



Município de Setúbal  
Câmara Municipal

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized initial 'M' followed by a series of loops and a final flourish.

---

**RELATÓRIO DE ANÁLISE  
DAS PROPOSTAS DO PROCEDIMENTO DE  
“CONTRATAÇÃO DE EMPRÉSTIMO PARA  
FINANCIAMENTO DE DESPESAS DE  
INVESTIMENTO – 2017”**

---

04 de setembro de 2017



MUNICÍPIO DE SETÚBAL  
CÂMARA MUNICIPAL

RELATÓRIO DE ANÁLISE DE PROPOSTAS  
EMPRÉSTIMO PARA FINANCIAMENTO DE  
DESPEAS DE INVESTIMENTO – 2017

## ÍNDICE

1. OCORRÊNCIAS PRÉVIAS À AVALIAÇÃO DAS PROPOSTAS .....	3
2. ANÁLISE DA VALIDADE DAS PROPOSTAS.....	5
3. PROCEDIMENTOS DE GRADUAÇÃO DAS PROPOSTAS .....	6
4. DECISÃO DO JÚRI DO PROCEDIMENTO .....	7



## 1. OCORRÊNCIAS PRÉVIAS À AVALIAÇÃO DAS PROPOSTAS

Em conformidade com as disposições previstas na cláusula 8ª, do Caderno de Encargos do procedimento de **“Contratação de Empréstimo para Financiamento de Despesas de Investimento – 2017”**, realizou-se pelas 17 horas, do dia 04 de setembro de 2017, o ato público de abertura das Propostas.

Compareceram à sessão de abertura das Propostas o Senhor Diretor de Departamento de Administração Geral, Finanças e Recursos Humanos - Paulo Jorge Simões Hortênsio, estando igualmente presentes as Senhoras – Dra. Ana Carina Pereira de Almeida e Dra. Isabel Maria Dias Raposo, respetivamente, Técnicas Superiores da Divisão de Gestão Financeira, Secção de Contabilidade, todos do Município de Setúbal.

Foram convidadas a apresentar Proposta de financiamento, por Despacho da Sra. Presidente da Câmara Municipal de Setúbal, as seguintes Entidades:

- Banco Bilbao Vizcaya Argentária, SA;
- Banco EuroBIC, SA;
- Banco BPI, SA;
- Banco Santander Totta, SA;
- Caixa de Crédito Agrícola Mútuo, CRL;
- Caixa Geral de Depósitos, SA;
- Millennium BCP, SA;
- Montepio Geral, SA;
- Novo Banco, SA;
- Deutsche Bank, S.A;
- Banco Popular, S.A.



MUNICÍPIO DE SETÚBAL  
CÂMARA MUNICIPAL

RELATÓRIO DE ANÁLISE DE PROPOSTAS  
EMPRÉSTIMO PARA FINANCIAMENTO DE  
DESPEAS DE INVESTIMENTO 2017

Nos termos do disposto na cláusula 7ª, do mencionado Caderno de Encargos, foram rececionadas nos Serviços do Município as Propostas apresentadas em carta fechada, referentes às seguintes Entidades:

- Caixa de Crédito Agrícola Mútuo, CRL
- Banco BPI, SA
- Novo Banco, SA
- Banco Santander Totta, SA
- Millennium BCP, SA
- Caixa Geral de Depósitos, SA

Relativamente às restantes Instituições convidadas a apresentar Proposta, apenas o Banco Bilbao Vizcaya Argentária, SA e o Montepio Geral, SA, enviaram justificação para o não envio, não se registando qualquer resposta ao convite por parte das restantes Entidades Financeiras.

Presidiu à sessão de abertura das Propostas de Empréstimo o Presidente do Júri, Senhor Diretor de Departamento de Administração Geral, Finanças e Recursos Humanos - Paulo Jorge Simões Hortênsio, o qual procedeu à abertura e leitura integral das mesmas.



MUNICÍPIO DE SETÚBAL  
CÂMARA MUNICIPAL

RELATÓRIO DE ANÁLISE DE PROPOSTAS  
EMPRÉSTIMO PARA FINANCIAMENTO DE  
DESPEAS DE INVESTIMENTO 2017

## 2. ANÁLISE DA VALIDADE DAS PROPOSTAS

Pelas 17 horas, do dia 04 de setembro de 2017, reuniu o júri do procedimento a fim de proceder à validação das Propostas apresentadas, nos termos do Capítulo I, do respetivo Caderno de Encargos.

O Júri do Procedimento procedeu à avaliação das Propostas verificando-se que as mesmas cumprem com os requisitos do referido Caderno de Encargos.



### 3. PROCEDIMENTOS DE GRADUAÇÃO DAS PROPOSTAS

De forma a graduar as Propostas de empréstimo procedeu-se à identificação das diferentes componentes variáveis, verificando-se que foram apresentadas as opções Euribor a 12 meses, com limitação do valor mínimo igual a zero.

A Tabela seguinte demonstra o cálculo da média aritmética das taxas em análise, com base nos valores registados no último dia dos últimos 6 trimestres, nos termos do disposto na subalínea ii), da alínea c), do n.º 1, da cláusula 10ª, do Caderno de Encargos.

Descrição (último dia de cada trimestre)	Euribor a 12 meses (mínimo = 0%)	Euribor a 12 meses (sem limite mínimo)
Março/2016	0,000%	-0,353 %
Junho/2016	0,000%	-0,371 %
Setembro/2016	0,000%	-0,381 %
Dezembro/2016	0,000%	-0,373 %
Março/2017	0,000%	-0,379 %
Junho/2017	0,000%	-0,379 %
<b>Média</b>	<b>0,000%</b>	<b>-0,745%</b>

Assim, nos termos do disposto na cláusula 10ª e seguintes, do Caderno de Encargos, procedeu-se à graduação das Propostas, em conformidade com o quadro seguinte:

Entidade Bancária	Spread	Comissões	Simulação dos Juros	Simulação do Serviço da Dívida	Valorização	Graduação das Propostas
Banco BPI, SA	1,13%	5 000,00 €	574 359,47 €	579 359,47 €	100,00%	1.º
Caixa Crédito Agrícola Mútuo, CRL	0,75% e 1,25%	0,00 €	592 866,64 €	592 866,64 €	97,72%	2.º
Caixa Geral de Depósitos, SA	1,65%	192,00 €	837 229,55 €	837 421,55 €	69,18%	3.º
Banco Santander Totta, SA	1,69%	0,00 €	857 413,16 €	857 413,16 €	67,57%	4.º
Millennium BCP, SA	1,75%	63 775,66 €	887 678,65 €	951 454,31 €	60,89%	5.º
Novo Banco, SA	2,50%	0,00 €	1 264 997,37 €	1 264 997,37 €	45,80%	6.º



MUNICÍPIO DE SETÚBAL  
CÂMARA MUNICIPAL

Assim e considerando que:

- O montante global do empréstimo a contratar é de até 3 188 702,92 €;
- A proposta do Banco BPI, SA, foi graduada em primeiro lugar;
- Não se verifica a necessidade de proceder ao rateio dos valores a contratar;

#### 4. DECISÃO DO JÚRI DO PROCEDIMENTO

Em conformidade com a análise apresentada no presente Relatório de Análise das Propostas do procedimento de **“Contratação de Empréstimo para Financiamento de Despesas de Investimento – 2017”**, o Júri do Procedimento deliberou por unanimidade que seja atribuído o montante em apreço 3 188 702,92 € (Três milhões e Cento e Oitenta e Oito mil e Setecentos e Dois euros e Noventa e Dois cêntimos) ao Banco BPI, SA nos termos da respetiva Proposta.

Setúbal, 04 de setembro de 2017

O Presidente do Júri

*Paulo Jorge Simões Hortênsio*

O Vogal Suplente

*Ana Carina Pereira de Almeida*

O Vogal Suplente

*Isabel Maria Dias Raposo*