicare nu a avut toate informațiile cu privire la lucrările la care s-ar renunța momentan cu riscul de a încheia ulterior noi contracte la un alt preț, respectiv nu cunoaștem condițiile în care Consiliul Județean Harghita ar putea contracta un credit, din acest motiv s-a analizat riscurile și condițiile în mod general referitoare la un credit. Este important de subliniat și faptul că direcția nu are competență legală în verificarea, pregătirea, avizarea acestor tipuri de operațiuni, astfel acest referat nu este un document imputabil persoanelor care îl semnează.

Elementele de cost a unui credit:

Prin definiție deficitul de capital apare ca urmare a unui comportament invers: instituția preferă să consume și să investească mai degrabă acum decât mai târziu. Acest lucru nu poate fi făcut fără riscuri și fără costuri. Putem pleca de la teza că prezentul este cert și viitorul este incert, mai ales în condițiile actuale economice (inflație în creștere, criza militară din Ucraina, scăderea veniturilor realizate de populație care va duce la scăderea veniturilor bugetare, creșterea prețurilor, incertitudine economică etc.).

Pentru a compara costurile unui credit se are în vedere analiza DAE (Dobânzii Anuale Efective) fiind costul total al creditului. Pentru a determina costul total la acest indicator se ia în considerare pentru sumă împrumutată, termen de rambursare, modalitate de rambursare și toate tipurile de costuri incluse în DAE pe care finanțatorul le poate percepe: dobânda (fixă sau variabilă); comision de analiză dosar; comision de administrare credit sau comision de administrare cont curent.

Analiză riscuri:

Riscul valutar (de curs de schimb): în cazul creditelor acordate în lei riscul valutar este suportat de finanțator și este afișat în dobânda anuală a creditului. Cu toate acestea având în vedere faptul că majoritatea băncilor sunt cu capital extern sau se finanțează și de pe piețele internaționale printre clauzele contractuale se regăsesc și situațiile de majorare a dobânzilor (indiferent dacă vorbim de un credit cu dobândă fixă sau variabilă).

Riscul ratei de dobândă: în cazul creditelor cu dobândă variabilă, creșterea indicelui de referință pentru calculul dobânzii duce la creșterea ratei. ROBOR în anii precedenți a avut un trend de scădere dar și a reluat tendința de creștere, cu implicații directe în creșterea ratei creditului (de exemplu în perioada 7 iulie de la 6,90% până la 22 iulie a ajuns la 7,54%).

Începând din anul 2021, prețurile materialelor de construcții s-au majorat în mai multe valuri (conform articolelor de presă consultate) între 5 – 100%, în prima fază din cauza cererii de pe piața internațională după care pe fondul crizei armate din Ucraina.

Concluzii

Un calcul corect se poate face cu date concrete în momentul contractării unui credit și nu este posibilă excluderea tuturor riscurilor care influențează condițiile și costurile pe termen mediu a unui credit, cu toate acestea în momentul de față tendința arată că creșterea prețului de execuție a lucrărilor este mai mare față de modificarea condițiilor de creditare.

Articole consultate:

<https://bnro.ro/Ratele-medii-ale-dobanzilor-pe-piata-monetara-interbancara-5612.aspx>

<https://www.mediafax.ro/economic/indicele-robtor-la-3-luni-consemneaza-o-noua-zi-de-crestere-21004434>

<https://alba24.ro/materialele-de-construcții-s-au-scurt-pit-de-la-15-pana-la-peste-100-in-ultimul-an-cand-ar-putea-scadea-pretul-locuintelor-909414.html>

<https://businessmicrocredit.ro/prețurile-materialelor-de-construcții-vor-ramane-ridicate-cel-putin-pana-la-jumatatea-anului-viitor/>