**INFORMACJA KWARTALNA O STANIE FINANSÓW PUBLICZNYCH W III KWARTALE 2021 r.**

**Nr 1 / 2022**

**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 2021 r.**

**Podstawowe wskaźniki stanu sektora instytucji rządowych i samorządowych wg ESA2010 w III kw. 2021 r.**

* **Wynik w III kw. wyniósł + 2,5 mld zł (+0,4 % PKB)**
* **Dług EDP na koniec III kw. 2021 r. wyniósł 1.418,8 mld zł (56,6 % 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. 2021 r. 4**](#_Toc94092676)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc94092677)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc94092678)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc94092679)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc94092680)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc94092681)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w III kwartale 2021 r. 7**](#_Toc94092682)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc94092683)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc94092684)

# 1. Wynik, dochody oraz wydatki w III kw. 2021 r.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe informacje na temat sytuacji finansów publicznych w III kw. 2021 r.

## 1.1. Wynik

Według danych GUS wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2021 r. wyniósł 2,5 mld zł (tj. 0,4 % PKB) i w stosunku do III kw. roku poprzedniego poprawił się o ok. 21,1 mld zł (poprawa w relacji o 3,6 pkt. proc. PKB).

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

## 1.2. Dochody

W III kw. 2021 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 269,2  mld zł i były nominalnie wyższe o 8,0% r/r, odnotowując spadek r/r relacji do PKB o 1,1 pkt. proc. Dochody podatkowe (ESA2010), mające największy udział w omawianej kategorii, nominalnie wzrosły o 10,5% r/r, na co złożył się wzrost wpływów z podatków od produkcji i importu o ok. 10,7% r/r oraz podatków od dochodu i majątku o 9,9% r/r.

Dochody z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne w podsektorze ubezpieczeń społecznych wg zasad ESA2010 w III kw. 2021 r. były wyższe o 9,1% r/r. (spadek w relacji r/r o 0,2 pkt. proc. PKB), tj. nieco poniżej tempa wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych), które wyniosło 10,2% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2021 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kwartale 2021 roku w podziale na: składki na ubezpieczenia społeczne 33,6%, VAT 21,0%; pozostałe podatki 19,2%, podatki dochodowe 16,2%, inne 10,1%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (wg zasad ESA2010), w III kw. 2021 r. były nominalnie wyższe o 8,5% r/r. Dochody podatkowe ze skali podatkowej wzrosły o 10,0%, zaś od działalności gospodarczej w przypadku podatników rozliczających się stawką liniową 19% zmalały o 0,7% r/r. Nominalne tempo wzrostu przeciętnego funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez małych podmiotów), stanowiącego w dużym stopniu bazę podatkową dla podatników rozliczających się skalą podatkową, w III kw. 2021 r. kształtowało się na poziomie 10,2% r/r. Spadek wpływów w przypadku podatników rozliczających się stawką liniową mógł wynikać po części ze zmiany wprowadzonej w 2021 r. zwiększającej limit przychodów dla osób rozliczających się ryczałtem z 250 tys. do 2 mln euro, czego konsekwencją mógł być odpływ osób z liniowej formy opodatkowania do ryczałtowej. Wpływy z ryczałtu od przychodów ewidencjonowanych wzrosły w III kw. 2021 r. o 40,5% r/r., kontynuując dynamiczny trend z poprzedniego kwartału, czego przyczyną była opisana wyżej zmiana systemowa. Wpływy z ryczałtu od odsetek zmalały w omawianym okresie o 5,1%, zaś pozostałe wzrosły o 25,5%.

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (wg zasad ESA2010) w III kw. 2021 r. były wyższe o 34,8% r/r., w tym wpływy od banków i pozostałych instytucji finansowych wzrosły o 36% r/r. W III kw. 2021 r. wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 84,3% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 52% r/r. Wynik finansowy brutto banków w III kw. 2021 r. wzrósł o 45% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 3. Dynamika memoriałowych wpływów z podatku VAT (r/r). |
|  |
| Źródło: MF | | |
| Według danych GUS dochody z tytułu podatku VAT (wg zasad ESA2010), w III kw. 2021 r. były nominalnie wyższe o 7,6% r/r. Stosunkowo niska dynamika dochodów z VAT III kw. 2021 r. jest głównie spowodowana zaobserwowanym w sierpniu 2021 r. w porównaniu z sierpniem 2020 r. znacząco wyższym o ok. 35% wzrostem zwrotów dokonanych przez KAS. Równocześnie w sierpniu 2021 r. zaobserwowano wysokie tempo wzrostu wpłat podatników (o ok. 13%  r/r), co jest spowodowane dobrymi wynikami produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej. W III kwartale 2021 r. wzrost sprzedaży detalicznej w cenach stałych wyniósł 6,1% r/r a produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w cenach stałych o 10,5% r/r. Natomiast nominalnie produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w III kwartale 2021 r. o 20,6% r/r.  Dochody z akcyzy (wg zasad ESA2010) w III kw. 202  r. były wyższe o 2,5% r/r. Dochody od paliw silnikowych wzrosły o 5,6% r/r, od wyrobów tytoniowych wzrosły o 2,7% r/r, od wyrobów alkoholowych spadły o 3,9% r/r, od samochodów osobowych spadły o 14,1% r/r, od gazu LPG spadły o 3,6% r/r, od wina spadły o 1,9% r/r, od piwa spadły 21,5% r/r. Spadki dochodów w III kw. 2021 r. w porównaniu do III kw. 2020 r. są głównie spowodowane efektem bazy. Od II połowy 2020 r. widoczna była odbudowa dochodów po dużych spadkach w początkowych miesiącach pandemii.  Wyk. 4. Wpływy z podatku VAT (memoriałowe) w relacji do PKB. |
|  |
| Źródło: MF |

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2021 r. spadły nominalnie o 6,6% r/r, co wynikało głównie ze spadku transferów, w tym przede wszystkim kapitałowych.

## 1.3. Wydatki

W III kw. 2021 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 266,7 mld zł i były nominalnie niższe o 0,5% r/r (spadek relacji r/r o 4,7 pkt. proc. PKB).

Największy udział w spadku wydatków miała kategoria dotacji – spadek o 79,5% r/r, tj. o ok. 14,8 mld zł r/r. Tak wysoki spadek wydatków na subsydia dla przedsiębiorców, związany był z wygaszaniem pomocy udzielonej przez państwo w ramach walki z epidemią COVID-19. W pozycji tej uwzględnia się, zarówno wydatki związane z wykonaniem programów rządowych realizowanych przez PFR w ramach Tarczy Finansowej jak i znaczącą część wydatków finansowanych z Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 w celu utrzymania stabilnej sytuacji na rynku pracy.

W III kw. 2021 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 6,8% r/r, w tym emerytury i renty wypłacane z FUS wzrosły o 6,7% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2021 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kwartale 2021 roku w podziale na: świadczenia socjale 42,8%, koszty pracy 23,7%, zużycie pośrednie 13,3%, inwestycje 9,9%, odsetki 3,0% i pozostałe 7,3%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

W III kw. 2021 r. odnotowano nominalny wzrost spożycia publicznego o 6,9% r/r, na co główny wpływ miał znaczący nominalny wzrost wydatków na zużycie pośrednie (9,6% r/r).

W III kw. br., po obserwowanych dwóch kwartałach nominalnych spadków, miał miejsce wzrost wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 5,8% r/r. Szacuje się, że do wzrostu przyczyniły się głównie wydatki realizowane przez podsektor centralny. Wydatki inwestycyjne realizowane przez samorządy, w ujęciu kasowym spadły nominalnie w III kw. o ok. 1,3% r/r.

**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe**

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

Na koniec III kwartału 2021 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.418,8 mld zł, co oznaczało wzrost o 16,7 mld zł (+1,2%) w porównaniu z II kwartałem 2021 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 2009- 2020 i na koniec marca, czerwca i września 2021. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 1.323,6 mld zł (wzrost o 16,6 mld zł w III kwartale 2021 r.),
* samorządowego 95,2 mld zł, (wzrost o 0,1 mld zł w III kwartale 2021 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

Zmiana długu EDP w III kwartale 2021 r. wynikała głównie ze zmian zadłużenia SP. Ponadto innymi znaczącymi czynnikami były:

* wzrost skonsolidowanego zadłużenia Funduszu Przeciwdziałania COVID19 o 10,6 mld zł,
* wzrost stanu portfela skarbowych papierów wartościowych (SPW) posiadanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) wraz z funduszami ochrony środków gwarantowanych o 3,1 mld zł, co spowodowało spadek długu EDP w wyniku wzrostu konsolidacji wzajemnych zobowiązań,
* wzrost zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego o 0,7 mld zł.

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

Na koniec III kw. 2021 r. dług SP wyniósł 1.144,8 mld zł, co oznaczało wzrost o 11,1 mld zł (1,0%) względem poprzedniego kwartału.

Wzrost długu SP w III kw. 2021 r. był przede wszystkim wypadkową:

* ujemnych potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (‑30,6 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (+30,7 mld zł),
* różnic kursowych (+7,7 mld zł),
* obligacji przekazanych na podstawie innych ustaw niż ustawa budżetowa (+0,6 mld zł).

Na koniec III kw. 2021 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 24,4%, tj. wzrósł o 0,2 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec III kw. 2021 r. wyniósł 33,5% wobec 32,9% na koniec poprzedniego kwartału.

**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa  
i ich finansowanie w III kwartale 2021 r.**

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne (czyli zwiększało stan środków) i ukształtowało się na poziomie 30,6 mld zł. Na pomniejszenie potrzeb wpływała przede wszystkim nadwyżka budżetu państwa (19,6 mld zł), jak również dodatnie salda zarządzania płynnością sektora finansów publicznych (6,1 mld zł), zarządzania środkami europejskimi (4,5 mld zł) oraz pozostałych przychodów i rozchodów (0,5 mld zł).

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 33,7 mld zł, w tym krajowego 31,1 mld zł, a zagranicznego 2,6 mld zł. Potrzeby pożyczkowe brutto, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 3,0 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 32,7 mld zł (w tym krajowego 30,1 mld zł i zagranicznego 2,6 mld zł).

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:

* obligacji hurtowych: 27,3 mld zł,
* obligacji detalicznych: 5,1 mld zł (bez obligacji sprzedanych i wykupionych w 2021 r.),

1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z:

* kredytów w międzynarodowych instytucjach finansowych: 0,16 mld zł (0,03 mld EUR),

W III kw. 2021 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 31,6 mld zł do 177,9 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

spadek zadłużenia wobec banków o 7,4 mld zł oraz wzrost zadłużenia wobec nierezydentów o 5,9 mld zł i krajowego sektora pozabankowego o 4,6 mld zł,

1. na rynku polskich obligacji:

* na rynku krajowym: wzrost rentowności obligacji wzdłuż całej krzywej - na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowiednio 0,8% (+0,4 p.p.), 1,6% (+0,3 p.p.) oraz 2,2% (+0,5 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: stabilizacja rentowności obligacji krótkoterminowych oraz niewielki spadek rentowności obligacji średnio- i długoterminowych: na koniec kwartału rentowności obligacji 2‑, 5- i 10‑letnich wyniosły odpowie­dnio -0,3% (bez zmian), ‑0,2% (-0,1 p.p.) oraz -0,1% (-0,1 p.p.).

|  |
| --- |
| 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 2019 do września 2021 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania. | |

# 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**