

UCHWAŁA NR V/ ...../ 2024  
RADY MIEJSKIEJ W BIAŁYM BORZE  
z dnia 11 września 2024 r.

**w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Biały Bór na 2024 rok**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. c i art. 58 ust.1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2024 r. poz. 609 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.),

Rada Miejska w Białym Borze uchwala, co następuje:

§ 1. Postanawia się zaciągnąć pożyczkę długoterminową w kwocie 2.000.000,00 zł (słownie: dwóch milionów złotych).

§ 2. Środki pozyskane z zaciągniętej pożyczki przeznaczone będą na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Biały Bór na 2024 rok,

§ 3. Spłata zaciągniętej pożyczki nastąpi począwszy od 2025 roku i nie później niż do końca 2034 roku, w terminach i na warunkach określonych w zawartej umowie pożyczki.

§ 4. Wydatki związane ze spłatą pożyczki wraz z należnymi odsetkami zostaną pokryte z dochodów własnych gminy.

§ 5. Wykonanie uchwały powierza się Burmistrzowi Białego Boru.

§ 6. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

W budżecie Gminy Biały Bór na 2024 rok zaplanowano przychody w wysokości 2.000.000 zł z tytułu zaciągniętej pożyczki na rynku krajowym.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe na:

- 1) pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 2) finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego;
- 3) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów;
- 4) wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Zgodnie z powyższym zaplanowano, że środki pozyskane z tytułu zaciągniętej pożyczki zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na 2024 rok.

Decyzja o wyborze źródła finansowania została podjęta po przeanalizowaniu rynku finansowego w 2024 roku.

Dotychczasowe doświadczenie oraz szacowane koszty obsługi planowanego do zaciągnięcia zadłużenia wskazały, że pożyczka długoterminowa będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału z uwagi na korzystne parametry kosztowe (prowizja, marża, rewizja marży).

Szacowane łączne koszty obsługi zadłużenia w formie pożyczki będą niższe od kosztu obsługi zadłużenia z tytułu emisji obligacji. Jest to możliwe dzięki temu, że:

1/ koszty obsługi przedmiotowego zadłużenia będą wyliczane na podstawie stopy WIBOR 3M, a nie na podstawie WIBOR 6M. Ze względu na dłuższy okres, WIBOR 6M zwykle ma wyższą stawkę w porównaniu z WIBOR 3M. Wynika to z większego ryzyka związanego z dłuższym okresem finansowania, takiego jak ryzyko zmiany stóp procentowych czy ryzyko kredytowe. (WIBOR 3M odzwierciedla koszt finansowania na okres 3 miesiące, podczas gdy WIBOR 6M odnosi się do kosztu finansowania na okres 6 miesięcy.)

Na wysokość ponoszonych kosztów wpływać będzie również wysokość marży, która w przypadku emisji obligacji wynosiłaby około 1,5% do 2%, a w przypadku pożyczki około 0,95 – 1,00%.

Ponadto w przypadku pożyczki możliwe jest zastosowanie mechanizmu rewizji marży. Oznacza to, że co kilka lat bank będzie mógł dokonywać zmiany wielkości marży zgodnie ze zmieniającymi się warunkami ekonomicznymi.

2/ brak pozostałych kosztów obsługi zadłużenia:

obsługa zadłużenia w formie spłaty pożyczki nie generuje dodatkowych kosztów takich jak obsługa zadłużenia w formie emisji obligacji komunalnych. W przypadku obligacji gmina ponosi koszty związane między innymi za pełnienie funkcji agenta emisji, za każdą emitowaną serię obligacji.

3/ prostszą i elastyczną procedurę:

procedura pozyskania środków zewnętrznych w formie pożyczki długoterminowej jest również korzystna dla gminy, ze względów proceduralnych. W przeciwieństwie do kredytów, wyłączona jest z przepisów Prawa zamówień publicznych (zgodnie z art. 11 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych). Daje to możliwość negocjowania indywidualnych warunków, podziału wysokości planowanego zadłużenia na dowolną liczbę transz, co jest niezwykle ważne z punktu widzenia bieżącego reagowania na potrzeby finansowe gminy.

Spłata planowanego zadłużenia nastąpi do 2034 roku ze środków stanowiących dochody własne gminy, co zawarto w Wieloletniej Prognozie Finansowej gminy na lata 2024-2036.

*Opracowała: Anna Dobrzańska – Skarbnik Gminy Biały Bór*