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

**Nr 4 / 2019**

**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 II kwartału 2019 r.**

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

* **Wynik w II kw. wyniósł -0,2 mld zł (0,0%PKB)**
* **Dług EDP na koniec II kw. 2019 r. wyniósł 1.050,9 mld zł ( 48,1% 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 II kw. 2019 r. 4**](#_Toc22904038)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc22904039)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc22904040)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc22904041)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc22904042)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc22904043)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w II kwartale 2019 r. 7**](#_Toc22904044)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc22904045)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc22904046)

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

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

## 1.1. Wynik

Według danych GUS wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2019 r. wyniósł -0,2 mld zł (0,0 % PKB) i w stosunku do II kw. roku poprzedniego uległ poprawie o ok. 1,2 mld zł (poprawa relacji o 0,2 pkt. proc. PKB).

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

## 1.2. Dochody

W II kw. 2019 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 227,1 mld zł i były nominalnie wyższe o 10,1% r/r, odnotowując wzrost relacji do PKB o 1,0 pkt. proc.

Największy wpływ we wzrost miały dochody podatkowe (ESA2010), które wzrosły nominalnie o 15,7% r/r (wzrost relacji r/r o 1,6 pkt. proc. PKB).

Do wzrostu dochodów przyczynił się także wzrost wpływów z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne, rejestrowanych w podsektorze ubezpieczeń społecznych nominalnie o 10,0% 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 II kw. 2019 r. |
|  |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

Według danych GUS dochody z tytułu podatku VAT (wg zasad ESA2010), w II kw. 2019 r. były nominalnie wyższe o 18,3% niż w analogicznym okresie 2018 r. przekraczając odnotowany w II kw. wzrost sprzedaży detalicznej o 8,1% r/r, a produkcji sprzedanej o 6,0% r/r.

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (ESA2010), wyniosły w II kw. 2019 r. 29,7 mld zł i były nominalnie wyższe o 25,3% r/r. Wysoka dynamika była skutkiem wysokich wpływów podatku pobieranego według skali podatkowej (wzrost o 31,2%), co miało związek z szybszymi zwrotami podatku w 2019 r. w ramach rozliczenia rocznego za 2018 r. W 2019 r. podatnicy korzystali z systemu internetowego rozliczenia podatku ePIT, co przełożyło się na niższą niż w poprzednich latach dynamikę wpływów w I kw. oraz, w konsekwencji, wyższą w II kw. Kolejną przyczyną wzrostu wpływów z tego źródła była wypłata Emerytury Plus (tzw. „13 emerytura”) w kwietniu i maju 2019 r. Nominalne tempo wzrostu przeciętnego funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej oraz emerytur i rent w II kw. 2019 r. wyniosło 8,4% r/r. Wciąż wysokie były dochody podatkowe od działalności gospodarczej: w przypadku wpływów z 19% podatku wzrost wyniósł 17,2% r/r, a dla podatku od przychodów ewidencjonowanych 15,8% 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) wyniosły w II kw. 2019 r. 8,6 mld zł i były wyższe o 20,2% r/r. Wpływy od banków i pozostałych instytucji finansowych wzrosły o 8,1% r/r, a wpływy od pozostałych przedsiębiorstw wzrosły o 24,0% r/r. Wysokie wpływy z podatku CIT wynikają z dokonania przez podatników rozliczenia rocznego za 2018 r., które było korzystne dla sektora finansów publicznych, a także z dobrych wyników finansowych przedsiębiorstw. W II kw. 2019 r. według GUS wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 12,2% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 6,9% r/r. Wynik finansowy brutto banków w II kw. 2019 r. wzrósł o 13,3% r/r.

Dochody z akcyzy, (wg zasad ESA2010), wyniosły w II kw. 2019 r. 18,5 mld zł i były niższe o 2,1% 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 II kw. 2019 r. o 78,0% r/r. Ujemne tempo zaobserwowano również w przypadku dochodów od piwa (spadek o 10,2% r/r) oraz od paliw silnikowych (spadek o 0,6% r/r). Wysokie w tym okresie było tempo zmian dochodów od wyrobów tytoniowych (wzrost o 3,4% r/r), od samochodów osobowych (wzrost o 11,1% r/r) oraz od oleju opałowego (wzrost o 37,5% r/r).

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2019 r. spadły nominalnie o 11,2% r/r, za co w głównej mierze odpowiadały niskie dochody z tytułu własności (inne niż odsetki) – spadek o 56,2% r/r. Wpływy z dywidend i wpłat z zysku przedsiębiorstw do budżetu państwa w tym okresie spadły o 47,9% r/r.

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

Ponadto, wysoką dynamikę spadku zanotowały dochody z tytułu transferów kapitałowych (spadek aż o 38,3%  r/r), co powiązane jest z tempem absorbcji środków unijnych.

## 1.3. Wydatki

W II kw. 2019 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 227,3 mld zł i były nominalnie wyższe o 9,5% r/r (wzrost relacji r/r o 0,8 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 II kw. 2019 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 14,1% r/r, za co w głównej mierze odpowiadała wypłata tzw. „13 emerytury” (jednorazowe świadczenie pieniężne dla emerytów i rencistów w wysokości najniższej emerytury, czyli 1100 zł brutto w ramach programu rządowego Emerytura Plus).

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2019 r. |
|  |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

W II kw. 2019 r. odnotowano wzrost wydatków na zużycie pośrednie (6,5% r/r) oraz kosztów pracy (4,7% r/r), który przyczynił się do wzrostu spożycia publicznego o 5,7% r/r.

W II kw. br., nastąpił umiarkowany wzrost wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 6,2% r/r, do którego przyczynił się głównie wzrost wydatków w jednostkach samorządu terytorialnego - w ujęciu kasowym o 10,2% r/r.

# 2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe

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

Na koniec II kwartału 2019 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.050,9 mld zł, co oznaczało:

• spadek o 5,0 mld zł (-0,5%) w porównaniu z poprzednim kwartałem,

• wzrost o 15,6 mld zł (+1,5%) w porównaniu z końcem 2018 r.

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

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 968,7 mld zł (spadek o 6,1 mld zł w II kwartale 2019 r.),
* samorządowego 82,1 mld zł, (spadek o 1,1 mld zł w II kwartale 2019 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

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

* spadek zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego (o 0,4 mld zł),
* zmniejszenie stanu portfela skarbowych papierów wartościowych (SPW) posiadanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (wraz z funduszami ochrony środków gwarantowanych) oraz funduszy umiejscowionych w BGK (w tym KFD) łącznie o 2,6 mld zł, co łącznie spowodowało wzrost długu EDP w wyniku spadku konsolidacji wzajemnych zobowiązań sektora,
* wzrost zadłużenia wynikający z wyceny transakcji CIRS w rezultacie zmian kursów walut obcych (o 0,3 mld zł).

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

Na koniec II kw. 2019 r. dług SP wyniósł 975,1 mld zł, co oznaczało spadek o 3,9 mld zł (0,4%) względem poprzedniego kwartału.

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

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (-8,1 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (2,7 mld zł),
* różnic kursowych (-3,9 mld zł).

Na koniec II kw. 2019 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 28,1%, tj. spadł o 0,8 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec II kw. 2019 r. wyniósł 43,7% wobec 44,7% na koniec poprzedniego kwartału.

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

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne i ukształtowało się na poziomie 8,0 mld zł, w tym:

* deficyt budżetu państwa wyniósł 0,6 mld zł,
* pozostałe pozycje wpływały na pomniejszenie potrzeb w wysokości 8,6 mld zł, w tym: zarządzanie płynnością sektora finansów publicznych (5,4 mld zł), zarządzanie środkami europejskimi (2,8 mld zł), oraz saldo pozostałych przychodów i rozchodów (0,3 mld zł).

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 26,6 mld zł, w tym krajowego 21,5 mld zł, a zagranicznego 5,1 mld zł. **Potrzeby pożyczkowe brutto**, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 18,6 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 33,4 mld zł (w tym krajowego 28,3 mld zł  i zagranicznego 5,1 mld zł).

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:

* obligacji hurtowych: 24,2 mld zł,
* obligacji detalicznych: 2,7 mld zł,

1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z kredytów w międzynarodowych instytucjach finansowych: 0,039 mld zł (0,009 mld EUR).

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

W II kw. 2019 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 2,4 mld zł do 66,1 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

wzrost zadłużenia wobec banków o 3,0 mld zł oraz krajowego sektora pozabankowego o 1,8 mld zł, przy spadku zadłużenia wobec nierezydentów o 2,1 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 1,6% (-0,1 p.p.), 2,0% (-0,2 p.p.) oraz 2,4% (-0,4 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: spadek rentowności wzdłuż całej krzywej dochodowości: na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowie­dnio -0,3% (-0,2 p.p.), -0,1%   
  (-0,2 p.p.) oraz 0,3% (-0,5 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:** [**http://www.mf.gov.pl/documents/764034/1002148/metodologia+wersja+polska2001.pdf**](http://www.mf.gov.pl/documents/764034/1002148/metodologia+wersja+polska2001.pdf)

**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:** [**http://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**](http://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**