**INFORMACJA KWARTALNA O STANIE FINANSÓW PUBLICZNYCH W I KWARTALE 2020 r.**

**Nr 3 / 2020**

**Podstawowym celem niniejszej *Informacji kwartalnej* jest zaprezentowanie dostępnych informacji na temat sektora finansów publicznych:**

**• według obowiązującego w Unii Europejskiej standardu ESA2010 (dane kwartalne obejmujące cały sektor instytucji rządowych i samorządowych),**

**• według standardu Międzynarodowego Funduszu Walutowego GFSM2001 (dane miesięczne obejmujące szczebel centralny, natomiast dane roczne obejmujące cały sektor instytucji rządowych i samorządowych),**

**• według przepisów krajowych (dane miesięczne o budżecie państwa, Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, Funduszu Emerytalno-Rentowym, Funduszu Pracy, Narodowym Funduszu Zdrowia).**

**Departament Polityki Makroekonomicznej**

**Departament Długu Publicznego**

**Mając na uwadze zasadę jawności i przejrzystości finansów publicznych publikujemy Informację kwartalną o stanie finansów publicznych. Niniejszy numer zawiera informacje dotyczące I kwartału 2020 r.**

**Podstawowe wskaźniki stanu sektora instytucji rządowych i samorządowych wg ESA2010 w I kw. 2020 r.**

* **Wynik w I kw. wyniósł -14,7 mld zł (-2,7 % PKB)**
* **Dług EDP na koniec I kw. 2020 r. wyniósł 1 103,0 mld zł (47,9 % PKB)**

**Niniejszy materiał został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych i nie może być traktowany jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak Ministerstwo Finansów nie może zagwarantować ich dokładności i pełności. Ministerstwo Finansów nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale. Niniejszy materiał może być wykorzystywany do opracowań własnych pod warunkiem powołania się na źródło.**

**SPIS TREŚCI**

[**1. Wynik, dochody oraz wydatki w I kw. 2020 r. 4**](#_Toc46930890)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc46930891)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc46930892)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc46930893)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc46930894)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc46930895)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc46930896)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc46930897)

# 1. Wynik, dochody oraz wydatki w I kw. 2020 r.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe informacje na temat sytuacji w finansach publicznych w I kw. 2020 r.

## 1.1. Wynik

Według danych GUS wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2020 r. wyniósł  ‑14,7 mld zł (-2,7 % PKB) i w stosunku do I kw. roku poprzedniego pogorszył się o ok. 29,1 mld zł (pogorszenie relacji o 5,4 pkt. proc. PKB).

|  |
| --- |
| Wyk. 1. Wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych ( w % PKB). |
|  |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

## 1.2. Dochody

W I kw. 2020 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 216,9 mld zł i były nominalnie niższe o 2,6% r/r, odnotowując spadek relacji do PKB o 3,4 pkt. proc. Największy wkład w ich spadek miały dochody podatkowe (ESA2010), które spadły nominalnie o 10,2% r/r (spadek w relacji r/r o 3,4 pkt. proc. PKB).

Dochody z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne w podsektorze ubezpieczeń społecznych wg zasad ESA2010 w I kw. 2020 r. były wyższe o 8,9% r/r. (wzrost relacji r/r o 0,4 pkt. proc. PKB), co przekroczyło tempo wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych), które wyniosło 8,2% r/r. W składkach memoriałowych ujęte są również składki objęte zwolnieniem wprowadzonym Tarczą Antykryzysową[[1]](#footnote-1). Kasowy ubytek dochodów z w/w tytułu jest rekompensowany dotacją z Funduszu COVID.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2020 r. |
|  |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (wg zasad ESA2010), w I kw. 2020 r. były nominalnie niższe o 16,6% r/r. Spadek wpływów był konsekwencją z jednej strony pogorszenia sytuacji gospodarczej w związku z epidemią COVID-19, z drugiej zaś wprowadzonych rozwiązań rządowych mających na celu poprawienie sytuacji finansowej przedsiębiorców, takich jak przesunięcie terminów wpłaty miesięcznych zaliczek na podatek od wynagrodzeń dla płatników (za marzec oraz za kwiecień), czy terminu rozliczenia rocznego. Nominalne tempo wzrostu przeciętnego funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej oraz emerytur i rent w I kw. 2020 r. wyniosło 7,6% r/r. Dochody podatkowe ze skali podatkowej zmalały o 25,1%. Poza opisanymi wyżej przyczynami na dochody z tego tytułu wpłynęły zmiany systemowe wprowadzone w 2019 r., dotyczące obniżenia stawki podatkowej, podwyższenia kosztów uzyskania przychodów dla pracowników oraz ulgi dla młodych. Dochody podatkowe od działalności gospodarczej w przypadku wpływów z 19% podatku zmalały o 4,1% r/r. W marcu oraz kwietniu br. odnotowano istotny wzrost zawieszeń działalności gospodarczej w stosunku do analogicznych okresów z poprzedniego roku (odpowiednio o ok. 107% i 56%). Wpływy z ryczałtu (od przychodów ewidencjonowanych, z odsetek oraz pozostałych) wzrosły o 19% r/r. Wysoki wzrost z tego tytułu wynikał m.in. z wprowadzenia terminu składania deklaracji PIT-28 od 15 lutego br., co skutkowało przesunięciem wpływów z rozliczenia rocznego ze stycznia na luty. Według danych GUS dochody z tytułu podatku VAT (wg zasad ESA2010), w I kw. 2020 r. były nominalnie niższe o 6,5% r/r. Niskie wpływy z VAT należy bezpośrednio wiązać ze stanem epidemii i trudną sytuacją podatników VAT w związku z obostrzeniami w zakresie działania wielu branż. W I kw. 2020 r. realny wzrost sprzedaży detalicznej wyniósł 0,7% r/r, natomiast nominalny wzrost produkcji sprzedanej 1,2% r/r.

|  |  |
| --- | --- |
| Wyk. 3. Dynamika memoriałowych wpływów z podatku VAT (r/r). | |
|  | |
| Źródło: MF | |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (wg zasad ESA2010) w I kw. 2020 r. były niższe o 35,1% r/r. Wpływy od banków i pozostałych instytucji finansowych spadły o 111,6% r/r, a wpływy od pozostałych przedsiębiorstw wzrosły o 18,2% r/r. Niskie wpływy z podatku CIT wynikają z faktu, że w kwietniu 2019 r. przypadał termin wpłat podatku z rozliczenia rocznego, podczas gdy w tym roku termin przypadał w marcu, ale w związku z epidemią COVID-19 został przesunięty na maj. W I kw. 2020 r. według GUS wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych spadł o 25,6% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 5,1% r/r. Wynik finansowy brutto banków w I kw. 2020 r. spadł o 44,4% r/r.

Dochody z akcyzy, (wg zasad ESA2010) w I kw. 2020 r. były niższe o 2,5% r/r. W 2020 r. dochody z podatku akcyzowego z jednej strony są determinowane przez wprowadzone od początku roku podwyżki stawek akcyzy na wyroby alkoholowe i tytoniowe o 10%, z drugiej strony z powodu epidemii odnotowano duże spadki wpływów z akcyzy w ostatnim miesiącu pierwszego kwartału, co przełożyło się na słabe wyniki całego analizowanego okresu. W I kw. 2020 r. dochody od paliw silnikowych spadły o 2,2% r/r, od wyrobów alkoholowych spadły o 5,0% r/r, od samochodów osobowych spadły o 32,0% r/r, od energii elektrycznej spadły o 44,6% r/r, od gazu LPG spadły o 7,0% r/r. Wzrosły natomiast dochody od wyrobów tytoniowych o 3,6% r/r, od piwa o 2,1% r/r, od wina o 1,0% r/r.

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2020 r. spadły nominalnie o 3,8% r/r, w tym dochody z tytułu własności o 7,4 % r/r, a transfery kapitałowe o 13,5% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 4. Wpływy z podatku VAT (memoriałowe) w relacji do PKB. |
|  |
| Źródło: MF |

## 1.3. Wydatki

W I kw. 2020 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 231,6 mld zł i były nominalnie wyższe o 11,2% r/r (wzrost relacji r/r o 2,0 pkt. proc. PKB)

Największy udział w wydatkach sektora instytucji rządowych i samorządowych mają świadczenia społeczne, wydatki na wynagrodzenia (łącznie ze składkami) oraz wydatki na zakup towarów i usług (tzw. zużycie pośrednie).

W I kw. 2020 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie aż o 16,7% r/r, co świadczyć może o rozpoczęciu działań programów pomocowych w ramach walki z epidemią COVID-19.

Uruchomieniu funduszy ukierunkowanych na przeciwdziałania COVID-19 można powiązać także ze wzrostem aż o 128,7% r/r wydatków na subsydia dla przedsiębiorstw.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2020 r. |
|  |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

W I kw. 2020 r. odnotowano wzrost wydatków na zużycie pośrednie (8,5% r/r) oraz kosztów pracy (7,6% r/r), który przyczynił się do wzrostu spożycia publicznego o 8,6% r/r.

W I kw. br., nastąpił wzrost wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 13,0% r/r, do którego przyczynił się głównie wzrost wydatków finansowanych z budżetu państwa oraz inwestycji drogowych realizowanych przez KFD i kolejowych przez PKP PLK.

# 2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe

## 2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE)

Na koniec I kwartału 2020 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.103,0 mld zł, co oznaczało wzrost o 57,9 mld zł (+5,5%) w porównaniu z końcem 2019 r.

|  |
| --- |
| Wyk. 6. Dług EDP |
|  |
| Źródło: MF |

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 1.015,4 mld zł (wzrost o 58,6 mld zł w I kwartale 2020 r.),
* samorządowego 87,6 mld zł, (spadek o 0,8 mld zł w I kwartale 2020 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

Zmiana długu EDP w I kwartale 2020 r. wynikała głównie ze zmian zadłużenia SP. Ponadto innymi znaczącymi czynnikami były:

* wzrost zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego o 1,6 mld zł,
* wzrost zadłużenia przedsiębiorstw zaliczonych do sektora instytucji rządowych i samorządowych o 1,4 mld zł,
* zmiana stanu konsolidacji wzajemnych zobowiązań jednostek sektora, w tym: skarbowych papierów wartościowych (SPW) posiadanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny wraz z funduszami ochrony środków gwarantowanych (-0,6 mld zł) oraz depozytów na rachunku MF i SPW posiadanych przez fundusze umiejscowione w BGK (-0,2 mld zł), co spowodowało wzrost długu EDP w wyniku spadku konsolidacji wzajemnych zobowiązań sektora.

Największy udział w długu sektora instytucji rządowych i samorządowych miał dług Skarbu Państwa (SP).

Na koniec I kw. 2020 r. dług SP wyniósł 1.036,4 mld zł, co oznaczało wzrost o 63,1 mld zł (6,5%) względem poprzedniego kwartału.

Wzrost długu SP w I kw. 2020 r. był przede wszystkim wypadkową:

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (-6,8 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (+39,8 mld zł),
* różnic kursowych (+19,4 mld zł),
* pożyczki Funduszu Rezerwy Demograficznej udzielonej Funduszowi Solidarnościowemu (+10,0 mld zł) w ramach sektora instytucji rządowych i samorządowych, bez wpływu na dług EDP.

Na koniec I kw. 2020 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 27,3%, tj. wzrósł o 0,9 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec I kw. 2020 r. wyniósł 39,3% wobec 40,3% na koniec poprzedniego kwartału.

**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa  
i ich finansowanie w I kwartale 2020 r.**

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne i ukształtowało się na poziomie 6,8 mld zł, w tym:

* deficyt budżetu państwa: 9,4 mld zł,
* pozostałe pozycje wpływały na pomniejszenie potrzeb w wysokości 16,1 mld zł, z czego 10,0 mld zł z tytułu zarządzania środkami europejskimi, 5,8 mld zł z tytułu zarządzania płynnością sektora finansów publicznych i 0,4 mld zł z pozostałych przychodów i rozchodów.

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 34,2 mld zł, w tym krajowego 33,4 mld zł, a zagranicznego 0,8 mld zł. **Potrzeby pożyczkowe brutto**, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 27,5 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 30,6 mld zł (w tym krajowego 29,8 mld zł  i zagranicznego 0,8 mld zł).

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:

* obligacji hurtowych: 49,6 mld zł,
* obligacji detalicznych: 5,3 mld zł (bez obligacji sprzedanych i wykupionych w 2020 r.),

1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z:

* emisji obligacji: 7,2 mld zł (1,7 mld EUR),

W I kw. 2020 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 41,7 mld zł do 77,7 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

wzrost zadłużenia wobec krajowego sektora bankowego o 46,4 mld zł oraz spadek zadłużenia wobec krajowego sektora pozabankowego o 12,5 mld zł i nierezydentów o 4,9 mld zł,

1. na rynku polskich obligacji:

* na rynku krajowym: spadek rentowności wzdłuż całej krzywej - na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowiednio 0,9% (-0,6 p.p.), 1,3% (-0,5 p.p.) oraz 1,7% (‑0,4 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: wzrost rentowności wzdłuż całej krzywej dochodowości: na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowie­dnio 0,2% (+0,4 p.p.), 0,3%   
  (+0,4 p.p.) oraz 0,4% (+0,2 p.p.).

|  |
| --- |
| Wyk.7. Rentowności SPW – rynek wtórny |
|  | |
| Źródło: MF |

# NOTA METODYCZNA

**Budżet państwa**

**Dane o budżecie państwa prezentowane są zgodnie z krajową metodologią, tj. w układzie kasowym (z pewnymi wyjątkami) i zgodnie z definicjami przejętymi w Ustawie z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2013 poz. 885 z późn. zm.):**

[**http://isap.sejm.gov.pl/DetailsServlet?id=WDU20091571240**](http://isap.sejm.gov.pl/DetailsServlet?id=WDU20091571240)

**Szczebel centralny według metodologii GFSM2001**

**Metodologia GFSM2001 została opracowana przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy. Szczebel centralny stanowi jeden z dwóch szczebli sektora instytucji rządowych i samorządowych (drugim jest szczebel lokalny). Szczebel centralny obejmuje budżet państwa, jednostki działające poza budżetem państwa oraz fundusze ubezpieczeń społecznych. Dane w niniejszej informacji obejmują niepełny zakres szczebla centralnego (są jednak wystarczające do oceny jego sytuacji finansowej, stanowią ok. 80% jego skonsolidowanych wydatków), tj. budżet państwa, Fundusz Ubezpieczeń Społecznych (FUS), Fundusz Emerytalno-Rentowy (FER), Fundusz Pracy (FP) oraz Narodowy Fundusz Zdrowia (NFZ). Dane o szczeblu centralnym prezentowane są w ujęciu kasowym oraz po eliminacji wewnętrznych przepływów.**

**Więcej na: https://www.gov.pl/web/finanse/dane-fiskalne-na-potrzeby-nadzoru-budzetowego-ue**

**Sektor instytucji rządowych i samorządowych wg ESA2010**

**Od września 2014 r. obowiązuje nowy europejski system rachunków narodowych i regionalnych ESA2010, zgodnie z Rozporządzeniem PE i Rady UE nr 549/2013 z dnia 21 maja 2013 r. Zakres sektora instytucji rządowych i samorządowych wg ESA2010 jest tożsamy z zakresem tego sektora wg GFSM2001. Obejmuje on trzy podsektory: dwa z nich: podsektor instytucji rządowych na szczeblu centralnym oraz podsektor funduszy ubezpieczeń społecznych odpowiadają zakresowi szczebla centralnego wg GFSM2001, a pozostałym jest podsektor instytucji samorządowych na szczeblu lokalnym. Dane ESA2010 są prezentowane, podobnie jak w GFSM2001, po eliminacji wewnętrznych przepływów, jednak różnią się od danych GFSM2001 odmienną koncepcją rachunkową (są to dane memoriałowe, z pewnymi dostosowaniami) oraz odmienną klasyfikacją niektórych transakcji. Deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych obliczony według zasad ESA2010 stanowi jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht (drugim jest dług tego sektora).**

**Rozporządzenie dostępne:** [**https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/rachunki-narodowe/europejski-system-rachunkow-narodowych-i-regionalnych-esa-2010/rozporzadzenie-parlamentu-europejskiego-i-rady-ue-nr-5492013-z-dnia-21-maja-2013-r-,1,1.html**](https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/rachunki-narodowe/europejski-system-rachunkow-narodowych-i-regionalnych-esa-2010/rozporzadzenie-parlamentu-europejskiego-i-rady-ue-nr-5492013-z-dnia-21-maja-2013-r-,1,1.html)



# ANEKS STATYSTYCZNY

**SPIS TABLIC**

**Tablica 1 Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne**

**Tablice 2- 5 Podstawowe dane z zakresu finansów publicznych (wg. ESA 2010) sektor instytucji rządowych i samorządowych**

**Tablice 6- 9 Podstawowe dane z zakresu finansów publicznych (wg. sprawozdawczości krajowej) budżet państwa**

**Tablice 10- 12 Podstawowe dane z zakresu finansów publicznych – jednostki samorządu terytorialnego**

**Tablice 13- 19 Podstawowe dane z zakresu finansów publicznych - Państwowe fundusze celowe**

**Tablice 20- 22 Podstawowe dane z zakresu finansów publicznych (wg. metodologii GFSM2001)**

**Tablice 23- 24 Zadłużenie sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg. ESA 2010)**

**Tablice 25- 26 Zadłużenie sektora finansów publicznych – Państwowy Dług Publiczny**

**Tablice 27- 28 Zadłużenie sektora finansów publicznych – Zadłużenie Skarbu Państwa**

1. Zgodnie z *ustawą o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych na* wniosek płatnika składek zwalnia się z obowiązku opłacania nieopłaconych należności z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne,( …), należne za okres od dnia 1 marca 2020 r. do dnia 31 maja 2020 r. [↑](#footnote-ref-1)