

OMÓWIENIE KSZTAŁTOWANIA SIĘ WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ MIASTA RYBNIKA NA KONIEC I PÓŁROCZA 2018 ROKU

Wieloletnia prognoza finansowa Miasta Rybnika została przygotowana według wzoru ustalonego rozporządzeniem Ministra Finansów i przyjęta Uchwałą nr 657/XLIII/2017 Rady Miasta Rybnika z 14 grudnia 2017 r. Podstawą (bazą waloryzacji) w okresie prognozy jest plan pierwotny budżetu 2018 r. skorygowany o wyłączenia o charakterze jednorazowym. W latach następnych wskaźniki waloryzacji przyjęto z wytycznych *Ministra Finansów dotyczących stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw*. Przyjęcie innych założeń i wskaźników makroekonomicznych od przedstawionych w wytycznych lub niespójnych z tymi założeniami wymaga przedstawienia szczegółowego uzasadnienia takiego postępowania.

Zmiany w prognozie

Zmiany WPF dokonane w I półroczu wynikały z korekt budżetu 2018 roku (dochodów i wydatków oraz przychodów) i dotyczyły przede wszystkim:

1. realizowanych wieloletnich przedsięwzięć (zadania bieżące i inwestycyjne), w tym przy udziale środków unijnych,
2. wydatków majątkowych na zadania inne niż określone w pkt 1,
3. wprowadzenia do źródeł finansowania wolnych środków w kwocie 52,8 mln zł.

W stosunku do wersji pierwotnej WPF w okresie prognozy zapotrzebowanie na nowe zadłużenie spadło o 26,5 mln zł, koszty obsługi długu zmniejszyły się o 19,1 mln zł, a nadwyżka operacyjna spadła o 26,6 mln zł.

Kształtowanie się prognozy

Indywidualny wskaźnik zadłużenia w całym okresie prognozy mieści się w ustawowych limitach, ale w latach 2021-2035 jest na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego (różnica wynosi poniżej punktu procentowego). W dalszym ciągu niskie stopy procentowe oraz poziom i struktura zadłużenia wpływają korzystnie na koszty jego obsługi. Należy jednak mieć na uwadze fakt, że zadłużenie – w związku z planowaną realizacją programu inwestycyjnego - będzie wzrastać. W 2017 roku Miasto zaciągnęło pierwszą transzę (80 mln zł) kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, w bieżącym roku kolejna transza planowana jest na 104 mln zł, a cały limit do wykorzystania do 2021 roku wynosi 267 mln zł. Istotne jest to, że kredyt ten stanowi tanie źródło finansowania.

W źródłach finansowania deficytu bieżącego roku, oprócz kredytu EBI, pozostało 31,5 mln zł zadłużenia komercyjnego, jednak ostateczna kwota z jakiej miasto skorzysta uzależniona będzie od przebiegu wykonania wydatków budżetu w drugim półroczu, jak również od realizacji dochodów. Znaczne zmiany zostaną wprowadzone do budżetu 2018 roku i do WPF na wrześniowej sesji Rady Miasta. Czynione będą starania aby kwota ta, pierwotnie planowana w wysokości 110,2 mln zł, została z przychodów wykreślona w całości.

W trakcie prac legislacyjnych jest projekt nowelizacji ustawy o finansach publicznych. Do najbardziej istotnych zmian zaliczyć należy konieczność uwzględniania przy obliczaniu indywidualnego wskaźnika spłaty zadłużenia wszystkich zobowiązań, które wywołują skutki

ekonomiczne podobne do umowy pożyczki i kredytu, przy jednoczesnym wyłączeniu dochodów ze sprzedaży majątku, a także wyłączenie wolnych środków z reguły dotyczącej zrównoważenia budżetu. Nowe rozwiązania mają wejść w życie 1 stycznia 2019 roku, z zachowaniem stosownych okresów dostosowawczych. Zmiany te powodują konieczność jeszcze bardziej ścisłego kontrolowania poziomu zadłużenia i wysokości nadwyżki operacyjnej. Tylko pod tym warunkiem nie powinny mieć one znaczącego wpływu na kształtowanie się prognozy finansowej Miasta Rybnika.

W połowie czerwca br. agencja Fitch Ratings potwierdziła długoterminowy rating Miasta Rybnika w walucie krajowej na poziomie BBB+ (perspektywa ratingu jest stabilna) oraz rating krajowy Miasta na poziomie AA+(pol) z perspektywą stabilną. W uzasadnieniu podano m.in.: *akcja ratingowa odzwierciedla naszą niezmienną opinię, że Miasto utrzyma dobre, aczkolwiek trochę słabsze niż dotychczas wyniki operacyjne oraz niskie zadłużenie bezpośrednio. Mimo, że zadłużenie będzie wzrastać wskaźniki obsługi zadłużenia i wskaźniki spłaty długu powinny zostać na dobrym poziomie. Ratingi biorą również pod uwagę budżet Miasta, który charakteryzuje się brakiem elastyczności zarówno po stronie dochodów, jak i wydatków bieżących.*

Zagrożenia w realizacji wieloletnich i ambitnych zamierzeń pozostają niezmiennie te same. Największym problemem jest utrzymanie nadwyżki operacyjnej (w planie i w wykonaniu) na poziomie zapewniającym płynność finansową i zdolność do obsługi zadłużenia, tj. w wysokości ok. 10% dochodów bieżących. Stabilizacji w tym zakresie nie sprzyja brak reformy finansowania jednostek samorządu terytorialnego oraz ciągle rosnące koszty bieżącego funkcjonowania. Jednocześnie oferty składane przez oferentów w postępowaniach o zamówienia publiczne na realizację zadań inwestycyjnych już od dłuższego czasu w wielu przypadkach znacznie przekraczają wartość zaplanowaną w budżecie w oparciu o kosztorysy inwestorskie. Stanowi to dodatkową presję na wzrost zadłużenia. Z powyższych względów warunkiem realizacji programu inwestycyjnego i wykorzystania środków unijnych obecnej perspektywy finansowej pozostaje ścisłe stosowanie zasad dyscypliny budżetowej.