**WSKAŹNIKI   
do oceny sytuacji finansowej   
jednostek samorządu terytorialnego   
w latach 2019-2021**

**Warszawa 2022**

***I. WSTĘP***

Ministerstwo Finansów prezentuje zestaw wskaźników wyliczony dla jednostek samorządu terytorialnego w latach 2019-2021, który może okazać się pomocny przy ocenie sytuacji finansowej poszczególnych jednostek samorządu terytorialnego oraz możliwości zaciągania przez nie zobowiązań, czy przy podejmowaniu decyzji o charakterze rozwojowym.

Na podstawie przygotowanego zestawu wskaźników poszczególne jednostki samorządu terytorialnego, w ramach określonych typów i kategorii, będą mogły porównać swoją sytuację finansową z sytuacją finansową innych jednostek.

Wskaźniki zostały zdefiniowane w następujących grupach:

* wskaźniki budżetowe,
* wskaźniki na mieszkańca,
* wskaźniki dla zobowiązań według tytułów dłużnych.

W opracowaniu analizowano również budżety jednostek samorządu terytorialnego w podziale na działalność bieżącą i majątkową.

Definicje dochodów i wydatków jednostek samorządu terytorialnego, w podziale na bieżące i majątkowe, określają odpowiednio art. 235 - 236 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r.o finansach publicznych [(Dz.U. z 2022 r. poz. 1634)](https://sip.legalis.pl/document-view.seam?documentId=mfrxilrtg4ytoobqgu4tc)

Do dochodów majątkowych zalicza się:

* dotacje i środki przeznaczone na inwestycje,
* dochody ze sprzedaży majątku,
* dochody z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności.

Przez dochody bieżące budżetu jednostki samorządu terytorialnego rozumie się dochody budżetowe niebędące dochodami majątkowymi.

Do wydatków majątkowych zalicza się wydatki na:

* inwestycje i zakupy inwestycyjne, w tym na programy finansowane z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3, w części związanej z realizacją zadań jednostki samorządu terytorialnego,
* zakup i objęcie akcji i udziałów,
* wniesienie wkładów do spółek prawa handlowego.

Przez wydatki bieżące budżetu jednostki samorządu terytorialnego rozumie się wydatki budżetowe niebędące wydatkami majątkowymi.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 marca 2010 r. w sprawie szczegółowej klasyfikacji dochodów, wydatków, przychodów i rozchodów oraz środków pochodzących ze źródeł zagranicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 513), w latach 2019-2021:

* do **dochodów majątkowych** jednostek samorządu terytorialnego zaliczane były §§ (076-078, 080, 087, 609, 610, 618, 620, 625, 626, 628-635, 641-645, 651-653, 656, 661-666, 668 i 669).
* do **wydatków majątkowych** jednostek samorządu terytorialnego zaliczane były wydatki ujęte w paragrafach należących do grup: 1600, 1601, 1602, 1610, 1611, 1612, 1620, 1630.

Zgodnie z art. 217 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, różnica między dochodami a wydatkami budżetu jednostki samorządu terytorialnego stanowi odpowiednio nadwyżkę albo deficyt budżetu jednostki samorządu terytorialnego.

Natomiast różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi określona jest jako wynik bieżący, który w przypadku osiągania wartości dodatnich określany jest jako nadwyżka operacyjna (odpowiednio deficyt operacyjny w przypadku ujemnego wyniku bieżącego).

Wynik budżetu bieżącego wskazuje, czy jednostka samorządu terytorialnego jest w stanie pokryć wydatki bieżące dochodami bieżącymi.

Dodatni wynik bieżący (nadwyżka operacyjna) daje jednostce samorządu terytorialnego możliwość realizacji nowych przedsięwzięć majątkowych, zarówno bezpośrednio, przeznaczając tę kwotę na inwestycje lub pośrednio, spłacając wcześniej zaciągnięte zobowiązania na cele inwestycyjne.

Ujemny wynik bieżący (deficyt operacyjny) oznacza, że bieżące wydatki jednostki samorządu terytorialnego przekraczają poziom jej dochodów bieżących, co może być spowodowane na przykład nadmiernym wzrostem zadłużenia wraz z kosztami jego obsługi lub niższym niż zakładano, wzrostem dochodów jednostki. Zadania bieżące mogą być realizowane kosztem sprzedaży majątku jednostki, bądź poprzez zaciąganie nowych zobowiązań.

Wskaźniki zostały wyliczone dla każdej jednostki samorządu terytorialnego. Biorąc pod uwagę, że nie wszystkie jednostki zamknęły swoje budżety nadwyżką operacyjną, część wskaźników uwzględniających nadwyżkę operacyjną przyjmuje wartości ujemne. Ujemna wartość wskaźnika wskazuje, że jednostka samorządu terytorialnego nie wypracowała nadwyżki operacyjnej, a jej wynik operacyjny jest ujemny.

Do wyliczenia wskaźników wykorzystano dane dotyczące wykonania budżetów jednostek samorządu terytorialnego za lata 2019-2021 pochodzące ze sprawozdań z wykonania planów dochodów i wydatków oraz zobowiązań i należności tych jednostek, sporządzone według zasad określonych rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 stycznia 2018 r. w sprawie sprawozdawczości budżetowej oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 4 marca 2010 r. w sprawie sprawozdań jednostek sektora finansów publicznych w zakresie operacji finansowych i rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie sprawozdań jednostek sektora finansów publicznych w zakresie operacji finansowych.

* Rb-27S – sprawozdanie z wykonania planu dochodów budżetowych,
* Rb-28S – sprawozdanie z wykonania planu wydatków budżetowych,
* Rb-NDS – sprawozdanie o nadwyżce/deficycie,
* Rb-Z – sprawozdanie o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji

według stanu bazy za:

* 2019 r. na dzień 9 lipca 2020 r.,
* 2020 r. na dzień 19 marca 2021 r.,
* 2021 r. na dzień 21 marca 2022 r.,

Poza danymi jednostkowymi zaprezentowano średnią arytmetyczną, wartość maksymalną i wartość minimalną dla następujących grup jednostek samorządu terytorialnego:

1. gminy miejskie,
2. gminy wiejskie,
3. gminy miejsko-wiejskie,
4. powiaty,
5. miasta na prawach powiatu (z wyłączeniem metropolii),
6. metropolie (12 miast na prawach powiatu),
7. województwa.

W zestawieniach tabelarycznych podano wartości wskaźników w procentach (wskaźniki budżetowe i wskaźniki dla zobowiązań) oraz w złotych (wskaźniki na mieszkańca).

Do wyliczenia wskaźników użyto symboli oznaczających następujące informacje:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Symbol | Opis | Źródło danych |
| Do | dochody wykonane ogółem; | wg sprawozdania Rb-27S |
| Dm | wykonane dochody majątkowe | wg sprawozdania Rb-27S  §§ 076-078, 080, 087, 609, 610, 618, 620, 625, 626, 628-635, 641-645, 651-653, 656, 661-666, 668 i 669 |
| Sm | dochody ze sprzedaży majątku | wg sprawozdania Rb-27S  §§ 077, 078, 080, 087 |
| Db | wykonane dochody bieżące | dochody niebędące dochodami majątkowymi |
| Tb | transfery bieżące - dochody bieżące z subwencji ogólnej oraz z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące | wg sprawozdania Rb-27S  §§ 200-208, 210-213, 216-218, 221-223, 231-233, 238, 244, 246, 253, 269-273, 275-279, 287, 288, 290, 292 |
| Wo | wykonane wydatki ogółem | wg sprawozdania Rb-28S |
| Wm | wykonane wydatki majątkowe | wg sprawozdania Rb-28S  §§ zaliczane do grup: 1600, 1601, 1602, 1610, 1611, 1612, 1620, 1630 |
| Wb | wykonane wydatki bieżące | wydatki niebędące wydatkami majątkowymi |
| Ww | wykonane wydatki na wynagrodzenia i pochodne od wynagrodzeń z wyłączeniem wynagrodzeń finansowanych lub współfinansowanych środkami, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych | wg sprawozdania Rb-28S  §§ zaliczane do grupy 1400 |
| Zo | zobowiązania ogółem według tytułów dłużnych | wg sprawozdania Rb-Z |
| Zw | zobowiązania wymagalne | wg sprawozdania Rb-Z |
| O | wydatki na obsługę długu, w tym odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek | wg sprawozdania Rb-28S  §§ zaliczane do grupy 1810 |
| Rs | spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek | dane obejmują spłaty kredytów i pożyczek, wykup papierów wartościowych wg sprawozdania Rb-NDS |
| No | nadwyżka operacyjna | dodatnia różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi |
| P | przychody budżetu | wg sprawozdania Rb-NDS |
| R | rozchody budżetu | wg sprawozdania Rb-NDS |
| Pbzwr | przychody budżetu z wyłączeniem kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych | wg sprawozdania Rb-NDS |
| Dbd | dochody bieżące z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące | wg sprawozdania Rb-27S  §§ 200-208, 210-213, 216-218, 221-223, 231-233, 238, 244, 246, 253, 269-271, 273, 278, 287, 288, 290 |
| Dbs | dochody bieżące z subwencji ogólnej | wg sprawozdania Rb-27S  §§ 275-277, 292 |
| Dbe | dotacje i środki o charakterze bieżącym na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych | wg sprawozdania Rb-27S  §§ 200-208, 210-213, 216-218, 221- 223, 231-233, 238, 244, 246, 269-271, 273, 278, 287, 288, 290, 253 z czwartą cyfrą paragrafu 1, 2, 5, 6, 7, 8, 9 |
| Wbe | wydatki bieżące na programy, projekty lub zadania finansowane z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych | wg sprawozdania Rb-28S  §§ zaliczane do grup 1101,1102,1201,1202,1301,1302, 1401,1402 |
| Wbd | spłaty zobowiązań dłużnych zaciągniętych po 1 stycznia 2019 r. dokonywane w formie wydatku bieżącego | wg sprawozdania Rb-28S  § 492 |
| L | liczba mieszkańców jednostek samorządu terytorialnego według stanu na dzień 30 czerwca danego roku; | ustalona przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego |

***II. OPIS WSKAŹNIKÓW***

**Wskaźniki budżetowe**

**1. Wskaźnik *WB1*** – Udział dochodów bieżących w dochodach ogółem:

*W B1 =* , *gdzie:*

*Do – dochody ogółem,*

*Db – dochody bieżące (dochody niebędące dochodami majątkowymi).*

Wskaźnik *WB1* wskazuje jaką część dochodów ogółem stanowią dochody bieżące.

**2. Wskaźnik *WB2*** – udział transferów bieżących w dochodach bieżących:

*W B2 =* , *gdzie:*

*Tb – transfery bieżące*

*Db – dochody bieżące (dochody niebędące dochodami majątkowymi).*

Wskaźnik *WB2* wskazuje jaką część dochodów bieżących stanowią transfery bieżące obejmujące dochody z subwencji ogólnej oraz z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące.

**3. Wskaźnik *WB3*** – Udział nadwyżki operacyjnej w dochodach bieżących:

*WB3 =* gdzie:

*No – nadwyżka operacyjna*

*Db – dochody bieżące (dochody niebędące dochodami majątkowymi).*

Nadwyżka operacyjna wskazuje na potencjalne zdolności i możliwości jednostki samorządu terytorialnego do spłaty zobowiązań oraz do finansowania wydatków o charakterze inwestycyjnym.

Udział nadwyżki operacyjnej w dochodach bieżących (*WB3*) określa stopień, w jakim jednostka mogłaby zaciągnąć nowe zobowiązania, w stosunku do osiąganych dochodów bieżących. Im wyższa jest wartość tego wskaźnika, tym większe są możliwości inwestycyjne lub większa możliwość zwiększenia wydatków bieżących.

Ujemna wartość wskaźnika wskazuje na to, że jednostka samorządu terytorialnego nie wypracowuje nadwyżki operacyjnej.

**4. Wskaźnik *WB4*** – Udział wydatków majątkowych w wydatkach ogółem

*W B4 = , gdzie:*

*Wm – wydatki majątkowe,*

*Wo – wydatki ogółem.*

Wskaźnik *WB4* wskazuje, jaką część wydatków ogółem stanowią wydatki majątkowe.

**5. Wskaźnik *WB5*** – Obciążenie wydatków bieżących wydatkami na wynagrodzenia i pochodne od wynagrodzeń

*W B5 = , gdzie:*

*Ww – wydatki na wynagrodzenia i pochodne od wynagrodzeń z wyłączeniem wynagrodzeń finansowanych lub współfinansowanych środkami, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych,*

*Wb – wydatki bieżące (wydatki niebędące wydatkami majątkowymi).*

Wskaźnik *WB5* pokazuje, jaką część wydatków bieżących jednostki samorządu terytorialnego stanowią wydatki na wynagrodzenia i pochodne od wynagrodzeń.

**6. Wskaźnik *WB6*** – Udział nadwyżki operacyjnej i dochodów ze sprzedaży majątku w dochodach ogółem

*W B6 = , gdzie:*

*Do – dochody ogółem;*

*Sm – dochody ze sprzedaży majątku;*

*No – nadwyżka operacyjna.*

Wskaźnik *WB6* wskazuje udział nadwyżki operacyjnej powiększonej o dochody ze sprzedaży majątku w dochodach ogółem.

Ujemna wartość wskaźnika wskazuje, że jednostka samorządu terytorialnego nie wypracowuje nadwyżki operacyjnej, a osiągnięte dochody ze sprzedaży majątku nie wystarczają na pokrycie deficytu operacyjnego.

**7. Wskaźnik *WB7*** – Udział nadwyżki operacyjnej i dochodów majątkowych w  wydatkach majątkowych (wskaźnik samofinansowania)

*WB7 =* , *gdzie:*

*Dm – dochody majątkowe;*

*No – nadwyżka operacyjna;*

*Wm – wydatki majątkowe.*

Wartość wskaźnika *WB7* wskazuje stopień, w jakim jednostka samorządu terytorialnego finansuje inwestycje środkami własnymi, czyli zdolność do samofinansowania. Im wyższa jest ta relacja, tym mniejsze ryzyko utraty płynności finansowej w związku z nadmiernymi kosztami obsługi zadłużenia; jednak jego wysoka wartość może również świadczyć o niskim poziomie realizowanych inwestycji w stosunku do własnych możliwości.

**8. Wskaźnik *WB8*** - Odsetek dochodów ogółem pozostający po zakończeniu roku budżetowego

W*B8*  = , *gdzie:*

*Do – dochody ogółem;*

*P – przychody;*

*Wo – wydatki ogółem;*

*R – rozchody.*

Wskaźnik pokazuje jaka część dochodów ogółem jednostki samorządu terytorialnego pozostaje po zakończeniu roku budżetowego. Wskaźnik uwzględnia przychody jednostek samorządu terytorialnego obejmujące m.in. środki pochodzące z otrzymanych pożyczek i kredytów, ze sprzedaży papierów wartościowych czy ze spłaty udzielonych pożyczek, a także rozchody budżetu obejmujące spłaty otrzymanych pożyczek i kredytów, wykup papierów wartościowych, udzielone kredyty i pożyczki.

**9. Wskaźnik *WB9*** - potencjał rozwojowy w relacji do wydatków majątkowych i spłat kapitału

W*B9* = *gdzie:*

*Pbzwr – przychody budżetu z wyłączeniem kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych;*

*Do – dochody ogółem;*

*Wb – wydatki bieżące;*

*Wm – wydatki majątkowe;*

*Rs – spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek.*

Potencjał rozwojowy to środki publiczne, które faktycznie pozostają w budżecie JST po sfinansowaniu wydatków bieżących i mogą być przeznaczane na działania prorozwojowe tj. m.in. na wydatki majątkowe (np. inwestycje) lub na spłatę wcześniej zaciągniętego zadłużenia - bez konieczności zaciągania nowego długu.

Wskaźnik W*B9* pokazuje jaka część wydatków majątkowych powiększonych o rozchody z tytułu spłaty długu mogła zostać w danym roku budżetowym sfinansowania dochodami budżetu powiększonymi o przychody bezzwrotne (tj. z wyłączeniem kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych) po sfinansowaniu wydatków bieżących. Wartość wskaźnika większa niż 100% wskazuje, że jednostka samorządu terytorialnego mogła w danym roku sfinansować wszystkie wydatki majątkowe oraz spłatę rat długu bez konieczności zaciągania nowych kredytów.

**10. Wskaźnik *WB10*** - potencjał inwestycyjny w relacji do wydatków majątkowych

W*B10* = , gdzie:

*Pbzwr – przychody budżetu z wyłączeniem kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych;*

*Do – dochody ogółem;*

*Wb – wydatki bieżące;*

*Wm – wydatki majątkowe;*

*Rs – spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek.*

Potencjał inwestycyjny to potencjał rozwojowy pomniejszony o spłatę pożyczonego (w formie kredytu, pożyczki, obligacji) kapitału.

Wskaźnik W*B9* pokazuje w jakim stopniu przychody budżetu jednostki (z wyłączeniem kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych) po sfinansowaniu wydatków bieżących i spłacie długu pokrywają wydatki majątkowe.

Wartość wskaźnika mniejsza niż 100% może oznaczać potrzebę zaciągnięcia nowego kredytu/pożyczki w celu sfinansowania działań inwestycyjnych. Wartość wskaźnika większa niż 100% pokazuje, że jednostka samorządu terytorialnego może finansować inwestycje bez potrzeby zaciągania nowych kredytów.

**11. Wskaźnik *WB11*** - wykorzystanie potencjału inwestycyjnego

W*B11 =*  , gdzie:

*Pbzwr – przychody budżetu z wyłączeniem kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych;*

*Do – dochody ogółem;*

*Wb – wydatki bieżące;*

*Wm – wydatki majątkowe;*

*Rs – spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek.*

Wartość wskaźnika *WB11* pokazuje w jakim stopniu jednostka samorządu terytorialnego wykorzystuje potencjał inwestycyjny wynikający z wykonania danego roku budżetowego oraz środków z lat ubiegłych. Przy interpretacji tego wskaźnika (zwłaszcza niskich jego wartości) trzeba pamiętać, że jednostki samorządu terytorialnego mogą pozostawić część swoich przychodów bezzwrotnych (środków pozostałych z wykonania budżetów lat ubiegłych) na finansowanie inwestycji w latach kolejnych.

**12. Wskaźnik *WB12*** – wskaźnik jednoroczny średniej z art. 243 ustawy o finansach publicznych (z uwzględnieniem dochodów ze sprzedaży majątku)

W*B12* = , gdzie;

*Db – dochody bieżące (dochody niebędące dochodami majątkowymi).*

*Dbe – dotacje i środki o charakterze bieżącym na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych;*

*Wb – wydatki bieżące;*

*Wbe – wydatki bieżące na programy, projekty lub zadania finansowane z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych;*

*Wbd - spłaty zobowiązań dłużnych zaciągniętych po 1 stycznia 2019 r. dokonywane w formie wydatku bieżącego;*

*Sm – dochody ze sprzedaży majątku;*

*Dbd – dochody z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące.*

Wskaźnik przedstawia udział nadwyżki operacyjnej (z wyłączeniem środków UE i spłaty zobowiązań dłużnych zaciągniętych po 1 stycznia 2019 r. dokonywanych w formie wydatków bieżących) i dochodów ze sprzedaży majątku w dochodach bieżących.

**Wskaźniki na mieszkańca**

**13. Wskaźnik *WL1*** – Transfery bieżące na mieszkańca

*W L1 = , gdzie:*

*Tb – transfery bieżące*

*L – liczba mieszkańców jednostki samorządu terytorialnego.*

**14. Wskaźnik *WL2*** – Nadwyżka operacyjna na mieszkańca

*WL2 = , gdzie:*

*No – nadwyżka operacyjna,*

*L – liczba mieszkańców jednostki samorządu terytorialnego.*

**15. Wskaźnik *WL3*** – Zobowiązania ogółem na mieszkańca

*WL3 = , gdzie:*

*Zo – zobowiązania według tytułów dłużnych,*

*L – liczba mieszkańców jednostki samorządu terytorialnego.*

**16. Wskaźnik *WL4*** *-* potencjał rozwojowy na mieszkańca

*WL4* = , gdzie:

*Pbzwr – przychody budżetu z wyłączeniem kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych;*

*Do – dochody ogółem;*

*Wb – wydatki bieżące;*

*L – liczba mieszkańców jednostki samorządu terytorialnego.*

**17. Wskaźnik *WL5 -***potencjał inwestycyjny na mieszkańca

*WL5 = , gdzie:*

*Pbzwr – przychody budżetu z wyłączeniem kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych;*

*Do – dochody ogółem;*

*Wb – wydatki bieżące;*

*Rs – spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek,*

*L – liczba mieszkańców jednostki samorządu terytorialnego.*

**Wskaźniki dla zobowiązań według tytułów dłużnych**

**18. Wskaźnik *WZ1*** – Udział zobowiązań ogółem w dochodach ogółem

*WZ1 = , gdzie:*

*Do – dochody ogółem,*

*Zo– zobowiązania według tytułów dłużnych.*

**19. Wskaźnik *WZ3* –** Obciążenie dochodów ogółem obsługą zadłużenia

*WZ3 = , gdzie:*

*O – odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek,*

*Rs – spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek,*

*Do – dochody ogółem.*

**20. Wskaźnik *WZ5*** – Obciążenie dochodów bieżących obsługą zadłużenia

*WZ5 = , gdzie:*

*Db – dochody bieżące,*

*Dbd – dochody z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące*

*O – odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek,*

*Rs – spłata rat kapitałowych od zaciągniętych kredytów i pożyczek.*

Wskaźnik *WZ5* –obciążenie dochodów bieżących obsługą zadłużenia. Im większa jest wartość tej relacji, tym większe jest ryzyko wystąpienia niewypłacalności jednostki samorządu terytorialnego.

**21. Wskaźnik *WZ7*** – Udział zobowiązań wymagalnych w zobowiązaniach ogółem

*WZ7 = , gdzie:*

*Zw – zobowiązania wymagalne,*

*Zo – zobowiązania według tytułów dłużnych.*

Konsekwencją braku płynności finansowej w jednostce jest nieterminowe regulowanie zobowiązań.

Wskaźnik *WZ7* – udział zobowiązań wymagalnych w zobowiązaniach ogółem, wskaźnik ten większy od zera świadczy o nieterminowym wywiązywaniu się z płatności. Im większa wartość, tym większa skala tego zjawiska.