



MIASTO
STOŁECZNE
WARSZAWA

**WIELOLETNIA
PROGNOZA
FINANSOWA
MIASTA
STOŁECZNEGO WARSZAWY
NA LATA 2011-2033
- SYNTETYCZNE OMÓWIENIE
PROJEKTU**

15 listopada 2010 r.

1. Wstęp

Wieloletnia Prognoza Finansowa jest nowym instrumentem zarządzania finansami m.st. Warszawy będącym rozwinięciem wdrożonych w 2008 roku kroczących 3-letnich planów finansowych Miasta,

Wieloletnia Prognoza Finansowa jest dokumentem strategicznym służącym ocenie długoterminowego potencjału Miasta w celu zaprognozowania niezbędnych wydatków bieżących oraz ustalenia możliwości inwestycyjnych w kontekście efektywnego zarządzania środkami zwrotnymi, finansującymi potrzeby rozwojowe.

2. Źródła danych i informacji wykorzystanych do opracowania Wieloletniej Prognozy Finansowej m.st. Warszawy na lata 2011-2033

Wieloletnią Prognozę Finansową m.st. Warszawy na lata 2011-2033 opracowano w szczególności w oparciu o:

- *Wieloletni Plan Finansowy Państwa 2010-2013* będący załącznikiem do Uchwały Nr 119 Rady Ministrów z dnia 3 sierpnia 2010 r. (M.P z 2010 r., Nr 57, poz. 773),
- *Wytyczne dotyczące założeń makroekonomicznych na potrzeby wieloletnich prognoz finansowych jednostek samorządu terytorialnego*, Ministerstwo Finansów, październik 2010 r.,
- *Polska 2030, Wyzwania rozwojowe*, Zespół Doradców Strategicznych Prezesa Rady Ministrów.

W niniejszej prognozie uwzględniono również **analizy własne** obejmujące:

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

W Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy na lata 2011-2033 ujęto dochody przekazywane z budżetu Unii Europejskiej w ramach perspektywy finansowej na lata 2007-2013 (z okresem wydatkowania do 2015 roku). Prognoza nie uwzględnia dochodów mających pochodzić ze środków Unii Europejskiej w ramach kolejnej perspektywy finansowej obejmującej lata 2014-2020.

3. Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy podstawą do zaciągania zobowiązań wieloletnich

Konstrukcja wieloletniej prognozy finansowej służy dokonaniu oceny możliwości finansowych Miasta w dłuższym horyzoncie czasowym niż roczny budżet.

WPF wytycza długookresowe ramy finansowe działalności Miasta ustalając m.in. możliwości finansowania nowych zadań, dając podstawę do zaciągania długoterminowych zobowiązań. WPF umożliwia dokonanie weryfikacji możliwości sfinansowania długoterminowych przedsięwzięć. Szczegółowe parametry budżetowe ujęte w WPF będą podstawą projektowania kolejnych rocznych budżetów ujmujących środki na realizację zadań kluczowych z punktu widzenia osiągania zakładanych celów.

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. Możliwości oceny dostępności środków w poszczególnych projektach planów finansowych dysponentów stanowią przesłankę do określenia pułapu zaciągniętych zobowiązań wieloletnich, tym samym zapewniając zachowanie bezpieczeństwa budżetowego.

4. Ograniczone dochody m.st. Warszawy

4.1. Skutki finansowe zmian systemowych w zakresie podstawowych źródeł dochodów

Prognoza w zakresie dochodów uwzględnia zmiany systemowe dokonane w ostatnich kilku latach, w tym warunki dotyczące rocznych ubytków dochodów m.st. Warszawy w wyniku **wprowadzenia ulgi prorodzinnej** w ramach podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT) wynoszących **0,3 mld zł** – ulga obowiązuje od 2007 roku ze skutkami finansowymi dla budżetu Miasta od 2008 roku, a także warunki dotyczące ograniczenia dochodów Miasta z tytułu podatku od osób fizycznych (PIT) w wysokości **0,7 mld zł**, będące konsekwencją **obniżenia skali podatkowej PIT** od 2009 roku. W miejsce istniejących do 31 grudnia 2008 r. trzech stawek podatkowych, od 1 stycznia 2009 r. obowiązują dwie niższe stawki: 18% i 32%. Podatnicy, którzy osiągną w trakcie roku podatkowego dochód nie przekraczający 85.528 zł płacą podatek wg stawki 18%. Natomiast podatnicy, których zarobki przekroczą tę kwotę, zapłacą podatek wg stawki 32% (do 2008 r. opłacali podatek wg stawki 40%).

Ponadto **zawężenie katalogu czynności objętych podatkiem od czynności cywilnoprawnych (PCC)** zmniejszyło dochody rocznie o ok. **0,1 mld zł**. Zmiany polegają na ograniczeniu katalogu czynności objętych podatkiem w zakresie zmiany umowy spółki kapitałowej oraz wyłączenie z opodatkowania czynności związanych z przenoszeniem aktywów

i pasywów w spółkach kapitałowych, będących w świetle prawa europejskiego działaniami restrukturyzacyjnymi, obligatoryjnie nie podlegającymi podatkowi kapitałowemu.

Łącznie trwałe roczne skutki finansowe wprowadzonych zmian systemowych w podatkach PIT i PCC szacuje się na **1,1 mld zł** (9,6% prognozowanych dochodów na 2011 rok).

4.2. Skutki finansowe spowolnienia gospodarczego

Przewiduje się, że dochody m.st. Warszawy w wyniku **następstw spowolnienia gospodarczego maleją** (w stosunku do poprzednich okresów) średnio o **1,1 mld zł** (9,6% prognozowanych dochodów na 2011 rok), w tym:

- z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT) o 0,6 mld zł,
- z podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) o 0,2 mld zł,
- z podatku od czynności cywilno-prawnych (PCC) o 0,3 mld zł.

5. Cele polityki budżetowej m.st. Warszawy uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej m.st. Warszawy na lata 2011-2033

5.1. Program redukcji deficytu budżetowego

Wieloletnia Prognoza Finansowa m.st. Warszawy na lata 2011-2033 zakłada **wdrożenie programu redukcji deficytu budżetowego**. Przewiduje się stopniowe zmniejszanie deficytu budżetowego z poziomu 2,9 mld zł w 2010 r. do 1,8 mld zł w 2011 r. (spadek o 38% w stosunku do 2010 r.), 0,5 mld zł w 2012 r. (spadek o 83% w stosunku do 2010 r.) i 0,2 mld zł w 2013 r. (spadek o 90% w stosunku do 2010 r.). Począwszy od 2014 r. planowane jest osiągnięcie nadwyżek budżetowych w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych przeznaczonych na finansowanie inwestycji.

5.2. Program utrzymania wskaźnika długu w stosunku do dochodów na poziomie poniżej 55%

Założenia polityki finansowej Miasta **nie przewidują zaciągania zobowiązań, w wyniku których nastąpiłoby przekroczenie wskaźnika 55% długu w relacji do dochodów**. Celem jest ograniczenie wskaźnika długu z uwagi na niepewność co do przyszłego poziomu dochodów oraz ryzyko zmienności na rynkach finansowych.

5.3. Program inwestycyjny

Pomimo ograniczenia możliwości budżetowych Miasta na skutek zmian ustawowych oraz osłabienia tempa rozwoju gospodarczego **strategicznym wyzwaniem Miasta w 2011 r. i w kolejnych latach pozostanie generowanie odpowiednich środków na inwestycje** w celu zapewnienia warunków finansowych dla kontynuacji realizacji Wieloletniego Programu Inwestycyjnego. Zagregowana wartość nakładów inwestycyjnych w latach 2011-2015 wyniesie 9,3 mld zł. Program inwestycyjny wsparty zostanie środkami uzyskiwanymi ze sprzedaży majątku oraz prywatyzacji (2,3 mld zł w latach 2011-2015).

Przy prognozowaniu długoterminowego poziomu wydatków inwestycyjnych w kalkulacjach pominięto spodziewane środki z Unii Europejskiej w ramach kolejnej perspektywy finansowej obejmującej lata 2014-2020.

6. Prognoza dochodów

Prognozuje się, iż łączne dochody budżetowe m.st. Warszawy w latach 2011-2015 wyniosą 59,3 mld zł, w tym dochody unijne 2,8 mld zł.

Prognozowany przeciętny nominalny wzrost dochodów ogółem z roku na rok w całym okresie objętym Prognozą wynosić będzie 2,46%, co oznacza że dochody z poziomu 10,5 mld zł w 2010 r. wzrosną do 18,4 mld zł w 2033 r.

7. Prognoza wydatków

Zgodnie z Prognozą łączne wydatki w latach 2011-2015 wyniosą 60,9 mld zł, z tego wydatki bieżące 51,6 mld zł i wydatki majątkowe 9,3 mld zł.

Prognozowany przeciętny nominalny wzrost wydatków ogółem z roku na rok w całym okresie objętym Prognozą wynosić będzie 1,4%, co oznacza że wydatki z poziomu 13,4 mld zł w 2010 r. wzrosną do 18,4 mld zł w 2033 r.

8. Prognoza długu

Zakłada się nie przekraczanie poziomu długu w stosunku do dochodów ponad wskaźnik 55%. W celu poprawy charakterystyki portfela długu, emisje oparte będą głównie o stałą stopę procentową. Udział zadłużenia w walucie obcej mieścić się będzie długofalowo w granicach do 20-30%. Zadłużenie o zmiennej stopie zostanie ograniczone do poziomu poniżej 50%, a w dłuższej perspektywie poniżej 40% długu.