

Informacja o zadłużeniu m.st. Warszawy

na 30.06.2023 r.

ZADŁUŻENIE BEZPOŚREDNIE

WIELKOŚĆ I STRUKTURA ZADŁUŻENIA ORAZ RATING MIASTA

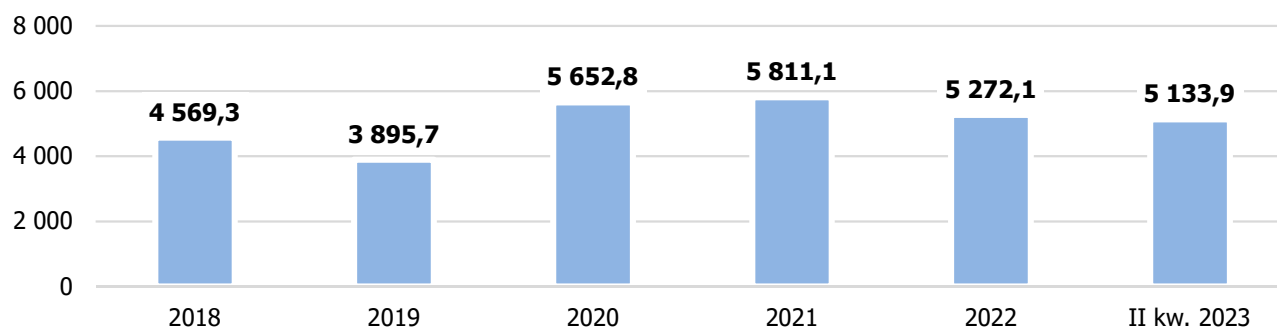
Stan zadłużenia

**Stan zadłużenia
na koniec II kw. 2023 r.
5 133,9 mln PLN**

Spadek zadłużenia m.st. Warszawy w wyniku realizacji harmonogramu spłaty zobowiązań zaciągniętych w poprzednich latach:

- w stosunku do stanu długu na koniec II kw. 2022 r. o 638,5 mln PLN (-11,1%),
- w stosunku do stanu długu na koniec 2022 r. o 138,1 mln PLN (-2,6%).

Wykres 1. Zadłużenie ogółem (mln PLN)



Zmiana r/r	2018	2019	2020	2021	2022	I-II kw. 2023
mln zł	-556,9	-673,5	1 757,1	158,3	-59,4	-138,1
%	-10,9%	-14,7%	45,1%	2,8%	-1,1%	-2,6%

Rating m.st. Warszawy

Rating krajowy
AAA (pol)
perspektywa stabilna
Fitch Ratings

Rating międzynarodowy
A-
perspektywa stabilna
Fitch Ratings

Rating międzynarodowy
A2
perspektywa negatywna
Moody's Investors Service

- Agencja ratingowa Fitch Ratings 28 kwietnia 2023 r. potwierdziła długoterminowy rating krajowy Warszawy na poziomie „AAA (pol)” z perspektywą stabilną oraz międzynarodowy długoterminowy rating Warszawy (Issuer Default Rating - IDR) dla zadłużenia w walucie zagranicznej i krajowej na poziomie "A-" z perspektywą stabilną.
- Agencja Moody's Investors Service nie dokonała zmiany oceny ratingowej Warszawy w określonym harmonogramie terminie (marzec 2023). Ostatnia ocena została opublikowana 4 listopada 2022r. Agencja obniżyła perspektywę ratingu Miasta ze stabilnej na negatywną, z uwagi zmiany regulacyjne wprowadzone w ramach programu „Polski Ład”, skutkujące obniżeniem dochodów, wzrostem deficytu i zadłużenia.

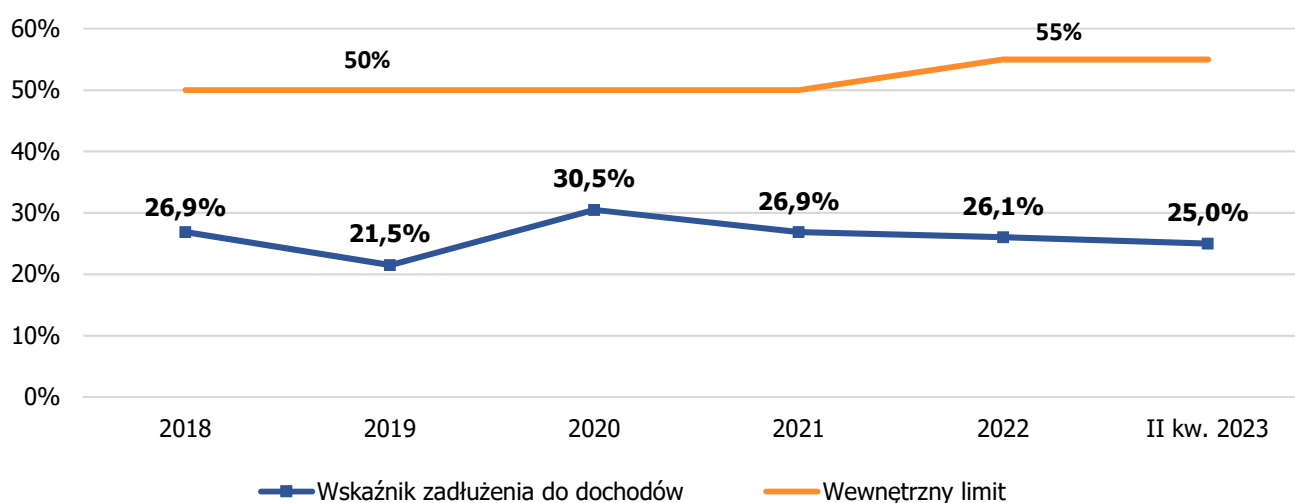
Relacja zadłużenia do dochodów budżetowych

Zadłużenie w relacji do
dochodów ogółem na koniec
II kw. 2023 r.

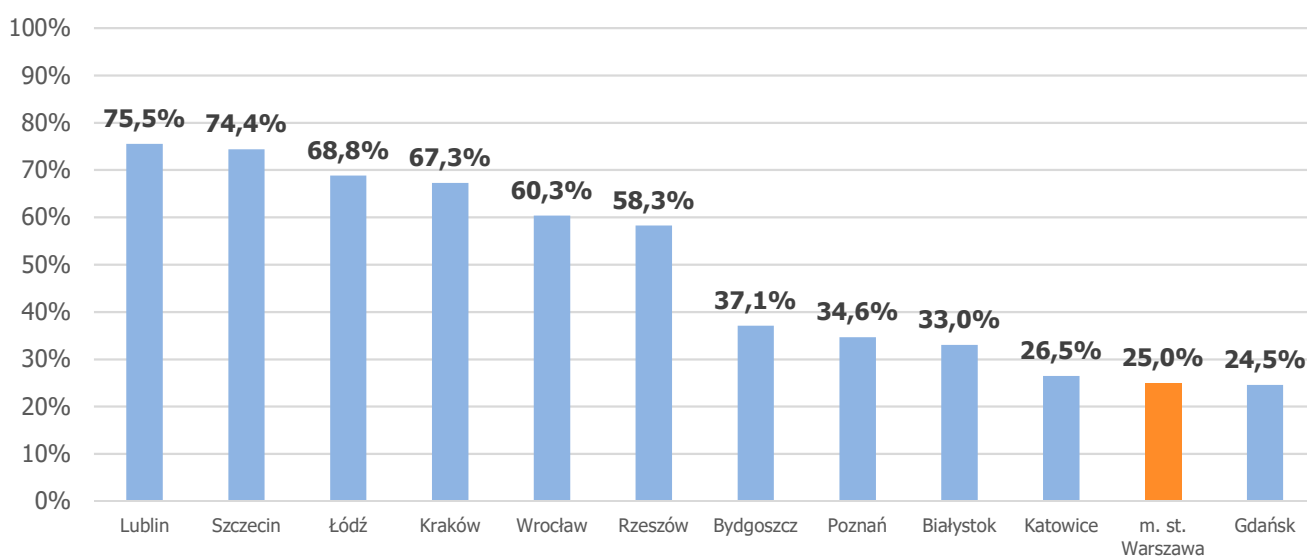
25,0%

- wewnętrzny limit zadłużenia do dochodów Miasta ustalony jest na poziomie 55% w celu zapobieżenia nadmiernego obciążenia budżetu spłatami zobowiązań.

Wykres 2. Relacja stanu zadłużenia do dochodów ogółem (%)

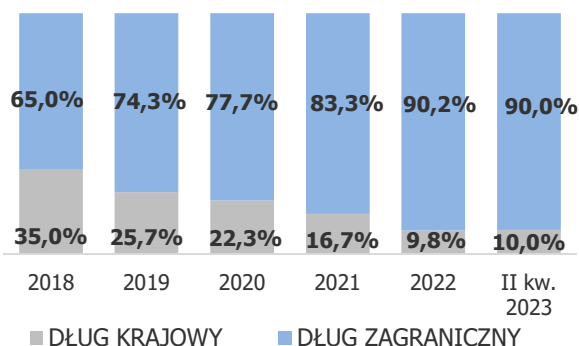


Wykres 3. Relacja stanu zadłużenia do planowanych dochodów ogółem dla miast Unii Metropolii Polskich

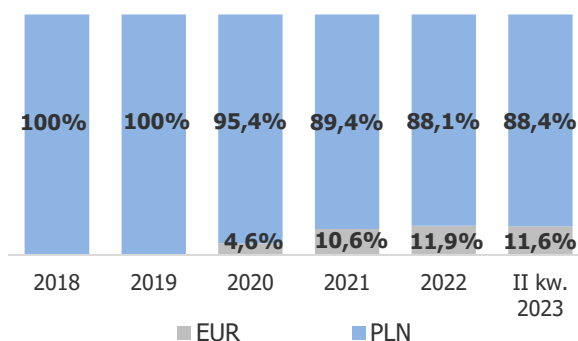


Struktura zadłużenia

Wykres 4. Zadłużenie wg. kryterium rezydenta* (%)

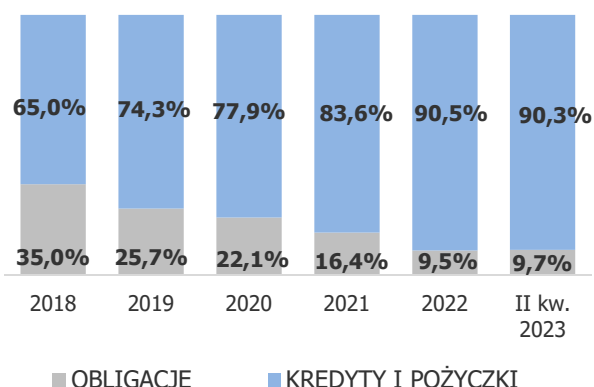


Wykres 5. Zadłużenie wg. waluty (%)

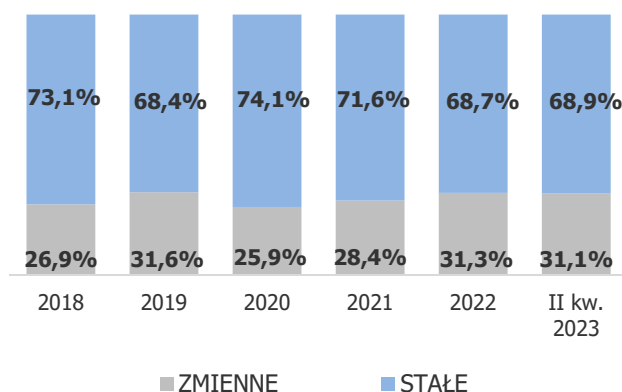


* W podziale na dług krajowy (obligacje i pożyczki) i zagraniczny (kredyty); bez zobowiązań wymagalnych

Wykres 6. Zadłużenie wg. tytułów dłużnych* (%)

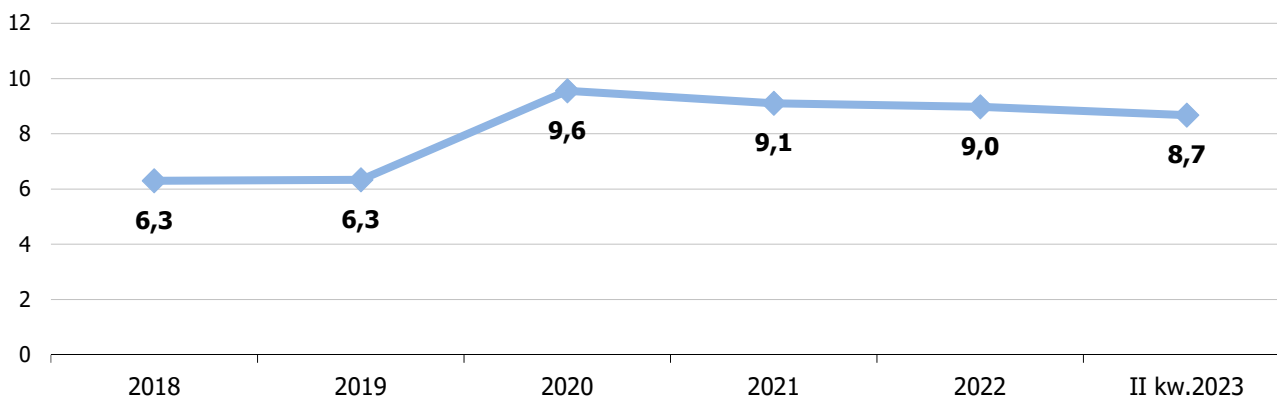


Wykres 7. Zadłużenie wg. stopy procentowej (%)



* Z tytułu kredytów i pożyczek: EBI 86,6%, BRRE 13,0%, NFOŚiGW 0,1%, MRFP (Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.) 0,2%

Wykres 8. Średnia zapadalność długu ATM* (w latach)



* ATM - wskaźnik określający ryzyko refinansowania długu. Średnia zapadalność to wyrażona w latach średnia długość okresu, po którym zaciągnięty dług zostanie całkowicie spłacony.

Obsługa zadłużenia

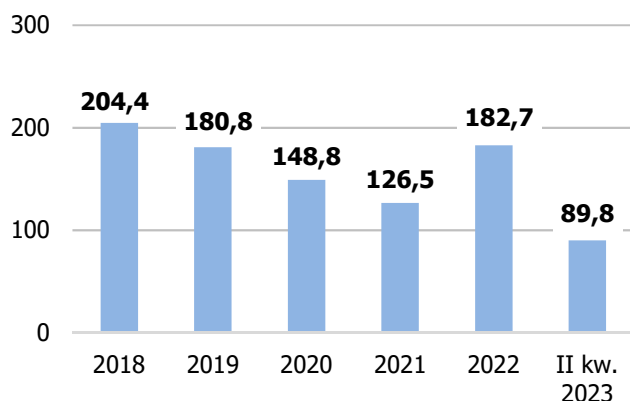
**Koszty odsetkowe
I-II kw. 2023 r.**

89,8 mln PLN

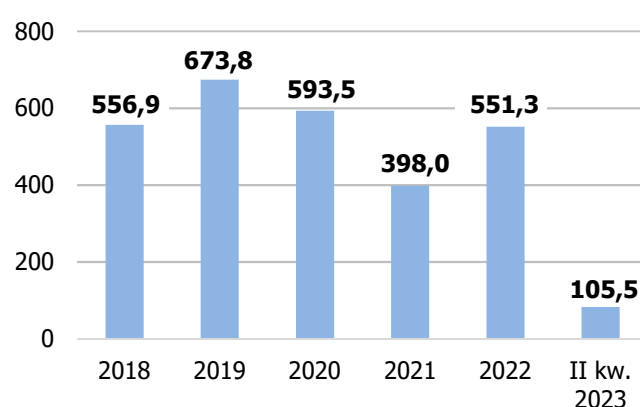
**Splata kapitału
I-II kw. 2023 r.**

105,5 mln PLN

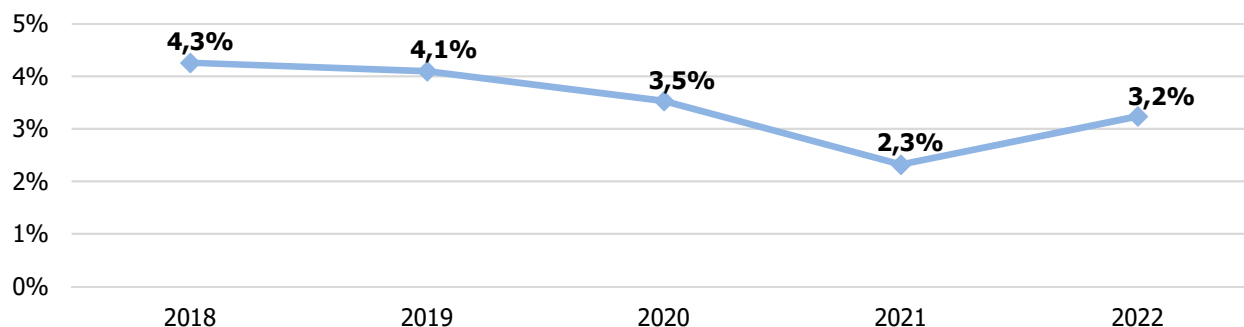
Wykres 9. Koszty odsetkowe (mln PLN)



Wykres 10. Splata kapitału (mln PLN)

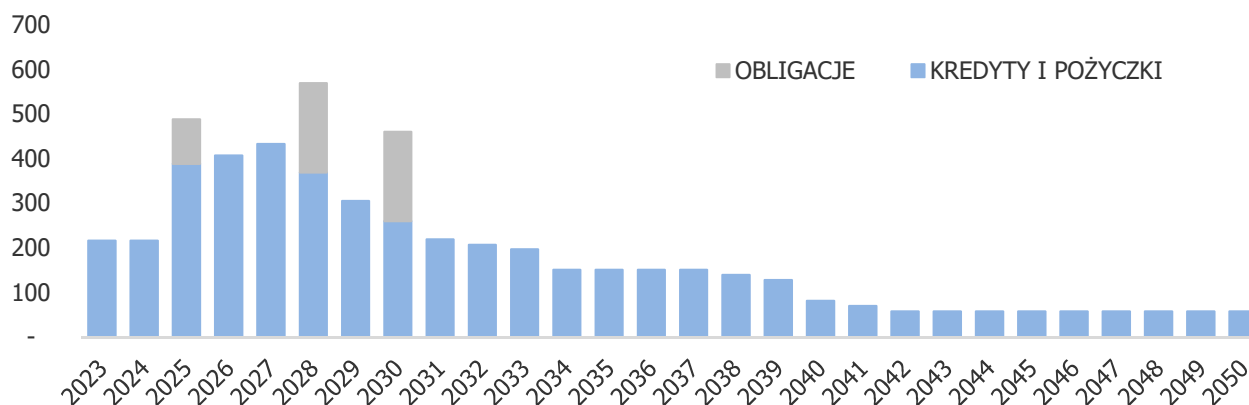


Wykres 11. Średni koszt obsługi zadłużenia* (%)



* Średni koszt obsługi zadłużenia - relacja wykonanych kosztów obsługi długu (odsetek) do średniego poziomu zadłużenia w danym roku.

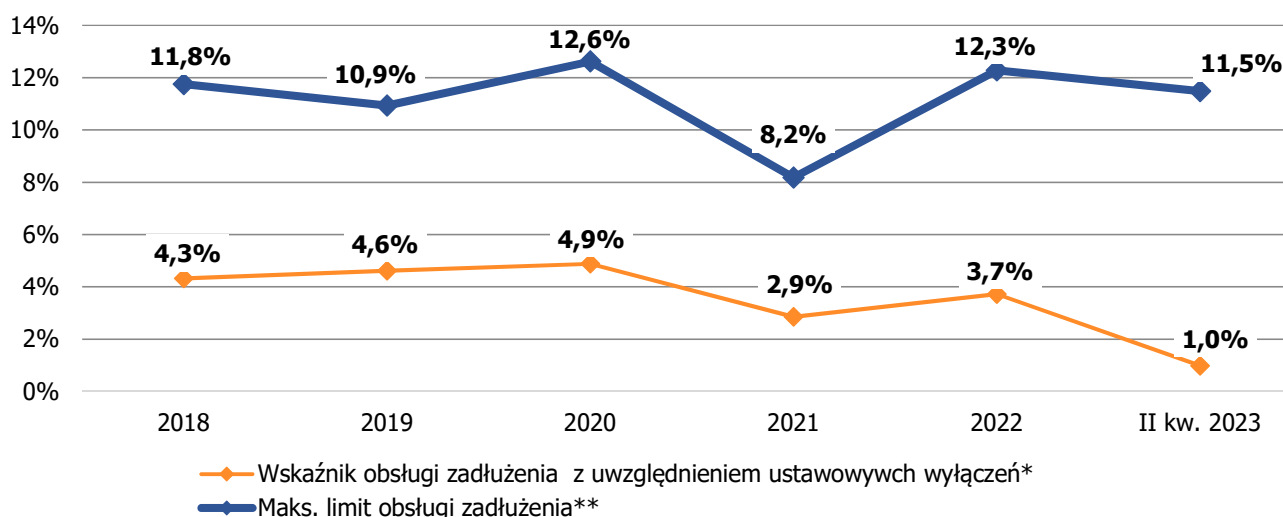
Wykres 12. Plan spłaty zaciągniętych zobowiązań wg. stanu na 30.06.2023 r. (mln PLN)



WSKAŹNIKI I LIMIT

Ustawowe normy ostrożnościowe

Wykres 13. Wskaźnik i limit obsługi zadłużenia (%)



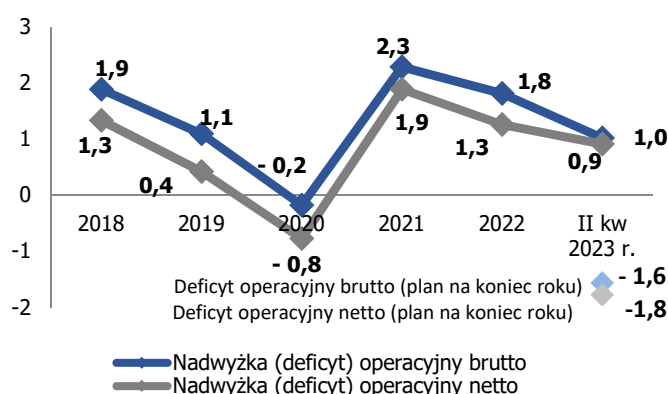
*Wskaźnik obsługi zadłużenia – relacja spłaty rat kredytów i pożyczek, wykupu papierów wartościowych oraz odsetek do dochodów bieżących pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące.

** Limit obsługi zadłużenia - średni poziom relacji nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi do dochodów bieżących, liczony dla okresu 7 letniego.

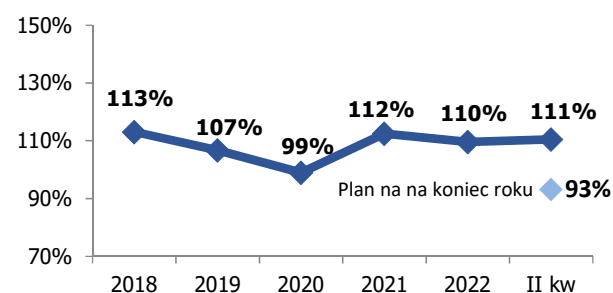
- Zarówno dla 2023 jak i w latach kolejnych ustawowa relacja określona wg art. 243 ustawy o finansach publicznych jest spełniona (wskaźnik obsługi zadłużenia nie przekracza maksymalnego limitu obsługi zadłużenia).

Wskaźniki finansowe

Wykres 14. Saldo operacyjne (mld PLN)



Wykres 15. Wskaźnik pokrycia wydatków bieżących dochodami bieżącymi [dochody bieżące/wydatki bieżące; %]



- Saldo operacyjne brutto, czyli różnica między dochodami a wydatkami bieżącymi to informacja o potencjalnej zdolności samorządu do spłaty zobowiązań oraz do finansowania wydatków o charakterze inwestycyjnym. Zgodnie z uchwałą budżetową z dnia 22.06.2023r. na koniec 2023r. planowany jest deficyt operacyjny w wysokości -1.570,6 mln PLN. Na koniec II kw.2023 r. saldo operacyjne brutto wyniosło 1.015,8 mln PLN.
- Saldo operacyjne netto to saldo operacyjne brutto pomniejszone o spłatę zadłużenia (rozchody). Na koniec 2023 r. planowany jest deficyt operacyjny netto w wysokości -1.786,5 mln PLN. Na koniec II kw. 2023 r. saldo operacyjne netto wyniosło 910,3 mln PLN.

ZADŁUŻENIE POŚREDNIE

PORĘCZENIA

Kwota poręczeń na koniec
II kw. 2023 r.

8,0 mln PLN

- W II kw. 2023 r. Miasto nie udzieliło nowych poręczeń i gwarancji.

Poręczenia udzielone przez m.st. Warszawę w podziale na podmioty (mln PLN)

Nazwa podmiotu, którego zobowiązania są poręczone	Data udzielenia poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Wartość zobowiązania z tyt. poręczenia		Płatności dokonane przez Miasto z tyt. udzielonych poręczeń
			początkowa	na dzień 30.06.2023	
TBS Warszawa Północ Sp. z o.o.	22.11.2001	31.12.2031	4,1	4,1	0,0
TBS Warszawa Południe Sp. z o.o.	14.11.2001	do całkowitej spłaty kredytu wraz z odsetkami	0,9	0,9	0,0
TBS Warszawa Południe Sp. z o.o.	25.10.2002	do całkowitej spłaty kredytu wraz z odsetkami	0,9	0,9	0,0
TBS Warszawa Południe Sp. z o.o.	01.03.2000	do 2029	2,1	2,1	0,0
Ogółem			8,0	8,0	0,0

ZADŁUŻENIE KLUCZOWYCH SPÓŁEK MIEJSKICH

Zobowiązania
długoterminowe* kluczowych
spółek na koniec II kw. 2023 r.

2 186,2 mln PLN

Zobowiązania
krótkoterminowe** kluczowych
spółek na koniec II kw. 2023 r.

564,8 mln PLN

* zobowiązania długoterminowe - zobowiązania finansowe (z tyt. kredytów, pożyczek i papierów wartościowych) powyżej roku.

** zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania finansowe (z tyt. kredytów, pożyczek i papierów wartościowych) poniżej roku.

Wyszczególnienie	2018	2019	2020	2021	2022	II kw. 2023
Zobowiązania finansowe (w mln zł), w tym:	1 521,4	1 490,8	1 450,2	1 423,5	2 124,5	2 751,0
długoterminowe	1 335,1	1 189,2	1 232,2	1 211,5	1 715,8	2 186,2
krótkoterminowe	186,3	301,6	218,0	212,0	408,7	564,8
Zobowiązania finansowe - zmiana r/r (w mln zł i %)	-1 065,4 (-41,2%)	-30,6 (-2,0%)	-40,6 (-2,7%)	-26,7 (-1,8%)	701,0 (+49,2%)	626,5 (+29,5%)

- Miasto nie ponosi prawnej, bezpośredniej odpowiedzialności za zobowiązania spółek w związku z tym ich zadłużenie nie jest ujmowane w ustawowym limicie i poziomie długu Miasta.
- Miasto posiada 100% udziałów w 24 spółkach prawa handlowego, z czego kluczową pozycję zajmują podmioty monitorowane przez międzynarodowe agencje ratingowe.
- Finansowe zobowiązania długoterminowe kluczowych spółek m.st. Warszawy (z aktywami powyżej 150 mln PLN) wyniosły wg stanu na koniec II kw. 2023 r. – 2,2 mld PLN.

Wykres 16. Zobowiązania kluczowych spółek miejskich (mln PLN)

