

Uchwała Nr 277/08
Sejmiku Województwa Mazowieckiego
z dnia 22 grudnia 2008 roku

w sprawie zaciągnięcia przez Województwo Mazowieckie zobowiązań finansowych w formie długoterminowych kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) i z Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz emisji euroobligacji

Na podstawie art. 18 pkt 19 lit. b i c ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1590, ze zm.¹), art. 82 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104, ze zm.²) oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 27 czerwca 2006 r. w sprawie przypadków, w których nie stosuje się ograniczeń dotyczących zaciągania niektórych zobowiązań finansowych przez jednostki sektora finansów publicznych, z wyjątkiem Skarbu Państwa (Dz. U. z 2006 r. Nr 112, poz. 757) – uchwała się, co następuje:

§ 1.

Wyraża się zgodę na zaciągnięcie zobowiązań finansowych w wysokości 1.345.000.000 zł. lub równowartości w Euro, w formie kredytów, w tym kredytów długoterminowych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) i z Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz emisji euroobligacji na pokrycie:

- 1) deficytu w roku 2008 w wysokości 500.000.000,00zł,
- 2) deficytu w roku 2009 w wysokości 435.000.000,00zł,
- 3) spłatę w roku 2009 kredytów w wysokości 410.000.000,00zł.

§ 2.

Środki finansowe pochodzące ze zobowiązań, o których mowa w § 1, zostaną przeznaczone na inwestycje zgodnie z Wieloletnim Planem Inwestycyjnym w latach 2007 – 2010 przyjętym uchwałą Nr 230/08 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 20 grudnia 2007 roku w sprawie budżetu Województwa Mazowieckiego na 2008 rok ze zm.(Dz. Urz. Woj. Maz. z 2008 r. Nr 35, poz. 1279), oraz spłatę zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i wydatki inwestycyjne jednoroczne ujęte w budżecie Województwa Mazowieckiego.

¹ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w: Dz. U. z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 153, poz. 1271 i Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 162, poz. 1568, z 2004 r. Nr 102, poz. 1055, Nr 116, poz. 1206 i Nr 167, poz. 1759, z 2006 r. Nr 126, poz. 875 i Nr 227, poz. 1658, z 2007 r. Nr 173, poz. 1218 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1111.

² Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w: Dz. U. z 2005 r. Nr 169, poz. 1420, z 2006 r. Nr 45, poz. 319, Nr 104, poz. 708, Nr 170, poz. 1217 i 1218, Nr 187, poz. 1381 i Nr 249, poz. 1832, z 2007 r. Nr 82, poz. 560, Nr 88, poz. 587, Nr 115, poz. 791 i Nr 140, poz. 984 oraz z 2008 r. Nr 180, poz. 1112.

§ 3.

Zobowiązania, o których mowa w § 1, będą zaciągane w latach:

- 1) 2008 rok – 500.000.000,00zł, w tym:
 - a) 180.000.000 zł – kredyt na rynku krajowym na pokrycie deficytu roku 2008,
 - b) 230.000.000,00 zł - kredyt na rynku krajowym na pokrycie deficytu roku 2008,
 - c) 90.000.000,00 zł - kredyt z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na pokrycie deficytu roku 2008;
- 2) 2009 r. – 845.000.000 zł, w tym:
 - a) 220.000.000 zł - kredyt z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na pokrycie deficytu roku 2009,
 - b) 165.000.000 zł - kredyt z Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) na pokrycie deficytu roku 2009,
 - c) 100.000.000 zł – kredyt na rynku krajowym(40.239.256 zł na pokrycie deficytu roku 2009, 59.760.744 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań)
 - d) 360.000.000 zł - emisja euroobligacji; środki z emisji euroobligacji posłużą spłacie kredytów zaciągniętych w roku 2008.

§ 4.

Zobowiązania, o których mowa w §1 będą spłacane w latach:

- 1) Kredyty zaciągnięte w 2008 r.:
 - a) kredyt w kwocie 180.000.000,00 zł wraz z odsetkami zostanie spłacony w 2009 r.,
 - b) kredyt w kwocie 230.000.000,00 zł wraz z odsetkami zostanie spłacony w 2009 r.,
 - c) kredyt w kwocie 90.000.000,00 zł wraz z odsetkami zostanie spłacony w latach 2008-2027;
- 2) Kredyty zaciągnięte w 2009 r.:
 - a) kredyt w kwocie 220.000.000,00 zł wraz z odsetkami zaciągnięty z EBI zostanie spłacony w latach 2009 – 2028,
 - b) kredyt w kwocie 165.000.000,00 zł wraz z odsetkami zaciągnięty z CEB zostanie spłacony w latach 2009 – 2028,
 - c) kredyt w kwocie 100.000.000 zł wraz z odsetkami zostanie spłacony w roku 2010,
- 3) Zobowiązanie z emisji obligacji w kwocie 360.000.000,00 zł – zostanie spłacone wraz z odsetkami w latach 2009 – 2033.

§ 5.

Źródłem pokrycia zobowiązań, o których mowa w § 1, będą dochody własne budżetu Województwa Mazowieckiego.

§ 6.

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Województwa Mazowieckiego.

§ 7.

Tracą moc uchwały:

- 1) Nr 163/08 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 8 września 2008 r. w sprawie zaciągnięcia przez Województwo Mazowieckie zobowiązań finansowych w formie długoterminowych kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) i z Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz emisji euro obligacji; oraz
- 2) Nr 216/08 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 17 listopada 2008 r. zmieniająca uchwałę w sprawie zaciągnięcia przez Województwo Mazowieckie zobowiązań finansowych w formie długoterminowych kredytów z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) i z Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz emisji euro obligacji.

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Wiceprzewodnicząca Sejmiku
Województwa Mazowieckiego

Bożenna Pacholczak

Uzasadnienie

Kryzys na finansowych rynkach międzynarodowych ma duże przełożenie na kondycję i działalność banków.

Planowana emisja euroobligacji w wysokości 510.000.000 złotych na rok 2008 przy współpracy Deutsche Bank i Dexia Kommunalkredit Bank przez Województwo Mazowieckie nie doszła do skutku. Pierwsza transza, która miała być emitowana przy współpracy Deutsche Bank, niestety ze względu na skutki kryzysu finansowego na rynku bankowym, będzie mogła być wyemitowana w roku 2009. Druga transza, która miała być emitowana przy współpracy Dexia Kommunalkredit Bank, ze względu na znaczące skutki kryzysu finansowego dla tego Banku, będzie mogła być wyemitowana w roku przyszłym.

Bezpośrednią konsekwencją światowego kryzysu finansowego dla samorządów staje się kryzys kredytu. Niepewność co do sytuacji finansowej wielu instytucji powoduje spadek wzajemnego zaufania inwestorów, finansistów, co skutkuje wzrostem ceny dostępnego na rynku pieniądza oraz spadkiem wyceny papierów wartościowych. W prosty sposób przekłada się to na ograniczanie ryzyka działalności przez banki, co na rynku polskim możemy już obserwować poprzez widoczne wzrosty cen oferowanych usług i ograniczenie ich dostępności. Okazuje się, że na rozpisane przez samorzady przetargi odpowiada coraz mniej banków i coraz mniej chętnie, a ich oferty są droższe niż kilka miesięcy temu. Jeszcze, gdy wchodzi w grę kredyty kilkunasto -kilkudziesięciomilionowe można uzyskać kredytowanie z banku w całości, gorzej gdy samorząd chce uzyskać wyższe finansowanie, wtedy banki proponują częściowe finansowanie. W ostatnim okresie prowizje bankowe wzrosły z 0,1 % nawet do powyżej procenta, marże również drastycznie wzrosły, już sięgają do kilku punktów powyżej WIBORU. Samorzady dla banków to bardzo stabilny klient, który w tej chwili będzie miał również problemy z uzyskaniem dobrego, taniego produktu bankowego.

Inwestorzy, którzy jeszcze kilka miesięcy temu byli zainteresowani obligacjami sektora publicznego nawet 30-letnimi, w chwili obecnej proponują terminy dziesięcioletnie lub krótsze. Proponują również zawarcie opcji wykupu wcześniejszego. Takie propozycje wymagają analizy prognozy długu i wyrażenia zgody przez organ stanowiący. Dlatego, w tej trudnej sytuacji najlepszym wyjściem na pokrycie deficytu budżetu Województwa Mazowieckiego w roku 2008 jest

uzyskanie kredytów na rynku krajowym, które zostaną spłacone w roku 2009 r. środkami pochodzącymi z emisji obligacji.

Dnia 17 listopada 2008 r. Sejmik Województwa Mazowieckiego uchwałą Nr 216/08 wyraził zgodę na zaciągnięcie kredytu w wysokości 230 000 000 zł. (równowartość transzy , która miała być wyemitowana przy współpracy Dexia Kommunalkredit Bank).Umowa kredytowa podpisana jest z PKO BP S.A. w Warszawie.

Dnia 29 listopada 2008r. Deutsche Bank przedstawił propozycję zawarcia w warunkach umowy emisji obligacji opcji wcześniejszego wykupu, ta propozycja wymaga analizy ekonomicznej a następnie przedstawienia odpowiedniej zmiany w zapisach uchwały Sejmiku z dnia 8 września 2008 r. Nr 165/08.

Dla zachowania płynności płatniczej w 2008r. konieczne jest dodatkowe finansowanie w wysokości 180.000.000 złotych na rynku krajowym. Kredyt ten będzie spłacony w roku 2009.

Podjęcie niniejszej uchwały stało się konieczne wobec niemożliwości wyemitowania euroobligacji Województwa Mazowieckiego na rynku zagranicznym w roku 2008 w chwili globalnego kryzysu finansowego.

Prognozowana spłata rat kredytowych :

Kredyt z Europejskiego Banku Inwestycyjnego 2008 - 90 000 000 zł spłacany w równych ratach kapitałowych począwszy od 2013 r. po 6 000 000 zł.

Odsetki:

2008 – 2 000 000

2009 – 4 500 000

2010 – 4 500 000

2011 – 4 500 000

2012 – 4 500 000

2013 – 4 500 000

2014 – 4 200 000

2015 – 3 900 000

2016 – 3 600 000

2017 – 3 300 000

2018 – 3 000 000

2019 – 2 700 000

2020 – 2 400 000

2021 – 2 100 000

2022 – 1 800 000

2023 – 1 500 000

2024 – 1 200 000

2025 – 900 000

2026 – 600 000

2027 – 300 000

2009 rok kredyt 220 000 000 zł spłacany w równych ratach po 13 750 000 zł. począwszy od roku 2013

Odsetki rok:

2009 – 11 000 000
2010 – 11 000 000
2011 – 11 000 000
2012 – 11 000 000
2013 – 11 000 000
2014 – 10 312 500
2015 – 9 625 000
2016 – 8 937 500
2017 – 8 250 000
2018 – 7 562 500
2019 – 6 875 000
2020 – 6 187 500
2021 – 5 500 000
2022 – 4 812 500
2023 – 4 125 000
2024 – 3 437 500
2025 – 2 750 000
2026 – 2 062 500
2027 – 1 375 000
2028 – 687 500

Kredyt z Banku Rozwoju Rady Europy rok 2009 kwota 165 000 000zł –
rozpoczęcie spłat rat kredytowych od roku 2014 do roku w kwocie po 11 000 000 zł.

Odsetki rok:

2010 – 8 250 000
2011 – 8 250 000
2012 – 8 250 000
2013 – 8 250 000
2014 – 8 250 000
2015 – 7 700 000
2016 – 7 150 000
2017 – 6 600 000
2018 – 6 050 000
2019 – 5 500 000
2020 – 4 950 000
2021 – 4 400 000
2022 – 3 850 000
2023 – 3 300 000
2024 – 2 750 000
2025 – 2 200 000
2026 – 1 650 000
2027 – 1 100 000
2028 – 550 000

Prognoza kosztów kredytu 230 000 000 zł 2008/2009 – 8 900 000zł

Prognoza kosztów kredytu 180 000 000 zł na rynku krajowym 2008/2009 – 6 220 000zł

Prognoza kosztów kredytu 100 000 000 zł na rynku krajowym 2009/2010 – 8 000 000zł

**Splata zobowiązań z tytułu emisji obligacji prognozowana jest w latach:
Transza I**

ROK	KAPITAŁ W mln zł.	SPŁATA	Koszt roczny uśredniony mln i zł
1	360,00	-	6,38
2	360,00	-	22,44
3	360,00	-	22,44
4	360,00	-	20,40
5	360,00	-	20,40
6	360,00	-	32,64
7	360,00	-	32,64
8	360,00	-	32,64
9	360,00	-	32,64
10	360,00	-	32,64
11	360,00	-	32,64
12	360,00	-	32,64
13	360,00	-	32,64
14	360,00	-	32,64
15	360,00	-	32,64
16	360,00	-	32,64
17	360,00	-	32,64
18	360,00	-	32,64
19	360,00	-	32,64
20	360,00	-	32,64
21	360,00	72,00	32,64
22	288,00	72,00	32,64
23	216,00	72,00	32,64
24	144,00	72,00	32,64
25	72,00	72,00	32,64

Wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów i emisji euroobligacji zostały ujęte w prognozie długu na rok 2008 i lata następne .