**INFORMACJA KWARTALNA O STANIE FINANSÓW PUBLICZNYCH W III KWARTALE 2019 r.**

**Nr 1 / 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 III kwartału 2019 r.**

**Podstawowe wskaźniki stanu sektora instytucji rządowych i samorządowych wg ESA2010 w III kw. 2019 r.**

* **Wynik w III kw. wyniósł 0,3 mld zł (0,1%PKB)**
* **Dług EDP na koniec III kw. 2019 r. wyniósł 1 054,8 mld zł (47,4 % 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 III kw. 2019 r. 4**](#_Toc30755041)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc30755042)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc30755043)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc30755044)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc30755045)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc30755046)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w III kwartale 2019 r. 7**](#_Toc30755047)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc30755048)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc30755049)

# 1. Wynik, dochody oraz wydatki w III kw. 2019 r.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe informacje na temat sytuacji w finansach publicznych w III kw. 2019 r.

## 1.1. Wynik

Według danych GUS wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2019 r. wyniósł 0,3 mld zł (0,1 % PKB) i w stosunku do III kw. roku poprzedniego uległ poprawie o ok. 1,4 mld zł (poprawa relacji o 0,3 pkt. proc. PKB).

|  |
| --- |
| Wyk. 1. Wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych ( w % PKB). |
| **Wykres prezentuje wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych w % PKB: wynik, wynik pierwotny i wynik w ujęciu roku płynnego w okresie od IV kwartału 2016 do III kwartału 2019 roku.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

## 1.2. Dochody

W III kw. 2019 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 235,3 mld zł i były nominalnie wyższe o 8,6% r/r, odnotowując wzrost relacji do PKB o 0,6 pkt. proc. Największy wkład w ich wzrost miały dochody podatkowe (ESA2010), które wzrosły nominalnie o 6,6% r/r (spadek w relacji r/r o 0,1 pkt. proc. PKB).

Do wzrostu dochodów przyczynił się także wzrost wpływów z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne, rejestrowanych w podsektorze ubezpieczeń społecznych nominalnie o 9,3% r/r (wzrost relacji r/r o 0,3 pkt. proc. PKB). Wzrost ten był głównie rezultatem utrzymującej się bardzo dobrej sytuacji na rynku pracy, w wyniku której tempo wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych) wyniosło 9,3% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2019 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kwartale 2019 roku w podziale na: składki na ubezpieczenia społeczne 34,1%, VAT 19,6%; pozostałe podatki 19,6%, podatki dochodowe 14,4%, inne 12,2%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (wg zasad ESA2010), w III kw. 2019 r. były nominalnie wyższe o 10,8% r/r. Wysoka dynamika wpływów wiązała się z bardzo dobrą koniunkturą gospodarczą, przejawiają się szybkim tempem wzrostu dochodów z pracy oraz z działalności gospodarczej. Nominalne tempo wzrostu przeciętnego funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej oraz emerytur i rent w III kw. 2019 r. wyniosło 8,9% r/r. Dochody podatkowe ze skali podatkowej rosły w stabilnym tempie 8,3%, co było zbieżne z dynamiką z dwóch poprzednich lat (7,8% w III kw. 2017 r. oraz 10,3% w III kw. 2018 r.). Dynamika dochodów podatkowych od działalności gospodarczej kształtowała się na wysokim poziomie: w przypadku wpływów z 19% podatku wzrost wyniósł 18,3% r/r, a dla ryczałtu od przychodów ewidencjonowanych 15,0% r/r. Dynamiczny wzrost wpływów z podatku liniowego obserwowany jest od 2017 r., co może mieć związek z istotną poprawą sytuacji dochodowej gospodarstw domowych i wybierania przez coraz większą liczbę podatników liniowego schematu opodatkowania zamiast skali podatkowej ze względu na utrzymywany niezmieniony drugi próg podatkowy. W 2018 r. liczba podatników rozliczających się deklaracją PIT-36L była wyższa o 10% niż w 2017 r., co stanowiło najwyższy wzrost r/r od 2008 r.

Według danych GUS dochody z tytułu podatku VAT (wg zasad ESA2010), w III kw. 2019 r. były nominalnie wyższe o 4,7% r/r, na co wpływ miał odnotowany w III kw. realny wzrost sprzedaży detalicznej na poziomie 5,2% r/r oraz nominalny wzrost produkcji sprzedanej o 3,9% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 3. Dynamika memoriałowych wpływów z podatku VAT (r/r). |
| **Wykres prezentuje dynamikę memoriałowych wpływów z podatku VAT r/r : VAT i VAT w ujęciu roku płynnego, w okresie od IV kwartału 2016 do III kwartału 2019 roku.** |
| Źródło: MF |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (wg zasad ESA2010) w III kw. 2019 r. były wyższe o 13,1% r/r. Wpływy od banków i pozostałych instytucji finansowych wzrosły o 22,1% r/r, a wpływy od pozostałych przedsiębiorstw wzrosły o 8,2% r/r. Wysokie wpływy z podatku CIT wynikają z dokonania przez podatników rozliczenia rocznego za 2018 r., które było bardziej korzystne dla sektora finansów publicznych niż w roku poprzednim. W III kw. 2019 r. według GUS wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych spadł o 2,6% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 1,5% r/r. Wynik finansowy brutto banków w III kw. 2019 r. wzrósł o 10,7% r/r.

Dochody z akcyzy, (wg zasad ESA2010) w III kw. 2019 r. były niższe o 0,2% r/r. Niska dynamika wpływów z podatku akcyzowego wynika między innymi z wprowadzenia od 1 stycznia 2019 r. obniżonej o 75% stawki podatku na energię elektryczną. Dochody z akcyzy od energii elektrycznej spadły w III kw. 2019 r. o 74,0% r/r. Ujemne tempo zaobserwowano również w przypadku dochodów od alkoholu etylowego (spadek o 1,4% r/r). Dodatnie w tym okresie tempo zmian odnotowano dla dochodów od wyrobów paliw silnikowych (wzrost o 2,2% r/r), od samochodów osobowych (wzrost o 8,2% r/r), od wyrobów tytoniowych (wzrost o 0,6% r/r), oraz dla piwa (wzrost o 4,3% r/r).

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2019 r. wzrosły nominalnie o 16,8% r/r, za co w głównej mierze odpowiadały wysokie dochody z tytułu własności (inne niż odsetki) – wzrost o 284,6% r/r. Wpływy z dywidend i wpłat z zysku przedsiębiorstw do budżetu państwa w tym okresie wzrosły aż o 348,0% r/r. Wysoką dynamikę zanotowały także dochody z tytułu transferów kapitałowych (wzrost o 62,9%  r/r). Wysokie tempo transferów kapitałowych sugeruje, iż nastąpiło przyspieszenie absorbcji środków unijnych.

|  |
| --- |
| Wyk. 4. Wpływy z podatku VAT (memoriałowe) w relacji do PKB. |
| **Wykres prezentuje memoriałowe wpływy z podatku VAT w relacji do PKB : VAT i VAT w ujęciu roku płynnego, w okresie od IV kwartału 2016 do III kwartału 2019 roku.** |
| Źródło: MF |

## 1.3. Wydatki

W III kw. 2019 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 234,9 mld zł i były nominalnie wyższe o 7,9% r/r (wzrost relacji r/r o 0,3 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 III kw. 2019 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 13,4% r/r, za co w głównej mierze odpowiadało rozszerzenie od 1 lipca 2019 rządowego programu *500 Plus* na pierwsze dziecko.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2019 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kwartale 2019 roku w podziale na: świadczenia socjale 43,4%, koszty pracy 23,3%, zużycie pośrednie 13,3%, inwestycje 10,6%, odsetki 3,2% i pozostałe 6,1%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

W III kw. 2019 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 8,0% r/r.

W III kw. br., nastąpił spadek wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 8,4% r/r, do którego przyczynił się głównie spadek wydatków w jednostkach samorządu terytorialnego oraz inwestycji drogowych realizowanych przez KFD. Spadek nakładów inwestycyjnych zakończył nieprzerwany od 10 kwartałów (tj. od I kw. 2017 r.) wzrost omawianej kategorii.

# 2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe

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

Na koniec III kwartału 2019 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.054,8 mld zł, co oznaczało:

• wzrost o 3,6 mld zł (+0,3%) w porównaniu z poprzednim kwartałem,

• wzrost o 19,5 mld zł (+1,9%) w porównaniu z końcem 2018 r.

|  |
| --- |
| Wyk. 6. Dług EDP |
| **Wykres prezentuje poziom długu sektora instytucji rządowych i samorządowych EDP w mld zł i w relacji do PKB w latach 2008-2018 i okresie I-III kwartał 2019 roku.** |
| Źródło: MF |

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 971,5 mld zł (wzrost o 2,8 mld zł w III kwartale 2019 r.),
* samorządowego 83,3 mld zł, (wzrost o 0,8 mld zł w III kwartale 2019 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

Zmiana długu EDP w III kwartale 2019 r. wynikała głównie ze zmian zadłużenia SP. Ponadto innymi znaczącymi czynnikami były:

* wzrost zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego o 0,6 mld zł,
* wzrost zadłużenia przedsiębiorstw zaliczonych do sektora instytucji rządowych i samorządowych o 0,5 mld zł,
* spadek zadłużenia wynikający z wyceny transakcji CIRS w rezultacie zmian kursów walut obcych o 0,4 mld zł.

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

Na koniec III kw. 2019 r. dług SP wyniósł 978,6 mld zł, co oznaczało wzrost o 3,4 mld zł (0,4%) względem poprzedniego kwartału.

Wzrost długu SP w III kw. 2019 r. był przede wszystkim wypadkową:

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (-9,5 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (1,7 mld zł),
* różnic kursowych (+9,9 mld zł).

Na koniec III kw. 2019 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 27,7%, tj. spadł o 0,4 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec III kw. 2019 r. wyniósł 42,1% wobec 43,7% na koniec poprzedniego kwartału.

## 2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w III kwartale 2019 r.

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne i ukształtowało się na poziomie 9,5 mld zł, w tym:

* zarządzanie środkami europejskimi (0,2 mld zł),
* pozostałe pozycje wpływały na pomniejszenie potrzeb w wysokości 9,7 mld zł, w tym: nadwyżka budżetu państwa (3,3 mld zł), nadwyżka budżetu środków europejskich (0,8 mld zł), zarządzanie płynnością sektora finansów publicznych (5,2 mld zł) oraz saldo pozostałych przychodów i rozchodów (0,5 mld zł).

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 37,7 mld zł, w tym krajowego 24,0 mld zł, a zagranicznego 13,6 mld zł. **Potrzeby pożyczkowe brutto**, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 28,1 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 45,7 mld zł (w tym krajowego 33,0 mld zł  i zagranicznego 12,8 mld zł).

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:

* obligacji hurtowych: 32,9 mld zł,
* obligacji detalicznych: 3,6 mld zł,

1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z kredytów w międzynarodowych instytucjach finansowych: 0,017 mld zł (0,004 mld EUR).

|  |
| --- |
| Wyk.7. Rentowności SPW – rynek wtórny |
| Wykres przedstawia rentowności skarbowych papierów wartościowych na rynku wtórnym w podziale na 2-letnie, 5-letnie i 10-letnie, w okresie od października 2017 do września 2019 roku. | |
| Źródło: MF |

W III kw. 2019 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 2,2 mld zł do 68,3 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

wzrost zadłużenia wobec banków o 5,5 mld zł oraz krajowego sektora pozabankowego o 10,5 mld zł, przy spadku zadłużenia wobec nierezydentów o 10,5 mld zł,

1. na rynku polskich obligacji:

* na rynku krajowym: spadek rentowności wzdłuż całej krzywej dochodowości - na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowiednio 1,5% (-0,1 p.p.), 1,8% (-0,2 p.p.) oraz 2,0% (-0,4 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: wzrost rentowności papierów na krótkim końcu krzywej dochodowości oraz spadek na środku i długim końcu krzywej: na koniec kwartału rentowności obligacji 2‑, 5- i 10-letnich wyniosły odpowie­dnio -0,2% (+0,1 p.p.), -0,3% (-0,2 p.p.) oraz 0,0% (‑0,3 p.p.).

# 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**