



INEKO

Institute for Economic and Social Reforms

Guarding financial health of local governments in Slovakia

Peter Golias

INEKO Director

March 3rd, 2017

Kyiv, Ukraine

Conference on “Financial health, transparency and
competitiveness of local governments in Ukraine”

Slovak experience

- Since 2012: INEKO portal computing financial health of all municipalities and regions:
<http://www.hospodarenieobci.sk/>
- Major developments/impact:
 - Intensive public attention and pressure to govern finances of local Gvts responsibly
 - New legal constraints (penalty, debt brakes, more strict rules on hidden debt)
 - Fiscal stabilization of local Gvts

INEKO portal – main page

Zadajte názov obce, mesta alebo VÚC

Aby ste videli všetky údaje a za všetky roky, je potrebné sa zaregistrovať.

[Registrácia](#) [Aké výhody ponúka registrácia?](#)

NAJLEPŠIE HOSPODÁRIACE MESTÁ

- 1 Leopoldov ★★★★★ 5,8
- 2 Hlohovec ★★★★★ 5,7
📌 Základná bilancia
- 3 Nové Mesto nad Váhom ★★★★★ 5,7
- 4 Topoľčany ★★★★★ 5,6
📌 Základná bilancia
- 5 Strážske ★★★★★ 5,6

[Zobrazíť celý rebríček](#)

NAJHORŠIE HOSPODÁRIACE MESTÁ

- 1 Spišské Podhradie ★★☆☆☆ 2,3
📌 Dlhová služba 📌 Základná bilancia
- 2 Myjava ★★★☆☆ 3,0
📌 Základná bilancia 📌 Okamžitá likvidita
- 3 Holíč ★★☆☆☆ 3,2
📌 Závazky aspoň 60 dní po splatnosti 📌 Základná bilancia
- 4 Senica ★★☆☆☆ 3,2
📌 Dlhová služba 📌 Závazky aspoň 60 dní po splatnosti
- 5 Dobšiná ★★☆☆☆ 3,3
📌 Závazky aspoň 60 dní po splatnosti 📌 Celkový dlh

[Zobrazíť celý rebríček](#)

HOSPODÁRENIE VYŠŠÍCH ÚZEMNOSPRAVNÝCH CELKOV (VÚC)



Banskobystrický
★★★★☆ 3,8



Bratislavský
★★★★☆ 4,9



Košický
★★★★☆ 4,1



Nitrianský
★★★★☆ 5,3



Prešovský
★★★★☆ 4,7



Trenčianský
★★★★☆ 4,5



Trnavský
★★★★☆ 4,5



Žilinský
★★★★☆ 4,8

INEKO portal - profiles

Leopoldov

2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 **2015**

HODNOTENIE FINANČNÉHO ZDRAVIA (2012 - 2015)



HLAVNÉ INDIKÁTORY (2015)

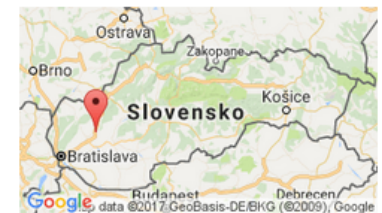
			priemer samospráv SR
⬇ Základná bilancia	22,9 %	★★★★★	1,1 %
⬇ Dlhová služba	5,1 %	★★★★★	7,7 %
⬇ Celkový dlh	8,3 %	★★★★★	20,8 %
⬇ Závazky aspoň 60 dní po splatnosti	0,0 %	★★★★★	0,5 %
⬇ Okamžitá likvidita	982,0 %	★★★★★	193,3 %

OSTATNÉ INDIKÁTORY (2015)

			priemer samospráv SR
⬇ Bilancia bežného účtu	30,0 %	★★★★★	11,0 %
⬇ Bilancia kapitálového účtu	-5 579,5 %	★★★★★	-57,8 %
⬇ Závazky po splatnosti k príjmom	0,0 %	★★★★★	0,8 %
⬇ Čistý majetok	375,5 %	★★★★★	430,9 %
⬇ Pohotová likvidita	995,6 %	★★★★★	245,5 %
⬇ Úvery od ŠFRB k príjmom	59,9 %	★★★★★	20,6 %

ZÁKLADNÉ ÚDAJE

Štatút: mesto
 Počet obyvateľov: 4 151
 Okres: Hlohovec
 Kraj: Trnavský
 E-mail: mestoleopoldov@mail.t-com.sk



HOSPODÁRENIE NAJBLIŽŠÍCH OBCÍ

1 Červeník	★★★★★
2 Madunice	★★★★★
3 Hlohovec	★★★★★
4 Ratkovce	★★★★★
5 Žilkovce	★★★★★
6 Koplotovce	★★★★★
7 Trakovice	★★★★★
8 Pečeňady	★★★★★
9 Horné Zelenice	★★★★★
10 Bojničky	★★★★★

HOSPODÁRENIE PODOBNE VEĽKÝCH OBCÍ

1 Bošany	★★★★★
2 Trenčianske Teplice	★★★★★
3 Šoporňa	★★★★★
4 Trenčianska Teplá	★★★★★

INEKO portal - rankings

HOSPODÁRENIE MIEST, OBCÍ A VÚC

INEKO použivateľ: **petergolias** [Profil](#) [Odhlásiť sa](#)

Úvod [Údaje o hospodárení](#) [Nástroje](#) [Viac o projekte](#) [Recommend](#) 166

SAMOSPRÁVY

VÚC
 mestá
 obce

FINANČNÉ ZDRAVIE

Celkové finančné zdravie ⓘ
 Základná bilancia ⓘ
 Dlhová služba ⓘ
 Celkový dlh ⓘ
 Závazky aspoň 60 dní po splatnosti ⓘ
 Okamžitá likvidita ⓘ

ROK

2015 ▾

ĎALŠIE NASTAVENIA REBRÍČKA

[Ďalšie ukazovatele o hospodárení](#)
[Špecifický výber okresov a krajov](#)

Ukotvíť tento panel

	samospráva	Celkové finančné zdravie	Základná bilancia	Dlhová služba	Celkový dlh	Závazky aspoň 60 dní po splatnosti	Okamžitá likvidita
1	Leopoldov okres Hlohovec, kraj: TT	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
2	Hlohovec Trnavský kraj	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
3	Nové Mesto nad Váhom Trenčiansky kraj	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
4	Topoľčany Nitriansky kraj	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
5	Strážske okres Michalovce, kraj: KE	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
6	Medzev okres Košice - okolie, kraj: KE	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
7	Dubnica nad Váhom okres Ilava, kraj: TN	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
8	Kežmarok Prešovský kraj	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
9	Poprad Prešovský kraj	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
10	Sereď okres Galanta, kraj: TT	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
11	Turzovka okres Čadca, kraj: ZA	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
12	Svätý Jur okres Pezinok, kraj: BA	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
13	Stará Turá okres Nové Mesto nad Váhom, kraj: TN	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
14	Galanta Trnavský kraj	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★

Financial health indicators

Indicators entering final rating	Weight
Overall debt over current revenues	2
Debt service (interest plus principle) over current revenues	1
Current and capital account balance over current and capital revenues	1
Liabilities overdue at least 60 days over current revenues	1
Immediate liquidity on financial accounts over short-term liabilities	1

- All indicators are transformed to the scale {0, 6}
- Overall debt is computed based on data from the most recent year
- Other four indicators are computed based on data from the 4 most recent years with following weights:
 - Year t: 4
 - Year t-1: 3
 - Year t-2: 2
 - Year t-1: 1

Underlying data

1. Current account revenues
2. Current account expenditures
3. Capital account revenues
4. Capital account expenditures
5. Debt service – principal
6. Debt service – interest
7. Short-term liabilities
8. Long-term liabilities
9. Bank loans
10. Loans from the state
11. Overdue liabilities
12. Liabilities overdue at least 60 days
13. Short-term receivables
14. Financial assets (e.g. cash, bank deposits)
15. Number of citizens

Legal constraints

- Conditions on taking more debt:
 1. Debt below 60% of current revenues in preceding year
 - Exception 1: Debt to state organizations
 - Exception 2: Bridging loans for EU funds
 2. Debt service (interest plus principal) below 25% of current revenues in preceding year
 - Exception: One-off preliminary repayment

Legal constraints

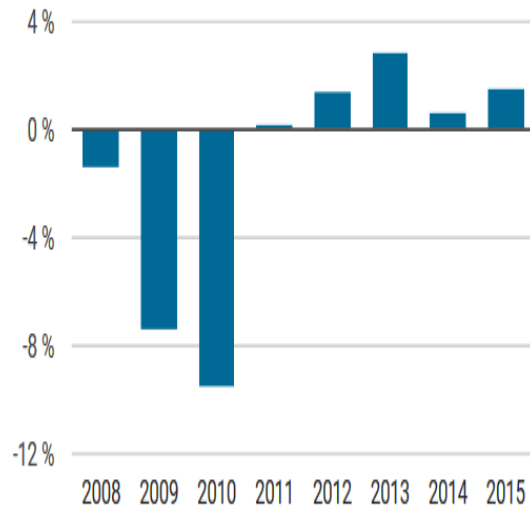
- Debt brakes: If debt above 50%, corrective measures are necessary:
 - If debt under 58%, the mayor has to explain reasons, propose corrective measures to the Council and inform Ministry of Finance
 - If debt above 58% but under 60%, revision of budget is necessary to achieve balanced budget by the end of year and balanced budget proposal for next year
 - If debt above 60%, the municipality has to pay a penalty of 5% of debt exceeding 60% (this rule is set by Constitutional law)

Legal constraints

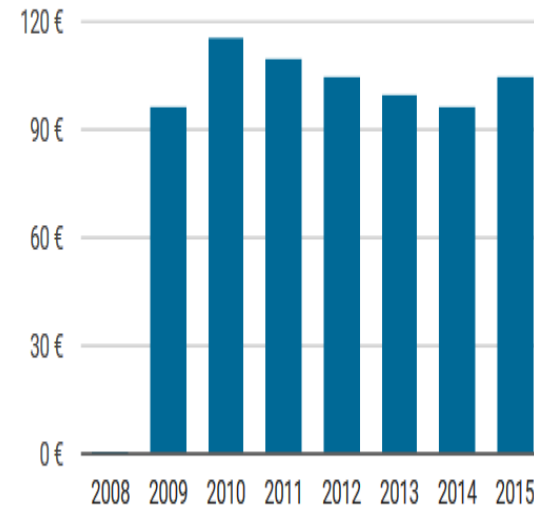
- Conditions on adopting “corrective process” (no rewards, new corrective budget, informing MoF):
 1. Overdue liabilities above 15% of current revenues in preceding year (without revenues from state or EU)
 2. Any accredited liability overdue of 60 or more days
- If “corrective process” does not lead to improvement after 90 days, the custodian nominated by the Ministry of Finance overtakes the “forced management” of municipality

Fiscal stabilization

Budget balance (% of revenues)



Debt per capita (EUR)



Údaje za rok 2008 nie sú dostupné

Perspective/needed reforms

- Legal:
 - Debt restructuralization - managed bankruptcy of municipality
 - Wider scope of the Law on Free Access to Information
 - Disclosing the hidden debts: PPP, debt of public companies, etc.
- Non-legal:
 - Detailed budget transparency
 - Better public control of how money is spent

Thank you for your attention!

<http://ineko.sk/>; <http://www.hospodarenieobci.sk/>