

Treść odpowiedzi na interpelację radnego Bartosza Wiśniakowskiego w sprawie kosztów obsługi długu samorządu województwa mazowieckiego i płynności finansowej Urzędu Marszałkowskiego Województwa Mazowieckiego

w odpowiedzi na interpelację z 12 września 2022 roku w sprawie kosztów obsługi długu samorządu województwa mazowieckiego i płynności finansowej Urzędu Marszałkowskiego Województwa Mazowieckiego w Warszawie przekazuję odpowiedzi na postawione w interpelacji pytania.

Pytanie nr. 1. Jaki wpływ na prognozowany koszt obsługi długu samorządu województwa mazowieckiego ma podnoszenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej?

W związku z trwającymi od października 2021 roku podwyżkami podstawowych stóp procentowych NBP, Urząd Marszałkowski Województwa Mazowieckiego w Warszawie stale monitoruje wpływ podwyżek na koszt obsługi długu województwa. Podwyżki stóp procentowych wpływają na wysokość odsetek od kredytów długoterminowych zaciągniętych przez Województwo Mazowieckie w Europejskim Banku Inwestycyjnym (kredyty zaciągnięto w PLN) oraz od pożyczki z budżetu państwa, nie mają natomiast wpływu na kredyt długoterminowy zaciągnięty w EUR.

W wyniku tegorocznego cyklu podwyżek stóp procentowych, w ciągu bieżącego roku ujęto w planie na 2022 rok dodatkowe środki na odsetki od kredytów i pożyczki w wysokości 16,4 mln zł, a w Wieloletniej Prognozie Finansowej Województwa Mazowieckiego na lata 2022-2038 dodatkowe środki na w/w cel w latach 2023-2038, więc obecnie prognozowany na lata kolejne koszt obsługi długu uwzględnia już dotychczasowe podwyżki stóp procentowych. Niewykluczone jednak, że zaistnieje potrzeba dodatkowego zwiększenia prognozowanych kwot na obsługę długu w zależności od kolejnych decyzji Rady Polityki Pieniężnej.

Pytanie nr. 2. Na jakim poziomie kształtował się dług samorządu województwa mazowieckiego w latach 2014-2021 i jakie były związane z tym koszty obsługi tego długu w poszczególnych latach?

Kwoty długu na koniec każdego z lat 2014-2021 oraz poniesione koszty jego obsługi obrazuje zestawienie poniżej.

Rok	Kwota długu na koniec roku wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji	Koszty obsługi długu na koniec roku wg sprawozdania Rb-28S z wykonania planu wydatków
2014	1 644 965 737,64	52 910 790,43
2015	1 500 108 838,42	50 900 737,87
2016	1 444 072 513,97	50 783 012,48
2017	1 194 693 745,14	47 534 085,35
2018	1 001 852 915,41	36 335 475,78
2019	801 776 263,64	20 414 842,99
2020	945 297 878,45	12 241 657,35
2021	930 702 279,99	6 410 856,81

Pytanie nr. 3. Na jakim poziomie zakłada się prognozowany dług samorządu województwa mazowieckiego na lata 2022-2028 i jakie są prognozowane koszty obsługi tego długu w poszczególnych latach?

Prognozowane kwoty długu w latach 2022-2028 oraz prognozowane koszty obsługi długu zgodnie z obowiązującą Wieloletnią Prognozą Finansową Województwa Mazowieckiego na lata 2022-2038 prezentuje tabela poniżej. Należy zaznaczyć, że przedstawione kwoty są jedynie prognozami, które zazwyczaj w ciągu roku ulegają znacznym korektom, w tym szczególnie kwota długu oraz związane z nią koszty jego obsługi.

Rok	Prognozowana kwota długu na koniec roku wg WPF na lata 2022-2038 z dnia 13 września 2022 r.	Prognozowane koszty obsługi długu na wg WPF na lata 2022-2038 z dnia 13 września 2022 r.
2022	857 010 717,00	43 306 444,00
2023	1 891 653 596,00	90 842 038,00
2024	2 650 830 474,00	113 365 763,00
2025	2 846 007 352,00	122 970 528,00
2026	2 741 184 230,00	123 975 102,00
2028	2 636 361 108,00	118 046 528,00
2029	2 547 545 997,00	112 131 577,00

Pytanie nr. 4. Jaki jest średni ważony koszt kapitału, którym samorząd województwa mazowieckiego finansuje swój dług w latach 2014-2028 (proszę o podanie wartości procentowej dla poszczególnych lat)?

Z uwagi na specyfikę działalności jednostek samorządu terytorialnego, operowanie pojęciem średni ważony koszt kapitału nie stanowi odpowiedniego wskaźnika w przypadku województw. Samorząd zgodnie z prawem nie dokonuje wyceny wartości rynkowych kapitału własnego, długu, a ponadto ustawowo zwolniony jest z opodatkowania swojej działalności. Dodatkowo jednostki samorządu terytorialnego korzystają z niestandardowych instrumentów dłużnych, niedostępnych na rynku dla przedsiębiorstw biznesowych, takich, jak:

1. pożyczka z budżetu państwa, która jest oprocentowana w wysokości połowy stopy redyskonta weksli w NBP (Województwo Mazowieckie korzysta z przedmiotowego instrumentu),
2. kredyty udzielane przez Międzynarodowe Instytucje Finansowe na wybitnie preferencyjnych warunkach (np. Europejski Bank Inwestycyjny), z których korzysta Województwo.

W zestawieniu poniżej prezentuję, jak kształtowało się oprocentowanie poszczególnych tytułów dłużnych w latach 2014-2022 (wg stanu na IV kwartał każdego roku, w przypadku pożyczki z budżetu państwa wg stanu na II kwartał każdego roku) celem ewentualnego porównania do dostępnych na rynku komercyjnym w danym okresie kredytów na działalność gospodarczą.

	Kredyt EBI 310 mln zł I oraz II transza (PLN) Stawka odsetek: Wibor 3M+ marża banku	Kredyt EBI 360 mln zł I oraz II transza (PLN) Stawka odsetek: Wibor 3M+ marża banku	Kredyt CEB I oraz II transza (EUR) Stawka odsetek: Euribor 3M + marża banku	Obligacje I oraz II transza (EUR): Stawka odsetek: Indeks FRB Deutsche Banku	Pożyczka z budżetu państwa (PLN) Stawka odsetek: ½ stopy redyskonta weksli w NBP min. 1,5%	Kredyt EBI 300 mln zł I oraz II transza (PLN) Stawka odsetek: Wibor 3M+ marża banku
Rok 2014	2,586%	2,586% 2,620%	0,192% 1,609%	-	-	-
Rok 2015	1,826%	1,826% 1,850%	0,073% 1,378%	7,984% 8,644%	3,00%	-
Rok 2016	1,817%	1,817% 1,840%	0,00% 1,102%	7,894% 8,555%	3,00%	-
Rok 2017	1,836%	1,836% 1,860%	0,00% 1,071%	7,774% 8,436%	3,00%	-
Rok 2018	1,817%	1,817% 1,840%	0,00% 1,080%	7,597% 8,260%	3,00%	-
Rok 2019	1,826%	1,826% 1,850%	0,00% 1,033%	7,342% 8,006%	3,00%	-

Rok 2020	0,357%	0,357% 0,360%	0,00% 0,942%	-	3,00%	-
Rok 2021	0,367%	0,367% 0,370%	0,00% 0,853%	-	1,50%	0,545% 0,744%
Rok 2022	7,182%	7,182% 7,280%	1,173% 1,638%	-	od 1,50% do 2,65%	7,455% 7,474%

Na kolejne lata oprocentowanie kredytów zaciągniętych w EBI oparto o założenie stawki Wibor 3M na poziomie 8,00%, oprocentowanie pożyczki z budżetu państwa oparto o założenie stawki stopy redyskonta weksli w NBP na poziomie 7,00%. Odsetki od kredytu zaciągniętego w euro skalkulowane są w WPF według szacunkowej stawki Euribor 3m wynoszącej: na rok 2023 0,3%, na lata 2024-2029 0,4%, ale ze względu na fakt, że ujemna dotąd wielkość Euribor 3m od połowy lipca br. dynamicznie rośnie, w/w założenia będą w najbliższym czasie korygowane.