

UCHWAŁA NR.....

Rady Miasta Tarnobrzega

z dnia

w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Tarnobrzega

Na podstawie art. 18 ust.2 pkt. 15 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 713 z późn. zm.) oraz art. 229, art. 231 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 869 z późn. zm.), **Rada Miasta Tarnobrzega uchwala, co następuje:**

§ 1 .

W Uchwale Nr XXIII/258/2020 Rady Miasta Tarnobrzega z dnia 3 stycznia 2020 r. w sprawie: Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Tarnobrzega (z późniejszymi zmianami) wprowadza się następujące zmiany:

1 . Załącznik nr 1 otrzymuje nowe brzmienie określone w Załączniku nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2 .

Uchwała podlega ogłoszeniu zgodnie z przepisami w tym zakresie.

§ 3 .

Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Miasta Tarnobrzega.

§ 4 .

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Przewodniczący Rady Miasta
Bogusław Potański**

UZASADNIENIE

W 2019 roku weszły w życie przepisy zmieniające ustawę o finansach publicznych, w których wprowadzono nowe zasady restrukturyzacji zadłużenia jst. Efektem tych zmian jest możliwość zaciągnięcia zobowiązań na korzystniejszych warunkach co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.

Po przeprowadzeniu analizy zadłużenia Miasta Tarnobrzega i porównaniu do obecnych warunków na jakich zaciąga się zobowiązania w postaci emisji obligacji komunalnych, wykazano że zasadnym jest przeprowadzenie restrukturyzacji zadłużenia tj. kredytu z Banku PKO PB (nr umowy 51 1020 4391 0000 6296 0047 3025) na kwotę 22.163.365,09 zł, którego marża wynosi 1,89 p.p.

Emisja obligacji komunalnych zostanie przeprowadzona na kwotę 22.163.000,00 zł zaś kwota 365,09 zł zostanie spłacona z wolnych środków pozostałych na rachunku bankowym Miasta Tarnobrzega na dzień 31 grudnia 2019 r.

Refinansując kredyt poprzez emisję obligacji komunalnych można liczyć na uzyskanie oferty z marżą na poziomie 1,50 p.p. Przewiduje się że w związku z uzyskaniem niższej marży oraz ze względu na skrócenie okresu spłaty zobowiązania z roku 2036 na rok 2035, można uzyskać oszczędność na kosztach obsługi tego zadłużenia na poziomie 785.374 zł.

Dla wyliczenia oszczędności osiąganych poprzez niższą marżę od obligacji komunalnych dokonano porównania kosztów odsetkowych kredytu z Banku PKO BP (WIBOR 3M i marża 1,89 p.p.) i nowej emisji obligacji według stawki WIBOR 6M i przewidywanej marży 1.5 p.p. Koszty obsługi długu w WPF zostały wyliczone zgodnie z aktualnymi danymi dotyczącymi posiadanych i planowanych zobowiązań oraz ich harmonogramów spłaty. W celu wyliczenia odsetek wykorzystano faktyczne i szacowane wartości marży każdego zobowiązania oraz odpowiednie dla nich stawki bazowe WIBOR. W poniżej zamieszczonej tabeli przedstawiono dokładne wyliczenie szacowanych oszczędności na kosztach odsetkowych z tytułu refinansowania kredytu obligacjami komunalnymi. W związku z powyższym zasadne jest przeprowadzenie refinansowania kredytu w postaci emisji obligacji komunalnych.

Przepisy ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, wprowadziły zapisy dzięki którym, w 2020 gmina może m.in. wyemitować obligacje komunalne na kwotę utraconych dochodów związanych z COVID-19, w stosunku do których ograniczeń określonych w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w zakresie ich spłaty nie stosuje się.

Na podstawie dokonanej analizy stanu wykonania dochodów budżetu miasta Tarnobrzega wynika że epidemia COVID-19 wywołała ubytek w dochodach miasta w łącznej kwocie 5.000.000 zł. W związku z powyższym podjęto decyzję o emisji obligacji komunalnych na kwotę 5.000.000 zł, które zapewnią płynność finansową oraz realizację zaplanowanych wydatków w budżecie miasta na 2020 rok. Obligacje te wykupione zostaną w latach 2024-2028.

rok	kredyt PKO BP obecna marża 1,89 p.p.			obligacje prognozowana marża 1,5 p.p.				oszczędność kosztów obsługi zadłużenia
	kwota zadłużenia na koniec roku	rata	odsetki (WIBOR 3M+1,89 p.p.)	kwota zadłużenia na koniec roku	wykup serii	odsetki (WIBOR 6M+1,5 p.p.)	provizja agenta emisji	
2020	22 163 365,09	-	-	22 163 000,00	-	-	44 326,00	-44 326,00
2021	21 669 748,93	493 616,16	465 060,00	21 800 000,00	363 000,00	390 660,00		74 400,00
2022	21 077 409,57	592 339,36	453 576,00	21 200 000,00	600 000,00	383 176,00		70 400,00
2023	20 386 346,97	691 062,60	440 055,00	20 600 000,00	600 000,00	372 555,00		67 500,00
2024	19 497 837,89	888 509,08	424 688,00	19 900 000,00	700 000,00	362 488,00		62 200,00
2025	18 411 882,37	1 085 955,52	402 717,00	18 800 000,00	1 100 000,00	347 317,00		55 400,00
2026	17 227 203,61	1 184 678,76	378 715,00	17 200 000,00	1 600 000,00	325 615,00		53 100,00
2027	15 943 801,61	1 283 402,00	352 696,00	15 600 000,00	1 600 000,00	297 296,00		55 400,00
2028	14 561 676,41	1 382 125,20	325 434,00	14 000 000,00	1 600 000,00	269 734,00		55 700,00
2029	13 031 466,35	1 530 210,06	293 759,00	12 400 000,00	1 600 000,00	240 659,00		53 100,00
2030	11 353 171,47	1 678 294,88	259 841,00	10 600 000,00	1 800 000,00	211 441,00		48 400,00
2031	9 576 153,31	1 777 018,16	223 352,00	8 480 000,00	2 120 000,00	178 152,00		45 200,00
2032	7 799 135,16	1 777 018,15	186 240,00	6 360 000,00	2 120 000,00	141 040,00		45 200,00
2033	5 923 393,80	1 875 741,36	147 005,00	4 240 000,00	2 120 000,00	103 105,00		43 900,00
2034	3 948 929,20	1 974 464,60	106 282,00	2 120 000,00	2 120 000,00	65 582,00		40 700,00
2035	1 974 464,60	974 464,60	64 460,00	-	2 120 000,00	28 060,00		36 400,00
2036	-	1 974 464,60	22 700,00	-	-	-		22 700,00
SUMA	-	22 163 365,09	4 546 580,00	-	22 163 000,00	3 716 880,00	44 326,00	785 374,00

rok	kredyt PKO BP obecna marża 1,89 p.p.			obligacje prognozowana marża 1,5 p.p.				oszczędność kosztów obsługi zadłużenia
	kwota zadłużenia na koniec roku	rata	odsetki (WIBOR 3M+1,89 p.p.)	kwota zadłużenia na koniec roku	wykup serii	odsetki (WIBOR 6M+1,5 p.p.)	provizja agenta emisji	
2020	22 163 365,09	-	-	22 163 000,00	-	-	44 326,00	-44 326,00
2021	21 669 748,93	493 616,16	465 060,00	21 800 000,00	363 000,00	390 660,00		74 400,00
2022	21 077 409,57	592 339,36	453 576,00	21 200 000,00	600 000,00	383 176,00		70 400,00
2023	20 386 346,97	691 062,60	440 055,00	20 600 000,00	600 000,00	372 555,00		67 500,00
2024	19 497 837,89	888 509,08	424 688,00	19 900 000,00	700 000,00	362 488,00		62 200,00
2025	18 411 882,37	1 085 955,52	402 717,00	18 800 000,00	1 100 000,00	347 317,00		55 400,00
2026	17 227 203,61	1 184 678,76	378 715,00	17 200 000,00	1 600 000,00	325 615,00		53 100,00
2027	15 943 801,61	1 283 402,00	352 696,00	15 600 000,00	1 600 000,00	297 296,00		55 400,00
2028	14 561 676,41	1 382 125,20	325 434,00	14 000 000,00	1 600 000,00	269 734,00		55 700,00
2029	13 031 466,35	1 530 210,06	293 759,00	12 400 000,00	1 600 000,00	240 659,00		53 100,00
2030	11 353 171,47	1 678 294,88	259 841,00	10 600 000,00	1 800 000,00	211 441,00		48 400,00
2031	9 576 153,31	1 777 018,16	223 352,00	8 480 000,00	2 120 000,00	178 152,00		45 200,00
2032	7 799 135,16	1 777 018,15	186 240,00	6 360 000,00	2 120 000,00	141 040,00		45 200,00
2033	5 923 393,80	1 875 741,36	147 005,00	4 240 000,00	2 120 000,00	103 105,00		43 900,00
2034	3 948 929,20	1 974 464,60	106 282,00	2 120 000,00	2 120 000,00	65 582,00		40 700,00
2035	1 974 464,60	974 464,60	64 460,00	-	2 120 000,00	28 060,00		36 400,00
2036	-	1 974 464,60	22 700,00	-	-	-		22 700,00
SUMA	-	22 163 365,09	4 546 580,00	-	22 163 000,00	3 716 880,00	44 326,00	785 374,00