

## 1. Indikátory hodnotící rozpočtové hospodaření:

**Rozpočtové saldo (RS):** Ukazatel hodnotí rovnováhu municipalitních financí. Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech. Může nabývat kladných i záporných hodnot. V případě že hodnota RS je větší než nula jedná se o přebytek rozpočtu, v případě nulové hodnoty RS hospodaří obec vyrovnaně a v případě záporné hodnoty RS vykazuje obec deficitní hospodaření. Deficit může být kryt úvěrem či uspořenými finančními prostředky minulých let.

**Hodnotící škála:** *RS  $\geq 0$  – Rozpočtové hospodaření v daném roce lze považovat za vyhovující.*

*RS  $< 0$  a výše deficitu je nižší než zůstatky na bankovních účtech municipality (krátkodobý finanční majetek) – Rozpočtové hospodaření v daném roce lze považovat za uspokojivé, doporučena je větší ostražitost při sestavování rozpočtu a hospodaření v příštích letech. RS  $< 0$  a výše deficitu je vyšší než součet zůstatků na bankovních účtech a dlouhodobé termínované vklady municipality (krátkodobý finanční majetek + syntetický účet 068) – Rozpočtové hospodaření v daném roce lze považovat za neuspokojivé. Nastalou situaci je nutné řešit úvěrem. Je nezbytné věnovat velkou pozornost přiměřenosti zadlužení obce.*

**Podíl salda běžného rozpočtu na běžných příjmech (SBR):** Ukazatel hodnotí základní předpoklad dlouhodobého úspěšného hospodaření obcí. Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech. Může nabývat kladných i záporných hodnot. V případě že hodnota SBR je větší než nula, jedná se o přebytek na běžném účtu. V případě nulové hodnoty SBR hospodaří obec na běžném účtu vyrovnaně a v případě záporné hodnoty SBR se jedná o hospodaření deficitní.

**Hodnotící škála:** *SBR  $\geq 25$  – Rozpočtové hospodaření v daném roce lze považovat za vyhovující. Běžné výdaje v daném roce jsou kryty běžnými příjmy, a to s přiměřenou rezervou.*

*25 > SBR  $\geq 0$  – Rozpočtové hospodaření v daném roce lze považovat za uspokojivé, doporučena je větší ostražitost v příštích letech v oblasti případného dalšího růstu běžných výdajů (například v souvislosti se zajištěním budoucího provozu nových investičních akcí či úvěrování těchto investic).*

*SBR  $< 0$  – Rozpočtové hospodaření v daném roce lze považovat za neuspokojivé, je nutné situaci urychleně řešit hledáním úspor v oblasti běžných výdajů.*

**Podíl finančních zůstatků na účtech a pokladně k běžným výdajům (BUKBV):** Ukazatel vyjadřuje, jak dlouho je municipalita schopna financovat své běžné výdaje svými úsporami z minulých let (krátkodobým finančním majetkem a dlouhodobými terminovanými vklady). Hodnota ukazatele je vyjádřena v měsících.

**Hodnotící škála:** *BUKBV  $\geq$  4 měsíce – Municipalita je schopna za předpokladu*

*vyrovnaného hospodaření sanovat i dlouhodobější výpadek příjmů do svého rozpočtu, aniž by musela činit restriktivní opatření v rámci svých běžných výdajů.*

*4 měsíce > BUKBV  $\geq$  1 měsíc – Municipalita je schopna za předpokladu vyrovnaného hospodaření sanovat pouze krátkodobý výpadek příjmů do svého rozpočtu, aniž by musela činit restriktivní opatření v rámci svých běžných výdajů.*

*BUKBV < 1 měsíc – Municipalita není schopna za předpokladu vyrovnaného hospodaření sanovat jakýkoliv výpadek příjmů do svého rozpočtu, aniž by musela činit restriktivní opatření v rámci svých běžných výdajů.*

**Podíl finančních zůstatků na účtech a pokladně k běžným příjmům (BUKBP):** Ukazatel vyjadřuje, jakou část běžných ročních příjmů je municipalita pokryt svými úsporami (krátkodobým finančním majetkem a dlouhodobými termínovanými vklady). Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** *BUKBP  $\geq$  30 – Municipalita je sanovat i dlouhodobější výpadek příjmů do svého rozpočtu svými úsporami.*

*30 > BUKBP  $\geq$  8 – Municipalita je schopna sanovat pouze krátkodobý výpadek příjmů do svého rozpočtu svými úsporami.*

*BUKBP < 8 – Municipalita není schopna sanovat jakýkoliv výpadek příjmů do svého rozpočtu svými úsporami.*

**Celkové konsolidované výdaje na běžných příjmech (KVBP):** Ukazatel vypovídá o míře závislosti municipality na kapitálových příjmech a investičních transferech. Ukazatel může nabývat kladných hodnot, přičemž čím více přesáhne daný ukazatel hodnotu jedna, tím větší je míra závislosti municipality na poskytovaných investičních dotacích či kapitálových výnosech.

**Hodnotící škála:** *KVBP  $\leq$  1 – Municipalita není závislá na investičních transferech a kapitálových příjmech.*

**1,2 > KVBP ≥ 1 - Municipalita je mírně závislá na investičních transferech a kapitálových příjmech.**

**KVBP > 1,2 – Municipalita je výrazně závislá na investičních transferech a kapitálových příjmech. Pokud tato skutečnost není způsobena realizací významné investiční akce financované prostřednictvím investičních transferů, představuje tato skutečnost významné riziko pro dlouhodobé stabilní financování municipality (výpadek kapitálových příjmů, apod.)**

**Přijaté transfery na kapitálových výdajích (TRKV):** Ukazatel vyjadřuje, jakou část kapitálových výdajů municipalita hradí prostřednictvím přijatých transferů. Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech. Ukazatel může nabývat kladných hodnot, přičemž čím nižší je jeho hodnota, tím větší část kapitálových výdajů je schopna municipalita uhradit vlastními příjmy.

**Hodnotící škála: TRKV ≤ 40 – Municipalita je mírně závislá v případě realizovaných investic na přijatých transferech.**

**80 > KVBP ≥ 40 - Municipalita je středně závislá v případě realizovaných investic na přijatých transferech.**

**TRKV ≥ 80 – Municipalita je vysoce závislá v případě realizovaných investic na přijatých transferech.**

**Podíl vlastních příjmů na celkových příjmech (VPCP):** Ukazatel vypovídá o finanční soběstačnosti obce a její nezávislosti na transferových příjmech. VPCP vyjadřuje, jakou část příjmů pokrývá municipalita vlastními příjmy. Ukazatel může nabývat kladných hodnot a je vyjádřen v procentech. Čím větší je hodnota tohoto indikátoru, tím je obec více finančně soběstačná.

**Hodnotící škála: VPCP ≥ 90 – Municipalita je vysoce nezávislá na transferových příjmech.**

**90 > VPCP ≥ 80 - Municipalita je mírně závislá na transferových příjmech.**

**VPCP < 80 – Municipalita je výrazně závislá na transferových příjmech. Za předpokladu, že obec nerealizuje přebytkové hospodaření či z transferů nerealizuje investiční akci, lze tuto skutečnost považovat z hlediska dlouhodobé finanční stability obce za rizikovou záležitost.**

## **2. Indikátory hodnotící zadluženost municipality:**

**Podíl celkového dluhu na saldu běžného rozpočtu (CDSBR):** Ukazatel vyjadřuje, za kolik měsíců je obec schopna při dané úrovni salda běžného rozpočtu své dluhy splatit z tohoto salda. Hodnota ukazatele je vyjádřena v měsících. Ukazatel vypovídá o vlastní aktivitě a

přístupu municipality k plánování svých závazků a jejich možnému splácení. I když municipalita nemůže ovlivnit podstatnou část svých běžných příjmů i běžných výdajů, musí brát jejich výši v úvahu při rozhodování o dalším zatížení municipalitního rozpočtu v případě zadlužení municipality, musí brát ohled na fakt, zda a v jakém časovém horizontu je municipalita schopna splatit své dluhy.

**Hodnotící škála:  $CDSBR \leq 36$  – Municipalita je schopna splatit své závazky v poměrně krátké době. Zadlužení nepředstavuje pro dlouhodobou finanční stabilitu obce jakékoliv ohrožení za předpokladu, že se municipalita nebude dále zadlužovat.**

**$72 \geq CDSBR > 36$  – Municipalita je schopna splatit své závazky ve střednědobém horizontu. Zadlužení nepředstavuje pro dlouhodobou finanční stabilitu obce zásadnější riziko, avšak se nedoporučuje další zadlužování a je nezbytné věnovat zvýšenou pozornost vývoji běžných výdajů na chod obce.**

**$CDSBR > 72$  – Municipalita je schopna splatit své závazky pouze v dlouhém období. Z hlediska dlouhodobé finanční stability výše tohoto zadlužení představuje poměrně vysoké riziko. Za předpokladu neexistence úspor z minulých let by obec neměla využívat další krátkodobé ani dlouhodobé úvěrové finanční prostředky a pečlivě zvažovat výši plánovaných výdajů v dalších letech.**

**Podíl dluhové služby a dluhové kapacity (DSSBR):** Ukazatel vyjadřuje, jak je municipalita schopna hradit své závazky ze salda běžného rozpočtu. Ukazatel vypovídá o tom, zda a jak dokáže obec zajistit prostředky na úhradu pravidelných splátek svých úvěrů různého typu. Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:  $DSSBR \leq 40$  – Municipalita je schopna zajistit platbu pravidelných splátek svých závazků ze svých běžných příjmů, přičemž je schopna část těchto příjmů využít i pro své investiční aktivity. Zadlužení municipality a její dluhová služba nepředstavuje pro dlouhodobou finanční stabilitu obce jakékoliv ohrožení.**

**$80 \geq DSSBR > 40$  – Municipalita je schopna zajistit platbu pravidelných splátek svých závazků ze svých běžných příjmů, přičemž je schopna část těchto příjmů využít i pro své investiční aktivity. Vzhledem k výši splátek však může zadlužení municipality a její dluhová služba představovat pro dlouhodobou finanční stabilitu obce určité riziko za předpokladu neočekávaného poklesu běžných příjmů či nárůstu běžných výdajů.**

**$DSSBR > 80$  – Municipalita je schopna zajistit platbu pravidelných splátek svých závazků jen za cenu své minimální investiční aktivity. Z hlediska dlouhodobé finanční stability výše zadlužení municipality**

*ředstavuje poměrně vysoké riziko. Za předpokladu neexistence úspor z minulých let se může municipalita dostat do problémů se splácením svých závazků (např. za předpokladu neočekávaného poklesu běžných příjmů)*

**Podíl placených úroků a dluhové kapacity (PUSBR):** Ukazatel vyjadřuje, jak je municipalita schopna hradit úrokové náklady ze svého provozního salda. Jedná se o doplňkový ukazatel k ukazateli DSSBR. Hodnota ukazatele vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** *PUSBR ≤ 4 – Municipalita je schopna zajistit platbu pravidelných splátek i úroků svých závazků ze svých běžných příjmů, přičemž je schopna část těchto příjmů využít i pro své investiční aktivity. Zadlužení municipality a její dluhová služba nepředstavuje pro dlouhodobou finanční stabilitu obce jakékoliv ohrožení.*

*8 ≥ PUSBR > 4 – Municipalita je schopna zajistit platbu pravidelných splátek i úroků svých závazků ze svých běžných příjmů, přičemž je schopna část těchto příjmů využít i pro své investiční aktivity. Vzhledem k výši splátek však může zadlužení municipality a její dluhová služba představovat pro dlouhodobou finanční stabilitu obce určité riziko za předpokladu neočekávaného poklesu běžných příjmů či nárůstu běžných výdajů.*

*PUSBR > 8 – Municipalita je schopna zajistit platbu pravidelných splátek i úroků svých závazků jen za cenu své minimální investiční aktivity. Z hlediska dlouhodobé finanční stability výše zadlužení municipality představuje poměrně vysoké riziko. Za předpokladu neexistence úspor z minulých let se může municipalita dostat do problémů se splácením svých závazků (např. za předpokladu neočekávaného poklesu běžných příjmů)*

**Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv (CZCA):** Ukazatel vyjadřuje míru krytí závazků celkovým majetkem (celkovými aktivy). Jeden ze stěžejních ukazatelů zahrnutých v Monitoringu hospodaření obcí MF ČR (hodnota by neměla v tomto monitoringu přesáhnout 25 %). Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** *10 ≥ CZCA ≥ 0 – Nízký podíl cizích zdrojů na celkových aktivech obce. Riziko z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je minimální.*

*25 ≥ CZCA ≥ 10 – Významný podíl cizích zdrojů na celkových aktivech obce. Obec by měla obezřetně přistupovat především ke zvyšování svého dalšího zadlužení.*

***CZCA > 25 – Vysoký podíl cizích zdrojů na celkových aktivech obce, který může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability. Za předpokladu neexistence úspor z minulých let by obec neměla využívat další krátkodobé ani dlouhodobé úvěrové finanční prostředky.***

**Podíl cizích zdrojů bez dotačních záloh a celkových aktiv (CZCA1):** Ukazatel vyjadřuje míru krytí závazků, které v sobě nezahrnují dotační zálohy, celkovým majetkem (celkovými aktivy). Modifikace předcházejícího ukazatele, kdy cizí zdroje jsou očištěny o dotační zálohy, které mohou v rámci cizích zdrojů sehrávat významnou roli (pokud se jedná o dotace na velké investiční akce). Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** ***10 ≥ CZCA1 ≥ 0 – Nízký podíl cizích zdrojů na celkových aktivech obce.***

***Riziko z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je minimální.***

***25 ≥ CZCA1 ≥ 10 – Významný podíl cizích zdrojů na celkových aktivech obce. Obec by měla obezřetně přistupovat především ke zvyšování svého dalšího zadlužení.***

***CZCA1 > 25 – Vysoký podíl cizích zdrojů na celkových aktivech obce, který může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability. Za předpokladu neexistence úspor z minulých let by obec neměla využívat další krátkodobé ani dlouhodobé úvěrové finanční prostředky.***

**Podíl celkového dluhu na cizích zdrojích (DCZ):** Ukazatel vyjadřuje, jakým procentem se na cizích zdrojích podílí celkové zadlužení obce. Jedná se o doplňkový indikátor k ukazateli podílu cizích zdrojů a celkových aktiv (CZCA) a ukazateli podílu cizích zdrojů bez dotačních záloh a celkových aktiv. Je součástí ukazatelů zahrnutých v Monitoringu hospodaření obcí MF ČR. Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** V případě tohoto ukazatele platí, že čím je procento (podíl) celkového dluhu na cizích zdrojích nižší, tím je finanční situace municipality lepší.

**Dluhová služba (DSC):** ukazatel vyjadřuje míru krytí všech plateb představujících splátky dluhu (jistiny) a úroků konsolidovanými příjmy v daném roce. Je součástí ukazatelů zahrnutých v Monitoringu hospodaření obcí MF ČR (hodnota by neměla v tomto monitoringu přesáhnout 30 %). Hodnota ukazatele vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** *DSC ≤ 0,2 – nízký podíl dluhové služby na celkových konsolidovaných příjmech municipality. Riziko z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je minimální.*

*0,3 ≥ DSC > 0,2 významný podíl dluhové služby na celkových konsolidovaných příjmech municipality. Obec by měla obezřetně přistupovat především ke zvyšování svého dalšího zadlužení.*

*DSC > 0,3 – vysoký podíl dluhové služby na celkových konsolidovaných příjmech obce, který může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability. Za předpokladu neexistence významnějších úspor z minulých let by obec neměla využívat další krátkodobé ani dlouhodobé úvěrové finanční prostředky.*

**Podíl celkového dluhu na běžných příjmech (DBP):** Ukazatel vyjadřuje míru krytí celkového dluhu municipality jejími běžnými příjmy v daném roce. Je doplňkovým indikátorem k ukazateli dluhová služba celkem (DSC). Hodnota ukazatele je vyjádřena v procentech.

**Hodnotící škála:** *DBP ≤ 25 – Nízký podíl celkového dluhu na běžných příjmech municipality. Riziko z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je minimální.*

*40 ≥ DBP > 25 - Významný podíl celkového dluhu na běžných příjmech municipality. Obec by měla obezřetně přistupovat především ke zvyšování svého dalšího zadlužení.*

*DBP > 40 – Vysoký podíl celkového dluhu na běžných příjmech obce, který může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability. Za předpokladu neexistence významnějších úspor z minulých let by obec neměla využívat další krátkodobé ani dlouhodobé úvěrové finanční prostředky.*

### **3. Indikátory hodnotící likviditu municipality:**

**Celková (běžná) likvidita (CL):** Ukazatel vyjadřuje schopnost municipality dostát svým krátkodobým závazkům ze svých likvidních zdrojů. Je součástí ukazatelů zahrnutých v Monitoringu hospodaření obcí MF ČR (hodnota by neměla v tomto monitoringu být nižší než 1). Hodnota ukazatele je vyjádřena v absolutních číslech

**Hodnotící škála:** *CL ≤ 1 – Velmi nízká celková likvidita obce. Nízká schopnost municipality dostát svým krátkodobým závazkům může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability. 5*  
*≥ CL > 1 Celkovou likviditu obce lze považovat za přiměřenou. Municipality by neměla mít problém plnit své krátkodobé závazky za předpokladu, že nedojde k výraznému nárůstu krátkodobých závazků.*  
*CL > 5 – Municipality je vysoce likvidní, neexistuje tudíž riziko v podobě neschopnosti dostát svým krátkodobým závazkům. Z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je riziko minimální.*

**Okamžitá likvidita (OL):** Ukazatel vyjadřuje schopnost municipality hradit své krátkodobé závazky s využitím finančního majetku obce (především zůstatků na běžných účtech municipality). Je tedy ve svém pojetí přísnější než ukazatel celkové likvidity (CL). Hodnota ukazatele je vyjádřena v absolutních číslech.

**Hodnotící škála:** *OL ≤ 1 – Velmi nízká okamžitá likvidita obce. Nízká schopnost municipality dostát svým krátkodobým závazkům s využitím finančního majetku může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability.*  
*1,75 ≥ OL > 1 - Okamžitou likviditu obce lze považovat za přiměřenou. Municipality by neměla mít problém plnit své krátkodobé závazky za předpokladu, že nedojde k výraznému nárůstu krátkodobých závazků.*  
*OL > 1,75 – Municipality je z hlediska okamžité likvidity vysoce likvidní, neexistuje tudíž riziko v podobě neschopnosti dostát svým krátkodobým závazkům. Z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je riziko minimální.*



**Finanční zásoba (FZ):** Ukazatel vyjadřuje schopnost municipality pokrýt veškeré své závazky ze svého krátkodobého finančního majetku obce (především zůstatků na běžných účtech municipality) a dlouhodobých termínovaných vkladů. Hodnota ukazatele je vyjádřena v absolutních číslech.

**Hodnotící škála:** *FZ ≤ 0,05 – Velmi nízká finanční zásoba obce. Nízká schopnost municipality dostát svým krátkodobým a dlouhodobým závazkům s využitím krátkodobého finančního majetku může představovat vysoké riziko z hlediska krátkodobé i dlouhodobé finanční stability. 0,5 ≥ FZ > 0,05 – Finanční zásobu obce lze považovat za přiměřenou. Municipality by neměla mít problém plnit své krátkodobé a dlouhodobé závazky za předpokladu, že nedojde k jejich výraznému nárůstu. FZ > 0,5 – Municipality je z hlediska své schopnosti pokrýt celkové své závazky vysoce likvidní, neexistuje tudíž riziko v podobě neschopnosti dostát svým krátkodobým a dlouhodobým závazkům. Z pohledu dlouhodobé i krátkodobé finanční stability je riziko minimální.*