



PREZYDENT MIASTA KRAKOWA
OR-05.0057-2592/LXV/09

Kraków, 13. MAR. 2009

Pan
Bogusław Kośmider
Radny Rady Miasta Krakowa

W odpowiedzi na Pana interpelację w sprawie stanu zadłużenia Miasta, zgłoszoną na LXV Sesji Rady Miasta Krakowa w dniu 4 marca 2009 r., uprzejmie informuję:

Miasto Kraków w swoim portfelu kredytowym posiada kredyty w PLN, EUR oraz CHF. Kredyty w EUR to głównie kredyty w EBOR i EBI, a więc uzyskane w międzynarodowych instytucjach, tj. Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju oraz Europejskim Banku Inwestycyjnym. Kredyty w CHF to kredyt zaciągnięty w Banku Rozwoju Rady Europy (CEB) oraz kredyty denominowane w tej walucie zaciągnięte w bankach komercyjnych. Międzynarodowe instytucje finansowe (EBOR, EBI, CEB) wykluczają możliwość stosowania zabezpieczeń przed ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz zmiany kursów walut.

Są to kredyty długoterminowe, spłacane w ratach półrocznych oraz kwartalnych, co można potraktować jako swoiste zabezpieczenie przez wahaniem kursowymi. W przypadku spłaty jednorazowej na końcu okresu zapadalności ryzyko wzrostu wskaźnika zadłużenia Miasta z tytułu kredytów walutowych jest znacznie większe. Dlatego też, w celu zmniejszenia zagrożenia wzrostu wskaźnika zadłużenia, w przypadku kredytu zaciągniętego pod koniec ubiegłego roku w CEB przyjęto również spłatę w formie rat kapitałowych. Przez ostatnie lata relacja PLN/EUR oraz PLN/CHF była bardzo korzystna, co spowodowało że spłaty rat kapitałowych kształtowały się na niskim poziomie. Biorąc pod uwagę, że perturbacje walutowe nie będą trwałe do końca spłaty tych kredytów (spłaty do roku 2014, 2016 i 2021) nie widzę zagrożenia dla Miasta z tytułu ich spłaty.

Umowy kredytowe (dotyczące kredytów denominowanych w CHF) z bankami komercyjnymi mają w swojej treści swoisty instrument zabezpieczający w postaci możliwości ich przewalutowania. Decyzja o przewalutowaniu została podjęta, a kurs, który został wynegocjowany był niższy od kursu rynkowego. Oczywiście, w konsekwencji tego przewalutowania nastąpił wzrost zadłużenia Miasta, niemniej, zgodnie z zapisami tych umów w sytuacji uspokojenia się rynku będzie można podjąć decyzje o ponownym przewalutowaniu na CHF. Wyliczenia dotyczące wzrostu zadłużenia w aktualnej sytuacji na rynkach finansowych przedstawione przez Pana Radnego zbieżne są z wyliczeniami odpowiednich podległych mi służb. Dlatego też, decyzje o ponownym przewalutowaniu podjęte zostaną przy takim kursie CHF/PLN, który pozwoli zminimalizować skutki tych działań.

Stosowane dotychczas przez Miasto instrumenty zabezpieczające przed ryzykiem zmiany stóp procentowych oraz zmianą kursów walut, były instrumentami krótkoterminowymi (do 3 miesięcy), zerokosztowymi i dotyczyły wyłącznie spłaty kapitału.

W każdym przypadku, a w szczególności teraz, gdy sytuacja na rynkach finansowych ulega znacznym wahaniom dokonywane są na bieżąco analizy wpływu tych wahań oraz bieżącej sytuacji finansowej na kształtowanie się stanu zadłużenia Miasta. Z analiz tych wynika, że mimo zwiększenia się stanu zadłużenia, przy uwzględnieniu planowanych do zaciągnięcia kredytów w 2009 roku, aktualnie nie ma niebezpieczeństwa przekroczenia wskaźników ustawowych na koniec 2009 roku, liczonych zgodnie z metodologią opisaną w art. 169 i 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. *o finansach publicznych* (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.).

PREZYDENT MIASTA KRAKOWA

Jacek Majchrowski

Otrzymują:

1. Adresat
2. Biuro Skarbnika Miasta
3. Pełnomocnik ds. Ochrony Informacji Niejawnych
4. Biuletyn Informacji Publicznej
5. A/a