# 1. OBJAŚNIENIA DO WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ MIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWYNA LATA 2022-2050 WRAZ Z POLITYKĄ DŁUGUMIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWYEDYCJA 2022 ROK

**SPIS TREŚCI**

[1. OBJAŚNIENIA DO WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ MIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWY NA LATA 2022-2050 WRAZ Z POLITYKĄ DŁUGU MIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWY EDYCJA 2022 ROK 1](#_Toc91140292)

[1.1. OBJAŚNIENIA DO WIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJ MIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWY NA LATA 2022-2050 5](#_Toc91140293)

[1.2. POLITYKA DŁUGU MIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWY EDYCJA 2022 ROK 73](#_Toc91140294)

#### 1.1. OBJAŚNIENIA DOWIELOLETNIEJ PROGNOZY FINANSOWEJMIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWYNA LATA 2022-2050

**1. Wstęp**

Wieloletnia Prognoza Finansowa (WPF) stanowiąca instrument zarządzania finansami m.st. Warszawy opracowywana jest zgodnie z przepisami ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. *o finansach publicznych* (Dz.U.
z 2021 r. poz. 305, 1236, 1535, 1773, 1927, 1981, 2054 i 2270) – zwanej dalej *ustawą o finansach publicznych*.

WPF jest dokumentem strategicznym służącym ocenie długoterminowego potencjału m.st. Warszawy,
tworzonym w celu opracowania prognozy niezbędnych wydatków bieżących oraz ustalenia możliwości inwestycyjnych w kontekście efektywnego zarządzania środkami zwrotnymi, finansującymi potrzeby rozwojowe.

WPF to także dokument podnoszący poziom transparentności, przejrzystości i jawności finansów
m.st. Warszawy, służący między innymi ocenie jej standingu finansowego i zdolności kredytowej.

Załączniki do WPF m.st. Warszawy na lata 2022-2050, tj.:

* załącznik nr 1 –*Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2022-2050*
 (układ formalny WPF)*;*
* załącznik nr 2 – *Wykaz przedsięwzięć wieloletnich m.st. Warszawy na lata 2022-2050;*

są zgodne co do formy z wzorami powyższych załączników określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów
z dnia 10 stycznia 2013 r. *w sprawie wieloletniej prognozy finansowej jednostki samorządu terytorialnego*
(Dz.U. z 2021 r. poz. 83), wydanym na podstawie art. 230b ustawy o finansach publicznych, który został wprowadzony art. 8 ust. 9 ustawy z dnia 7 grudnia 2012 r. *o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej* (Dz.U. z 2012 r. poz. 1456 oraz z 2013 r. poz. 1199).

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2022-2050 została opracowana w oparciu o istotne elementy Wieloletniej Prognozy Finansowej m.st. Warszawy edycji 2021-2050 i powiązana jest
z budżetem m.st. Warszawy na 2022 r.

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2022-2050 została opracowany
z uwzględnieniem planowanych na 2022 r. dochodów z podatków dochodowych od osób fizycznych (PIT) i osób prawnych (CIT) oraz dochodów z subwencji ogólnej, a także wysokości wpłaty do budżetu państwa na rzecz subwencji ogólnej w części równoważącej (tzw. Janosikowe) na poziomie zgodnym z kwotami podanymi przez Ministerstwo Finansów w pismach z 14 października 2021 r. znak: ST3.4750.31.2021 i ST8.4750.5.2021. Stosownie do informacji przedstawionej w powyższych pismach, przekazane przez Ministerstwo Finansów parametry budżetowe dla m.st. Warszawy zostały ustalone na podstawie:

* założeń przyjętych w projekcie ustawy budżetowej na rok 2022, co oznacza że uwzględniają skutki ustawy z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych* (Dz.U. poz. 2105),
* przepisów ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927).

Ustawa z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927) w odniesieniu do reguły indywidualnego limitu obsługi długu, określonej w art. 243 ustawy o finansachpublicznych, poprzez art. 7 **zobowiązała organ wykonawczy jednostki samorządu terytorialnego do dokonania w terminie do 31 grudnia 2021 r. wyboru dla lat 2022-2025 długości okresu stosowanego w badaniu spełnienia reguły indywidualnego limitu obsługi długu JST** i następnie przekazania informacji w tym względzie właściwej regionalnej izbie obrachunkowej oraz organowi stanowiącemu. Zgodnie z uchwalonym przepisem okres ten, na podstawie którego wyznaczany jest indywidualny limit obsługi długu dla danego roku, dla lat 2022-2025 może obejmować tak jak przed zmianą przepisów trzy wcześniejsze lata lub może zostać rozciągnięty na siedem poprzedzających lat. **Prezydent
m.st. Warszawy jako organ wykonawczy dokonał dla lat 2022-2025 wyboru 7-letniego okresu stosowanego do wyliczenia relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych**[[1]](#footnote-1) **oraz poinformował o wyborze Regionalną Izbę Obrachunkową w Warszawie w piśmie z 26 listopada
2021 r. nr GP-OR.0050.1795.2021 i Radę m.st. Warszawy w piśmie z 26 listopada 2021 r. nr DR-7-OW.3150.6.2021.KPI.**

**Dochody i wydatki budżetowe m.st. Warszawy związane z Programem „Rodzina 500 Plus” zaplanowano przy założeniu przejęcia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych od czerwca 2022 r. realizacji wypłat świadczeń objętych Programem, co sankcjonuje ustawa z 17 września 2021 r.
*o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981).**

**2. Źródła danych i informacji wykorzystanych do opracowania
Wieloletniej Prognozy Finansowej m.st. Warszawy
na lata 2022-2050**

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2022-2050, zwana dalej WPF 2022-2050, została opracowana w szczególności w oparciu o następujące dokumenty:

* *Program Konwergencji – aktualizacja 2021,* kwiecień 2021 r.;
* *Wytyczne dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw – aktualizacja sierpień 2021 r.*, Ministerstwo Finansów sierpień 2021 r.;
* *Informacja kwartalna o stanie finansów publicznych w II kwartale 2021 r.*, Ministerstwo Finansów sierpień 2021 r.;
* *Projekt ustawy budżetowej na rok 2022,* wrzesień 2021 r.;
* Informacje o wysokości subwencji oraz szacowanych wpływach z tytułu udziału w podatkach dochodowych od osób fizycznych (PIT) i prawnych (CIT) przekazane przez Ministerstwo Finansów w pismach: ST3.4750.31.2021 i ST8.4750.5.2021 z 14 października 2021 r.;
* *Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2021-2050*, grudzień 2020 r. z późn. zm.;
* ustawa z 17 września 2021 r. *o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981);
* ustawa z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927);
* ustawa z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy
o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 2105).

W WPF 2022-2050 uwzględniono również analizy własne obejmujące:

* tendencje w zakresie kształtowania się dochodów m.st. Warszawy z poszczególnych źródeł i wpływu na ich wysokość zmieniających się uwarunkowań wewnętrznych i zmian warunków w otoczeniu zewnętrznym,
* uwarunkowania w kształtowaniu wydatków Miasta,

z uwzględnieniem negatywnych dla możliwości budżetowych m.st. Warszawy utrzymujących się konsekwencji społeczno-gospodarczych pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19, które nałożyły się na niekorzystne dla dochodów samorządów zmiany prawne wprowadzone w latach 2018-2019 w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych PIT oraz dotyczące przekształcenia prawa użytkowania wieczystego gruntów przeznaczonych na cele mieszkaniowe w prawo własności (z bonifikatami) powodujące utratę dochodów związanych z użytkowaniem wieczystym, a także z uwzględnieniem rozwiązań prawnych przewidzianych
w rządowym Programie Polski Ład wprowadzającym w finansach samorządów zasadnicze zmiany systemowe
w trwały sposób negatywnie oddziałujące na potencjał dochodowy m.st. Warszawy, bez adekwatnych rozwiązań kompensacyjnych.

W WPF 2022-2050 ujęto planowane do uzyskania środki z unijnej perspektywy finansowej obejmującej lata 2014-2020 (z okresem rozliczeniowym do 2025 r.).

**3. Cele opracowania Wieloletniej Prognozy Finansowej m.st. Warszawy**

**3.1 Ograniczenie ryzyka w zarządzaniu finansami m.st. Warszawy
 w perspektywie wieloletniej**

Prognozowanie i planowanie w perspektywie wieloletniej podyktowane jest w głównej mierze charakterem prowadzonej działalności:

* ciągłością funkcjonowania jednostek organizacyjnych,
* realizacją zadań inwestycyjnych w okresach przekraczających rok budżetowy,
* wieloletnimi skutkami decyzji finansowych podejmowanych w danym roku budżetowym.

Ponadto wśród wydatków m.st. Warszawy znajdują się wydatki obligatoryjne zdeterminowane ustawami bądź zawartymi przez Miasto umowami długookresowymi (m.in. wpłata do budżetu państwa z przeznaczeniem
na subwencję równoważącą dla gmin i powiatów, tj. tzw. Janosikowe, zakup usług komunikacji miejskiej
na podstawie wieloletnich umów, koszty obsługi długu).

**3.2 Podstawa do zaciągania zobowiązań wieloletnich**

WPF wytycza długookresowe ramy finansowe działalności m.st. Warszawy ustalając m.in. możliwości finansowania nowych zadań, dając podstawę do zaciągania długoterminowych zobowiązań. WPF umożliwia dokonywanie weryfikacji możliwości sfinansowania długoterminowych przedsięwzięć. Parametry budżetowe ujęte w WPF stanowią podstawę projektowania kolejnych rocznych budżetów. Prognozowana dostępność środków
w planach finansowych dysponentów jest przesłanką do określenia pułapu nowo zaciąganych zobowiązań wieloletnich, zapewniając zachowanie bezpieczeństwa budżetowego. W efekcie zgodnie z ustawą
o finansach publicznych uchwała w sprawie WPF zawiera upoważnienie dla Prezydenta Miasta do zaciągania zobowiązań związanych z realizacją zamieszczonych w niej przedsięwzięć.

**3.3 Wypełnienie zapisów ustawowych**

Zgodnie z ustawą o finansach publicznych WPF obejmuje okres roku budżetowego oraz co najmniej trzech kolejnych lat. Okres objęty WPF nie może być krótszy niż okres, na który przyjęto limity wydatków
na tzw. przedsięwzięcia. W warunkach m.st. Warszawy horyzont czasowy WPF wyznaczają planowane zobowiązania z tytułu obsługi przewidywanych do zaciągnięcia zobowiązań dłużnych.

Na podstawie delegacji zawartej w art. 230b ustawy o finansach publicznych Minister Finansów w dniu
10 stycznia 2013 r. wydał rozporządzenie *w sprawie wieloletniej prognozy finansowej jednostki samorządu terytorialnego* (Dz.U. z 2021 r. poz. 83). W Rozporządzeniu określono m.in. wzór wieloletniej prognozy finansowej jednostki samorządu terytorialnego (załącznik nr 1) oraz wzór wykazu przedsięwzięć wieloletnich (załącznik
nr 2). WPF 2022-2050 ujmuje, zgodnie z właściwymi przepisami, dochody i wydatki z zakresu finansowania programów, projektów lub zadań z udziałem środków unijnych. Uwzględnia informacje odnoszące się do długu jednostki samorządu terytorialnego i jego spłat. Zawiera informacje o stopniu wypełnienia relacji określonych
w art. 242-243 ustawy o finansach publicznych (reguła dopuszczalnego poziomu wydatków bieżących i reguła indywidualnego limitu obsługi długu). W wykazie przedsięwzięć wieloletnich ujęte zostały przedsięwzięcia dotyczące programów, projektów lub zadań realizowanych z udziałem środków unijnych oraz związane
z umowami partnerstwa publiczno-prywatnego.

Wartości przyjęte w WPF powinny być zgodne z budżetem co najmniej w zakresie wyniku budżetu
i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu. W WPF 2022-2050 zapewniona została pełna zgodność z budżetem m.st. Warszawy na 2022 r.

Projekt uchwały w sprawie WPF wraz z projektem uchwały budżetowej Prezydent Miasta przedstawia
w terminie do 15 listopada Radzie Miasta oraz Regionalnej Izbie Obrachunkowej celem zaopiniowania.

Rada Miasta uchwala WPF przed uchwaleniem budżetu, w terminie do 31 grudnia roku, w szczególnych przypadkach nie później niż do 31 stycznia roku budżetowego.

**3.4 Spełnienie zasady jawności i przejrzystości finansów publicznych**

Zgodnie z art. 33 ustawy o finansach publicznych gospodarka środkami publicznymi jest jawna.
W praktyce oznacza to dostęp mieszkańców do informacji o działalności finansowej jednostki samorządu terytorialnego.

Jasne i przejrzyste zasady zarządzania finansami mają istotne znaczenie m.in. dla pozyskiwania zewnętrznego finansowania działalności m.st. Warszawy. Przejrzyste finanse wzmacniają wiarygodność kredytową Miasta i wpływają pozytywnie na oceny ratingowe.

Zarówno zakres, jak i forma prezentacji WPF 2022-2050 wypełniają standardy w obszarze jawności
i przejrzystości finansów m.st. Warszawy, zwłaszcza poprzez nakreślenie szczegółowej pespektywy finansowej Miasta w horyzoncie przekraczającym rok budżetowy.

**4. Uwarunkowania prawno-budżetowe Wieloletniej Prognozy Finansowej
 m.st. Warszawy**

**4.1 Unormowania ustawy o finansach publicznych**

**4.1.1 Reguła wydatkowa w zakresie wydatków bieżących**

* **Kluczowe założenia reguły**

Ustawa o finansach publicznych w art. 242 ustanawia rygor finansowy polegający na tym, że **w danym roku budżetowym jednostka samorządu terytorialnego nie może planować większych wydatków bieżących niż dochody bieżące** powiększone o **nadwyżki budżetu z lat ubiegłych**, w tym niewykorzystane środki pieniężne na rachunku bieżącym budżetu, wynikające z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach
i wynikające z rozliczenia środków unijnych oraz **spłaty udzielonych pożyczek w latach ubiegłych**.

* **Zmiany w regule wprowadzone w 2021 r. w związku z pakietem rozwiązań legislacyjnych wchodzących w skład rządowego tzw. Programu Polski Ład**

W myśl art. 9 ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927) **limit wydatków bieżących w 2022 r., co do zasady wyznaczany poziomem dochodów bieżących, zostaje podwyższony o kwotę tzw. wolnych środków** stanowiących nadwyżki środków pieniężnych budżetu JST, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych. Ponadto **badanie spełnienia reguły będzie prowadzone łącznie dla lat 2022-2025**, co oznacza że niespełnienie reguły w danym roku lub latach musi zostać co najmniej skompensowane nadwyżkami wygenerowanymi w pozostałym okresie rozliczeniowym obejmującym lata 2022-2025.

* **Zapis matematyczny reguły**

Ustawową regułę limitu wydatków bieżących prezentują poniższe wzory:

|  |  |
| --- | --- |
| Formuła obowiązująca **w latach 2022-2025 łącznie**$$WB\leq DB+NB+SP+WŚ\_{2022}$$ | Formuła obowiązująca **od roku 2026**$$WB\leq DB+NB+SP$$ |

gdzie:

|  |  |
| --- | --- |
| **WB -** | wydatki bieżące |
| **DB -** | dochody bieżące |
| **NB -** | nadwyżki budżetu z lat ubiegłych, w tym niewykorzystane środki pieniężne na rachunku bieżącym budżetu, wynikające z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach i wynikające z rozliczenia środków unijnych |
| **SP -** | spłaty udzielonych pożyczek w latach ubiegłych |
| **WŚ2022 -** | wolne środki na rachunku bieżącym wynikające z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w roku 2022 |

**4.1.2 Reguła indywidualnego limitu obsługi długu**

* **Kluczowe założenia reguły**

Reguła, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, uwzględnia potencjał finansowy jednostki i wynikającą z niego indywidualną zdolność jednostki do spłaty zobowiązań dłużnych. Formuła ta ściśle uzależnia wielkość obciążeń budżetów jednostek samorządowych z tytułu zaciągniętych zobowiązań dłużnych
od wysokości nadwyżki operacyjnej rozumianej jako nadwyżka dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

**Konstrukcja normy co do zasady zakłada, że w danym roku budżetowym wysokość obciążeń budżetu związanych z obsługą zadłużenia (kapitał i odsetki) i udzielonymi poręczeniami
i gwarancjami w relacji do dochodów bieżących jest zdeterminowana historycznie ukształtowanym średnim poziomem relacji nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi do dochodów bieżących.**

Dla **lat 2022-2025** okres, na podstawie którego obliczany jest przeciętny poziom relacji nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi do dochodów bieżących (limit obsługi długu – prawa strona wzoru), obejmuje **trzy lata** poprzedzające rok, dla którego badany jest dopuszczalny poziom obciążeń budżetu związanych
z obsługą długu w relacji do dochodów bieżących (wskaźnik obsługi długu – lewa strona wzoru) - na przykład dla roku 2022 brane są pod uwagę dane z lat 2019-2021. Natomiast począwszy od **2026 roku** okres ten obejmuje **siedem lat** poprzedzających rok, dla którego ustalany jest limit obciążeń budżetu związanych z obsługą długu
- przykładowo dla roku 2026 brane są pod uwagę dane z lat 2019-2025.

Przy kalkulacji limitu obciążeń budżetu związanych z obsługą długu wyznaczanego dla **lat 2022-2025**, poziom nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi **powiększany jest o dochody ze sprzedaży majątku**.

Przy obliczaniu powyższej relacji uwzględnia się wyłączenia, o których mowa:

* w art. 243 ustawy o finansach publicznych- wyłącza się kwoty z tytułu wykupu papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem oraz spłaty kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami odpowiednio wyemitowanych lub zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków unijnych oraz poręczenia i gwarancje udzielone samorządowym osobom prawnym realizującym zadania jednostki samorządu terytorialnego w ramach programów finansowanych z udziałem środków unijnych, w terminie nie dłuższym niż 90 dni
po zakończeniu programu, projektu lub zadania i otrzymaniu refundacji z tych środków; termin ten nie ma zastosowania do odsetek i dyskonta od zobowiązań zaciągniętych na wkład krajowy;
* w art. 243 ust. 3a ustawy o finansach publicznych - wyłącza się wykup papierów wartościowych, spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego w co najmniej 60% ze środków unijnych, w części odpowiadającej wydatkom na wkład krajowy finansowanych tymi zobowiązaniami; w przypadku programu, projektu lub zadania przynoszącego dochód, poziom finansowania ze środków unijnych, ustala się po odliczeniu zdyskontowanego dochodu obliczanego zgodnie z przepisami Unii Europejskiej dotyczącymi takiego programu, projektu lub zadania, a kwotę wydatków na wkład krajowy ustala się w wysokości jaka wynikałaby, gdyby poziom finansowania ze środków unijnych, obliczony został bez uwzględnienia zdyskontowanego dochodu;
* w art. 243 ust. 3b ustawy o finansach publicznych - wyłącza się, następującą wyłącznie w roku budżetowym, na który uchwalono budżet, wcześniejszą spłatę zobowiązań, która przypadałyby po roku budżetowym, na który uchwalono budżet, finansową:
* środkami pochodzącymi z nowego zobowiązania, jeżeli obniża to łączny koszt obsługi długu
w całym okresie spłaty,
* wolnymi środkami na rachunku bieżącym wynikającymi z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych,
* innymi środkami, w szczególności przychodami z prywatyzacji i spłat udzielonych pożyczek
w latach ubiegłych, jeżeli jednostka nie zaciąga zobowiązań dłużnych na finansowanie planowanego deficytu budżetu;
* w art. 121a ustawy z 27 sierpnia 2009 r. - *Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych*
(Dz. U. z 2009 r. Nr 157 poz. 1241, z późn. zm. [[2]](#footnote-2)) - wyłącza się kwoty z tytułu wykupu wyemitowanych przed wejściem w życie ustawy o finansach publicznych, obligacji nominowanych w walutach obcych
na zagranicznych rynkach kapitałowych, z wyłączeniem odsetek od tych obligacji.
* **Zmiany w regule wprowadzone w 2020 r. w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 mające zastosowanie w 2022 r. i latach następnych**
* w myśl art. 15zob ustawy z 2 marca 2020 r. *o szczególnych rozwiązaniach związanych
z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych* (Dz.U. z 2021 r. poz. 2095, 2120, 2133, 2262, 2269 i 2317) **ograniczenia określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych nie stosuje się do wykupów papierów wartościowych, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w 2020 r. do równowartości kwoty ubytku w dochodach podatkowych będącego skutkiem wystąpienia COVID-19.** Ubytek w dochodach będący skutkiem wystąpienia COVID-19, definiowany jest jako zmniejszenie dochodów podatkowych obliczone jako różnica między rzeczywistymi dochodami
w 2020 r. a planowanymi dochodami wykazanymi w sprawozdaniu budżetowym za pierwszy kwartał 2020 r. Ponadto **ustalając limit obsługi długu określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych na rok 2021 i lata kolejne wydatki budżetu podlegają pomniejszeniu o wydatki bieżące poniesione w 2020 r. w celu realizacji zadań związanych z przeciwdziałaniem COVID-19 z pominięciem wydatków sfinansowanych otrzymanymi na ten cel dotacjami
i środkami bieżącymi**;
* w myśl art. 79 ustawy z 19 listopada 2020 r. *o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021* (Dz.U. z 2020 r. poz. 2400 oraz z 2021 r. poz. 1104 i 1901) **ograniczenia określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych nie stosuje się do wykupów papierów wartościowych, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami
i dyskontem odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w 2021 r. do równowartości kwoty ubytku w dochodach będącego skutkiem wystąpienia COVID-19.** Ubytek w dochodach będący skutkiem wystąpienia COVID-19, definiowany jest jako zmniejszenie dochodów obliczone jako różnica między dochodami jednostki w 2021 r. a prognozami dochodów na rok 2021 wykazanymi przez jednostkę w wieloletniej prognozie finansowej obowiązującej na dzień 31 marca 2020 r., z tym że przez dochody rozumiane są dochody bieżące pomniejszone o dochody z tytułu subwencji ogólnej oraz dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące. Ponadto **ustalając limit obsługi długu określony
w art. 243 ustawy o finansach publicznych na rok 2022 i lata kolejne wydatki budżetu podlegają pomniejszeniu o wydatki bieżące poniesione w 2021 r. w celu realizacji zadań związanych z przeciwdziałaniem COVID-19 z pominięciem wydatków sfinansowanych otrzymanymi na ten cel dotacjami i środkami bieżącymi**.
* w myśl art. 15zob 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* (Dz.U. z 2021 r. poz. 2095, 2120, 2133, 2262, 2269 i 2317) **przy ustalaniu limitu obsługi długu dla lat 2020-2025 określonego w art. 243 ustawy
o finansach publicznych, podobnie jak dla lat począwszy od roku 2026, wydatki bieżące budżetu podlegają pomniejszeniu o wydatki na obsługę długu (odsetki)**.
* **Zmiany w regule wprowadzone w 2021 r. w związku z pakietem rozwiązań legislacyjnych wchodzących w skład rządowego tzw. Programu Polski Ład mające zastosowanie w latach 2022-2025**

Przepis art. 7 ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927) dopuszcza możliwość **wyznaczania indywidualnego limitu obsługi długu na lata 2022-2025 na podstawie siedmiu** **poprzednich lat** (dla roku 2022 brane są pod uwagę dane z lat 2015-2021) **w miejsce poprzednio obowiązującego okresu trzyletniego**. Zgodnie
z uchwalonym przepisem okres, na podstawie którego wyznaczany jest indywidualny limit obsługi długu dla danego roku, dla lat 2022-2025 może obejmować tak jak przed zmianą przepisów **trzy wcześniejsze lata lub może zostać rozciągnięty na siedem poprzedzających lat**. Powyższy przepis **zobowiązał organ wykonawczy jednostki samorządu terytorialnego do dokonania w terminie do 31 grudnia 2021 r. wyboru dla lat 2022-2025 długości okresu stosowanego w badaniu spełnienia reguły indywidualnego limitu obsługi długu JST**, i następnie przekazania informacji w tym względzie właściwej regionalnej izbie obrachunkowej oraz organowi stanowiącemu. **Prezydent m.st. Warszawy jako organ wykonawczy dokonał dla lat 2022-2025 wyboru 7-letniego okresu stosowanego do wyliczenia relacji, o której mowa
w art. 243 ustawy o finansach publicznych**[[3]](#footnote-3) **oraz poinformował o wyborze Regionalną Izbę Obrachunkową w Warszawie w piśmie z 26 listopada 2021 r. nr GP-OR.0050.1795.2021 i Radę
m.st. Warszawy w piśmie z 26 listopada 2021 r. nr DR-7-OW.3150.6.2021.KPI.**

* **Zapis matematyczny reguły**

Ustawową regułę limitu obciążeń budżetu związanych z obsługą długu prezentują poniższe wzory:

|  |  |
| --- | --- |
| Formuła obowiązująca **w latach 2022-2025** $$\frac{R+O}{Db}\leq \frac{1}{3˅7} x \sum\_{i=1}^{3˅7}\frac{Dbei-(Wbei-Oi)+ Dsmi}{Dbi}$$ | Formuła obowiązująca **od roku 2026**$$\frac{R+O}{Db}\leq \frac{1}{7} x \sum\_{i=1}^{7}\frac{Dbei-(Wbei-Oi)}{Dbi}$$ |

gdzie:

|  |  |
| --- | --- |
| **R -** | planowane na rok, na który ustalana jest relacja, spłaty rat kredytów i pożyczek oraz wykup papierów wartościowych z wyłączeniem zobowiązań zaciągniętych na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu oraz zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli podlegają spłacie w roku zaciągnięcia |
| **O -** | planowane na rok, na który ustalana jest relacja, wydatki bieżące na obsługę długu, w tym odsetki od kredytów i pożyczek i papierów wartościowych oraz dyskonto od papierów wartościowych oraz spłaty kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji |
| **Oi -** | wydatki bieżące związane ze spłatą i obsługą długu, w tym odsetki od kredytów i pożyczek i papierów wartościowych oraz dyskonto od papierów wartościowych w roku poprzedzającym o i-lat rok, na który ustalana jest relacja |
| **Db –** | planowane na rok, na który ustalana jest relacja, dochody bieżące pomniejszone o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące |
| **Dbei –** | dochody bieżące w roku poprzedzającym o i-lat rok, na który ustalana jest relacja, pomniejszone o dotacje i środki o charakterze bieżącym na realizację projektów unijnych |
| **Wbei –** | wydatki bieżące w roku poprzedzającym o i-lat rok, na który ustalana jest relacja, pomniejszone o wydatki bieżące na realizację projektów unijnych |
| **Dsmi –** | dochody ze sprzedaży majątku w roku poprzedzającym o i-lat rok, na który ustalana jest relacja |
| **Dbi –** | dochody bieżące w roku poprzedzającym o i-lat rok, na który ustalana jest relacja, pomniejszone o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące |

 **4.2 Uwarunkowania makroekonomiczne**

Prognozę makroekonomiczną przyjętą na potrzeby opracowania WPF 2022-2050 stanowiły założenia określone w dokumentach Ministerstwa Finansów:

* *Założenia projektu budżetu państwa na rok 2022* – publikacja 8 czerwca 2021 r.,
* *Wytyczne dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw – aktualizacja sierpień 2021 r.* – publikacja
 31 sierpnia 2021 r.,
* *Projekt ustawy budżetowej na rok 2022* – publikacja 28 września 2021 r.

Prognoza podstawowych wskaźników makroekonomicznych w perspektywie 2024 r., opublikowana przez Ministerstwo Finansów 28 września 2021 r., przedstawia się następująco:

**TAB. 1. GŁÓWNE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE W LATACH 2021-2024 ZGODNE Z PROGNOZĄ
 MINISTERSTWA FINANSÓW**

**Produkt Krajowy Brutto**

Zgodnie z prognozą makroekonomiczną Ministerstwa Finansów z 28 września 2021 r. (projekt ustawy budżetowej na rok 2022)Produkt Krajowy Brutto Polski w ujęciu realnym wzrośnie w 2022 r. o **4,6%**, po wzroście w 2021 r. o **4,9%**. Dla lat 2023-2024 prognoza Ministerstwa Finansów zakłada spadek dynamiki wzrostu PKB do kolejno **3,7%** i **3,5%**.

**Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych**

Zgodnie z prognozą makroekonomiczną Ministerstwa Finansów z 28 września 2021 r. (projekt ustawy budżetowej na rok 2022) wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w 2022 r. wyniesie **3,3%**, wobec poziomu **4,3%** prognozowanego na 2021 r. Bieżący odczyt inflacji za listopad 2021 r. podany przez Główny Urząd Statystyczny 30 listopada 2021 r. wynosi **7,8%** (porównanie XI.2021 do XI.2020)[[4]](#footnote-4) i oznacza utrzymywanie się rosnącego trendu inflacyjnego w 2021 r. W świetle prognozy Ministerstwa Finansów w perspektywie 2024 r. inflacja ma stopniowo ulegać obniżeniu w kierunku celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego wynoszącego 2,5%.

**Wynagrodzenia**

Zgodnie z prognozą makroekonomiczną Ministerstwa Finansów z 28 września 2021 r. (projekt ustawy budżetowej na rok 2022) przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w gospodarce narodowej w 2022 r. wzrośnie nominalnie o **6,7%**, tj. na poziomie niższym od wzrostu oczekiwanego w 2021 r. wynoszącego **7,4%**. Ministerstwo Finansów oczekuje dalszego spadku dynamiki wynagrodzeń w kolejnych latach..

**Zatrudnienie**

Zgodnie z prognozą makroekonomiczną Ministerstwa Finansów z 28 września 2021 r. (projekt ustawy budżetowej na rok 2022) przeciętne zatrudnienie w gospodarce narodowej w 2022 r. ma wzrosnąć o **0,7%**, kontynuując wzrost oczekiwany w 2021 r. na poziomie **0,5%**. Na lata 2023-2024 Ministerstwo Finansów przewiduje stopniową stabilizację zatrudnienia.

**4.3 Uwarunkowania budżetowe m.st. Warszawy**

Wieloletnia Prognoza Finansowa na lata 2022-2050 m.st. Warszawy ujmuje konsekwencje wynikające
z następujących aktów prawnych:

* ustawy z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy
o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 2105),
* ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927),
* ustawy z 17 września 2021 r. *o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981).
* **SKUTKI USTAWY Z 29 PAŹDZIERNIKA 2021 R. *O ZMIANIE USTAWY O PODATKU DOCHODOWYM OD OSÓB FIZYCZNYCH, USTAWY O PODATKU DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH ORAZ NIEKTÓRYCH INNYCH USTAW* (DZ.U. POZ. 2105)**

Główne zmiany w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT), zawarte w ustawie z 29.10.2021 r., łącznie negatywnie oddziałujące na dochody jednostek samorządu terytorialnego, polegają na:

* podwyższeniu do 30 tys. zł „kwoty wolnej” od podatku dla ogółu podatników obliczających podatek
wg skali podatkowej,
* podwyższeniu do 120 tys. zł progu dochodów, po przekroczeniu którego ma zastosowanie 32% stawka podatku,
* likwidacji możliwości odliczenia od podatku składki na ubezpieczenie zdrowotne,
* wprowadzeniu ulgi obniżającej (do celów wyliczenia podatku) dochód dla określonego przedziału dochodowego (miesięczny przychód brutto od 5.701 zł do 11.141 zł), w celu zniwelowania straty spowodowanej zniesieniem odliczalności składki zdrowotnej.

Oceny Skutków Regulacji ustawy z 29.10.2021 r., wchodzącej w skład rządowego Programu Polski Ład, prezentowe na poszczególnych etapach jej procedowania (projekty z 26.07.2021 r. i z 08.09.2021 r.), wskazują na negatywny wpływ przepisów ustawy na dochody jednostek samorządu terytorialnego rzędu
**13,5-15,4 mld zł** w 2022 r. i zbliżone kwoty w latach następnych. W przypadku m.st. Warszawy roczny ubytek dochodów z PIT oszacowano na kwotę **1,416 mld zł** rocznie.

**Ubytek dochodów JST z udziału w PIT na skutek rządowego Programu Polski Ład\***

 W 2022 r. Łącznie w okresie najbliższych 10 lat, tj. 2022-2031

JST ogółem **13,5-15,4 mld zł 125-145 mld zł**

 w tym m.st. Warszawa **1,416 mld zł 14,2 mld zł**

\* Szacunki na podstawie Ocen Skutków Regulacji dołączonych do projektów z 26.07.2021 r. i 08.09.2021 r,
 ustawy z 29.10.2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym
 od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 2105).

**Szacunek trwałej utraty dochodów bieżących m.st. Warszawy z udziału w PIT na skutek rządowego Programu Polski Ład wynoszący** **1,416 mld zł** **rocznie**, tj. **19%**, wynika z porównania planowanych przez Ministerstwo Finansów na 2022 r. dochodów m.st. Warszawy z PIT w kwocie **6,084 mld zł**
(pisma z 14.10.2021 r. znak: ST3.4750.31.2021 i ST8.4750.5.2021) z poziomem **7,500 mld zł** dochodów
z PIT oszacowanym w warunkach poprzedniego stanu prawnego, tj. bez rozwiązań dotyczących Programu Polski Ład oraz przy wykorzystaniu prognozy wskaźników makroekonomicznych będących podstawą opracowania projektu ustawy budżetowej na 2022 r. Dochody z udziału w PIT m.st. Warszawy planowane przez Ministerstwo Finansów na 2022 r. w kwocie **6,084 mld zł** oznaczają spadek w stosunku do przewidywanego wykonania
w 2021 r. o **686 mln zł**, tj. o **10%**, przy czym w odniesieniu do kwot obliczonych na podstawie poprzedniego stanu prawnego, utrata dochodów sięga **1,416 mld zł**, tj. **19%**. Poniższy wykres nr 1 prezentuje prognozę dochodów m.st. Warszawy z udziału w PIT na kolejne lata ujętą w projekcie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta na lata 2022-2050, uwzględniającą skutki Programu Polski Ład.

**WYK. 1. PROGNOZA DOCHODÓW M.ST. WARSZAWY Z UDZIAŁU W PIT NA LATA 2022-2050
 W WARUNKACH PROGRAMU POLSKI ŁAD NA TLE LAT 2019-2021** [w mln zł]



Negatywne dla dochodów bieżących m.st. Warszawy z udziału w PIT skutki Programu Polski Ład, szacowane
na **1,416 mld zł** rocznie, nałożą się na już występujące ubytki dochodów w konsekwencji decyzji legislacyjnych podjętych w 2019 r. **O systemowym ograniczeniu dochodów z PIT w konsekwencji wprowadzonych
w 2019 r.** **poprzednich zmian legislacyjnych świadczą wnioski z analizy** **dynamiki dochodów
m.st. Warszawy z udziału w PIT na przestrzeni dwóch lat 2021/2019 w zestawieniu z sytuacją na rynku pracy w tym okresie, tj. porównanie dynamiki dochodów m.st. Warszawy z udziału w PIT
w I-III kwartale 2021 r. do I-III kwartału 2019 r. z dynamiką wynagrodzeń w gospodarce w tym okresie.** Wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw w okresie styczeń-wrzesień 2021 r. w stosunku do analogicznego okresu 2019 r. (celowo pominięty obarczony głębokimi skutkami pandemii rok 2020), który wyniósł **13,2%**, był przeszło dwukrotnie wyższy niżwzrost dochodów m.st. Warszawy z udziału w PIT w tym okresie wynoszący **5,9%**. Powyższe relacje obrazuje wykres nr 2. Rozdźwięk między wyższą dynamiką wynagrodzeń (+13,2%) a niższą dynamiką dochodów z udziału w PIT (+5,9%) uwidacznia negatywny wpływ zmian systemowych podjętych w 2019 r. na dochody m.st. Warszawy z udziału w PIT, które to zmiany polegały na: obniżeniu stawki podatku z 18% do 17%, podwyższeniu kosztów uzyskania przychodu, zwolnieniu z podatku osób w wieku poniżej 26. roku życia. Ponadto od stycznia 2021 r. obowiązuje podwyższenie z 250 tys. euro do 2 mln euro limitu przychodu umożliwiającego podatnikom prowadzącym pozarolniczą działalność gospodarczą skorzystanie z uproszczonej zryczałtowanej formy opodatkowania[[5]](#footnote-5). **Przedstawione powyżej skutki oddziaływania zmian systemowych w PIT wprowadzonych w 2019 r. na dochody m.st. Warszawy
z udziału w PIT zostaną pogłębione przez negatywne dla dochodów Miasta skutki zmian w podatku PIT przewidziane w rządowym Programie Polski Ład. Roczny ubytek dochodów z udziału w PIT
m.st. Warszawy na skutek rozwiązań Programu Polski Ład szacowany jest na 1,416 mld zł wobec
890 mln zł negatywnych wcześniejszych konsekwencji zmian w PIT wprowadzonych w 2019 r.**

**WYK. 2 REALIZACJA DOCHODÓW Z PIT W M.ST. WARSZAWA W OKRESIE STYCZEŃ-WRZESIEŃ W LATACH 2019-
 2021 NA TLE ZMIAN W POZIOMIE WYNAGRODZEŃ I ZATRUDNIENIA W SEKTORZE PRZEDSIĘBIORSTW**



* **SKUTKI USTAWY Z 14 PAŹDZIERNIKA 2021 R. *O ZMIANIE USTAWY O DOCHODACH JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO ORAZ NIEKTÓRYCH INNYCH USTAW* (DZ.U. POZ. 1927)**

Główne zmiany zawarte w ustawie z 14.10.2021 r. oddziałujące na gospodarkę budżetową jednostek samorządu terytorialnego, przewidują:

* przekazanie samorządom w 2021 r. na poczet wydatków 2022 r. **dodatkowej kwoty subwencji
w wysokości 8 mld zł, z tego 468 mln zł dla m.st. Warszawy**,
* wprowadzenie od 2023 r. **nowej subwencji tzw. rozwojowej w ogólnej kwocie** **3-4 mld zł rocznie**, w której **partycypacja m.st. Warszawy** jak się szacuje **wyniesie ok.** **40 mln zł** z puli 60% kwoty subwencji przekazywanej wszystkim samorządom, natomiast beneficjentami pozostałych 40% będą jednostki samorządu terytorialnego o ponadprzeciętnej dynamice wydatków majątkowych w przeliczeniu na jednego mieszkańca oraz charakteryzujące się przewyższającymi średnią wydatkami majątkowymi przypadającymi na jednego mieszkańca,
* **przekazywanie samorządom w 12 równych miesięcznych ratach w ciągu roku zaplanowanych przez Ministerstwo Finansów dochodów z udziałów w podatkach dochodowych od osób fizycznych PIT i prawnych CIT, z rozliczeniem po dwóch latach przekazanych środków
w odniesieniu do rzeczywistej realizacji dochodów** (wykonanie dochodów niższe od planu spowoduje odpowiednie pomniejszenie dochodów JST natomiast realizacja przewyższająca plan podwyższy dochody JST),
* **wyznaczanie wpłaty JST do budżetu państwa na rzecz subwencji ogólnej w części równoważącej (tzw. Janosikowe)**, stanowiącej mechanizm wyrównywania dochodów JST poprzez przekazywanie środków przez samorządy o ponadprzeciętnych dochodach w przeliczeniu na jednego mieszkańca na rzecz samorządów plasujących się poniżej średniej, **w oparciu o planowane na rok budżetowy a nie wykonane w roku poprzedzającym o dwa lata rok budżetowy dochody z PIT
i CIT, co** **w przypadku m.st. Warszawy skutkuje podniesieniem w 2022 r. kwoty wpłaty
do budżetu państwa o** **100 mln zł w stosunku do wysokości wpłaty na 2022 r. w warunkach stanu prawnego sprzed zmian,**
* **czasowe, ograniczone do lat 2022-2025, zmiany w ustawowych regułach fiskalnych odnoszących się do finansów samorządów**, a mianowicie reguły wydatkowej w zakresie wydatków bieżących (art. 242 *ustawy o finansach publicznych*) oraz reguły indywidualnego limitu obsługi długu
(art. 243 *ustawy o finansach publicznych*),
* **wprowadzenie od 2023 r. poziomu referencyjnego dochodów z PIT i CIT dla typów JST bez odniesienia do poszczególnych JST, wyznaczającego minimalny poziom dochodów
z powyższych źródeł na dany rok.**

**Rozwiązania przewidziane w rządowym Programie Polski Ład nie ustanawiają trwałego mechanizmu rekompensaty ubytku dochodów własnych JST z tytułu zmian podatkowych w PIT, będących z punktu widzenia finansowania JST, zasadniczym elementem Programu Polski Ład**.

**W 2021 r. przewidziane jest przekazanie samorządom jednorazowo zwiększonej o 8 mld zł subwencji. Przyjęty sposób podziału tych środków pomniejsza możliwości takiej rekompensaty dla
m.st. Warszawy, gdyż wprowadzono  przepis ustanawiający górny pułap kwoty możliwej do uzyskania przez gminę na poziomie 5% dodatkowych dochodów wszystkich gmin oraz dla powiatów 10% (w przypadku województw 15%).** Wprowadzony limit pomniejsza środki dla Warszawy o 108 mln zł. Drugim czynnikiem ograniczającym kwotę możliwą do uzyskania przez JST jest wprowadzenie do algorytmu podziału środków korekty z tytułu „zamożności” powodującej obniżenie środków dla Warszawy dodatkowo
o 317 mln zł. Łącznie w wyniku zastosowania w algorytmie górnego pułapu oraz korekty z tytułu „zamożności”, m.st. Warszawa w podziale jednorazowej rekompensaty zostanie pozbawione kwoty 425 mln zł. **Ostatecznie
w wyniku wprowadzenia do algorytmu podziału kwoty 8 mld zł czynnika „zamożności” i górnego limitu otrzymywanej kwoty, pierwotna kwota przynależna Warszawie w wysokości 893 mln zł ulega obniżeniu do 468 mln zł, tj. o 425 mln zł**.

**W ustawie przewidziano także wprowadzenie od 2023 r. części rozwojowej (inwestycyjnej) subwencji ogólnej dla gmin, powiatów i województw w wysokości 3–4 mld zł w kwotach zmiennych w latach.** W ramach podziału środków z subwencji rozwojowej ustalono maksymalny pułap kwot możliwych do uzyskania. Limit ten dla gmin wyniesie 3% łącznej kwoty przewidzianej dla gmin, dla powiatów 0,95% łącznej kwoty dla powiatów, a dla województw 10% łącznej kwoty dla województw. **W rezultacie szacuje się, że kwota wsparcia dla Warszawy na cele inwestycyjne nie przekroczy 40 mln zł z puli kwoty podstawowej stanowiącej 60% ogólnej kwoty subwencji rozwojowej.** Partycypacja w pozostałych 40%, określanych mianem premii aktywizującej i premii inwestycyjnej, uwarunkowana jest osiągnięciem przez daną JST ponadprzeciętnej dynamiki rok do roku wydatków majątkowych w przeliczeniu na jednego mieszkańca lub przewyższającego średnią poziomu wydatków majątkowych w przeliczeniu na jednego mieszkańca, gdzie punktem odniesienia są wyniki ogółem dla gmin i powiatów.

Podsumowując, w 2021 r. jednostki samorządu terytorialnego na poczet 2022 r. otrzymają dodatkowe środki
w formie subwencji w kwocie **8 mld zł** przy stracie dochodów z udziału w PIT w 2022 r. szacowanej w Ocenach Skutków Regulacji ustawy z 29.10.2021 r. na kwotę **13,5-15,4 mld zł**. W przypadku m.st. Warszawy dodatkowa kwota subwencji wyniesie **468 mln zł** wobec ubytku dochodów szacowanego na **1,416 mld zł**. Począwszy od 2023 r. wprowadzona zostanie nowa subwencja rozwojowa na poziomie **3-4 mld zł rocznie** dla wszystkich JST, w tym m.st. Warszawa może liczyć na ok. **40 mln zł** rocznie pochodzących z części podstawowej subwencji rozwojowej. Łącznie w okresie 10 lat (lata 2022-2031) dla jednostek samorządu terytorialnego przewidziano dodatkową kwotę subwencji wynoszącą **35 mld zł** przy ubytku dochodów z udziału w PIT na poziomie
**125-145 mld zł**, a w przypadku m.st. Warszawy łączna kwota dodatkowych subwencji na przestrzeni 10 lat szacowana jest na **828 mln zł** wobec ubytku dochodów z udziału w PIT na poziomie **14,2 mld zł**.

**Kwoty rekompensat ubytku dochodów JST z udziału w PIT przewidziane
w rządowym Programie Polski Ład**

 W 2022 r. Łącznie w okresie najbliższych 10 lat, tj. 2022-2031

JST ogółem **8 mld zł** (52-59%)\* **35 mld zł** (24-28%)\*

 w tym m.st. Warszawa **468 mln zł** (33%)\* **828 mln zł** (5,8%)\*

\* Kwoty rekompensat w relacji do kwot ubytków dochodów z PIT

Zgodnie z pismami Ministerstwa Finansów z 14.10.2021 r. znak: ST3.4750.31.2021 i ST8.4750.5.2021 **planowane na 2022 r. dochody m.st. Warszawy** z udziałów w podatkach dochodowych wynoszą:

* **6,084 mld zł** **z udziału w PIT**, co oznacza **spadek** w stosunku do przewidywanego wykonania
w 2021 r. o **686 mln zł**, tj. o **10%** (prognozowane wykonanie na 2021 r. wynosi **6,770 mld zł** przy planie **6,404 mld zł**) i ograniczenie dochodów z udziału w PIT o **1,416 mld zł** w porównaniu do możliwych do uzyskania w 2022 r. w warunkach stanu prawnego sprzed zmian legislacyjnych wprowadzonych ustawą
z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw*,
* **1,365 mld zł** **z udziału w CIT**, co oznacza **wzrost** w stosunku do przewidywanego wykonania w 2021 r. o **345 mln zł**, tj. o **34%** (prognozowane wykonanie na 2021 r. wynosi **1,020 mld zł** przy planie
**905 mln zł**).

W zakresie udziału w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) zaplanowany przez Ministerstwo Finansów na 2022 r. poziom dochodów m.st. Warszawy wynosi **1,365 mld zł**. Realizacja dochodów na tym poziomie oznacza wzrost w stosunku do wykonania 2020 r. i przewidywanego wykonania 2021 r. o **34%**, co obrazuje poniższy wykres nr 3.

**WYK. 3. PROGNOZA DOCHODÓW M.ST. WARSZAWY Z UDZIAŁU W CIT NA LATA 2022-2026
 NA TLE LAT 2019-2021** [w mln zł]



**Dochody z tytułu udziału w** **CIT** zrealizowane w m.st. Warszawa w okresie 9 miesięcy 2021 r. wykazują poziom zbliżony do wykonania w analogicznym okresie w latach 2019-2020, tj. 742 mln zł w 2021 r. wobec 749 mln zł w 2019 r. i 752 mln zł w 2020 r. Pomimo obserwowanej w okresie 3 kwartałów 2021 r. stagnacji dochodów
z udziału w CIT, Ministerstwo Finansów przewiduje na 2022 r. skokowy wzrost dochodów m.st. Warszawy
z udziału w CIT o ok. 1/3 w stosunku do wykonania w latach 2019-2020 i przewidywanego wykonania w 2021 r. (plan na 2022 r. wynoszący 1,365 mld zł wobec wykonania w latach 2019-2020 odpowiednio 975 mln zł
i 1,016 mld zł oraz przewidywanego wykonania w 2021 r. na poziomie 1,020 mld zł).

Zgodnie z nowymi zasadami przewidzianymi w rządowym Programie Polski Ład, od 2022 r. samorządy będą otrzymywały zaplanowane przez Ministerstwo Finansów dochody z udziałów w PIT i CIT **w równych
12 miesięcznych ratach**, z tym że po dwóch latach następować będzie rozliczenie przekazanych środków
w odniesieniu do rzeczywistych wpływów (wykonanie dochodów niższe od planu spowoduje odpowiednie pomniejszenie dochodów JST natomiast realizacja przewyższająca plan podwyższy dochody JST).

* **SKUTKI USTAWY Z 17 WRZEŚNIA 2021 R. *O ZMIANIE USTAWY O POMOCY PAŃSTWA
W WYCHOWANIU DZIECI ORAZ NIEKTÓRYCH INNYCH USTAW* (DZ.U. POZ. 1981)**

**Dochody i wydatki budżetowe m.st. Warszawy związane z Programem „Rodzina 500 Plus” zaplanowano z uwzględnieniem przejęcia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych od czerwca 2022 r. realizacji wypłat świadczeń objętych Programem, co przewiduje ustawa z 17 września 2021 r.
*o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw*.**

W związku z powyższym dochody i wydatki związane z Programem „Rodzina 500 Plus” ujęte w planie na 2022 r. są niższe o **1,187 mld zł** od zaplanowanych na 2021 r. i wynoszą **835 mln zł** w 2022 r. wobec **2,022 mld zł**
w 2021 r.

* **WPŁYW ZMIAN LEGISLACYJNYCH W SYSTEMIE DOCHODÓW SAMORZĄDÓW
NA UWARUNKOWANIA BUDŻETOWE M.ST. WARSZAWY**

Syntetyczne podsumowanie wpływu rządowego Programu Polski Ład na dochody m.st. Warszawy
w perspektywie 10 lat obejmujące lata 2022-2031 prezentuje poniższa tabela nr 2.

**Analiza danych zawartych w tabeli nr 2, wskazuje iż w pierwszym roku oddziaływania Programu Polski Ład, tj. w 2022 roku, bilans zmian dochodowych dla m.st. Warszawy zamyka się utratą dochodów rzędu 1,048 mld zł (z uwzględnieniem wyższej wpłaty na tzw. Janosikowe), w stosunku do sytuacji, w której nie wprowadzono by takich zmian. W kolejnych latach ubytek dochodów szacowany jest na kwotę przeszło 1,3 mld zł w każdym roku**.

**TAB. 2. WPŁYW PROGRAMU POLSKI ŁAD NA DOCHODY M.ST. WARSZAWY W PERSPEKTYWIE 10 LAT,
 TJ. W LATACH 2022-2031** [w mln zł]



**Zmiany założone w rządowym Programie Polski Ład staną się kolejnym systemowym uszczupleniem dochodów własnych samorządów.** Niekorzystne dla dochodów z PIT m.st. Warszawy skutki Programu Polski Ład należy powiększyć o negatywne następstwa zmian legislacyjnych wdrożonych w latach 2018-2019, **co oznacza że dochody m.st. Warszawy zostają trwale ograniczone o kwotę blisko 2,6 mld zł rocznie od 2022 r.** (skutki będą złagodzone, w 2022 r. o 468 mln zł poprzez dodatkową jednorazową subwencję, a od 2023 r. o 40 mln zł z uwagi na kwotę podstawową subwencji rozwojowej), jako konsekwencja:

* uchwalonych w 2018 r. zmian dotyczących przekształcenia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przeznaczonych na cele mieszkaniowe w prawo własności przy bonifikatach sięgających poziomu 98-99% opłaty przekształceniowej, co trwale pozbawiło Miasto dochodów z opłat za użytkowanie wieczyste gruntów w kwocie **330 mln zł rocznie**,
* uchwalonych w 2019 r. zmian w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT) polegających na: zwolnieniu z podatku osób do 26 roku życia, obniżeniu stawki podatku z 18% do 17%, podwyższeniu kosztów uzyskania przychodu, co jak się szacuje pozbawiło budżet Miasta dochodów w łącznej kwocie **700 mln zł rocznie**,
* podwyższenia od stycznia 2021 r. z 250 tys. euro do 2 mln euro limitu przychodu umożliwiającego podatnikom prowadzącym pozarolniczą działalność gospodarczą skorzystanie z uproszczonej zryczałtowanej formy opodatkowania, czego efektem było przejście podatników podatku dochodowego od osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą z opodatkowania na zasadach ogólnych, które stanowi podstawę udziału jednostek samorządu terytorialnego we wpływach z podatku dochodowego na zryczałtowany podatek dochodowy, który nie podlega dystrybucji do jednostek samorządowych, co jak się szacuje pozbawiło budżet Miasta dochodów w łącznej kwocie **190 mln zł rocznie**,
* przewidzianych w ramach Programu Polski Ład z terminem obowiązywania od 2022 r. zmian w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT), w szczególności polegających na: podwyższeniu do 30 tys. zł „kwoty wolnej” od podatku dla ogółu podatników obliczających podatek wg skali podatkowej, podwyższeniu do 120 tys. zł progu dochodów, po przekroczeniu którego ma zastosowanie 32% stawka podatku, likwidacji możliwości odliczenia składki na ubezpieczenie zdrowotne od podatku, wprowadzeniu ulgi obniżającej (do celów wyliczenia podatku) dochód dla określonego przedziału dochodowego (miesięczny przychód brutto od 5.701 zł do 11.141 zł), w celu zniwelowania straty spowodowanej zniesieniem odliczalności składki zdrowotnej, które będą skutkowały łącznie obniżeniem dochodów
w kwocie **1,4 mld zł rocznie** licząc w stosunku do warunków obecnego stanu prawnego.

**W celu minimalizacji negatywnych następstw rządowego Programu Polski Ład dla zapewnienia odpowiedniego standardu bieżących usług publicznych, będących wynikiem znaczącej skali obniżenia potencjału dochodowego m.st. Warszawy oraz ze względu na konieczność zabezpieczenia finansowania kontynuacji realizowanego programu inwestycyjnego, założono iż dostosowania budżetowe do trwale ograniczonych dochodów będą miały charakter ewolucyjny,
tzn. zostaną rozłożone w czasie. Proces absorbcji szoku dochodowego musi także uwzględniać konstytutywny wpływ na kształtowanie polityki budżetowej m.st. Warszawy wymogów ustawowych** **odnoszących się do limitowania co do zasady poziomu wydatków bieżących wysokością dochodów bieżących (art. 242 ustawy o finansach publicznych) oraz powiązania potencjału obsługi zadłużenia
z wysokością generowanych historycznie nadwyżek operacyjnych (art. 243 ustawy o finansach publicznych).** **Z uwagi na ograniczenie dochodów na skutek Programu Polski Ład ustawowe rygory ostrożnościowe dotyczące gospodarki finansowej jednostek samorządu terytorialnego automatycznie obniżają możliwości wydatkowe m.st. Warszawy** (wprowadzone na mocy ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* zmiany
w powyższych regułach są ograniczone w czasie do 2025 r., z tym że na niezmienione zasady wyznaczania limitu obsługi długu na lata począwszy od 2026 r. będą oddziaływały negatywne efekty dochodowe Programu Polski Ład już od pierwszego roku jego obowiązywania, czyli od 2022 r., ponieważ limit na 2026 r. i lata kolejne obliczany jest na podstawie poprzednich siedmiu lat).

Z uwagi na założone stopniowe dostosowania budżetowe do trwale ograniczonych dochodów, budżet
m.st. Warszawy na 2022 r. przewiduje wystąpienie **deficytu operacyjnego w kwocie** **231 mln zł**, oznaczającego nierównowagę dochodów bieżących i wydatków bieżących, na poziomie **1,2%** (w kwestii formalnej zmienione przepisy ustawowe pozwalają na pokrycie w 2022 r. deficytu operacyjnego tzw. wolnymi środkami). W kolejnych latach zgodnie z Wieloletnią Prognozą Finansową edycji 2022-2050 konieczny będzie powrót do generowania nadwyżek operacyjnych determinujących zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych potencjał obsługi długu, co przedstawia poniższy wykres nr 4.

**WYK. 4. PROGNOZA RELACJI DOCHODÓW BIEŻĄCYCH DO WYDATKÓW BIEŻĄCYCH NA LATA 2022-2030
 NA TLE 2021 R. W M.ST. WARSZAWA** [w %]



Założona ścieżka adaptacji parametrów budżetowych do trwale obniżonych dochodów z udziału w PIT zachowuje **minimalną przestrzeń między ustawowym limitem a wskaźnikiem obsługi długu na poziomie
0,25 pkt proc. występującą w 2027 r. (wskaźnik 3,48% wobec limitu 3,73%). Limit obsługi długu na 2027 r. wyznaczają poziomy nadwyżek operacyjnych z lat 2020-2026, a więc z okresu dotkniętego następstwami społeczno-gospodarczymi pandemii oraz obejmującego lata negatywnych dla dochodów m.st. Warszawy zmian prawnych w podatku PIT (zmiany wprowadzone w 2019 r. z pełnymi skutkami od 2020 r. i zmiany zawarte w Programie Polski Ład ze skutkami od 2022 r.), a zarazem okres wyznaczania limitu obsługi długu na 2027 r. nie obejmuje nadwyżek operacyjnych generowanych przed 2020 r., a więc sprzed okresu pandemii i zmian w podatku PIT**. Program Polski Ład nie przewiduje zmian w sposobie ustalania wysokości limitu obsługi długu na lata
od 2026 r., a więc także dla 2027 r., za wyjątkiem obniżenia dolnego limitu udziału środków unijnych
w realizacji inwestycji z 60% do 50% dopuszczającego stosowanie rozszerzonych wyłączeń z art. 243 z tytułu spłat długu zaciąganego na realizację tych inwestycji. Konieczność zachowania odpowiednich relacji między ustawowymi limitem a wskaźnikiem obsługi długu, w średnim okresie zdeterminowana jest przede wszystkim poziomem zapadalności długu zaciągniętego w latach ubiegłych, natomiast w dłuższym okresie musi także uwzględniać obciążenia związane z planowanym do zaciągnięcia długiem celem finansowania realizowanego programu inwestycyjnego. Poniższy wykres nr 5 prezentuje prognozowaną w perspektywie 2030 r. różnicę między ustawowymi limitem a wskaźnikiem obsługi długu zgodną z Wieloletnią Prognozą Finansową edycji 2022-2050,
z minimalną wartością występująca w 2027 r. na poziomie **0,25 pkt proc.**

**WYK. 5. PROGNOZA RÓŻNICY MIĘDZY USTAWOWYMI LIMITEM A WSKAŹNIKIEM OBSŁUGI DŁUGU, TJ. REZERWA
 W LIMICIE OBSŁUGI DŁUGU (ART. 243 USTAWY O FINANSACH PUBLICZNYCH) NA LATA 2022-2030
 NA TLE 2021 R. W M.ST. WARSZAWA** [w pkt proc.]



Ze względu na skalę ubytku dochodów z udziału w PIT, pomimo założenia wystąpienia w 2022 r. deficytu operacyjnego i ograniczenia do minimum przestrzeni między ustawowymi limitem a wskaźnikiem obsługi długu, przyjęty w budżecie m.st. Warszawy na 2022 r. możliwy poziom wydatków bieżących jest ograniczony,
w szczególności w kontekście zachodzących tendencji inflacyjnych. **Limit wydatków bieżących na 2022 r.
na poziomie 18,569 mld zł oznacza nominalny wzrost o 4% w stosunku do planowanych wydatków na 2021 r.** **bez uwzględnienia wydatków związanych z Programem „Rodzina 500 Plus**. Nominalny wzrost o **4%** w ujęciu realnym oznacza spadek w świetle obserwowanych zmian cen. Prognoza Ministerstwa Finansów na 2022 r. przewiduje wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych średniorocznie o **3,3%**, natomiast
tzw. projekcja inflacji Narodowego Banku Polskiego opublikowana 8 listopada 2021 r.[[6]](#footnote-6) prognozuje na 2022 r. inflację średnioroczną w wysokości **5,8%**, a więc na poziomie o **1,8 pkt proc.** wyższym niż założony w budżecie Miasta na 2022 r. wzrost wydatków bieżących w warunkach planowanego wystąpienia w 2022 r. deficytu operacyjnego. Zarazem bieżący tzw. szybki odczyt inflacji za listopad 2021 r. podany przez Główny Urząd Statystyczny w dniu 30 listopada 2021 r.[[7]](#footnote-7) jest przeszło dwukrotnie wyższy niż nominalna dynamika 2022/2021 wydatków bieżących Miasta i wynosi **7,8%** (porównanie XI.2021 do XI.2020), przy czym miesięczne wskaźniki inflacji podawane przez GUS dla 2021 r. począwszy od stycznia do listopada prezentują się następująco: 2,6%, 2,4%, 3,2%, 4,3%, 4,7%, 4,4%, 5,0%, 5,5%, 5,9%, 6,8%, 7,8%.

Poniższy wykres nr 6 prezentuje planowane na lata 2022-2030 wydatki bieżące bez wydatków związanych
z Programem „Rodzina 500 Plus” w porównaniu z poziomem planu na 2021 r.

**WYK. 6. PROGNOZA WYDATKÓW BIEŻĄCYCH M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2030
 BEZ WYDATKÓW ZWIĄZANYCH Z PROGRAMEM „RODZINA 500 PLUS”** [w mln zł]



**W zakresie programu kredytowego Wieloletnia Prognoza Finansowa edycji 2022-2050
m.st. Warszawy przewiduje pozyskanie w latach 2022-2028 środków dłużnych w łącznej wysokości 6,788 mld zł**. Jednocześnie do 2028 r. planowana jest spłata długu w łącznej kwocie **3,120 mld zł**. Tym samym dług w ujęciu netto w całym okresie programu kredytowego, tj. do 2028 r., przyrośnie o **3,668 mld zł** (nowy dług w kwocie 6,788 mld zł pomniejszony o spłatę długu w kwocie 3,120 mld zł).

Niepewność rzeczywistych negatywnych skutków dla dochodów m.st. Warszawy rządowego Programu Polski Ład (choćby z uwagi na preferencje podatkowe dla rozliczania ryczałtowego podatku PIT przez przedsiębiorców, co nie stanowi dochodów samorządów, względem stosowania skali podatkowej, przynoszącej dochody samorządom) w warunkach niestabilności sytuacji gospodarczej związanej z następstwami pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19, zwiększają ryzyko wystąpienia głębszego ograniczenia dochodów Miasta. Mając na względzie zagrożenia dla realizacji dochodów Miasta respektowana będzie wewnętrzna zasada utrzymywania stanu zadłużenia **poniżej progu** **55%** w relacji do dochodów ogółem. Reguła indywidualnego limitu obsługi długu, uregulowana w art. 243 ustawy o finansach publicznych, co do zasady uzależniająca potencjał obsługi długu od historycznych wartości nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi, jest spełniona w całym okresie objętym Wieloletnią Prognozą Finansową edycji 2022-2050.

W Wieloletniej Prognozie Finansowej edycji 2022-2050 m.st. Warszawy zabezpieczone są środki na wydatki stanowiące przedsięwzięcia wieloletnie, które zostały uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy na lata 2021-2050 w części dotyczącej 2022 r. oraz na wydatki związane z przekazywanymi
w 2021 r. i planowanymi do przekazania w 2022 r. do użytkowania i do bieżącego utrzymania inwestycjami,
w tym w szczególności w zakresie infrastruktury transportowej oraz w obszarze oświaty i kultury. Ustalone parametry budżetowe w zakresie wydatków inwestycyjnych zapewniają kontynuację finansowania zadań wcześniej rozpoczętych wraz z dostosowaniem realizacji nowych projektów inwestycyjnych do możliwości finansowych Miasta. Jednocześnie w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy ujęte są programy strategiczne obejmujące realizację innych zadań na terenie poszczególnych dzielnic. Środki finansowe zaplanowane w ramach powyższych programów będą sukcesywnie – wraz z kolejnymi etapami ich wdrażania – rozdysponowywane między dysponentów na konkretne przedsięwzięcia inwestycyjne. **Ogólny poziom programu inwestycyjnego nie ulega zmianie w stosunku do Wieloletniej Prognozy Finansowej edycji 2021-2050, z tym że modyfikacji podlega rozkład nakładów w latach zdeterminowany zmianami
w harmonogramach realizacji inwestycji.**

Podsumowując, w obliczu znaczącego wymiaru finansowego negatywnych uwarunkowań budżetowych,
a w szczególności istotnego trwałego ograniczenia dochodów z udziału w PIT związanego ze zmianami legislacyjnymi objętymi rządowym Programem Polski Ład oraz aktualnym i prognozowanym stanem koniunktury gospodarczej powiązanym z następstwami sytuacji pandemicznej oraz mając na uwadze zachodzące tendencje inflacyjne, w warunkach konieczności respektowania ustawowych reguł limitujących wydatki bieżące i obciążenia związane z obsługą długu, **w najbliższej perspektywie m.st. Warszawa będzie dysponowało znacznie ograniczonym potencjałem wzrostu finansowania realizowanych zadań**.

**Biorąc pod uwagę powyższe uwarunkowania budżetowe, a w szczególności skalę prognozowanego ograniczenia dochodów budżetowych oraz otoczenie prawne narzucające rygory
w zakresie limitowania wydatków bieżących i obciążeń budżetu związanych z obsługą długu, uwzględniając jednocześnie konieczność zapewnienia na odpowiednim poziomie środków na finansowanie zadań realizowanych przez m.st. Warszawa, opracowany program adaptacji finansów Miasta do ograniczonych dochodów budżetowych opiera się na następujących filarach:**

* **Maksymalnym wykorzystaniu potencjału zaangażowania instrumentu długu dla wsparcia działalności Miasta.**

Przyjęto założenie maksymalnego wykorzystania środków dłużnych dla sfinansowania niedoborów budżetowych z uwzględnieniem wewnętrznego limitu ostrożnościowego ograniczającego poziom zadłużenia do wysokości nie wyższej niż **55%** w relacji do dochodów ogółem.

* **Aktywnym zarządzaniu programem inwestycyjnym przy zapewnieniu ochrony wysokości nakładów rozwojowych.**

Założono utrzymanie wartości programu inwestycyjnego na niezmienionym poziomie z korektami
w rozkładzie wydatków pomiędzy latami.

* **Dążeniu w ramach ograniczonych możliwości budżetowych do utrzymania zdolności Miasta do realizowania kluczowych zadań przy zapewnieniu standardów jakościowych.**

Z uwagi na skalę szacowanego ubytku dochodów w kontekście wymogu respektowania ustawowej reguły limitującej poziom dopuszczanych obciążeń budżetu związanych z obsługą długu (art. 243 ustawy
o finansach publicznych) założono stopniowe dostosowywanie wydatków bieżących do ograniczonego poziomu finansowania.

**5. Cele polityki budżetowej m.st. Warszawy uwzględnione
 w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy
 na lata 2022-2050**

Cele polityki budżetowej określone w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy edycji 2022-2050 stanowią co do zasady kontynuację założeń ujętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej edycji 2021-2050.
Ze względu jednak na przełomową negatywną zmianę uwarunkowań budżetowych związaną ze znaczącym ubytkiem dochodów m.st. Warszawy z udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT) na skutek rządowego Programu Polski Ład, tempo realizacji tych celów ulegnie istotnemu wyhamowaniu i każdy z celów polityki budżetowej m.st. Warszawy definiowany jest obecnie jako wyzwanie dla Miasta w dłuższym okresie,
w tym szczególnym wyzwaniem staje się redukcja deficytu budżetowego oraz ograniczenie przyrostu zadłużenia i utrzymanie jego poziomu w relacji do dochodów na założonym poziomie.

Niemniej cele polityki budżetowej m.st. Warszawy są ukierunkowane na:

* redukcję deficytu budżetowego prowadzoną w sposób niezagrażający rozwojowi Miasta,
* ograniczenie przyrostu zadłużenia poprzez utrzymanie jego poziomu poniżej wewnętrznego limitu zadłużenia w relacji do dochodów, ustalonego na poziomie nieprzekraczającym 55%,
* maksymalne wykorzystanie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej 2014-2020,
* zachowanie prorozwojowej orientacji budżetu w warunkach ograniczeń wynikających z działania dwóch systemowych reguł fiskalnych określonych w art. 242 i 243 ustawy o finansach publicznych,
tj. utrzymania dodatniej różnicy między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi oraz nieprzekraczania zindywidualizowanego limitu obsługi zadłużenia,
* zapewnienie optymalnego poziomu dostarczanych usług publicznych w ramach istotnie obniżonych możliwości budżetowych związanych z negatywnymi następstwami Programu Polski Ład dla poziomu dochodów z głównego źródła dochodów Miasta, tj. udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT),
* kontynuację projektów infrastrukturalnych, takich jak rozbudowa II linii metra, przy wzrastającym znaczeniu społecznych programów rozwojowych związanych zarówno z inwestycjami, jak też
z projektami tzw. „miękkimi”.

Priorytetem w zakresie planowania wydatków bieżących będzie zapewnienie prawidłowego funkcjonowania obiektów i urządzeń miejskiej infrastruktury społecznej i technicznej oraz zaspokojenie bieżących potrzeb
w związku z realizacją zadań Miasta jako gminy i powiatu, w tym zadań powierzonych do realizacji dzielnicom.

Ponadto koniecznym jest zabezpieczenie środków na wydatki stanowiące przedsięwzięcia wieloletnie, które zostały uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy na lata 2021-2050 w części dotyczącej 2022 r. oraz na wydatki związane z przekazywanymi w 2021 r. i planowanymi do przekazania
w 2022 r. do użytkowania i do bieżącego utrzymania inwestycjami, w tym w szczególności w zakresie infrastruktury transportowej oraz w obszarze oświaty i kultury.

W zakresie wydatków inwestycyjnych ustalono parametry budżetowe zapewniające kontynuację finansowania zadań wcześniej rozpoczętych wraz z dostosowaniem realizacji nowych projektów inwestycyjnych do możliwości finansowych Miasta, co było możliwe dzięki utrzymaniu na niezmienionym poziomie ogólnej wartości programu inwestycyjnego przy dostosowaniu limitów w poszczególnych latach do zmienionych harmonogramów realizacji poszczególnych inwestycji. Jednocześnie w WPF 2022-2050 ujęte są programy strategiczne obejmujące realizację innych zadań na terenie poszczególnych dzielnic. Środki finansowe zaplanowane w ramach powyższych programów będą sukcesywnie – wraz z kolejnymi etapami ich wdrażania – rozdysponowywane pomiędzy dysponentów na konkretne przedsięwzięcia inwestycyjne.

**5.1 Dostosowanie założeń budżetowych do utraty dochodów w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych PIT oraz utraty dochodów związanych
z użytkowaniem wieczystym nieruchomości**

**5.1.1 Dostosowanie założeń budżetowych do utraty dochodów w konsekwencji
 wprowadzenia regulacji ustawowych dotyczących przekształcania prawa
 użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe
 w prawo własności tych gruntów** – prowadzone od WPF edycji 2019-2050

W dniu 5 października 2018 r. weszła w życie ustawa z dnia 20 lipca 2018 r. *o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe w prawo własności tych gruntów*
(Dz. U. z 2020 r. poz. 2040).

Przedmiotowa ustawa miała na celu przekształcenie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanymi budynkami:

* mieszkalnymi jednorodzinnymi,
* mieszkalnymi wielorodzinnymi, w których co najmniej połowę liczby lokali stanowią lokale mieszkalne,
* powyższymi budynkami wraz z garażami, budynkami gospodarczymi i innymi budynkami umożliwiającymi korzystanie z budynków mieszkalnych.

Dla przekształconych nieruchomości została wprowadzona roczna opłata przekształceniowa, wnoszona przez okres 20 lat, czyli w latach 2019-2038. Wysokość tej opłaty odpowiada wysokości opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste.

Na mocy ww. ustawy istnieje także możliwość wniesienia przez dotychczasowych użytkowników wieczystych jednorazowej opłaty. Jednorazową opłatę można wnieść w 20-letnim okresie wnoszenia opłaty przekształceniowej. Wysokość opłaty odpowiada iloczynowi rocznej opłaty przekształceniowej oraz liczby pozostałych lat jej wnoszenia.

W dniu 18 października 2018 r. na mocy delegacji ustawowej została podjęta uchwała
nr LXXV/2128/2018 Rady m.st. Warszawy *w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie bonifikaty osobom fizycznym będącym właścicielami budynków mieszkalnych jednorodzinnych lub lokali mieszkalnych lub spółdzielniom mieszkaniowym od jednorazowej opłaty za przekształcenie prawa użytkowania wieczystego w prawo własności nieruchomości*.

Na mocy tego dokumentu bonifikata może zostać udzielona osobom fizycznym posiadającym jednorodzinne budynki mieszkalne, osobom fizycznym posiadającym jednorodzinne budynki mieszkalne lub lokale mieszkalne oraz spółdzielniom mieszkaniowym.

W uchwale zostały wyznaczone dwa poziomy bonifikaty – 98% i 99%:

* 98% - dla osób fizycznych będących właścicielami budynków mieszkalnych, jednorodzinnych lub lokali mieszkalnych lub spółdzielni mieszkaniowych,
* 99% - dla osób fizycznych będących właścicielami budynków mieszkalnych, jednorodzinnych lub lokali mieszkalnych lub spółdzielni mieszkaniowych, które wniosły opłatę za co najmniej 50-letni okres użytkowania wieczystego.

Na skutek **przekształcania prawa użytkowania wieczystego w prawo własności**, przy bonifikatach sięgających 98% i 99% opłaty przekształceniowej,ubytek dochodów z opłat za użytkowanie wieczyste gruntów przeznaczonych na cele mieszkaniowe sięga kwoty **330 mln zł** corocznie w okresie objętym Wieloletnią Prognozą Finansową.

**5.1.2 Dostosowanie założeń budżetowych do utraty dochodów w związku
 ze zmianami legislacyjnymi w podatku dochodowym od osób
 fizycznych PIT wprowadzonymi w latach 2019-2020 z pełnymi skutkami
 od 2021 r.** – prowadzone od WPF edycji 2020-2050

Czynnikiem mającym wpływ na możliwości budżetowe m.st. Warszawy od edycji WPF 2020-2050, są wprowadzone w 2019 r. zmiany legislacyjne skutkujące istotnym **ograniczeniem dochodów
m.st. Warszawy**, jak również całego podsektora samorządowego, **z tytułu udziału we wpływach z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT)**.

Wdrożone w 2019 r. zmiany w podatku dochodowym od osób fizycznych PIT, polegały na:

* obniżeniu stawki podatku z 18% do 17%,
* podwyższeniu kosztów uzyskania przychodu,
* zwolnieniu z podatku osób w wieku poniżej 26 roku życia.

Następnie na skutek decyzji podjętej w 2020 r. od 2021 r. nastąpiło podwyższenie z 250 tys. euro do 2 mln euro limitu przychodu umożliwiającego podatnikom prowadzącym pozarolniczą działalność gospodarczą skorzystanie z uproszczonej zryczałtowanej formy opodatkowania, czego efektem było przejście podatników podatku dochodowego od osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą z opodatkowania na zasadach ogólnych, które stanowi podstawę udziału jednostek samorządu terytorialnego we wpływach z podatku dochodowego na zryczałtowany podatek dochodowy, który nie podlega dystrybucji do jednostek samorządowych.

Ubytek dochodów m.st. Warszawy związany ze zmianami w PIT wprowadzonymi w latach 2019-2020 sięga corocznie kwoty **890 mln zł** (tj. szacunkowe dochody z udziału PIT w danym roku byłyby wyższe o kwotę
890 mln zł jeżeli nie byłyby dokonane zmiany w przepisach dotyczących PIT).

**5.1.3 Dostosowanie założeń budżetowych do utraty dochodów w związku
 ze zmianami legislacyjnymi w podatku dochodowym od osób
 fizycznych PIT przewidzianymi w rządowym Programie Polski Ład
 wprowadzonymi w 2021 r. ze skutkami od 2022 r.** – prowadzone od WPF edycji 2022-2050

Negatywny dla finansów m.st. Warszawy charakter rozwiązań zawartych w Programie Polski Ład przejawia się
w znaczącym poziomie uszczuplenia dochodów z PIT stanowiących główne źródło dochodów własnych Miasta. Jednocześnie rozwiązania przewidziane w Programie Polski Ład nie ustanawiają trwałego mechanizmu rekompensaty ubytku dochodów własnych JST z tytułu zmian podatkowych w PIT, będących z punktu widzenia finansowania JST, zasadniczym elementem Programu Polski Ład.

**Podsumowując, główne założenia rządowego Programu Polski Ład wpływające na finanse jednostek samorządu terytorialnego przewidują:**

* **trwałe coroczne od 2022 r. ograniczenie dochodów JST z udziału podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT)** na skutek:
* podwyższenia do 30 tys. zł „kwoty wolnej” od podatku dla ogółu podatników obliczających podatek wg skali podatkowej,
* podwyższenia do 120 tys. zł progu dochodów, po przekroczeniu którego ma zastosowanie 32% stawka podatku,
* likwidacji możliwości odliczenia od podatku składki na ubezpieczenie zdrowotne,
* wprowadzenia ulgi obniżającej (do celów wyliczenia podatku) dochód dla określonego przedziału dochodowego (miesięczny przychód brutto od 5.701 zł do 11.141 zł), w celu zniwelowania straty spowodowanej zniesieniem odliczalności składki zdrowotnej,

co zgodnie z szacunkami sporządzonymi na podstawie Ocen Skutków Regulacji ustawy z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 2105)prezentowanych na poszczególnych etapach jej procedowania, spowoduje **ograniczenie dochodów m.st. Warszawy z PIT** w kwocie
**14,2 mld zł** w okresie 10 lat i **1,416 mld zł** corocznie,

* przekazanie samorządom w 2021 r. na poczet wydatków 2022 r. **dodatkowej kwoty subwencji
w wysokości 8 mld zł, z tego 468 mln zł dla m.st. Warszawy**,
* wprowadzenie od 2023 r. **nowej subwencji tzw. rozwojowej w ogólnej kwocie** **3-4 mld zł rocznie**, w której **partycypacja m.st. Warszawy** jak się szacuje **wyniesie ok.** **40 mln zł** z puli 60% kwoty subwencji przekazywanej wszystkim samorządom, natomiast beneficjentami pozostałych 40% będą jednostki samorządu terytorialnego o ponadprzeciętnej dynamice wydatków majątkowych w przeliczeniu na jednego mieszkańca oraz charakteryzujące się przewyższającymi średnią wydatkami majątkowymi przypadającymi na jednego mieszkańca.

Ubytek dochodów m.st. Warszawy związany ze zmianami w PIT przewidzianymi w rządowym Programie Polski Ład sięga corocznie od 2022 r. kwoty **1,416 mln zł** (tj. szacunkowe dochody z PIT w danym roku byłyby wyższe o kwotę 1,416 mld zł jeżeli nie byłyby dokonane zmiany w przepisach dotyczących PIT), które to skutki będą złagodzone, w 2022 r. o 468 mln zł poprzez dodatkową jednorazową subwencję, a od 2023 r. o 40 mln zł z uwagi na kwotę podstawową subwencji rozwojowej.

**5.2 Dostosowanie założeń budżetowych do obniżonych dochodów w związku
z sytuacją społeczno-gospodarczą będącą konsekwencją pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19**

Stan epidemii w Polsce, formalnie wprowadzony w Polsce w marcu 2020 r., spowodował gwałtowne osłabienie aktywności gospodarczej w całym kraju, w tym w m.st. Warszawie. W związku z powyższym
z początkiem drugiego kwartału 2020 r. miało miejsce pogorszenie sytuacji dochodowej podatników, co przełożyło się na spadek Produktu Krajowego Brutto w skali kraju, a w rezultacie na ubytek dochodów budżetowych
m.st. Warszawy. Z podsumowania wyników budżetowych m.st. Warszawy za 2020 r. przedstawionego w rocznym sprawozdaniu z wykonania budżetu wynika, iż **ubytek dochodów m.st. Warszawy w związku z sytuacją społeczno-gospodarczą wywołaną epidemią wyniósł 1,162 mld zł. Jednocześnie na działania związane z COVID-19 uzyskano dochody w łącznej kwocie 144,4 mln zł**, w tym 93,5 mln zł z Rządowego Funduszu Inwestycji Lokalnych. Zgodnie z informacjami przekazanymi przez dysponentów budżetowych w ramach wdrożonego w m.st. Warszawie nowego systemu sprawozdawczego dotyczącego skutków finansowych będących konsekwencją pandemii COVID-19, **w ramach wydatków poniesionych w 2020 r. na działania związane
z przeciwdziałaniem i usuwaniem skutków COVID-19 wydatkowano kwotę 144,9 mln zł**. Z zestawienia powyższych kwot wynika, że w ujęciu netto **negatywny wpływ COVID-19 na budżet m.st. Warszawy
w 2020 r. zamknął się kwotą 1,162 mld zł**.

Negatywny wpływ pandemii na sytuację budżetową m.st. Warszawy obserwowany jest także w 2021 r. Zgodnie z *Informacją o przebiegu wykonania budżetu za I półrocze 2021 r.* w I półroczu 2021 r. na działania związane z przeciwdziałaniem i usuwaniem skutków COVID-19 **uzyskano dochody w kwocie 5,7 mln zł**. Według danych przekazanych przez dysponentów budżetowych, **w ramach wydatków poniesionych
w I półroczu 2021 r. na działania związane z przeciwdziałaniem i usuwaniem skutków COVID-19 wydatkowano kwotę 47,9 mln zł**,z tego kwotę **14,7 mln zł** w ramach wydatków bieżących i kwotę
**33,2 mln zł** w ramach wydatków majątkowych, z czego wydatki majątkowe w kwocie **16,7 mln zł** dotyczyły środków otrzymanych w 2020 r. z Rządowego Funduszu Inwestycji Lokalnych. Niektóre źródła dochodów nadal nie odbudowały swoich pozycji sprzed pandemii. Przede wszystkim należy tu wymienić dochody ze sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, w przypadku których wpływy po 9 miesiącach 2021 r. są niższe o **5,4%**
w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r. i aż o **36,1%** niższe w odniesieniu do porównywalnego okresu 2019 r. Dochody z najmu lokali użytkowych również odnotowują regres w zestawieniu z czasem przedpandemicznym. W tym przypadku wyniki za 9 miesięcy 2021 r. w porównaniu do tego samego okresu
2020 r. przynoszą co prawda wzrost o **3,3%**, natomiast w na tle analogicznego okresu 2019 r. oznacza to spadek wpływów o **18,4%**. Podsumowanie całego 2021 r. w zakresie wpływu pandemii na budżet Miasta zostanie zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym z wykonania budżetu.

**5.3 Program przeciwdziałania narastaniu deficytu operacyjnego poprzez racjonalizację wydatków bieżących**

Realizacja celów polityki budżetowej Miasta, w tym m.in. generowanie nadwyżki operacyjnej, wymaga **stałego monitorowania wydatków bieżących**. Zakłada się kontynuację działań efektywnościowych
w obszarach, na które Miasto ma wpływ.

W dalszym ciągu podejmowane będą inicjatywy sprzyjające efektywności zarządzania i wydatkowania środków publicznych oraz przejrzystości finansów Miasta z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi zarządzania,
tj. budżetowania zadaniowego, wzmocnienia kontroli zarządczej i audytu wewnętrznego, z wykorzystaniem mierników oceny efektów działalności stanowiących zobiektywizowane narzędzia pomiaru stopnia realizacji celów zadań, pozwalających na lepsze porównanie uzyskanych wyników w czasie, jak też dokonanie porównań między jednostkami organizacyjnymi Miasta. Ważnym instrumentem w aspekcie kreowania i realizacji polityki rozwoju Miasta pozostanie Wieloletnia Prognoza Finansowa jako podstawa formalno-prawna i ekonomiczno-finansowa
do zaciągania zobowiązań długoterminowych.

Kontynuowane będą działania oszczędnościowe i racjonalizujące wydatki bieżące z wykorzystaniem efektu skali, takie jak: wspólne zakupy materiałów biurowych, wspólne ubezpieczenie mienia Warszawy, jak też działanie Warszawskiej Grupy Zakupowej dotyczące zakupu energii elektrycznej na potrzeby jednostek organizacyjnych Miasta oraz podmiotów, dla których Miasto pełni funkcję właściciela oraz organizatora, tj. szkół, przedszkoli, bibliotek, ośrodków pomocy społecznej i innych.

Konieczność generowania nadwyżek operacyjnych stanowić będzie wyzwanie dla budżetu
m.st. Warszawy w kontekście relatywnie wysokiego udziału w ramach wydatków bieżących wydatków obligatoryjnych określonych ustawami oraz zawartymi umowami. Pełne finansowanie muszą mieć zapewnione m.in. takie wydatki, jak: wpłata do budżetu państwa na subwencję równoważącą, tj. tzw. Janosikowe, koszty zakupu usług komunikacji miejskiej, uposażenia nauczycieli, koszty obsługi długu, środki na potencjalne spłaty udzielonych przez Miasto poręczeń i gwarancji.

**5.4 Program redukcji deficytu budżetowego**

Długofalowym kierunkiem polityki budżetowej będzie **stopniowe ograniczanie deficytu budżetowego** z realizacją rozłożoną w czasie, tzn. w tempie i zakresie umożliwiającym maksymalne wykorzystanie środków
z budżetu Unii Europejskiej.

Zgodnie z tym programem począwszy od 2027 r. planowane jest generowanie nadwyżek budżetowych rozumianych jako nadwyżka dochodów nad wydatkami, w związku z planowanymi spłatami zobowiązań dłużnych zaciąganych z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji rozwojowych.

**5.5 Program obniżenia relacji długu w stosunku do dochodów**

**Zakłada się, iż wykorzystanie dłużnych środków zwrotnych mierzone poziomem zadłużenia
w relacji do dochodów, kształtować się będzie na poziomie nie wyższym niż 55%, tworząc bufor
na ryzyka** związane z niepewnością co do kształtowania się przyszłych dochodów oraz na ryzyko zmienności
na rynkach finansowych, wynikające ze zmian sytuacji w gospodarce światowej.

**5.6 Program optymalizacji poziomu nadwyżek operacyjnych**

Jednym z celów polityki budżetowej będzie **uzyskiwanie adekwatnych do potrzeb nadwyżek operacyjnych** (nadwyżka dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi).

Dla utrzymania możliwie wysokiej zdolności kredytowej m.st. Warszawy w perspektywie okresu korzystania ze środków Unii Europejskiej, kluczowy będzie poziom generowanych przez Miasto nadwyżek operacyjnych. Wielkość nadwyżki operacyjnej wpływa na możliwości zaciągania zobowiązań zwrotnych oraz
na zdolność do finansowania wydatków o charakterze majątkowym. Wysokość nadwyżki operacyjnej jest podstawą do ustalania ustawowego limitu obsługi zadłużenia, który jest określany indywidualnie dla każdej jednostki. Ponadto poziom nadwyżki operacyjnej przekłada się pośrednio na poziom wiarygodności kredytowej Miasta.

Zarówno na etapie planowania, jak i realizacji budżetu zakłada się zachowanie odpowiednich relacji między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, tak by możliwe było uzyskanie nadwyżki operacyjnej rozumianej jako dodatnia różnica między tymi kategoriami.

Zgodnie z WPF 2022-2050 m.st. Warszawa w każdym z lat spełnia wymogi przepisu art. 242 ustawy
o finansach publicznych: w 2022 r. planuje się wygenerowanie deficytu operacyjnego ze źródłem pokrycia
w tzw. wolnych środkach na mocy przepisów Programu Polski Ład, natomiast począwszy od 2023 r. prognozuje się uzyskiwanie corocznych nadwyżek operacyjnych (zakładane wydatki bieżące są niższe niż prognozowane dochody bieżące).

**5.7 Program inwestycyjny**

Łącznie w całym okresie objętym WPF 2022-2050 na wydatki majątkowe przeznaczono **69,1 mld zł**,
z czego na konkretne projekty inwestycyjne już realizowane lub zaplanowane do realizacji rozdysponowano środki w wysokości **15,3 mld zł** (w okresie 2022-2030), w tym **1,6 mld zł** na projekty finansowane z udziałem środków unijnych.

Zakłada się kontynuację realizacji wieloletnich założeń inwestycyjnych, obejmujących m.in. projekty objęte dofinansowaniem ze środków perspektywy finansowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020. Z tytułu podpisanych umów uwzględniono dofinansowanie unijne m.in. na realizację następujących inwestycji:

* II linii metra - odcinek 3+3 (umowa podpisana w dniu 23 września 2016 r.),
* II linii metra - odcinek 2+3 (umowa podpisana w dniu 3 października 2017 r.),
* Przebudowa ul. Wał Miedzeszyński na odc. od ronda z ul. Trakt Lubelski do węzła z planowaną trasą ekspresową S2 (umowa podpisana w dniu 3 października 2017 r.),
* Wirtualny Obszar Funkcjonalny (umowa podpisana w dniu 29 września 2017 r.).

**5.8 Program optymalizacji zależnych lub częściowo zależnych
 od m.st. Warszawy czynników kształtujących dochody podatkowe
 i niepodatkowe**

Ważnym aspektem polityki budżetowej m.st. Warszawy w 2022 r. i w następnych latach będzie kontynuacja **procesu optymalizacji zależnych lub częściowo zależnych od Miasta czynników kształtujących dochody niepodatkowe i podatkowe** oraz poszukiwanie możliwości zwiększania aktualnych źródeł dochodów przy wykorzystaniu sposobności, jakie dają przepisy, w tym regulacje zawarte w ustawie
o dochodach jednostek samorządu terytorialnego. Istotne będzie także poszukiwanie i wykorzystywanie alternatywnych sposobów realizacji zadań publicznych, np. w formie partnerstwa publiczno–prywatnego.

Rozwijane będą mechanizmy zachęt dla mieszkańców do rozliczania podatków w Warszawie
z wykorzystaniem udogodnień dotyczących Karty Warszawiaka i Karty Młodego Warszawiaka zakładających też preferencje dla rodzin, w tym dla rodzin wielodzietnych. Dzięki Karcie Warszawiaka i Karcie Młodego Warszawiaka, osoby mieszkające i rozliczające podatek dochodowy PIT w Warszawie mogą korzystać z oferty ulg, zniżek
i preferencji w stołecznym transporcie, kulturze, sporcie i rekreacji, oświacie, usługach zdrowotnych. Przewidywany jest dalszy rozwój ww. instrumentów w kierunku poszerzania zakresu ulg i zniżek oraz zwiększania liczby podmiotów honorujących Karty Warszawiaka i Karty Młodego Warszawiaka.

Zakłada się wykorzystywanie nowych rozwiązań w obszarze aktywności obywatelskiej mieszkańców Warszawy, mając na celu włączenie społeczności lokalnych w proces współdecydowania o sprawach Miasta przy wykorzystaniu doświadczeń i wzorców z kraju i ze świata. Działania Miasta w tym kierunku sprzyjają wzmacnianiu potencjału rozwojowego Warszawy poprzez budowanie kapitału społecznego i wspólnot lokalnych.

**5.9 Program rozwoju budżetu zadaniowego**

**Istotnym elementem działań podejmowanych w kierunku wzrostu efektywności wydatkowanych środków, będzie dalszy rozwój budżetowania zadaniowego, polepszający wykorzystanie mierników oceny efektów działalności, stanowiących obiektywne i wiarygodne narzędzie pomiaru stopnia realizacji celów i zadań.** Porównywanie wyników w czasie, jak też konfrontowanie wyników między jednostkami organizacyjnymi Miasta, stanowi pomocne narzędzie optymalizacji wydatków.

**6. Etapy przygotowania Wieloletniej Prognozy Finansowej
 m.st. Warszawy**

**6.1 Koncepcja Wieloletniej Prognozy Finansowej m.st. Warszawy**

W celu wypełnienia wymagań ustawy o finansach publicznych w zakresie wieloletniej prognozy finansowej, w szczególności zapewnienia zgodności prognozy wieloletniej z budżetem, Wieloletnia Prognoza Finansowa
m.st. Warszawy tworzona jest z wykorzystaniem zintegrowanego systemu informatycznego.

Główne przesłanki do tworzenia Wieloletniej Prognozy Finansowej z pełnym wykorzystaniem narzędzi systemowych to:

* implementacja budżetu Miasta w zintegrowanym systemie informatycznym,
* długość okresu prognozy - aktualnie lata 2022-2050,
* zakres informacji objętych prognozą (18 dzielnic, 42 biura urzędu, 95 jednostek budżetowych
o charakterze ogólnomiejskim),
* konieczność zapewnienia bezpieczeństwa budżetowego w zakresie planowania przedsięwzięć wieloletnich ujmowanych w Wieloletniej Prognozie Finansowej, stanowiących podstawę do zaciągania zobowiązań wieloletnich.

WPF m.st. Warszawy oprócz prognoz podstawowych wielkości budżetowych, którymi są między innymi dochody, wydatki, przychody, rozchody, wynik budżetu, a także informacji o przeznaczeniu środków zwrotnych, zawiera załącznik z wykazem wieloletnich przedsięwzięć bieżących i majątkowych. Wśród nich znajdują się przedsięwzięcia będące w trakcie realizacji oraz planowane do realizacji w okresie co najmniej dwóch lat.
Dla opracowania niniejszego zestawienia niezbędne jest gromadzenie odpowiednio zagregowanych informacji
w powyższym zakresie ze wszystkich jednostek organizacyjnych Miasta, w tym wszystkich jednostek funkcjonujących w dzielnicach.

**6.2 Schemat procesu opracowywania Wieloletniej Prognozy Finansowej
m.st. Warszawy na lata 2022-2050**



**7. Założenia Wieloletniej Prognozy Finansowej m.st. Warszawy
na lata 2022-2050**

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2022-2050 została opracowana na bazie poprzedniej edycji WPF, tj. obejmującej lata 2021-2050, z uwzględnieniem planowanych na 2022 r. dochodów
z podatków dochodowych od osób fizycznych (PIT) i osób prawnych (CIT) oraz dochodów z subwencji ogólnej,
a także wysokości wpłaty do budżetu państwa na rzecz subwencji ogólnej w części równoważącej
(tzw. Janosikowe) na poziomie zgodnym z kwotami podanymi przez Ministerstwo Finansów w pismach
z 14 października 2021 r. znak: ST3.4750.31.2021 i ST8.4750.5.2021. Stosownie do informacji przedstawionej w powyższych pismach, przekazane przez Ministerstwo Finansów parametry budżetowe dla m.st. Warszawy zostały ustalone na podstawie:

* założeń przyjętych w projekcie ustawy budżetowej na rok 2022, co oznacza że uwzględniają skutki ustawy z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 2105),
* przepisów ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927).

Dochody i wydatki budżetowe m.st. Warszawy związane z Programem „Rodzina 500 Plus” zaplanowano przy założeniu przejęcia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych od czerwca 2022 r. realizacji wypłat świadczeń objętych Programem, co przewiduje ustawa z 17 września 2021 r. *o zmianie ustawy o pomocy państwa
w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981).

**7.1 Kształtowanie się podstawowych parametrów budżetowych**[[8]](#footnote-8)

**7.1.1 Dochody, wydatki, wynik budżetu**

W perspektywie WPF 2022-2050 dla pierwszych pięciu lat prognozy, tj. lat 2022-2026, zakłada się wystąpienie ujemnego wyniku budżetowego, związanego głównie z wysokimi nakładami inwestycyjnymi, natomiast począwszy od 2027 r. przewiduje się uzyskiwanie nadwyżek dochodów nad wydatkami służących spłacie długu zaciągniętego do roku 2014 i w latach 2020-2021 oraz planowanego do zaciągnięcia w latach 2022-2028.

**WYK. 7 PROGNOZA DOCHODÓW I WYDATKÓW W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

**WYK. 8 PROGNOZA WYNIKU BUDŻETU (DOCHODY – WYDATKI) W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050**[w mln zł]

**7.1.2 Program kredytowy**

Negatywne konsekwencje dla budżetu m.st. Warszawy osłabienia aktywności gospodarczej w wyniku stanu pandemii nałożone na niekorzystane dla dochodów Miasta trwałe następstwa zmian legislacyjnych w zakresie podatku PIT i użytkowania wieczystego, w powiązaniu z koniecznością zapewnienia niezakłóconej kontynuacji programu inwestycyjnego, w tym zabezpieczenia wyprzedzającego finansowanie wkładu unijnego do projektów inwestycyjnych, w warunkach zapadalności w latach 2022, 2025, 2028 i 2030 terminów wykupu obligacji wyemitowanych w latach wcześniejszych z przeznaczeniem na wsparcie programu inwestycyjnego, w tym
w okresie poprzedniej unijnej perspektywy finansowej obejmującej lata 2007-2013 oraz przy założeniu utrzymania potencjału Miasta do zapewnienia odpowiedniego poziomu świadczonych usług na rzecz mieszkańców, wymagają adekwatnego czasowego zwiększenia zaangażowania zewnętrznego finansowania w postaci zwrotnych środków dłużnych.

WPF edycji 2022-2050 m.st. Warszawy w perspektywie 2027 r. zakłada pozyskanie w formie środków dłużnych kwoty **6,788 mld zł**, z rozkładem w latach zaprezentowanym na poniższym wykresie nr 9. Jednocześnie do 2028 r. planowana jest spłata długu w łącznej kwocie **3,120 mld zł**. Tym samym dług w ujęciu netto w całym okresie programu kredytowego, tj. do 2028 r., przyrośnie o **3,668 mld zł** (nowy dług w kwocie 6,788 mld zł pomniejszony o spłatę długu w kwocie 3,120 mld zł).

W ramach programu kredytowego uwzględniono dofinansowanie w formie pożyczek z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej do następujących zadań:

* "EKO P+R Połczyńska" - pożyczka w kwocie 10.000.000 zł w latach 2023-2024 z planowaną spłatą w latach 2025-2038,
* "Zakup 12 autobusów niskoemisyjnych dla m.st. Warszawy" - pożyczka w kwocie 24.960.000 zł w latach 2024-2025 z planowaną spłatą w latach 2026-2036.

**WYK. 9 PROGNOZA NOWEGO DŁUGU I SPŁATY DŁUGU W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

**7.1.3 Zadłużenie**

W latach 2022-2028 w formie kredytów, pożyczek lub obligacji planuje się pozyskać finansowanie zwrotne
w łącznej wysokości **6,788 mld zł**. Przewiduje się, że wsparcie programu inwestycyjnego instrumentami dłużnymi zwiększy maksymalny poziom zadłużenia m.st. Warszawy do wartości **10,317 mld zł** w 2026 r.

Zakłada się sukcesywną spłatę dotychczasowego i przewidywanego do zaciągnięcia długu, aż do jego całkowitej redukcji w perspektywie 2050 r., co prezentuje wykres nr 10.

**WYK. 10 PROGNOZA STANU ZADŁUŻENIA NA KONIEC ROKU W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Zakłada się, że prognozowany poziom zadłużenia mierzony relacją do dochodów ogółem wartość maksymalną wynoszącą **54,3%** osiągnie w 2026 r., co prezentuje wykres nr 11.

**WYK. 11 PROGNOZA RELACJI DŁUGU DO DOCHODÓW W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050** [w %]

Przewiduje się, że najwyższa wartość relacji obsługi długu z odsetkami wraz z potencjalnymi wydatkami związanymi z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami do dochodów ogółem wystąpi w 2028 r. oraz 2030 r.
i wyniesie odpowiednio **5,2%** i **5%**, co prezentuje wykres nr 12.

**WYK. 12 PROGNOZA RELACJI OBCIĄŻEŃ BUDŻETU ZWIĄZANYCH Z OBSŁUGĄ DŁUGU (SPŁATA KAPITAŁU
 I ODSETEK) WRAZ Z POTENCJALNĄ SPŁATĄ UDZIELONYCH PORĘCZEŃ I GWARANCJI DO DOCHODÓW
 W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050** [w %]

**7.2 Prognoza dochodów**

**7.2.1 Metodologia prognozy dochodów**

Zakres źródeł dochodów m.st. Warszawy wykorzystany dla celów opracowania WPF edycji 2022-2050
m.st. Warszawy odpowiada katalogowi dochodów określonemu w ustawie o dochodach jednostek samorządu terytorialnego. Prognoza dochodów m.st. Warszawy została sporządzona według ewidencji źródeł określonej dla budżetu na 2022 r., odrębnie dla każdej jednostki organizacyjnej Miasta. W konsekwencji wyniki WPF edycji 2022-2050 w zakresie dochodów są porównywalne pod każdym względem z dochodami uzyskiwanymi w latach poprzednich, jak i z budżetem na 2022 r.

Prognoza dochodów została opracowana na bazie Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2021-2050. Zastosowana metodologia ustalania prognozy dochodów polega przede wszystkim na wyodrębnieniu krótkiej
i dłuższej perspektywy prognozowania.

Jednocześnie podjęto szereg działań w celu optymalizacji Wieloletniej Prognozy Finansowej. Przeprowadzono analizę realizacji dochodów w latach poprzedzających rok budżetowy, dla każdego źródła dochodów budżetowych i jednostki organizacyjnej odrębnie, wykorzystując dane z wykonania budżetu
w 2020 r. oraz przewidywaną realizację w 2021 r. Ponadto dysponenci przeprowadzili szczegółową analizę oczekiwanych wpływów w najbliższych trzech latach, tj. 2022-2024 i dokonali weryfikacji prognoz dochodów
w poszczególnych źródłach. Skala zmian w krótkim okresie spowodowała konieczność weryfikacji części źródeł również w perspektywie obejmującej rok 2025 i lata następne.

Powyższe działanie podjęto w celu zapewnienia metodyce sporządzania WPF w zakresie dochodów, transparentności, jawności i przejrzystości.

W dalszej części opracowania przedstawiono założenia prognoz w zakresie kategorii dochodów ujętych we wzorze WPF zgodnym z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 stycznia 2013 r. *w sprawie wieloletniej prognozy finansowej jednostki samorządu terytorialnego* (Dz.U. z 2021 r. poz. 83).

**7.2.2 Założenia do prognozy dochodów**

**7.2.2.1 Bieżąca realizacja dochodów silnie skorelowanych z koniunkturą gospodarczą**

Analiza bieżącej realizacji dochodów m.st. Warszawy z podatków dochodowych od osób fizycznych (PIT)
i prawnych (CIT) oraz z podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC), a więc źródeł wpływów silnie skorelowanych z koniunkturą gospodarczą i jednocześnie stanowiących ponad jedną trzecią strony dochodowej budżetu Miasta, przynosi ambiwalentne wnioski.

**W zakresie dochodów z udziału w PIT** z jednej strony zrealizowane w okresie 9 miesięcy 2021 r. wpływy były o **12,9%** wyższe niż w analogicznym okresie 2020 r., ale jednocześnie ich poziom na przestrzeni dwóch lat, tj. w odniesieniu do 9 miesięcy 2019 r., wzrósł tylko o **5,9%** (w 2020 r. wykonanie po 9 m-cach było niższe r/r o **6,2%**). Analiza danych historycznych wskazuje, iż jest to najniższa dynamika r/r dochodów z udziału w PIT obserwowana na przestrzeni ostatnich 8 lat (wyłączając obarczony głębokimi skutkami pandemii rok 2020), tj. od 2014 r., co przedstawia poniższy wykres nr 13.

**WYK. 13 REALIZACJA I ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z PIT W M.ST. WARSZAWA
 W OKRESIE STYCZEŃ-WRZESIEŃ W LATACH 2008-2021**

**Dochody z tytułu udziału w** **CIT** zrealizowane w m.st. Warszawa w okresie 9 miesięcy 2021 r. wykazują poziom zbliżony do wykonania w analogicznym okresie w latach 2019-2020 (742 mln zł w 2021 r. wobec
749 w 2019 r. i 752 mln zł w 2020 r.), co oznacza stagnację dochodów, jak przedstawia to poniższy wykres
nr 14.

**WYK. 14 REALIZACJA I ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z CIT W M.ST. WARSZAWA
 W OKRESIE STYCZEŃ-WRZESIEŃ W LATACH 2008-2021**

**Dochody z tytułu udziału w PCC** zrealizowane za pierwsze 9 miesięcy 2021 r. są znacząco wyższe
– o **92,1%** - od wykonanych w analogicznym okresie 2020 r. Na poziomie realizacji dochodów z PCC w okresie 3 kwartałów 2021 r. zaważyły jednak jednorazowe wysokie wpłaty podatku, m.in. związane z transakcją na rynku telekomunikacyjnym, oraz były następstwem ponadstandardowych wpłat podatku pochodzących od osób fizycznych. Ponadstandardowa realizacja dochodów miała miejsce w miesiącach maj-lipiec.

**WYK. 15 REALIZACJA I ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z PCC W M.ST. WARSZAWA
 W OKRESIE STYCZEŃ-WRZESIEŃ W LATACH 2008-2021**

Planując dochody **na rok** **2022 i lata następne, w tym wpływy z PIT, CIT i PCC,** **przyjęto zasadę ostrożnego prognozowania dochodów** (zgodnie z nowymi zasadami określonymi w rządowym Programie Polski Ład dochody z PIT i CIT samorządów do budżetu wyznacza Ministerstwo Finansów, natomiast prognozę
w tym zakresie na następne lata, ujmowaną w wieloletnich prognozach finansowych, opracowują JST).

**7.2.2.2 Prognozy makroekonomiczne**

W niniejszej prognozie dochodów zachowano zgodność ze scenariuszem wzrostu gospodarczego kraju nakreślonym na najbliższe lata w projekcie ustawy budżetowej na rok 2022. Przyjęte do prognozowania wskaźniki makroekonomiczne opublikowane w ww. dokumencie rzutują na parametry projekcji dochodów. Wskaźniki makroekonomiczne prezentuje tab. nr 1 zamieszczona w pkt. 4.2.

**7.2.2.3 Pozostałe założenia**

Pozostałe założenia w zakresie prognozy dochodów na lata 2022-2050 określają w istotny sposób wysokość dochodów, dynamikę, rozkład w poszczególnych latach oraz strukturę źródeł. Przyjęto następujące założenia:

* Planowane na 2022 r. dochody z podatków dochodowych od osób fizycznych (PIT) i osób prawnych (CIT) oraz dochodów z subwencji ogólnej, a także wysokość wpłaty do budżetu państwa na rzecz subwencji ogólnej w części równoważącej (tzw. Janosikowe) przyjęto na poziomie zgodnym z kwotami podanymi przez Ministerstwo Finansów w pismach z 14 października 2021 r. znak: ST3.4750.31.2021
i ST8.4750.5.2021. Stosownie do informacji przedstawionej w powyższych pismach, przekazane przez Ministerstwo Finansów parametry budżetowe dla m.st. Warszawy zostały ustalone na podstawie:
* założeń przyjętych w projekcie ustawy budżetowej na rok 2022, co oznacza że uwzględniają skutki ustawy z 29 października 2021 r. *o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 2105),
* przepisów ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927).

Dla kolejnych lat przyjęto szacunki własne oparte o prognozę wskaźników makroekonomicznych przedstawioną przez Ministerstwo Finansów w projekcie ustawy budżetowej na 2022 r. przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 28 września 2021 r. oraz w dokumencie pt. *Wytyczne dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw – aktualizacja sierpień 2021 r.* W prognozie uwzględniono spodziewane skutki finansowe zmian w podatku dochodowym od osób fizycznych PIT;

* Dochody i wydatki budżetowe związane z Programem „Rodzina 500 Plus” zaplanowano przy założeniu przejęcia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych od czerwca 2022 r. realizacji wypłat świadczeń objętych Programem, co przewiduje ustawa z 17 września 2021 r. *o zmianie ustawy o pomocy państwa
w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981). Dochody i wydatki związane
z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus” planowane na 2022 r. wynoszą **835 mln zł** wobec
**2,022 mld zł** w 2021 r. Parametry budżetowe na kolejne lata objęte WPF, tj. 2023-2050, nie obejmują zadań związanych z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus”;
* Szacowanie wszelkich pozostałych dochodów objętych niniejszą Prognozą w oparciu o obowiązujący stan prawny;
* Planowane dochody z subwencji oświatowej na 2022 r. uwzględniono w kwocie podanej przez Ministerstwo Finansów w pismach z dnia 14 października 2021 r. o sygn. ST3.4750.31.2021 i ST8.4750.5.2021,
co stanowiło podstawę do oszacowania dochodów w tym zakresie w perspektywie 2050 r.

**7.2.3 Wynik zbiorczy prognozy dochodów**

Wykres nr 16 prezentuje prognozowane dochody ogółem w poszczególnych latach objętych Prognozą[[9]](#footnote-9).

**WYK. 16 PROGNOZA DOCHODÓW OGÓŁEM M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

W okresie objętym WPF 2022-2050 prognozuje się uzyskanie wsparcia z budżetu unijnego w łącznej wysokości **1,556 mld zł**, w tym **1,506 mld zł** dofinansowania realizacji projektów inwestycyjnych.

Wykres nr 17 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości dochodów ogółem w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 17 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW OGÓŁEM M.ST. WARSZAWY
 NA LATA 2022-2050** [w %]

Dalsza część opracowania zawiera uszczegółowienie zbiorczej prognozy dochodów poprzez omówienie pozycji dochodowych wyszczególnionych we wzorze WPF określonym rozporządzeniem Ministra Finansów.

**7.2.3.1 Prognoza dochodów z podatku dochodowego od osób fizycznych PIT**

Wykres nr 18 prezentuje prognozowane dochody z udziału w PIT w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 18 PROGNOZA DOCHODÓW Z PIT M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy z PIT w okresie pierwszych pięciu lat prognozy tj. od 2022
do 2026 r. wyniosą łącznie **34,4 mld zł**, co będzie stanowiło **36,2%** planowanych do realizacji w tym okresie dochodów ogółem.

Wykres nr 19 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości dochodów z udziału w PIT
w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 19 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z PIT M.ST. WARSZAWY
 NA LATA 2022-2050** [w %]

Wieloletnia Prognoza Finansowa na lata 2022-2050 w zakresie wpływów z podatku dochodowego od osób fizycznych PIT została przygotowana w warunkach gruntownej zmiany zasad ustalania dochodów z PIT w wyniku nowelizacji z dnia 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego.

Na skutek tej nowelizacji, począwszy od roku budżetowego 2022 r., ustalanie prognozy dochodów z PIT Miasta na rok budżetowy leży w kompetencjach Ministra Finansów. Ustalona przez MF roczna kwota dochodów będzie przekazywana do budżetu miasta w roku budżetowym w równych 12 miesięcznych ratach.

Prognozę dochodów z PIT Miasta na kolejne lata, w perspektywie określonej w WPF sporządzają samodzielnie JST.

Ustalona przez Ministra Finansów na rok budżetowy 2022 prognoza dochodów m.st. Warszawy z PIT uwzględnia skutki programu Polski Ład w szczególności obniżenie klina podatkowego, które sprawi, że począwszy od 2022 r. dochody Miasta będą mniejsze o ok. **1,4 mld zł** rocznie.

Zmniejszenie wpływów wynika przede wszystkim z:

* podwyższenia do 30 000 zł kwoty wolnej od podatku dla ogółu podatników obliczających podatek według skali podatkowej,
* podwyższenia do 120 000 zł progu dochodów, po przekroczeniu którego ma zastosowanie 32% stawka podatku,
* wprowadzenia ulgi dla klasy średniej.

Procedowane w ramach Programu Polski Ład zmiany w podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT) nakładają się na skutki zmian w PIT wprowadzonych w 2019 roku, które trwale obniżyły dochody samorządów w latach 2020-2021. Zmiany legislacyjne w zakresie PIT wprowadzone w latach 2019-2020 spowodowały roczny ubytek dochodów Miasta w wys. **874 mln zł** i dotyczyły:

* zwolnienia z podatku PIT osób w wieku poniżej 26. roku życia,
* obniżenia stawki podatku PIT z 18% do 17%,
* podwyższenia kwoty kosztów uzyskania przychodu w PIT,
* podwyższenia z 250 tys. euro do 2 mln euro limitu przychodu umożliwiającego podatnikom prowadzącym pozarolniczą działalność gospodarczą skorzystanie z uproszczonej zryczałtowanej formy opodatkowania.

Łączny skutek zmian wprowadzonych to trwały ubytek dochodów m.st. Warszawy w całej perspektywie Wieloletniej Prognozy Finansowej na kwotę bliską **2,3 mld zł** rocznie w porównaniu z sytuacją niezmienionego stanu prawnego.

Metodologia prognozowania tego źródła dochodów opiera się na określeniu trzech głównych czynników determinujących wysokość uzyskiwanych środków:

* puli wpływów z PIT do poddziału między budżet państwa i JST,
* ustawowego, określonego dla miast na prawach powiatu udziału we wpływach z PIT do budżetu państwa,
* indywidualnego, wyliczonego dla jednostki samorządu terytorialnego udziału we wpływach z PIT wszystkich jednostek samorządu terytorialnego danego typu.

Pula wpływów z PIT do poddziału między budżet państwa i JST jest silnie skorelowana ze zjawiskami obserwowanymi na rynku pracy. W niniejszej prognozie uwzględniono następujące przewidywane przez Ministerstwo Finansów zdarzenia determinujące w skali kraju liczbę podatników PIT oraz wysokość podatków przez nich odprowadzanych. Zakłada się w najbliższych latach:

* dynamikę PKB w 2022 r. w wys. **4,6%** oraz w kolejnych latach: **3,7%** w 2023 r., **3,5%** w 2024 r.
i w 2025 r.,
* dynamikę poziomu wynagrodzeń w gospodarce narodowej na poziomie **6,7%** w 2022 r. i w kolejnych latach: **6,5%** w 2023 r., **6,2%** w 2024 r. i **6,1%** w 2025 r.,
* dynamikę zatrudnienia w gospodarce narodowej na poziomie **0,7%** w 2022 r. i **0,3%** w 2023 r.
i stabilizację w kolejnych latach.

Drugim elementem prognozy dochodów z udziału w PIT, obok oszacowania ogólnej kwoty wpływów
z tego podatku dla całego kraju, jest określenie udziałów sektora samorządowego w dochodach z PIT
oraz udziałów poszczególnych jednostek.

W dniu 14 października 2021 r. Minister Finansów - zgodnie z art. 33 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 13 listopada
2003 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego - poinformował jednostki samorządu terytorialnego, w tym m.st. Warszawa, o planowanych udziałach we wpływach z podatku dochodowego od osób fizycznych ustalonych na 2022 r.

Na 2022 r. Ministerstwo Finansów zakłada wzrost – podobnie jak w latach poprzednich – wskaźnika udziału dla wszystkich gmin w kraju w planowanych ogólnych wpływach z PIT, tj. z **38,23%** w 2021 r. do **38,34%**
w 2022 r. w związku ze zmianą liczby pensjonariuszy przyjętych do domów opieki społecznej przed dniem 1 stycznia 2004 r., w części powiatowej udział jest stały i wynosi **10,25%**.

Wskaźnik udziału podatku należnego odprowadzonego od podatników zamieszkałych na terenie m.st. Warszawy w podatku należnym dla kraju wynosi dla 2022 r. **11,644%** wobec poziomu **11,534%** w 2021 r. Udział ten został wyliczony wg nowych zasad zgodnie z nowelizacją z dnia 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, zwanej ustawą o wsparciu jednostek samorządu terytorialnego w związku z Programem Polski Ład. Udział na 2022 r. został ustalony jako średnia ważona arytmetyczna z 3 lat obliczeniowych obejmujących: rok 2020, rok 2019 i rok 2018, odpowiednio z wagami 0,5, 0,33 i 0,17.

W prognozie sporządzonej na kolejne lata wskaźniki partycypacji sektora samorządowego i m.st. Warszawy w dochodach z PT zostały przyjęte na poziomie oszacowanym przez Ministerstwo Finansów dla 2022 r.

Nowelizacja z 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, zwanej ustawą o wsparciu jednostek samorządu terytorialnego w związku z Programem Polski Ład, w przypadku gdyby, wykonana ogólna kwota wpływów z PIT była inna od prognozowanej, przewiduje korektę prognozy dochodów po dwóch latach od roku w którym różnica wystąpiła przez zwiększenie albo zmniejszenie planowanych dochodów z tego tytułu o równowartość różnicy między kwotą prognozowaną a wykonaną.

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy nie przewiduje ustawowej korekty prognozy z tytułu różnic pomiędzy prognozą i jej realizacją.

**7.2.3.2 Prognoza dochodów z podatku dochodowego od osób prawnych CIT**

Wykres nr 20 prezentuje prognozowane dochody z udziału w CIT w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 20 PROGNOZA DOCHODÓW Z CIT M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy z CIT w okresie pierwszych pięciu lat prognozy tj. od 2022
do 2026 r. wyniosą łącznie **6,8 mld zł**, co będzie stanowiło **7,2%** planowanych do realizacji w tym okresie dochodów ogółem.

Wykres nr 21 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości dochodów z udziału w CIT
w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 21 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z CIT M.ST. WARSZAWY
 NA LATA 2022-2050** [w %]

Wieloletnia Prognoza Finansowa na lata 2022-2050 w zakresie wpływów z podatku dochodowego od osób prawnych CIT, analogicznie do prognozy dochodów z PIT, została przygotowana w warunkach gruntownej zmiany zasad ustalania dochodów w tym związanej z nowelizacją z dnia 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego.

Zgodnie z wspomnianą nowelizacją począwszy od roku budżetowego 2022 r. ustalanie prognozy dochodów z CIT Miasta na rok budżetowy leży w kompetencjach Ministra Finansów. Ustalona przez MF roczna kwota dochodów będzie przekazywana do budżetu miasta w roku budżetowym w równych 12 miesięcznych ratach.

Prognozę dochodów z CIT Miasta na kolejne lata, w perspektywie określonej w WPF sporządzają samodzielnie JST.

Dochody z CIT są drugim obok wpływów z PIT źródłem dochodów pochodzących z udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa. W wyniku pogorszenia się koniunktury gospodarczej nastąpił znaczący spadek wpływów z CIT z poziomu **811 mln zł** w 2008 r. do **535 mln zł** w 2010 r. Po odnotowaniu wzrostu
w 2011 r. (**585 mln zł**) w następnych trzech latach, tj. 2012-2014, obserwowano spadek wpływów
(do poziomu odpowiednio **537**, **468** i **524 mln zł**). Wzrost dochodów w latach 2015-2020 kolejno do poziomu **587 mln zł**, **617 mln zł**, **724 mln zł**, **906 mln zł, 975 mln zł i 1.016 mln zł** oznaczał powrót na ścieżkę wzrostu dochodów z tego tytułu. Przewidywane wykonanie dochodów z tego źródła w 2021 r. przewiduje zatrzymanie trendu wzrostowego i uzyskanie dochodów na poziomie nieznacznie wyższym niż w 2020 r, tj. w wys. **1.020 mln zł** przy planie dochodów ustalonym na poziomie **905 mln zł**.

Zgodnie z nowelizacją z 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, począwszy od roku budżetowego 2022 r. ustalanie prognozy dochodów z CIT Miasta na rok budżetowy 2022 leży w kompetencjach Ministra Finansów. Ustalona przez MF roczna kwota dochodów będzie przekazywana do budżetu miasta w 2022 r. w równych 12 miesięcznych ratach.

Ministerstwo Finansów prognozuje, że w 2022 r. dochody z CIT odnotują silny wzrost i wyniosą **1.365 mln zł**.

Prognozę dochodów z CIT Miasta na kolejne lata, w perspektywie określonej w WPF sporządzają samodzielnie JST.

W metodologii prognozowania dochodów Warszawy z podatku dochodowego od osób prawnych wyróżnia się dwa czynniki oddziaływujące na wysokość uzyskiwanych środków:

* wpływy z CIT do budżetu państwa,
* udział m.st. Warszawy we wpływach z CIT do budżetu państwa.

Wysokość udziału we wpływach z CIT jest stała i wynosi w części gminnej – **6,71%,** a w części powiatowej
– **1,40%**, tj. łącznie udział dla m.st. Warszawy jako miasta na prawach powiatu wynosi **8,11%.**

Indywidualny udział m.st. Warszawy wynoszący **25,37%** został wyliczony przez Ministra Finansów wg nowych zasad zgodnie z nowelizacją z dnia 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, zwanej ustawą o wsparciu jednostek samorządu terytorialnego w związku z Programem Polski Ład. Udział na 2022 r. został ustalony jako średnia ważona arytmetyczna z 3 lat obliczeniowych obejmujących: rok 2020, rok 2019 i rok 2018, odpowiednio z wagami 0,5, 0,33 i 0,17.

W prognozie sporządzonej na kolejne lata wskaźniki partycypacji sektora samorządowego i m.st. Warszawy w dochodach z CIT zostały przyjęte na poziomie oszacowanym przez Ministerstwo Finansów dla 2022 r.

Zakładane przez Ministerstwo Finansów utrzymanie dynamiki realnego wzrostu gospodarczego w najbliższych latach z lekką tendencją spadkową powinno przełożyć się na utrzymanie w latach następnych wpływów na stałym poziomie z 2021 r.

Nowelizacja z 14 października 2021 r. ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, zwanej ustawą o wsparciu jednostek samorządu terytorialnego w związku z Programem Polski Ład, w przypadku gdyby, wykonana ogólna kwota wpływów z CIT była inna od prognozowanej, przewiduje korektę prognozy dochodów po dwóch latach od roku w którym różnica wystąpiła przez zwiększenie albo zmniejszenie planowanych dochodów z tego tytułu o równowartość różnicy między kwotą prognozowaną a wykonaną.

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy nie przewiduje ustawowej korekty prognozy z tytułu różnic pomiędzy prognozą i jej realizacją.

**7.2.3.3 Prognoza dochodów z subwencji ogólnej**

Wykres nr 22 prezentuje prognozowane dochody z subwencji ogólnej w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 22 PROGNOZA DOCHODÓW Z SUBWENCJI OGÓLNEJ M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy z subwencji ogólnej w okresie pierwszych pięciu lat prognozy tj. od 2022 do 2026 r. wyniosą łącznie **14,0 mld zł**, co będzie stanowiło **14,8%** planowanych do realizacji
w tym okresie dochodów ogółem.

Kwota subwencji ogólnej w 2021 r. obejmuje **jednorazową subwencję dodatkową** w kwocie
**468 mln zł** przekazaną w 2021 r. w ramach podziału ogólnej kwoty **8 mld zł** między wszystkie jednostki samorządu terytorialnego, związaną z negatywnymi dla dochodów samorządów skutkami rządowego Programu Polski Ład.

Wykres nr 23 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości dochodów z subwencji ogólnej
w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 23 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z SUBWENCJI OGÓLNEJ
 M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w %]

M.st. Warszawa w ramach subwencji ogólnej otrzymuje środki z tytułu części oświatowej i części równoważącej naliczanej zgodnie z przepisami ustawy z dnia 13 listopada 2003 r. *o dochodach jednostek samorządu terytorialnego* (Dz.U. z 2021 r. poz. 1672, 1901 i 1927).

Część oświatowa subwencji ogólnej w budżecie m.st. Warszawy jest drugim pod względem wartości źródłem dochodów. Zakłada się, że środki pozyskiwane z tego tytułu będą stanowiły ok. **14,2%** całkowitych wpływów Miasta w latach 2022-2026.

Wielkość części oświatowej subwencji ogólnej dla wszystkich jednostek samorządu terytorialnego ustalana jest corocznie w ustawie budżetowej. Minister właściwy do spraw oświaty i wychowania dzieli część oświatową subwencji ogólnej między poszczególne j.s.t. biorąc pod uwagę zakres realizowanych przez te jednostki zadań oświatowych. W sposobie podziału części oświatowej subwencji ogólnej między poszczególne j.s.t. uwzględnia się w szczególności:

* stopnie awansu zawodowego nauczycieli,
* typy i rodzaje szkół i placówek,
* liczbę uczniów w tych szkołach i placówkach, prowadzonych przez poszczególne j.s.t.

Zakłada się, że dokonujący się w Warszawie awans zawodowy nauczycieli, rosnąca ilość oraz duża różnorodność typów szkół i zwiększająca się liczba uczniów spowoduje, że obowiązujący sposób podziału części oświatowej subwencji ogólnej będzie korzystnie oddziaływał na wysokość należnej Warszawie subwencji.

Założono, że dochody z tytułu subwencji ogólnej w części równoważącej m.st. Warszawa będzie otrzymywać
w perspektywie najbliższych trzech lat w wysokości **393 mln zł,** z tego **163 mln zł** w 2022 r. zgodnie z informacją Ministra Finansów oraz **130 mln zł** w 2023 r. i **100 mln zł** w 2024 r. w Od 2025 r. nie zaplanowano dochodów z tego tytułu w związku z trwającymi w Ministerstwie Finansów pracami nad zmianą systemu wyrównawczego między jednostkami samorządu terytorialnego.

**7.2.3.4 Prognoza dochodów z dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące**

Wykres nr 24 prezentuje prognozowane dochody z dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące
w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 24 PROGNOZA DOCHODÓW Z DOTACJI I ŚRODKÓW PRZEZNACZONYCH NA CELE BIEŻĄCE
 M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy z dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące w okresie pierwszych pięciu lat prognozy tj. od 2022 do 2026 r. wyniosą łącznie **4,3 mld zł**, co będzie stanowiło **4,6%** planowanych do realizacji w tym okresie dochodów ogółem.

Istotną zmianą w planie dotacji z budżetu państwa jest zmniejszenie środków na realizację programu „Rodzina 500 Plus” w związku przeniesieniem od 1 czerwca 2022 r. z JST do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych zadania polegającego na obsłudze tego programu na mocy nowelizacji z 17 września 2021 roku ustawy *o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981). W planie dotacji na 2022 r.
w dochodach i wydatkach ujęto środki na realizację programu przez Miasto jedynie do końca maja 2022 r. w wys. **835 mln zł**, tj. w kwocie o **1.187 mln zł** niższej niż w 2021 r. Począwszy od 2023 r. nie zaplanowano dochodów z tego tytułu.

**WYK. 25 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z DOTACJI I ŚRODKÓW
 PRZEZNACZONYCH NA CELE BIEŻĄCE M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w %]

W m.st. Warszawa dochody z dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące stanowią głównie:

* dotacje celowe z budżetu państwa na cele bieżące, w tym na realizację Programu „Rodzina 500 Plus”
(do 2022 r.),
* dotacje z budżetów innych jednostek samorządu terytorialnego na funkcjonowanie komunikacji podmiejskiej,
* środki na dofinansowanie projektów realizowanych w ramach programów Unii Europejskiej.

Środki otrzymane z tytułu **dotacji z budżetu państwa** są przeznaczone na finansowanie:

* zadań własnych, w tym:
* wychowania przedszkolnego,
* wypłatzasiłków stałych,
* funkcjonowania ośrodków pomocy społecznej,
* funkcjonowania domów pomocy społecznej,
* dożywiania dla potrzebujących,
* realizacji wieloletniego programu w zakresie dożywiania „Posiłek w szkole i w domu”,
* opłacenia składek na ubezpieczenie zdrowotne płaconych za osoby pobierające niektóre świadczenia z pomocy społecznej,
* wypłat zasiłków i pomocy w naturze oraz składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe,
* zadań zleconych, w tym głównie:
* wypłat świadczeń rodzinnych,
* wypłat świadczeń w ramach Programu „Rodzina 500 Plus”,
* wypłat świadczeń w ramach Programu "Dobry start",
* dofinansowanie zadań wynikających z programu kompleksowego wsparcia dla rodzin "Za życiem”,
* utrzymania Komendy Powiatowej Państwowej Straży Pożarnej,
* opłacenia składek na ubezpieczenie zdrowotne oraz świadczeń dla osób nieobjętych obowiązkiem ubezpieczenia zdrowotnego, za osoby pobierające niektóre świadczenia rodzinne, za osoby pobierające zasiłki dla opiekunów oraz za osoby uczestniczące w zajęciach w centrum integracji społecznej,
* realizacji zadań z zakresu administracji rządowej,
* opracowań i prac geodezyjnych i kartograficznych,
* świadczeń opieki zdrowotnej,
* funkcjonowania ośrodków wsparcia,
* funkcjonowania placówek opiekuńczo-wychowawczych,
* funkcjonowania ośrodków pomocy społecznej,
* przeciwdziałania przemocy w rodzinie,
* funkcjonowania zespołów do spraw orzekania o niepełnosprawności,
* funkcjonowania nadzoru budowlanego,
* gospodarki gruntami i nieruchomościami,
* pomocy dla cudzoziemców i repatriantów,
* ewidencji ludności,
* udzielania nieodpłatnej pomocy prawnej,
* przeprowadzania kwalifikacji wojskowej,
* zadań realizowanych na podstawie porozumień z organami administracji rządowej, w tym głównie:
* grobownictwo wojenne,
* utrzymanie i funkcjonowanie systemu powiadamiania ratunkowego na terenie kraju,
* obsługa cudzoziemców.

**Dotacje z budżetów innych jednostek samorządu terytorialnego na funkcjonowanie komunikacji podmiejskiej** stanowią dotacje celowe z gmin podwarszawskich z tytułu funkcjonowania - w ramach lokalnego transportu zbiorowego organizowanego przez m.st. Warszawa - komunikacji na obszarze tych gmin
na podstawie zawartych porozumień międzygminnych. Założono poziom dochodów z tego tytułu w wysokości **84,0 mln zł** rocznie.

Prognoza dochodów ujmuje **dochody przekazywane z budżetu Unii Europejskiej** w ramach perspektywy finansowej obejmującej lata 2014-2020.

Dochody z tytułu realizacji bieżących programów Unii Europejskiej będą realizowane w latach 2022-2025
i wyniosą łącznie **49,3 mln zł**. W poszczególnych latach będą kształtowały się następująco:

* 2022 r.: **39,9 mln zł**
* 2023 r.: **7,5 mln zł**
* 2024 r.: **0,8 mln zł**
* 2025 r.: **1,1 mln zł**

**7.2.3.5 Prognoza dochodów z podatku od nieruchomości**

Wykres nr 26 prezentuje prognozowane dochody z podatku od nieruchomości w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 26 PROGNOZA DOCHODÓW Z PODATKU OD NIERUCHOMOŚCI M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy z podatku od nieruchomości w okresie pierwszych pięciu lat prognozy tj. od 2022 do 2026 r. wyniosą łącznie **7,4 mld zł**, co będzie stanowiło **7,7%** planowanych
do realizacji w tym okresie dochodów ogółem.

W kalkulacji planu dochodów zpodatku od nieruchomości na 2022 r. uwzględniono bieżący stan bazy podatkowej (podstawa wymiaru podatku) oraz stopień ściągalności.

Dynamika wpływów z podatku od nieruchomości w dłuższej perspektywie sięgającej 2050 r. będzie zbliżona z prognozowaną – w opublikowanych przez Ministerstwo Finansów 31 sierpnia 2021 r. *Wytycznych dotyczących stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw – aktualizacja sierpień 2021 r.* – dynamiką cen i towarów konsumpcyjnych.

W ostatnich latach dynamika dochodów z podatku od nieruchomości była wyższa od dynamiki stawek podatkowych, które zmieniały się w tempie porównywalnym z dynamiką wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych. W 2015 r. stawki podatkowe nie zmieniły się, w latach 2016-2017 część uległo obniżeniu,
w latach 2018-2021 nastąpił ich wzrost.

Wykres nr 27 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości dochodów z podatku od nieruchomości
w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 27 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU DOCHODÓW Z PODATKU OD NIERUCHOMOŚCI
 M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w %]

**7.2.3.6 Prognoza dochodów ze sprzedaży majątku**

Wykres nr 28 prezentuje prognozowane dochody ze sprzedaży majątku w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 28 PROGNOZA DOCHODÓW ZE SPRZEDAŻY MAJĄTKU M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy ze sprzedaży majątku w okresie objętym prognozą wyniosą:

* 2022 r.: **301,2 mln zł**
* 2023 r.: **42,5 mln zł**
* 2024 r.: **40,0 mln zł**

Na dochody ze sprzedaży majątku składają się wpływy z następujących źródeł:

* sprzedaż lokali i nieruchomości, w tym:
	+ nieruchomości gruntowych,
	+ nieruchomości pozostałych, tj. zabudowanych,
	+ lokali mieszkalnych,
	+ lokali użytkowych,
	+ odszkodowania za przejęte nieruchomości pod inwestycje celu publicznego,
* sprzedaż praw i składników majątkowych.

Plan dochodów ze sprzedaży lokali i nieruchomości na 2022 r. zakłada wpływy za kwotę **271,2 mln zł**,w tym głównie ze sprzedaży nieruchomości gruntowych na kwotę **242,3 mln zł** oraz pochodzące ze sprzedaży pozostałych nieruchomości na kwotę **26,5 mln zł**.

**7.2.3.7 Prognoza dochodów z dotacji i środków przeznaczonych na inwestycje**

Wykres nr 29 prezentuje prognozowane dochody z dotacji i środków przeznaczonych na inwestycje
w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 29 PROGNOZA DOCHODÓW Z DOTACJI I ŚRODKÓW PRZEZNACZONYCH NA INWESTYCJE M.ST. WARSZAWY
 NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że wpływy m.st. Warszawy z dotacji i środków przeznaczonych na inwestycje w okresie objętym prognozą wyniosą:

* 2022 r.: **539 mln zł** (w tym środki unijne **498 mln zł**),
* 2023 r.: **692 mln zł** (w tym środki unijne **650 mln zł**),
* 2024 r.: **383 mln zł** (w tym środki unijne **358 mln zł** i środki z Programu Inwestycji Strategicznych
 **20 mln zł**),
* 2025 r.: **84 mln zł** (w tym środki z Programu Inwestycji Strategicznych **72 mln zł**),
* 2026 r.: **57 mln zł** (środki z Programu Inwestycji Strategicznych)

W ramach **unijnej perspektywy finansowej 2014-2020**, w latach objętych WPF 2022-2050, przewiduje się realizację dochodów z tytułu dofinansowania unijnego m.in. w związku z realizacją następujących projektów inwestycyjnych:

* II linia metra (odcinek 2+3) – łączne dofinansowanie w latach 2022-2024 na kwotę **934 mln zł** (umowa podpisana 3 października 2017 r.),
* II linia metra (odcinek 3+3) – łączne dofinansowanie w latach 2022-2024 na kwotę **418 mln zł** (umowa podpisana 23 września 2016 r.),
* Modernizacja ciągu ulic Marsa - Żołnierska odc. węzeł Marsa granica miasta - etap III – łączne dofinansowanie w latach 2022-2023 na kwotę **49 mln zł** (umowa podpisana 5 listopada 2020 r.),
* Utworzenie terenów zieleni o symbolice historycznej na obszarze m.st. Warszawy – łączne dofinansowanie w latach 2022-2023 na kwotę **18 mln zł** (umowa podpisana 22 listopada 2017 r.),
* Wirtualny Warszawski Obszar Funkcjonalny –dofinansowanie w 2022 r. na kwotę **19 mln zł** (umowa podpisana 29 września 2017 r.),
* Poprawa dostępności infrastruktury sieci TEN-T w ramach węzłów drogowych dróg ekspresowych S8 i S2 w warszawskim węźle sieci bazowej TEN-T - budowa odcinków ul. Gandhi i Lazurowej – łączne dofinansowanie w latach 2023-2024 na kwotę **13 mln zł**.

W dniu 25 października 2021 r. na stronie internetowej Rządowy Fundusz Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych - edycja pierwsza – Bank Gospodarstwa Krajowego zostały opublikowane wyniki pierwszej edycji pilotażowego naboru wniosków o dofinansowanie z **Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznyc**h trwającego w terminie od 2 lipca do 15 sierpnia 2021 roku.

Wszystkie trzy wnioski o dofinansowanie zgłoszone przez m.st. Warszawę w ramach obowiązujących warunków naboru, zgodnie z zamieszczoną informacją pn. Wyniki naboru – Edycja 1 w poz. 2095, 2096 i 2097, otrzymały dofinansowanie w kwotach zgodnych z wnioskowanymi, tj.:

* Modernizacja wiaduktów drogowych nad ul. Paryską w Warszawie: **114 mln zł** (wartość inwestycji
114 mln zł w latach 2022-2025),
* Budowa i wyposażenie 9 - oddziałowego przedszkola będącego częścią zespołu szkolno - przedszkolnego przy ul. Gilarskiej w W-wie wraz z zagospodarowaniem terenu: **35 mln zł** (wartość inwestycji 35,5 mln zł w latach 2022-2024),
* Poprawa układu drogowego w Dzielnicy Białołęka na rozbudowę drogi powiatowej Kąty Grodziskie
na odc. ul. Zdziarska – ul. Berensona: **5 mln zł** (2024 r.).

**7.3 Wynik zbiorczy prognozy wydatków**

**7.3.1 Prognoza wydatków ogółem**

Wykres nr 30 prezentuje prognozowane wydatki ogółem w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 30 PROGNOZA WYDATKÓW OGÓŁEM M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Dochody i wydatki budżetowe związane z Programem „Rodzina 500 Plus” zaplanowano przy założeniu przejęcia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych od czerwca 2022 r. realizacji wypłat świadczeń objętych Programem, co przewiduje ustawa z 17 września 2021 r. *o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981). Dochody i wydatki związane z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus” planowane na 2022 r. wynoszą **835 mln zł** wobec **2,022 mld zł** w 2021 r. Parametry budżetowe na kolejne lata objęte WPF, tj. 2023-2050, nie obejmują zadań związanych z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus”.

Założony poziom wydatków zdeterminowany jest prognozowaną wielkością dochodów oraz zakresem realizowanych zadań, w tym kształtem programu inwestycyjnego, przy maksymalnym możliwym wsparciu środkami dłużnymi do poziomu nieprzekraczającego 55% długu w relacji do dochodów ogółem. Przyjęty pułap wydatków powiązany jest również z realizacją programu ograniczania deficytu budżetu Miasta z perspektywą generowania nadwyżek budżetowych począwszy od 2027 r. Założony poziom wydatków służyć będzie poprawie jakości życia mieszkańców Warszawy, gwarantując środki na finansowanie inwestycji prorozwojowych, w ramach możliwości finansowych determinowanych znaczącym ograniczeniem strony dochodowej z uwagi na wprowadzone rozwiązania legislacyjne trwale zmniejszające dochody z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT)
i dochody z opłat za użytkowanie wieczyste nieruchomości, w warunkach utrzymujących się negatywnych następstw pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 dla dochodów m.st. Warszawy.

W ramach wydatków w perspektywie 2024 r. realizowane będą projekty współfinansowane ze środków Unii Europejskiej. Wartość tych projektów ujmowanych w ramach wydatków bieżących wyniesie łącznie
**69,6 mln zł**, natomiast projekty inwestycyjne z udziałem środków unijnych pociągną za sobą wydatki w łącznej wysokości **1,556 mld zł**. Prognozuje się, iż dofinansowanie z budżetu Unii Europejskiej do projektów realizowanych przez m.st. Warszawa łącznie w latach 2022-2025 wyniesie **1,556 mld zł**, z czego **49,3 mln zł** będzie dotyczyło projektów bieżących oraz **1,506 mld zł** projektów inwestycyjnych.

Wykres nr 31 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości wydatków ogółem w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 31 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU WYDATKÓW OGÓŁEM M.ST. WARSZAWY
 NA LATA 2022-2050** [w %]

**7.3.2 Wynik zbiorczy prognozy wydatków bieżących**

Wykres nr 32 prezentuje prognozowane wydatki bieżące w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 32 PROGNOZA WYDATKÓW BIEŻĄCYCH M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Prognozuje się, że łączne wydatki bieżące Miasta w okresie pierwszych pięciu lat prognozy (2022-2026) wyniosą **89,5 mld zł**, co będzie stanowiło **87,6%** prognozowanych na ten okres wydatków ogółem.

Wykres nr 33 prezentuje procentową zmianę rok do roku wysokości wydatków bieżących w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 33 PROGNOZOWANA ZMIANA PROCENTOWA ROK DO ROKU WYDATKÓW BIEŻĄCYCH M.ST. WARSZAWY
 NA LATA 2022-2050** [w %]

Zobrazowany na powyższym wykresie spadek wydatków bieżących r/r w latach 2022-2023 związany jest z efektem „wygaszania” wydatków związanych z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus”. Zgodnie z ustawą
z 17 września 2021 r. *o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1981) obsługę Programu od czerwca 2022 r. ma przejąć Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w związku z czym zaplanowany poziom wydatków na realizację Programu ulega obniżeniu z poziomu **2,022 mld zł**
w 2021 r. do **835 mln zł** w 2022 r., a od 2023 r. założone limity wydatków bieżących nie obejmują realizacji Programu.

Z uwagi na trwały ubytek dochodów w wyniku zmian legislacyjnych (poruszane kwestie dochodów z opłat za użytkowanie wieczyste nieruchomości w pkt 5.1.1 oraz z udziału w PIT w pkt 5.1.2 i 5.1.3), a także w związku z koniecznością respektowania ustawowych reguł systemowych limitujących bezpośrednio (art. 242 ustawy
o finansach publicznych) lub pośrednio (art. 243 ustawy o finansach publicznych) dopuszczalny poziom wydatków bieżących w jednostkach sektora samorządowego (pkt 4.1 niniejszego opracowania), planowany poziom wydatków bieżących w najbliższej perspektywie finansowej dostosowany został do poziomu prognozowanych do osiągnięcia dochodów bieżących z uwzględnieniem adekwatnej do obsługi zadłużenia wysokości nadwyżki operacyjnej (nadwyżka dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi), przy wsparciu potencjału wydatkowego Miasta poprzez maksymalne podwyższenie programu kredytowego limitowanego wewnętrzną regułą ostrożnościową zakładającą nieprzekraczanie przez dług poziomu 55% dochodów ogółem. **W celu minimalizacji negatywnych następstw rządowego Programu Polski Ład, polegających na znaczącej skali trwałego obniżenia od 2022 r. dochodów m.st. Warszawy z udziału w PIT, założono iż dostosowania wydatków bieżących do trwale ograniczonych dochodów będą miały charakter ewolucyjny, tzn. zostaną rozłożone w czasie.** **Z uwagi na założone stopniowe dostosowania budżetowe do ograniczonych dochodów, w 2022 r. zaplanowano wystąpienie** **deficytu operacyjnego**, **oznaczającego nierównowagę dochodów bieżących i wydatków bieżących. Założona ścieżka adaptacji parametrów budżetowych do trwale obniżonych dochodów z udziału w PIT zachowuje** **minimalną przestrzeń między ustawowym limitem a wskaźnikiem obsługi długu na poziomie 0,25 pkt proc. występującą w 2027 r. (wskaźnik 3,48% wobec limitu 3,73%).**

Ze względu na skalę ubytku dochodów z udziału w PIT, pomimo założonej w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2022-2050 minimalnej przestrzeni między ustawowymi limitem a wskaźnikiem obsługi długu, możliwy poziom wydatków bieżących jest ograniczony, w szczególności w kontekście zachodzących tendencji inflacyjnych. Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację pandemiczną obarczającą dużym ryzykiem formułowanie prognoz gospodarczych szczególnie w dłuższym okresie oraz ze względu na niepewność oszacowań skutków Programu Polski Ład, dla zachowania bezpieczeństwa finansowego m.st. Warszawy, zakłada się utrzymanie wydatków bieżących w perspektywie 2027 r. na poziomie zbliżonym do 2022 r. (po wyłączeniu Programu Rodzina 500 Plus”). Dla kolejnych lat WPF 2022-2050 przewiduje rokroczny wzrost wydatków bieżących uzależniony od prognozowanego potencjału wzrostu dochodów i zakładanego rozkładu spłaty już zaciągniętych
i planowanych do pozyskania zwrotnych środków dłużnych.

Priorytetem w zakresie planowania wydatków bieżących będzie zapewnienie prawidłowego funkcjonowania obiektów i urządzeń miejskiej infrastruktury społecznej i technicznej oraz zaspokojenie bieżących potrzeb w związku z realizacją zadań Miasta jako gminy i powiatu, w tym zadań powierzonych
do realizacji dzielnicom. Jednocześnie w prognozie ujęto konieczność finansowania:

* obligatoryjnych wpłat do budżetu państwa z przeznaczeniem na część równoważącą subwencji ogólnej
dla gmin i powiatów (tzw. Janosikowe),
* kosztów obsługi długu w związku z zaciągniętymi w poprzednich latach i planowanymi do podjęcia
w latach 2022-2028 długoterminowymi zobowiązaniami z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych, jak też potencjalnych spłat z tytułu udzielonych przez Miasto poręczeń
i gwarancji,
* zobowiązań stanowiących przedsięwzięcia wieloletnie,
* programów prospołecznych, m.in. Warszawski Bon Żłobkowy, bezpłatny pobyt i zajęcia
dla dzieci w żłobkach i przedszkolach, bezpłatne przejazdy komunikacją miejską na podstawie Karty Młodego Warszawiaka,
* wydatków w związku z przekazanymi w 2021 r. i planowanymi do przekazania w 2022 r. i latach następnych do użytkowania i do bieżącego utrzymania inwestycjami, w tym w szczególności w zakresie infrastruktury transportowej oraz w obszarze oświaty i kultury,
* wydatków związanych z funkcjonowaniem systemu gospodarowania odpadami komunalnymi,
* odszkodowań za nieruchomości przejęte w latach poprzednich, w tym m.in. za nieruchomości przejęte pod drogi publiczne przed 1999 r. oraz wynikające z Dekretu z 26 października 1945 r. (tzw. Dekret Bieruta).

Tabela nr 3 prezentuje prognozowaną strukturę wydatków bieżących m.st. Warszawy w perspektywie lat 2022-2024 w przekroju sfer układu zadaniowego. Rezerwy celowe, formalnie ujęte w sferze *Finanse i różne rozliczenia*, na potrzeby niniejszego opracowania przypisano do obszarów merytorycznych (sfer), których dotyczą.

TAB. 3. PROGNOZA WYDATKÓW BIEŻĄCYCH WG SFER Z UWZGLĘDNIENIEM REZERW W M.ST. WARSZAWA
 NA LATA 2022-2024 [w mln zł]

Analiza wydatków bieżących m.st. Warszawy przez pryzmat sfer układu zadaniowego w pierwszych trzech latach prognozy, tj. w okresie 2022-2024, wskazuje na utrzymanie dotychczasowej struktury działalności bieżącej Miasta. Największym udziałem w wydatkach bieżących charakteryzują się zadania realizowane
w ramach sfery **Edukacja** z udziałem rzędu **28,2-30%** oraz zadania ze sfery **Transport i komunikacja**z udziałem w ogóle wydatków bieżącychna poziomie **19,6-22,3%**. Łącznie te dwie sfery zagospodarują
ok. **połowy** możliwych do poniesienia wydatków bieżących. W granicach **8,6-12,9%** wydatków bieżących przeznaczonych zostanie na **Ochronę zdrowia i pomoc społeczną**, w ramach której ujmowane są wygasające wydatki na realizację Programu „Rodzina 500 Plus”[[10]](#footnote-10).Wydatki w przedziale **9,2-10,9%** ogółu wydatków bieżących zaplanowano w sferze **Finanse i różne rozliczenia**, w ramach której główny ciężar wydatków to wpłaty do budżetu państwa na rzecz subwencji ogólnej w części równoważącej, tzw. Janosikowe (wydatki do poniesienia w 2022 r. wynoszą **1,304 mld zł**) oraz odsetki z tytułu obsługi zadłużenia powstałego w związku
z realizacją programu inwestycyjnego, a także rezerwy, w tym obligatoryjne – ogólna i kryzysowa.

**7.3.3 Wynik zbiorczy prognozy wydatków majątkowych**

Wykres nr 34 prezentuje prognozowane wydatki majątkowe w poszczególnych latach objętych Prognozą.

**WYK. 34 PROGNOZA WYDATKÓW MAJĄTKOWYCH M.ST. WARSZAWY NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

Łącznie w całym okresie objętym WPF 2022-2050 na wydatki majątkowe (inwestycje) przeznaczono
**69,1 mld zł**.

Prognozuje się, iż w okresie WPF 2022-2050, dofinansowanie z budżetu Unii Europejskiej
z perspektywy finansowej obejmującej lata 2014-2020 do inwestycji realizowanych przez m.st. Warszawa wyniesie **1,506 mld zł** (w tym refundacja wydatków poniesionych przed 2022 r.). Całkowita wartość projektów inwestycyjnych dofinansowywanych ze środków unijnych (wkład własny i unijny), w latach objętych WPF 2022-2050, wyniesie **1,556 mld zł**.

Wśród projektów inwestycyjnych objętych dofinansowaniem ze środków Unii Europejskiej zdecydowanie największą wartość wydatków ujętych w WPF 2022-2050 przedstawia budowa tzw. odcinków 3+3 i 2+3 II linii metra wraz z zakupem taboru w łącznej kwocie **1,349 mld zł** w latach 2022-2024, w tym dofinansowanie unijne o wartości **871 mln zł** (odcinek zachodni: od szlaku za stacją "Rondo Daszyńskiego" do stacji "Księcia Janusza" i odcinek wschodni - północny: od szlaku za stacją "Dworzec Wileński" do stacji "Targówek 2" oraz kontynuacja budowy odcinka zachodniego od szlaku za stacją "Księcia Janusza" do stacji "Powstańców Śląskich" i dokończenie budowy odcinka wschodniego - północnego II linii metra - do stacji "Bródno").

Koncentracja nakładów inwestycyjnych zakładana jest na lata objęte perspektywą finansową Unii Europejskiej na lata 2014-2020, z rozliczeniem środków do roku 2025. W okresie tym planuje się realizację szeregu kluczowych programów i inwestycji, tj.:

*programy*

* „Walka ze smogiem”,
* przebudowa, rozbudowa lub modernizacja ulic,
* program poprawy bezpieczeństwa ruchu drogowego,
* budowa i modernizacja zasobu komunalnego (nowe budynki komunalne, doposażenie w ciepło sieciowe, windy, rewitalizacja i modernizacja istniejącego zasobu),
* budowa, przebudowa lub modernizacja żłobków, przedszkoli i szkół,
* rozwój infrastruktury w zakresie opieki społecznej,
* przebudowa, rozbudowa lub modernizacja szpitali i przychodni,
* budowa centrów lokalnych – bazary, skwery, centra kulturalne,
* tworzenie i rewitalizacja terenów zieleni oraz miejsc sportu i rekreacji,

*inwestycje*

* rozbudowa II linii metra,
* budowa Szpitala Południowego,
* budowa Muzeum Sztuki Nowoczesnej,
* budowa Teatru Rozmaitości,
* Europejskie Centrum Muzyki Sinfonia Varsovia - modernizacja zabytkowych obiektów oraz budowa sali koncertowej,
* utworzenie Pracowni Przewrotu Kopernikańskiego w ramach działalności Centrum Nauki Kopernik.

Przedsięwzięcia inwestycyjne zostały zaprezentowane w układzie programów obejmujących przedsięwzięcia ogólnomiejskie realizowane przez jednostki miejskie i biura Urzędu m.st. Warszawy oraz przedsięwzięcia dzielnicowe, zaplanowane i rekomendowane do realizacji (w ramach przyznanych limitów finansowych) przez zarządy i rady poszczególnych dzielnic.

W dokumencie ujęto przedsięwzięcia realizowane i planowane do realizacji przy współfinansowaniu środkami Unii Europejskiej oraz innych źródeł pomocowych.

**8. Wypełnienie ustawowych norm ostrożnościowych
w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy
na lata 2022-2050**

**8.1 Reguła wydatkowa w zakresie wydatków bieżących**

Szczegółowo reguła została omówiona w pkt 4.1.1.

Ustawa o finansach publicznych w art. 242 ustanawia rygor finansowy polegający na tym, że **w danym roku budżetowym jednostka samorządu terytorialnego nie może planować większych wydatków bieżących niż dochody bieżące** powiększone o **nadwyżki budżetu z lat ubiegłych**, w tym niewykorzystane środki pieniężne na rachunku bieżącym budżetu, wynikające z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach i wynikające
z rozliczenia środków unijnych oraz **spłaty udzielonych pożyczek w latach ubiegłych**.

Dodatkowo w myśl art. 9 ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927) **limit wydatków bieżących w 2022 r. zostaje podwyższony o kwotę tzw. wolnych środków** stanowiących nadwyżki środków pieniężnych budżetu JST, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych. Ponadto **badanie spełnienia reguły będzie prowadzone łącznie dla lat 2022-2025**, co oznacza że niespełnienie reguły w danym roku lub latach musi zostać co najmniej skompensowane nadwyżkami wygenerowanymi
w pozostałym okresie rozliczeniowym obejmującym lata 2022-2025

Z uwagi na założone stopniowe dostosowania budżetowe do ograniczonych dochodów, na 2022 r. przewidziano wystąpienie **deficytu operacyjnego w kwocie** **231 mln zł**, oznaczającego nierównowagę dochodów bieżących i wydatków bieżących, na poziomie **1,25%**, natomiast w kwestii formalnej zmienione przepisy ustawowe pozwalają na pokrycie w 2022 r. deficytu operacyjnego tzw. wolnymi środkami. W kolejnych latach zgodnie
z WPF 2022-2050 przewiduje się powrót do generowania nadwyżek operacyjnych. W miarę upływu czasu zakłada się sukcesywny wzrost dodatniego wyniku operacyjnego brutto (dochody bieżące przewyższające wydatki bieżące), zarówno w ujęciu nominalnym, jak i względnym w relacji do dochodów bieżących. Systematyczny wzrost nadwyżki budżetowej wiąże się m.in. ze spadkiem kosztów obsługi zadłużenia w miarę spłaty długu.

Wykres nr 35 prezentuje prognozę kształtowania się reguły wydatkowej w zakresie wydatków bieżących w perspektywie objętej WPF 2022-2050.

**WYK. 35 PROGNOZA NADWYŻKI DOCHODÓW BIEŻĄCYCH\* NAD WYDATKAMI BIEŻĄCYMI W M.ST. WARSZAWA
 NA LATA 2022-2050** [w mln zł]

W całym okresie objętym prognozą planuje się uzyskanie nadwyżki limitu wydatków bieżących nad planowanymi wydatkami bieżącymi - w 2022 r. dzięki wykorzystaniu tzw. wolnych środków i nadwyżki budżetu, w pozostałych latach planowane jest generowanie nadwyżek operacyjnych - której najniższa wartość wynosi **289 mln zł**
w 2023 r. - **co oznacza spełnienie reguły wydatkowej w zakresie wydatków bieżących** **w całym okresie WPF 2022-2050.**

**8.2 Reguła indywidualnego limitu obsługi długu**

Szczegółowo reguła została omówiona w pkt 4.1.2.

Zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, co do **zasady wysokość obciążeń budżetu związanych z obsługą zadłużenia (kapitał i odsetki) i udzielonymi poręczeniami i gwarancjami w relacji do dochodów bieżących przekroczy historycznie ukształtowany średni poziom relacji nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi do dochodów bieżących.**

Dla **lat 2022-2025** okres, na podstawie którego obliczany jest przeciętny poziom relacji nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi do dochodów bieżących, obejmuje **trzy lata** poprzedzające rok, dla którego badany jest dopuszczalny poziom obciążeń budżetu związanych z obsługą długu w relacji do dochodów bieżących. Natomiast począwszy od **2026 r.** okres ten obejmuje **siedem lat** poprzedzających rok, dla którego ustalany jest limit obciążeń budżetu związanych z obsługą długu.

Przy kalkulacji limitu obciążeń budżetu związanych z obsługą długu dla **lat 2022-2025**, poziom nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi **powiększany jest o dochody ze sprzedaży majątku**.

Przepis art. 7 ustawy z 14 października 2021 r. *o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw* (Dz.U. poz. 1927) dopuszcza możliwość **wyznaczania indywidualnego limitu obsługi długu na lata 2022-2025 na podstawie siedmiu** **poprzednich lat** (dla roku 2022 brane są pod uwagę dane z lat 2015-2021) **w miejsce poprzednio obowiązującego okresu trzyletniego**. Zgodnie
z uchwalonym przepisem okres, na podstawie którego wyznaczany jest indywidualny limit obsługi długu dla danego roku, dla lat 2022-2025 może obejmować tak jak przed zmianą przepisów **trzy wcześniejsze lata lub może zostać rozciągnięty na siedem poprzedzających lat**. Powyższy przepis **zobowiązał organ wykonawczy jednostki samorządu terytorialnego do dokonania w terminie do 31 grudnia 2021 r. wyboru dla lat 2022-2025 długości okresu stosowanego w badaniu spełnienia reguły indywidualnego limitu obsługi długu JST** i następnie przekazania informacji w tym względzie właściwej regionalnej izbie obrachunkowej oraz organowi stanowiącemu. **Prezydent m.st. Warszawy jako organ wykonawczy dokonał dla lat 2022-2025 wyboru 7-letniego okresu stosowanego do wyliczenia relacji, o której mowa
w art. 243 ustawy o finansach publicznych**[[11]](#footnote-11) **oraz poinformował o wyborze Regionalną Izbę Obrachunkową w Warszawie w piśmie z 26 listopada 2021 r. nr GP-OR.0050.1795.2021 i Radę
m.st. Warszawy w piśmie z 26 listopada 2021 r. nr DR-7-OW.3150.6.2021.KPI.**

Nadwyżka dochodów bieżących nad wydatkami **korygowana jest o wydatki związane ze spłatą
i obsługą długu**.

Do ograniczeń poziomu obsługi długu mają zastosowanie wyłączenia, które zasadniczo dotyczą zobowiązań dłużnych zaciąganych na realizację inwestycji współfinansowanych ze środków unijnych oraz wcześniejszej spłaty długu, a także wyłącza się dług wraz z odsetkami pochodzący z lat 2020-2021 zaciągany z przeznaczeniem na pokrycie ubytku dochodów podatkowych będącego skutkiem wystąpienia COVID-19.

Wykres nr 36 prezentuje kształtowanie się ustawowej reguły obsługi długu w perspektywie objętej
WPF 2022-2050, przy limicie obsługi długu obliczonym w oparciu o plan na 2021 r. wg stanu na koniec trzeciego kwartału, z uwzględnieniem ustawowych wyłączeń.

**WYK. 36 PROGNOZA DOPUSZCZALNEGO USTAWOWO I RZECZYWISTEGO POZIOMU WYDATKÓW I ROZCHODÓW
 ZWIĄZANYCH Z OBSŁUGĄ ZADŁUŻENIA I PORĘCZENIAMI I GWARANCJAMI W RELACJI DO DOCHODÓW
 BIEŻACYCH POMNIEJSZONYCH O DOTACJE I ŚRODKI PRZEZNACZONE NA CELE BIEŻĄCE
 W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050 – Z UWZGLĘDNIENIEM USTAWOWYCH WYŁĄCZEŃ** [w %]

W każdym z lat objętych prognozą występuje dodatnia różnica między limitem obciążeń budżetu związanych
z obsługą zadłużenia a wskaźnikiem obsługi zadłużenia z uwzględnieniem wyłączeń ustawowych - której najniższa wartość wynosi **+0,70 pkt proc.** w 2026 r., **+0,25 pkt proc.** w 2027 r., **+0,97 pkt proc.** w 2028 r.
- co oznacza **spełnienie reguły ustawowej odnoszącej się do indywidualnego limitu obsługi długu
w całym okresie WPF 2022-2050**

Tabela nr 4 prezentuje prognozowane kształtowanie się w latach 2022-2050 wskaźnika i limitu wydatków i rozchodów związanych z obsługą długu **bez uwzględnienia ustawowych wyłączeń**.

**TAB. 4. PROGNOZA DOPUSZCZALNEGO USTAWOWO I RZECZYWISTEGO POZIOMU WYDATKÓW I ROZCHODÓW
 ZWIĄZANYCH Z OBSŁUGĄ ZADŁUŻENIA I PORĘCZENIAMI I GWARANCJAMI W RELACJI DO DOCHODÓW
 W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050 – BEZ UWZGLĘDNIENIA USTAWOWYCH WYŁĄCZEŃ** [w %]

Tabela nr 5 prezentuje prognozowane kształtowanie się w latach 2022-2050 wskaźnika i limitu wydatków i rozchodów związanych z obsługą długu **po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń**.

TAB. 5. PROGNOZA DOPUSZCZALNEGO USTAWOWO I RZECZYWISTEGO POZIOMU WYDATKÓW I ROZCHODÓW
 ZWIĄZANYCH Z OBSŁUGĄ ZADŁUŻENIA I PORĘCZENIAMI I GWARANCJAMI W RELACJI DO DOCHODÓW
 W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050 – PO UWZGLĘDNIENIU USTAWOWYCH WYŁĄCZEŃ [w %]

**9. Zestawienie przedsięwzięć wieloletnich**

Załącznikiem do uchwały w sprawie WPF 2022-2050 jest wykaz wieloletnich przedsięwzięć bieżących
i majątkowych, w tym realizowanych ze środków Unii Europejskiej i innych bezzwrotnych źródeł zagranicznych.

Wykaz obejmuje **3.687** przedsięwzięć wieloletnich, w tym:

* **2.787** przedsięwzięcia bieżące, w tym **281** z udziałem środków unijnych,
* **899** przedsięwzięcia majątkowe, w tym **24** z udziałem środków unijnych,
* **1** przedsięwzięcie związane z umową partnerstwa publiczno-prywatnego.

Dla każdego z przedsięwzięć określono odrębnie:

* nazwę i cel,
* jednostkę organizacyjną odpowiedzialną za realizację lub koordynującą wykonywanie przedsięwzięcia,
* okres realizacji i łączne nakłady finansowe,
* limity wydatków w poszczególnych latach,
* limit zobowiązań.

W wykazie ujęte zostały wszystkie zadania, które będą realizowane w oparciu o środki finansowe zarezerwowane w WPF 2022-2050 i odpowiednio w budżecie na 2022 r., których realizacja rozpoczęła się przed 2022 r. lub rozpocznie się w 2022 r. oraz te zadania, które będą realizowane w okresie co najmniej lat 2022-2023.

Podjęcie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej daje Prezydentowi m.st. Warszawy podstawę
do zaciągania zobowiązań do wysokości limitów wydatków określonych dla każdego z tych przedsięwzięć
w poszczególnych latach prognozy.

W wykazie prezentowane są przedsięwzięcia wieloletnie dotyczące zadań realizowanych w części ogólnomiejskiej oraz w poszczególnych dzielnicach.

W odrębnej części załącznika zaprezentowano przedsięwzięcia wieloletnie dotyczące zadań finansowanych
z udziałem środków z Unii Europejskiej oraz oddzielnie wykazano przedsięwzięcia wieloletnie związane z umowami partnerstwa publiczno-prywatnego.

Dla każdego przedsięwzięcia, poza nazwą, określono lata realizacji, jednostkę koordynującą (realizującą), łączne nakłady finansowe, łączny limit wydatków oraz limity wydatków w poszczególnych latach. Horyzont czasowy dokumentu został wyznaczony przez najbardziej odległy termin zakończenia przedsięwzięcia, dla którego zaplanowano środki na realizację.

**10. Podsumowanie**

 Szczegółowe dane prognostyczne oparte o opisane we wstępie założenia i metodologię zaprezentowano
w załączniku nr 1, będącym integralną częścią uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej
m.st. Warszawy na lata 2022-2050, sporządzonym zgodne ze wzorem określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 stycznia 2013 r. w sprawie wieloletniej prognozy finansowej jednostki samorządu terytorialnego (Dz.U. z 2021 r. poz. 83). Zestawienie tabelaryczne prognozowanych kategorii budżetowych ujętych w WPF 2022-2050, stanowiące załącznik nr 1, składa się z 12 sekcji obejmujących:

**SEKCJA 1** – wybrane pozycje **dochodów**

* dochody bieżące, z tego:
* dochody z tytułu udziału we wpływach z podatku dochodowego od osób fizycznych
* dochody z tytułu udziału we wpływach z podatku dochodowego od osób prawnych
* z subwencji ogólnej
* z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące
* pozostałe dochody bieżące, w tym:
* z podatku od nieruchomości
* dochody majątkowe, w tym:
* ze sprzedaży majątku
* z tytułu dotacji oraz środków przeznaczonych na inwestycje

Wysokość prognozowanych dochodów ogółem:

* 2022 r. – **19,210 mld zł**
* 2023 r. – **18,947** **mld zł**
* 2024 r. – **19,119** **mld zł**
* 2025 r. – **18,722** **mld zł**
* 2026 r. – **18,984** **mld zł**

.

* 2050 r. – **28,313** **mld zł**

**SEKCJA 2** – wybrane pozycje **wydatków**

* wydatki bieżące, w tym:
* na wynagrodzenia i składki od nich naliczane
* z tytułu poręczeń i gwarancji, w tym:
* gwarancje i poręczenia podlegające wyłączeniu z limitu spłaty zobowiązań, o którym mowa
w art. 243 ustawy
* wydatki na obsługę długu, w tym:
* odsetki i dyskonto podlegające wyłączeniu z limitu spłaty zobowiązań, o którym mowa
w art. 243 ustawy
* wydatki majątkowe, w tym:
* inwestycje i zakupy inwestycyjne, o których mowa w art. 236 ust. 4 pkt 1 ustawy, w tym:
* wydatki o charakterze dotacyjnym na inwestycje i zakupy inwestycyjne

Wysokość prognozowanych wydatków ogółem:

* 2022 r. – **21,419** **mld zł**
* 2023 r. – **21,671** **mld zł**
* 2024 r. – **20,235** **mld zł**
* 2025 r. – **19,452** **mld zł**
* 2026 r. – **19,375** **mld zł**

.

* 2050 r. – **28,153** **mld zł**

Wysokość prognozowanych wydatków bieżących:

* 2022 r. – **18,569** **mld zł**
* 2023 r. – **17,902** **mld zł**
* 2024 r. – **17,661** **mld zł**
* 2025 r. – **17,663** **mld zł**
* 2026 r. – **17,665** **mld zł**

.

* 2050 r. – **25,317** **mld zł**

Wysokość prognozowanych wydatków majątkowych:

* 2022 r. – **2,850** **mld zł**
* 2023 r. – **3,769** **mld zł**
* 2024 r. – **2,574** **mld zł**
* 2025 r. – **1,788** **mld zł**
* 2026 r. – **1,710** **mln zł**

.

* 2050 r. – **2,835** **mld zł**

**SEKCJA 3** – prognozowany **wynik budżetu** stanowiący różnicę pomiędzy prognozowanymi dochodami
a wydatkami, w tym wyszczególniona kwota prognozowanej nadwyżki budżetu przeznaczana na spłatę kredytów, pożyczek i wykup papierów wartościowych

Lata 2022-2026 zamykają się deficytem, począwszy od 2027 r. do 2050 r. wynik budżetu stanowi nadwyżkę.

Wysokość prognozowanego wyniku budżetu:

* 2022 r. – deficyt w kwocie **2,208** **mld zł**
* 2023 r. – deficyt w kwocie **2,724** **mld zł**
* 2024 r. – deficyt w kwocie **1,116 mld zł**
* 2025 r. – deficyt w kwocie **730 mln zł**
* 2026 r. – deficyt w kwocie **391** **mln zł**

.

* 2050 r. – nadwyżka w kwocie **160 mln zł**

**SEKCJA 4** – zagregowane główne kategorie **przychodów** z wyszczególnieniem sposobu pokrycia deficytu

Prognozowane przychody będą stanowiły zaciągane kredyty i pożyczki lub emitowane obligacje oraz wolne środki na rachunku bieżącym budżetu wynikające z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych oraz kredytów
i pożyczek z lat ubiegłych i nadwyżka budżetu z lat ubiegłych. Przychody zostaną przeznaczone na finansowanie deficytu budżetu oraz rozchodów stanowiących spłatę rat kredytów i pożyczek oraz wykup wyemitowanych obligacji.

W ramach przychodów uwzględniono dofinansowanie w formie planowanych pożyczek z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej do następujących zadań:

* "EKO P+R Połczyńska" - pożyczka w kwocie 10.000.000 zł w latach 2023-2024 z planowaną spłatą w latach 2025-2038,
* "Zakup 12 autobusów niskoemisyjnych dla m.st. Warszawy" - pożyczka w kwocie 24.960.000 zł w latach 2024-2025 z planowaną spłatą w latach 2026-2036.

**SEKCJA 5** – zagregowane główne kategorie **rozchodów** z wyszczególnieniem kwot przypadających
na dany rok wyłączeń z limitu spłaty zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ust. 3, 3a i 3b ustawy oraz pozostałych wyłączeń

Prognozowane rozchody stanowią wyłącznie środki przeznaczone na spłatę zobowiązań dłużnych, w tym spłatę rat kapitałowych zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykup wyemitowanych obligacji.

W ramach rozchodów uwzględniono spłatę zobowiązań wynikającą z dofinansowania w formie planowanych pożyczek z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej do następujących zadań:

* "EKO P+R Połczyńska" - pożyczka w kwocie 10.000.000 zł w latach 2023-2024 z planowaną spłatą w latach 2025-2038,
* "Zakup 12 autobusów niskoemisyjnych dla m.st. Warszawy" - pożyczka w kwocie 24.960.000 zł w latach 2024-2025 z planowaną spłatą w latach 2026-2036.

**SEKCJA 6** – prognoza **kwoty długu** wg stanu na 31 XII, z wyszczególnieniem kwoty długu, którego planowana spłata dokona się z wydatków

**SEKCJA 7** – reguła wydatkowa w zakresie **wydatków bieżących**, o której mowa w art. 242 ustawy
o finansach publicznych

W całym okresie objętym WPF 2022-2050 prognozuje się, że limit wydatków bieżących będzie wyższy od planowanych wydatków bieżących, co oznacza spełnienie przedmiotowej reguły ustawowej.

Tabela nr 6 prezentuje kształtowanie się ustawowej reguły wydatkowej w zakresie wydatków bieżących
w perspektywie objętej WPF 2022-2050.

TAB. 6. PROGNOZA REGUŁY DOPUSZCZALNEGO POZIOMU WYDATKÓW BIEŻĄCYCH W M.ST. WARSZAWA
 NA LATA 2022-2050 [w mln zł]

Kwoty różnic stanowią różnice między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, powiększonymi w 2022 r.
o nadwyżkę budżetową z lat ubiegłych i tzw. wolne środki (poz. 4.2 i 4.3 wzoru WPF – załącznik nr 1).

**SEKCJA 8** – ustawowe **wskaźniki spłaty zobowiązań**

* ustawowy wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (lewa strona wzoru – pkt 4.1.2), po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243 ust. 3, 3a i 3b ustawy o finansach publicznych i w art. 121a ustawy z 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych oraz w art. 15zob 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* (Dz.U. z 2021 r. poz. 2095, 2120, 2133, 2262, 2269 i 2317) i w art. 79 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. *o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021* (Dz.U. z 2020 r. poz. 2400 i z 2021 r. poz. 1104 i 1901)
* ustawowy dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony w art. 243 ust 1 ustawy o finansach publicznych (prawa strona wzoru – pkt 4.1.2), obliczony w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy oraz obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy
z uwzględnieniem wyłączeń, o których mowa w art. 15zob 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* (Dz.U. z 2021 r. poz. 2095, 2120, 2133, 2262, 2269 i 2317) i w art. 79 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. *o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021* (Dz.U. z 2020 r. poz. 2400 i z 2021 r. poz. 1104 i 1901)
* informacja o spełnieniu wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (lewa strona wzoru nie wyższa niż prawa strona wzoru – pkt 4.1.2), po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243 ust. 3, 3a i 3b ustawy o finansach publicznych i w art. 121a ustawy z 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych i po uwzględnieniu wyłączeń wskazanych w art. 15zob w art. 15zob 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* (Dz.U. z 2021 r. poz. 2095, 2120, 2133, 2262, 2269 i 2317) i w art. 79 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. *o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021* (Dz.U. z 2020 r. poz. 2400 i z 2021 r. poz. 1104 i 1901), obliczonego w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy oraz obliczonego
w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy.

W całym okresie objętym WPF 2022-2050 planuje się spełnienie przedmiotowej reguły ustawowej określonej
w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Tabela nr 7 prezentuje kształtowanie się limitu (obliczonego w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy) i wskaźnika spłaty zobowiązań, określonego w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych,
w perspektywie objętej WPF 2022-2050.

TAB. 7. PROGNOZA DOPUSZCZALNEGO USTAWOWO I RZECZYWISTEGO POZIOMU WYDATKÓW I ROZCHODÓW
 ZWIĄZANYCH Z OBSŁUGĄ ZADŁUŻENIA I PORĘCZENIAMI I GWARANCJAMI W RELACJI DO DOCHODÓW
 W M.ST. WARSZAWA NA LATA 2022-2050 [w %]

**SEKCJA 9** – **finansowanie programów, projektów lub zadań realizowanych z udziałem środków,
o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych (środki unijne)**,
z wyszczególnieniem dochodów (bieżących i majątkowych) oraz wydatków (bieżących i majątkowych)

**SEKCJA 10** – informacje uzupełniające o wybranych kategoriach finansowych

* wydatki objęte limitem, o którym mowa w art. 226 ust. 3 pkt 4 ustawy o finansach publicznych (przedsięwzięcia wieloletnie)
* wydatki bieżące na pokrycie ujemnego wyniku finansowego samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej
* wydatki na spłatę zobowiązań przejmowanych w związku z likwidacją lub przekształceniem samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej
* kwota zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego przypadających do spłaty w danym roku budżetowym, podlegająca doliczeniu zgodnie z art. 244 ustawy o finansach publicznych (kwota ujmowana we wskaźniku spłaty zobowiązań określonym w art. 243 ust. 1 ustawy
o finansach publicznych)
* kwota zobowiązań wynikających z przejęcia przez jednostkę samorządu terytorialnego zobowiązań
po likwidowanych i przekształcanych samorządowych osobach prawnych
* spłaty zobowiązań dłużnych, o których mowa w pozycji 5.1 wzoru WPF, wynikających wyłącznie z tytułu zobowiązań już zaciągniętych
* wydatki zmniejszające dług, w tym spłata zobowiązań wymagalnych i zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego – kredyt i pożyczka
* kwota wzrostu (+) / spadku(-) kwoty długu wynikającą z operacji niekasowych (m.in. umorzenia, różnice kursowe)
* wcześniejsza spłata zobowiązań, wyłączona z limitu spłaty zobowiązań, dokonywana w formie wydatków budżetowych
* wykup papierów wartościowych, spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciąganych do równowartości kwoty ubytku w wykonanych dochodach jednostki samorządu terytorialnego będącego skutkiem wystąpienia COVID-19
* wydatki bieżące podlegające ustawowemu wyłączeniu z limitu spłaty zobowiązań

**SEKCJA 11** – **dane dotyczące emitowanych obligacji przychodowych**

W WPF 2022-2050 nie zaplanowano emisji obligacji przychodów, nie występują również zobowiązania z tego tytułu z lat poprzednich.

**SEKCJA 12** – **stopnie niezachowania relacji określonych w art. 242-244 ustawy o finansach publicznych**

W WPF 2022-2050 spełniona jest relacja zrównoważenia wydatków bieżących (pkt 8.1) i indywidualnego wskaźnika spłaty zobowiązań (pkt 8.2), o których mowa w przepisach art. 242-244 ustawy o finansach publicznych.

Prezydent m.st. Warszawy

/ – / Rafał Trzaskowski

Skarbnik m.st. Warszawy

/ – / Mirosław Czekaj

#### 1.2. POLITYKA DŁUGUMIASTA STOŁECZNEGO WARSZAWYEDYCJA 2022 ROK

**1. Wstęp**

Polityka długu jest elementem polityki finansowej m.st. Warszawy. Jej celem jest określenie zasad pozyskiwania środków zwrotnych na realizację projektów rozwojowych przy minimalizacji związanych z tym kosztów i ryzyka niewypłacalności lub utraty płynności.[[12]](#footnote-12)

Formalno-prawnym ograniczeniem polityki długu jest indywidualny wskaźnik obsługi długu, wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych (Dz.U. z 2021 r. poz. 305, 1236, 1535, 1773, 1927, 1981, 2054 i 2270). Opiera się on na nadwyżce bieżącej budżetu. Jego konstrukcja zakłada, że w danym roku budżetowym relacja wydatków związanych z obsługą zadłużenia (kapitał i odsetki) i udzielonymi poręczeniami i gwarancjami do dochodów bieżących, nie może być wyższa od relacji pomiędzy różnicą dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku i wydatkami bieżącymi do dochodów bieżących, obliczanej dla trzech lub siedmiu (od 2026 roku dla siedmiu) lat poprzedzających dany rok budżetowy, jako średnia arytmetyczna z tych lat. Wskaźnik ten jest bardzo wrażliwy na wahania cyklu koniunkturalnego i poziom nadwyżki bieżącej.

Wprowadzone ustawą z dnia 14 października 2021 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw zmiany zakładają, że przy ustalaniu relacji określonej w art. 243
w latach 2022–2025 jednostki samorządu terytorialnego (JST) mają możliwość wyboru długości okresu obliczeniowego wg którego liczona jest średnia nadwyżka operacyjna - między 3-letnią a 7-letnią średnią arytmetyczną. Na podstawie powyższych przepisów, organ wykonawczy m.st. Warszawy tj. Prezydent m.st. Warszawy postanowił, że przy ustalaniu relacji wynikającej z art. 243 od 2022 r. stosowana będzie średnia 7 letnia[[13]](#footnote-13).

Na realizację polityki długu w 2021 r. oddziaływały i w najbliższym czasie oddziaływać będą niekorzystne zmiany w gospodarce i finansach publicznych wynikające z epidemii COVID-19. Zmiany te zaburzają przyjęte wcześniej plany poprzez niemożliwe do wcześniejszego przewidzenia zdarzenia o istotnych skutkach finansowych.

Pod koniec 2021 r. istotnym czynnikiem mającym wpływ na politykę długu jest ryzyko regulacyjne w zakresie dochodów JST (Polski Ład) mogące skutkować spadkiem dochodów JST z tytułu udziału w podatku od osób fizycznych. Ryzyko to może być częściowo ograniczone przez nowe subwencje na cele inwestycyjne.

**2. Stan długu Miasta oraz realizacja celów polityki długu wyznaczonych na 2021 rok**

Od 2015 roku do połowy roku 2020, nie były zaciągane nowe zobowiązania dłużne przy jednoczesnej spłacie części zadłużenia. W efekcie, w latach 2015-2019 poziom długu m.st. Warszawy systematycznie malał zarówno w ujęciu kwotowym jak i w relacji do dochodów. W 2020 roku Miasto wyemitowało 2 serie obligacji o łącznej wartości 400 mln zł oraz zaciągnęło kredyty i pożyczki o wartości 1.944 mln zł (w tym 56 mln euro). Rok 2021 jest kolejnym rokiem, w którym prognozy zadłużeniowe w znacznej części podyktowane są potrzebą stabilizacji finansów Miasta w niepewnym okresie pandemii. Na 2021 r. plan zakłada pozyskanie 561,8 mln zł w ramach kredytów z międzynarodowych instytucji finansowych oraz 14,7 mln zł preferencyjnych pożyczek z Mazowieckiego Regionalnego Funduszu Pożyczkowego oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Kształtowanie się długu Miasta w okresie od 2011 r. do końca września 2021 r. przedstawia wykres 1.

**WYK. 1** **POZIOM ZADŁUŻENIA M.ST. WARSZAWY W LATACH 2011-2020 oraz na koniec III kwartału 2021 r.**[w mln zł]

Dług m.st. Warszawy na koniec września 2021 r. wyniósł 5.299,9 mln zł i stanowił 25,6% planowanych na rok 2021 dochodów ogółem.

**Realizacja celów polityki długu**

Zawarte w polityce długu cele zapewniają minimalizację kosztów i ryzyka związanego z zaciągniętym długiem. Wyznaczniki takiego ujęcia celów to:

- Oprocentowanie zobowiązań w min. 50% oparte na stawkach stałych w celu ograniczenia ryzyka wzrostu
 kosztów odsetkowych.

- Zadłużenie w walucie obcej stosowane tylko w przypadkach uzasadnionych, dokonywane tylko w euro
 i ograniczone do poziomu 25% całego zadłużenia.

- Finansowanie oparte na tzw. „mix financing”, pozwalającym na uzyskanie zmniejszenia ryzyka
 refinansowania i obniżkę kosztów finansowania.

- Utrzymywanie poziomu zadłużenia poniżej progu 50% rocznych dochodów budżetowych, gwarantującego
 bufor bezpieczeństwa.

Tabela 1 Przedstawia realizację celów polityki długu na koniec września 2021 r.

**TAB. 1 CELE POLITYKI DŁUGU M.ST. WARSZAWY I POZIOM ICH REALIZACJI**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Wyszczególnienie** | **Cele** | **Realizacja na.** |
| **30.09.2021 r.** |
| **Oprocentowanie:** | oprocentowanie stałe; co najmniej 50% | 72,3% |
| **Zadłużenie w walucie obcej:** |  ograniczone, stosowane tylko | 4,9% |
| w sytuacjach uzasadnionych, max. 25% zadłużenia ogółem |
| **Zadłużenie z tytułu:** | obligacji | uzyskanie optymalnej struktury zadłużenia w ramach mix financing | 18,0% |
| kredytów i pożyczek | 82,0% |
| **Relacja stanu zadłużenia/dochodów ogółem** | Poniżej 50% | 26,4% |

Strukturę zobowiązań dłużnych m.st. Warszawy według instrumentów przedstawia tabela 2.

**TAB. 2 STRUKTURA ZADŁUŻENIA M.ST. WARSZAWY NA 30.09.2021 R.** [w mln zł]

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Wyszczególnienie** | **Stan na**  | **Udział % w długu** |
| **30.09.2021 r.** |
| **Kredyty i pożyczki** | 4 348,4 | 82,0 |
| **Obligacje** | 951,6 | 18,0 |
| **Zadłużenie ogółem** | 5 299,9 | 100,0 |

W pierwszych 9 miesiącach 2021 r. koszty odsetkowe Miasta wyniosły 91,2 mln zł. Płatności z tytułu poręczeń
i gwarancji nie występowały. Spłata kapitału w omawianym okresie wyniosła 362,6 mln zł.

**3. Wsparcie możliwości inwestycyjnych Miasta środkami zwrotnymi**

Plany nakładów inwestycyjnych m.st. Warszawy z jednej strony oraz ograniczenia związane z limitem określanym przez wskaźnik z art. 243 ustawy o finansach publicznych z drugiej strony, determinują wielkość zadłużenia
i wielkości jego spłaty w poszczególnych latach. M.st. Warszawa planuje zaciąganie nowych zobowiązań finansowych na realizacje inwestycji w tym na współfinansowanych przez Unię Europejską w ramach perspektywy finansowej 2021-2027. Przesunięcie czasowe wykorzystywania środków w stosunku do ich alokacji w ramach unijnych programów, część współfinansujących inwestycje środków z perspektywy 2014-2020 wpłynie na rachunek m.st. Warszawy w latach 2022-2023. Przesunięciu ulega w związku z tym także finansowanie dłużne mające zapewnić wkład własny Miasta.

Zwiększanie potencjału rozwojowego poprzez inwestycje stanowi główny priorytet polityki zadłużeniowej. Planowane wydatki inwestycyjne w latach 2022-2030 na poziomie ponad 17,9 mld zł, będą sfinansowane:

* wkładem własnym w wysokości 9,6 mld zł,
* wkładem unijnym w wysokości 1,5 mld zł,
* **środkami zwrotnymi w wysokości 6,8 mld zł.**

**4. Cele polityki długu w latach 2022-2030**

W związku z ograniczonymi możliwościami finansowania programu inwestycyjnego środkami własnymi zakłada się zwiększenie programu kredytowego. W aktualnej WPF zakłada się w latach 2022 - 2030 zrealizowanie programu kredytowego do kwoty 6,8 mld zł.

Polityka zadłużenia w latach 2022-2030 będzie wynikiem:

* w dłuższej perspektywie - polityki finansowej Miasta i wydatków inwestycyjnych, które mają być finansowane poprzez zaciąganie długu, w konsekwencji wpływając na poziom długu ustalony w WPF;
* w ujęciu krótkoterminowym - wyzwań związanych z odbudowywaniem się lokalnej gospodarki po okresie pandemii i jej skutkami finansowymi, takimi jak relatywnie niski poziom dochodów, zmiany w programie realizacji inwestycji;
* w bieżącym działaniu – reakcji na zmiany regulacyjne w zakresie dochodów JST mające istotny wpływ na finanse JST już w roku 2022.

Biorąc pod uwagę regulacje ustawowe związane z limitami kosztów zadłużenia, zaleceniami w zakresie zarządzania długiem dla podmiotów publicznych, a przede wszystkim sytuację finansową Miasta, sformułowane zostały zasady wytyczające cele polityki długu:

1. **Poziom długu bezpośredniego (zaliczanego do państwowego długu publicznego) nie przekroczy 55%[[14]](#footnote-14) dochodów ogółem w okresie objętym WPF.**
2. **Zadłużenie w walucie obcej stosowane tylko w przypadkach uzasadnionych, dokonywane tylko w euro i ograniczone do poziomu 25% całego zadłużenia.**
3. **Co najmniej 50% zadłużenia oparte na stałej stopie procentowej.**
4. **Zróżnicowany portfel długu zawierający obligacje i kredyty oraz uzupełniony pożyczkami preferencyjnymi.**
5. **Utrzymywanie adekwatnego do ryzyka poziomu rezerw.**

Realizacja zakładanych celów zostanie osiągnięta poprzez **wprowadzenie następujących ograniczeń
i zasad**, którymi będzie kierowało się Miasto przy podejmowaniu zobowiązań dłużnych:

* **minimalizowania kosztów obsługi długu (płatności rat kapitałowych i odsetek) w długim okresie** - poprzez optymalny dobór instrumentów zarządzania długiem, jego struktury i terminów emisji,
* **ograniczania ryzyka stopy procentowej** - poprzez utrzymanie udziału zadłużenia o stałym oprocentowaniu powyżej 50% w zadłużeniu ogółem,
* **ograniczania ryzyka kursowego** - poprzez utrzymanie udziału zadłużenia w walucie obcej poniżej 25% zadłużenia ogółem; zaciąganie długu w walucie obcej ograniczone będzie do waluty euro i tylko do przypadków uzasadnionych możliwością pozyskania finansowania o parametrach wyraźnie korzystniejszych od finansowania w walucie krajowej,
* **ograniczania ryzyka refinansowania -** poprzez zapewnienie odpowiednich parametrów długu pod względem średniej zapadalności oraz równomiernego rozłożenia wykupów w kolejnych latach,
* **ograniczania ryzyka utraty płynności budżetu** (zdolności do regulowania bieżących zobowiązań oraz terminowej realizacji wydatków budżetowych) - poprzez bieżące zarządzanie i kontrolę strumieni wydatków, ustalanie odpowiedniego, optymalnego stanu płynnych rezerw na najbliższe okresy planistyczne oraz zagwarantowanie stałego dostępu do standardowych instrumentów pozyskiwania środków w razie potrzeby dodatkowej płynności,
* **ograniczenia ryzyka operacyjnego** - poprzez stosowanie procedur, nadzór i monitoring,
* **ograniczenia ryzyka prawnego** - poprzez utrzymanie w średniej perspektywie odpowiedniej rezerwy wskaźnikowej określonej w art. 242 i 243 ustawy o finansach publicznych oraz optymalny dobór instrumentów dłużnych.

W długookresowych projekcjach, uwzględniając zewnętrzne uwarunkowania związane między innymi
z wahaniami koniunktury, Wieloletnia Prognoza Finansowa zapewnia utrzymywanie poziomu zadłużenia poniżej 55% w relacji do dochodów budżetowych. Przewiduje się, że w okresie rosnącego zadłużenia (lata 2022-2026) wskaźnik ten osiągnie maksymalnie 54,3%. Założenie wewnętrznego limitu 55% długu do dochodów, tworzy margines bezpieczeństwa dla absorpcji ewentualnych zmian zewnętrznych wywołanych wzrostem oprocentowania, modyfikacjami systemu fiskalnego, czy spadkiem PKB i dochodów podatkowych.

Koszty obsługi zobowiązań w części opartej o zmienną stopę procentową ulegają zmianom
w zależności od stóp rynku pieniężnego kształtowanych w istotnym stopniu przez decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP. Rynek finansowy wycenia duże prawdopodobieństwo podwyżek stóp procentowych w najbliższych kilkunastu miesiącach. Przyjęte ograniczenie ryzyka stopy procentowej, poprzez utrzymanie udziału zadłużenia o stałym oprocentowaniu powyżej 50% w zadłużeniu ogółem, zmniejsza potencjalne negatywne oddziaływanie wzrostu stóp na wydatki Miasta, a tym samym i na wzrost wskaźnika obsługi zadłużenia ponad planowany poziom. Dzięki temu, z analizy wrażliwości wynika, że wzrost stawki WIBOR o 1 punkt procentowy spowoduje wzrost kosztu obsługi obecnego długu w 2022 r. o 16,5 mln zł.

Możliwość zadłużenia w walutach obcych pozostanie ograniczona do sytuacji uzasadnionych. Na wypadek wystąpienia takich sytuacji wprowadzono limit udziału zadłużenia w walutach obcych poniżej 25% zadłużenia ogółem. Utrzymywanie stóp procentowych w strefie euro poniżej zera, awersja do ryzyka na rynkach finansowych i utrzymanie stabilnego ratingu inwestycyjnego przez Polskę i m.st. Warszawę spowodowało wystąpienie sytuacji, w której możliwe okazało się pozyskanie finansowania w euro o parametrach wyraźnie korzystniejszych od finansowania w złotych. Decyzji o ponownym skorzystaniu z takiego finansowania sprzyjać również może niski poziom kursu złotego w stosunku do euro.

W prognozie WPF przyjęto założenie finansowania potrzeb pożyczkowych budżetu zgodnie z dotychczasową zasadą, korzystając z dwóch zasadniczych źródeł finansowania:

* na rynku zagranicznym w formie kredytu w międzynarodowych instytucjach finansowych
(w tym w szczególności w: Europejski Bank Inwestycyjny, Bank Rozwoju Rady Europy) lub alternatywnie poprzez emisje obligacji,
* na rynku krajowym w postaci obligacji lub kredytów bankowych.

Wymienione źródła będą uzupełniane o środki pochodzące z preferencyjnych pożyczek. Poprzez dywersyfikację w ten sposób źródeł finansowania potrzeb pożyczkowych realizowana będzie polityka mix-financing.

W realizacji celów polityki długu zakłada się że w najbliższych latach uzupełnieniem kredytów zaciąganych
w międzynarodowych instytucjach finansowych będzie pozyskanie części środków zwrotnych poprzez emisje obligacji na rynku krajowym oraz pożyczki preferencyjne. Podobnie do Skarbu Państwa, Miasto nie wyklucza emisji obligacji detalicznych, obligacji zrównoważonego rozwoju, obligacji zielonych (ekologicznych) i obligacji społecznych.

**5. Perspektywa spłaty zadłużenia**

Realizowane spłaty zadłużenia wraz z prognozowanym do zaciągnięcia nowym finansowaniem zwrotnym wpłyną na poziom zadłużenia przedstawiony na wykresie 2.

**WYK. 2 ZADŁUŻENIE M.ST. WARSZAWY W RAMACH WPF 2022-2050** [w mln zł]

 

Z prognozy zadłużenia wynika, że najwyższa przewidywana kwota długu zostanie osiągnięta w 2026 roku
i będzie wynosić 10.316,8 mln zł.

Zasadnicza spłata zadłużenia zaciąganego w perspektywie finansowej 2007-2013 jest realizowana
w latach 2017-2025. Od roku 2027 prognozowane jest spłacanie znaczniejszych rat zadłużenia, które zostanie zaciągnięte po 2022 roku. Rozkład w czasie spłat zadłużenia istniejącego oraz realizowanego i planowanego do zaciągnięcia od 2022 przedstawia wykres 3.

**WYK. 3 SPŁATA ZADŁUŻENIA M.ST. WARSZAWY** **W RAMACH WPF 2022-2050** [w mln zł]



Charakterystyka planowanego zadłużenia sprzyjać będzie bezpiecznemu rozkładowi rocznych spłat zobowiązań Miasta. Spłata zadłużenia będzie najwyższa w roku 2030 – 739,5 mln zł. Obowiązujące przepisy ustawy
o finansach publicznych mogą być wykorzystane do aktywnego zarządzania posiadanym zadłużeniem
w planowanym budżecie 2022 roku. Poza spłatą zadłużenia istotne znaczenie posiada rozkład kosztów odsetkowych w poszczególnych latach. W całym okresie 2022–2050 nie przekroczą one 1,54% wydatków budżetowych (średnio 0,76%). Rozłożenie obciążeń na poszczególne lata prognozy sprzyja stabilności finansowej Miasta w ramach realizowanego harmonijnego rozwoju oraz zabezpiecza je przed ryzykiem przekroczenia ustawowo wyznaczanego limitu.

Wykres nr 4 obrazuje udział płatności rat kapitałowych i odsetek do dochodów bieżących Miasta w relacji do limitu wyznaczanego ustawowo (art. 243 ustawy o finansach publicznych). Wielkości uwzględniają prognozowane wyłączenia ze wskaźnika obsługi zadłużenia. W roku 2027 przestrzeń pomiędzy limitem a wskaźnikiem obsługi zadłużenia będzie najniższa w całym okresie objętym WPF. Główną przyczyną zawężania limitu do wskaźnika obsługi długu w latach 2022-2027 są skutki pogorszenia stanu finansów publicznych, w tym także finansów
m.st. Warszawy. W wyniku tych perturbacji prognozuje się znaczny ubytek dochodów bieżących przy jednoczesnym wzroście wydatków bieżących (stanowiących element limitu obsługi długu). Wpływa to na zmniejszenie limitu i ograniczenie zdolności kredytowej, mierzonej jako różnica między limitem a wskaźnikiem obsługi długu.

**WYK. 4 PORÓWNANIE WSKAŹNIKA OBSŁUGI DŁUGU I DOPUSZCZALNEGO LIMITU OBSŁUGI DŁUGU MIASTA
 Z UWZGLĘDNIENIEM USTAWOWYCH WYŁĄCZEŃ**

W roku 2021, zgodnie z ustawą okołobudżetową, ograniczenia określonego w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w zakresie spłaty zobowiązań JST nie stosowało się do wykupów papierów wartościowych, spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych
w roku 2021 do równowartości kwoty ubytku w wykonanych dochodach jednostki, będącego skutkiem wystąpienia COVID-19. Ponadto relacja, o której mowa w art. 242 ustawy o finansach publicznych, mogła zostać przekroczona o kwotę planowanych wydatków bieżących ponoszonych na przeciwdziałanie COVID-19 lub o kwotę planowanego ubytku w dochodach, będącego skutkiem wystąpienia COVID-19. Rozwiązania dostosowujące regulacje ustawowe dotyczące limitu oraz wskaźnika zadłużenia z art. 242 i 243 ustawy o finansach publicznych do sytuacji w jakiej znalazły się samorządy w związku z pandemią Covid-19 wprowadzane były na lata: 2020-2021, co istotnie poluzowało ustawowe limity.

Ustawa o wsparciu jednostek samorządu terytorialnego w związku z Programem Polski Ład, z 14 października b.r., zawiera m.in. rozwiązania dotyczące przekazania z budżetu państwa dla JST dodatkowych środków jako wsparcia realizacji w roku 2022 zadań własnych samorządu terytorialnego w związku ze skutkami fiskalnymi Polskiego Ładu, zmiany w zakresie udziałów JST we wpływach z podatków dochodowych oraz uelastycznienie zarządzania budżetami JST poprzez modyfikację reguł fiskalnych obowiązujących JST. Wprowadzona została też zmiana w sposobie ustalania limitu obsługi długu z art. 243 ustawy o finansach publicznych, co istotnie wpłynęło na jego poluzowanie. Do obliczania limitu można brać wielkość nadwyżek bieżących osiąganych nie w 3 ostatnich latach, ale (jeśli jest to dla danej JST korzystne) w ostatnich 7 latach. M.st. Warszawa w latach 2022-2025 będzie stosowała 7 letni okres do wyliczenia relacji określonej w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Wykorzystanie takiej możliwości pozwoli na zwiększenie różnicy pomiędzy limitem obciążeń budżetu związanych z obsługą zadłużenia a wskaźnikiem obsługi zadłużenia, a tym samym na zwiększenie w tych latach bezpieczeństwa spełnienia reguły ustawowej.

Dzięki powyższym zmianom m.st. Warszawa utrzyma w roku 2022 i latach następnych bufor pomiędzy dopuszczalnym limitem a wskaźnikiem obsługi zadłużenia z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

**6. Realizacja polityki długu**

Na realizację polityki długu w najbliższym czasie nadal oddziaływać będą niekorzystne zmiany w gospodarce
i finansach publicznych spowodowane epidemią COVID-19. Zmiany te zaburzyły przyjęte wcześniej plany dochodów i wydatków poprzez niemożliwe do wcześniejszego przewidzenia i uwzględnienia w polityce długu konsekwencje finansowe (spadek prognozowanych dochodów, wydatki na niwelowanie skutków epidemii, droższe inwestycje). Nowym elementem niepewności są wprowadzone pod koniec 2021 r. zmiany regulacyjne w zakresie dochodów JST, w szczególności w zakresie PIT oraz subwencji. Wymuszona pandemią i zmianami regulacyjnymi rewizja planów rozwojowych, może skutkować podjęciem działań związanych z aktywnym zarządzaniem długiem i rozważeniem operacji polegających na przesunięciu spłaty zobowiązań dłużnych zapadających w kolejnych latach. W bieżącym WPF założono również wydłużenie programu kredytowego do roku 2030 oraz jego podwyższenie w stosunku do planów z roku poprzedzającego pandemię COVID-19. Kwota ta jest wartością wynikową zapewniającą realizację założeń w zakresie wydatków, w szczególności wydatków majątkowych
w sytuacji obniżenia prognozowanych dochodów.

Po stronie zaciągania nowych zobowiązań polityka długu w pierwszej kolejności będzie obejmowała kredyty
w międzynarodowych instytucjach finansowych. Oferują one najkorzystniejsze warunki oprocentowania
i harmonogramy spłat w stosunku do oferty komercyjnej. Równocześnie, kontynuowana będzie zasada mix-financing zapewniająca dostęp do możliwie szerokiego wachlarza rynkowych instrumentów dłużnych.

**7. Ocena ryzyka związanego z długiem m.st. Warszawy**

1. **Ryzyko stóp procentowych** – po podjętej 6 października 2021 roku przez Radę Polityki Pieniężnej decyzji o podwyżce stóp procentowych NBP krótkoterminowe rynkowe stopy procentowe pozostają na historycznie niskim poziomie, jednak w związku z presją inflacyjną ich dalszy wzrost w roku 2022 staje się bardzo prawdopodobny. Udział zobowiązań Miasta opartych o zmienną stopę procentową na koniec września 2021 r. wynosił 27,7%. Udział tych zobowiązań w najbliższych latach pozostanie poniżej poziomu 50%, a tym samym ryzyko stopy procentowej pozostanie ograniczone. Z analizy wrażliwości wynika, że wzrost stopy rynkowej WIBOR o jeden punkt procentowy spowodowałby wzrost kosztów obsługi obecnego długu w 2022 r.
o ok. 16,5 mln zł. Z poziomem stopy procentowej skorelowane są dochody Miasta z lokowania okresowo wolnych środków. Skutkiem wzrostu stóp rynkowych będą również wyższe wpływy z tytułu lokowania wolnych środków, częściowo rekompensujące wyższy koszt obsługi zadłużenia zaciągniętego na stopę zmienną.
2. **Ryzyko walutowe** – w grudniu 2020 r. oraz w grudniu 2021 r. zostało zaciągnięte zadłużenie w walucie obcej w łącznej kwocie 134 mln euro (na koniec grudnia 2021 r. stanowiło to ok. 10,7% zadłużenia ogółem). Zaciąganie długu w walucie obcej ograniczone będzie do waluty euro i tylko do przypadków uzasadnionych możliwością pozyskania finansowania o parametrach wyraźnie korzystniejszych od finansowania w walucie krajowej. Udział zadłużenia w walucie obcej nie przekroczy 25% zadłużenia ogółem.
3. **Ryzyko refinansowania** - ograniczenie tego ryzyka zostanie zapewnione poprzez wysoki poziom średniej zapadalności długu. Na koniec września 2021 r. wartość ta wyniosła 9,5 lat, z czego średnia zapadalność długu zagranicznego wyniosła 10,6 lat, a średnia zapadalność długu krajowego 4,4 roku.
4. **Ryzyko przekroczenia limitu obsługi zadłużenia** (wynikającego z art. 243 ustawy o finansach publicznych) - istotną kwestią będą zmiany w dochodach z tytułu udziału JST w podatkach CIT i PIT a także dochodach własnych, w znacznej części zależnych od zmian regulacyjnych, wpływające na obniżenie nadwyżki bieżącej. Najniższy poziom prognozowanej różnicy pomiędzy dopuszczalnym limitem, a wskaźnikiem obsługi długu (z uwzględnieniem ustawowych wyłączeń) wystąpi w 2027 r. i wyniesie 0,25 pkt proc.
5. **Ryzyko dotyczące zobowiązań finansowych podmiotów zależnych** - zadłużenie podmiotów zależnych[[15]](#footnote-15) nie jest zobowiązaniem Miasta i jedynie pośrednio, w szczególnych sytuacjach, może mieć wpływ na jego sytuację finansową. Realizacja inwestycji samorządowych ma charakter kompleksowy, tj. prowadzona jest przez Miasto i za pośrednictwem inwestycji spółek komunalnych, które zaciągają zobowiązania na własny rachunek. Banki na zabezpieczenie kredytów udzielanych spółkom komunalnym mogą wymagać zabezpieczenia ze strony samorządu w formie poręczenia kredytu, które jest zobowiązaniem wykazywanym we wskaźniku obsługi długu. Pomimo tego, iż samodzielne zadłużenie podmiotów zależnych nie jest uwzględniane we wskaźnikach zadłużenia Miasta i w WPF, jest analizowane i brane pod uwagę przez agencje ratingowe i podmioty finansujące przy ocenie zdolności kredytowej Miasta. Biuro Długu i Restrukturyzacji Wierzytelności Urzędu m.st. Warszawy prowadzi stały monitoring oceny zdolności kredytowej i równowagi finansowej podmiotów zależnych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Miasto sporządza i przesyła do RIO (a RIO przekazuje do Ministra Finansów) skonsolidowany bilans (zawierający zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe) obejmujący bilanse wszystkich jednostek podległych oraz bilanse jednostek podporządkowanych Miastu, bez względu na ich status formalnoprawny.

**8. Kontrola realizacji polityki długu**

Bieżące monitorowanie parametrów określonych w polityce długu możliwe jest poprzez wykorzystanie następujących instrumentów:

* **Raportowanie**. W cyklach kwartalnych przygotowywane są raporty dotyczące długu bezpośredniego oraz podmiotów zależnych, a w cyklach półrocznych dokonywany jest przegląd zidentyfikowanych ryzyk związanych z zadłużeniem.
* **Przejrzyste zasady zarządzania finansami**. Mają one istotne znaczenie dla pozyskiwania zewnętrznego finansowania inwestycji m.st. Warszawy, zwłaszcza w postaci środków zwrotnych. Przejrzystość finansów wzmacnia wiarygodność kredytową Miasta i polepsza oceny ratingowe. Miasto na swoich stronach internetowych publikuje raporty finansowe o charakterze sprawozdawczym, wykonanie budżetu (kwartalne
i roczne), WPF i szczegółowe dane o swoim zadłużeniu.
* **Kontrole Regionalnej Izby Obrachunkowej (RIO).** RIO opiniuje projekty budżetu i WPF oraz sprawozdania z wykonania budżetu. Wydaje opinie w zakresie:

- prawidłowości planowanej kwoty długu,

- możliwości sfinansowania deficytu,

- możliwości spłaty planowanego zadłużenia.

* **Ocena ratingowa**. Stanowi uzupełnienie przeprowadzanych głównie w zakresie formalno-prawnym kontroli nadzorczych. Odnosi się ona do posiadanego zadłużenia oraz sposobu jego zarządzania. Miasto posiada oceny dwóch agencji ratingowych:
* **A2 z perspektywą stabilną** nadaną przez międzynarodową **agencję Moody’s** (ostatnia weryfikacja 7 grudnia 2021 r.),
* **A- oraz AAA (pol)** – nadaną przez międzynarodową **agencję Fitch Ratings** (ostatnia weryfikacja28 maja 2021 r.).
* **Kontrola zadłużenia niestandardowego.** Wprowadzone zostały odpowiednie reguły pozwalające
na monitorowanie oraz limitowanie zawierania umów generujących tego typu zobowiązania. W celu ograniczenia ryzyka dotyczącego wzrostu zadłużenia i pogorszenia wskaźnika zadłużeniowego związanego
z poszerzeniem kategorii kredytów i pożyczek o nowe tytuły dłużne (zgodnie z obowiązującym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2011 r. w sprawie szczegółowego sposobu klasyfikacji tytułów dłużnych zaliczanych do państwowego długu publicznego, Dz.U. 2011 nr 298 poz. 1767) od 2012 r. w formie wytycznych stosowane są procedury zawierania umów wieloletnich. Dotyczyć to może: umów PPP, umów sprzedaży w ratach, umów nienazwanych o terminie zapłaty dłuższym niż rok oraz umów leasingu,
w których ryzyko i korzyści ponosi korzystający z rzeczy. Dotychczas w finansach Miasta nie wystąpiły zobowiązania dotyczące tego rodzaju umów.
* **Monitorowanie długu pośredniego poprzez bieżące śledzenie zadłużenia podmiotów zależnych.** Miasto posiada 100% udziałów w 23 spółkach prawa handlowego, z czego kluczową pozycję zajmuje
9 podmiotów monitorowanych przez międzynarodowe agencje ratingowe. Podmiotami których zadłużenie poddane jest kontroli w pierwszej kolejności, są te o największej skali funkcjonowania i znaczeniu, których suma bilansowa przekracza 150 mln zł oraz podmioty prowadzące działalność leczniczą.

Skarbnik m.st. Warszawy

/ – / Mirosław Czekaj

Prezydent m.st. Warszawy

/ – / Rafał Trzaskowski

.

1. Zarządzenie nr 1795/2021 Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy z 09.11.2021 r. w sprawie wyboru długości okresu stosowanego do wyliczenia relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. [↑](#footnote-ref-1)
2. Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2009 r. Nr 219 poz. 1706, z 2010 r. Nr 96 poz. 620, Nr 108 poz. 685, Nr 152 poz. 1020, Nr 161 poz. 1078, Nr 226 poz. 1475 i Nr 238 poz. 1578, z 2011 r. Nr 171 poz. 1016, Nr 178
poz. 1061 i Nr 197 poz. 1170, z 2012 r. poz. 986, 1456 i 1548 oraz z 2014 r. poz. 1457 [↑](#footnote-ref-2)
3. Zarządzenie nr 1795/2021 Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy z 09.11.2021 r. w sprawie wyboru długości okresu stosowanego do wyliczenia relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. [↑](#footnote-ref-3)
4. Główny Urząd Statystyczny, „Szybki szacunek wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w listopadzie
2021 r.”, 30 listopada 2021 r. [↑](#footnote-ref-4)
5. Efektem było przejście podatników podatku dochodowego od osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą
z opodatkowania na zasadach ogólnych, które stanowi podstawę udziału jednostek samorządu terytorialnego we wpływach
z podatku dochodowego na zryczałtowany podatek dochodowy, który nie podlega dystrybucji do jednostek samorządowych. [↑](#footnote-ref-5)
6. Narodowy Bank Polski, „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, 8 listopada 2021 r. [↑](#footnote-ref-6)
7. Główny Urząd Statystyczny, „Szybki szacunek wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w listopadzie
2021 r.”, 30 listopada 2021 r. [↑](#footnote-ref-7)
8. Wykazane w dalszej części opracowania wartości parametrów budżetowych dla 2021 r. są zgodne z planem aktualnym na 16 grudnia 2021 r. - po zmianach objętych uchwałą nr LVIII/1828/2021 Rady m.st. Warszawy z 16 grudnia 2021 r.
*w sprawie zmian w budżecie m.st. Warszawy na 2021 r.* [↑](#footnote-ref-8)
9. Dochody i wydatki budżetowe związane z Programem „Rodzina 500 Plus” zaplanowano przy założeniu przejęcia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych od czerwca 2022 r. realizacji wypłat świadczeń objętych Programem, co przewiduje ustawa
z 17 września 2021 r. o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 1981). Dochody i wydatki związane z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus” planowane na 2022 r. wynoszą **835 mln zł** wobec
**2,022 mld zł** w 2021 r. Parametry budżetowe na kolejne lata objęte WPF, tj. 2023-2050, nie obejmują zadań związanych
z realizacją Programu „Rodzina 500 Plus”. [↑](#footnote-ref-9)
10. Zgodnie z ustawą z 17 września 2021 r. o zmianie ustawy o pomocy państwa w wychowaniu dzieci oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 1981) obsługę Programu od czerwca 2022 r. ma przejąć Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w związku
z czym zaplanowany poziom wydatków na realizację Programu ulega obniżeniu z poziomu **2,002 mld zł** w 2021 r. do
**835 mln zł** w 2022 r., a od 2023 r. założone limity wydatków bieżących nie obejmują realizacji Programu. [↑](#footnote-ref-10)
11. Zarządzenie nr 1795/2021 Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy z 09.11.2021 r. w sprawie wyboru długości okresu stosowanego do wyliczenia relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. [↑](#footnote-ref-11)
12. Na potrzeby formułowanej polityki zadłużenia wykorzystywane są informacje publikowane przez Ministerstwo Finansów dotyczące polityki długu Skarbu Państwa oraz oficjalne dane i prognozy dotyczące sytuacji gospodarczej i rynku kapitałowego - programów unijnych, stóp procentowych, ryzyka kursowego. Podstawę teoretyczną przygotowywanej polityki długu stanowią tematyczne publikacje naukowe zarówno krajowe jak i zagraniczne. [↑](#footnote-ref-12)
13. Zarządzenie nr 1795/2021 Prezydenta miasta stołecznego Warszawy z 09.11.2021 r. w sprawie wyboru długości okresu stosowanego do wyliczenia relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. [↑](#footnote-ref-13)
14. Do końca roku 2021 polityka długu stawiała sobie za cel utrzymanie zadłużenia Warszawy poniżej poziomu 50%
w relacji do rocznych dochodów budżetowych. Rewizja tego wskaźnika o 5 p.p. w górę wynika ze zmiany regulacyjnej polegającej na ustawowym pomniejszeniu dochodów o dotacje celowe przeznaczone na wypłaty świadczeń 500+. W nowym systemie wypłaty te realizować będzie ZUS. Oznacza to spadek dochodów, w stosunku do wcześniej planowanych do 2 mld zł. rocznie. [↑](#footnote-ref-14)
15. Podmioty zależne to wszystkie podmioty posiadające osobowość prawną (prawnie wyodrębnione), które są utworzone lub prowadzone przez m.st. Warszawa tj. m.in. kapitałowe spółki prawa handlowego utworzone przez Miasto oraz samorządowe instytucje kultury, SPZOZy. [↑](#footnote-ref-15)