

Uzasadnienie do uchwały w sprawie emisji obligacji

W Uchwale Budżetowej Powiatu Pułtuskiego na 2022 rok Nr XXXVI/231/2021 z dnia 29 grudnia 2021 r. zaplanowano przychody budżetu z tytułu emisji papierów wartościowych z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji komunalnych oraz pokrycie deficytu.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu w Pułtuskach otwiera procedurę uruchomienia emisji obligacji. Obligacje komunalne to papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego. Jednostka samorządu otrzymuje od nabywców obligacji środki pieniężne, natomiast sama jest zobowiązana do zapłaty obligatariuszom odsetek i wykupu obligacji w określonym terminie. Obligacje w swej istocie spełniają funkcję kredytu, jednak są dla Powiatu korzystniejsze niż tradycyjny komercyjny kredyt bankowy. Zasadniczym atutem obligacji jest ich elastyczność. Instrument ten umożliwia określenie takich terminów wykupu, które zapewniają bezpieczeństwo w zakresie płynności finansowej budżetu.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę dla nabywcy obligacji. Na dzień sporządzenia uchwały stawka WIBOR 6M kształtuje się na poziomie 7,03 (Rzeczpospolita Nr 137 z dnia 14 czerwca 2022 r.).

Analiza prognozy zadłużenia budżetu Powiatu Pułtuskiego wskazuje, że emisja obligacji na kwotę 3 600 000 zł pozwala zachować płynność finansową Powiatu we wszystkich latach trwania emisji i gwarantuje bezpieczną spłatę całego zobowiązania.

Niniejsza uchwała Rady Powiatu określa ogólne warunki emisji obligacji m.in. ich wielkość, podział na serie oraz sposób ich emisji. Określenie ogólnych warunków emisji obligacji jest niezbędne w celu przeprowadzenia wyboru agenta emisji obligacji, czyli podmiotu który będzie organizatorem, depozytariuszem i gwarantem emisji. Emisja obligacji zapewni środki niezbędne do dalszego funkcjonowania i rozwoju Powiatu Pułtuskiego.

Jan Zalewski

Starosta Pułtuski