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

**Nr 4 / 2021**

**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 2021 r.**

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

* **Wynik w II kw. wyniósł – 1,5 mld zł (-0,2 % PKB)**
* **Dług EDP na koniec II kw. 2021 r. wyniósł 1.402,0 mld zł (57,5% 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. 2021 r. 4**](#_Toc86306138)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc86306139)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc86306140)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc86306141)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc86306142)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc86306143)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w II kwartale 2021 r. 7**](#_Toc86306144)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc86306145)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc86306146)

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

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

## 1.1. Wynik

Według danych GUS deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2021 r. wyniósł 1,5 mld zł (tj. 0,2 % PKB) i w stosunku do II kw. roku poprzedniego poprawił się o ok. 89,8 mld zł (poprawa w relacji o 17,0 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 III kwartału 2018 do II kwartału 2021 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

## 1.2. Dochody

W II kw. 2021 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 270,3  mld zł i były nominalnie wyższe o 14,7% r/r, odnotowując spadek r/r relacji do PKB o 0,6 pkt. proc. Dochody podatkowe (ESA2010), mające największy udział w omawianej kategorii, nominalnie wzrosły o 19,3% r/r, na co złożył się wzrost wpływów z podatków od produkcji i importu o ok. 23,1% r/r oraz podatków od dochodu i majątku o 13,3% r/r.

Dochody z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne w podsektorze ubezpieczeń społecznych wg zasad ESA2010 w II kw. 2021 r. były wyższe o 10,1% r/r. (spadek w relacji r/r o 0,8 pkt. proc. PKB), tj. poniżej tempa wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych), które wyniosło 11,1% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2021 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kwartale 2021 roku w podziale na: składki na ubezpieczenia społeczne 33,9%, VAT 19,0%; pozostałe podatki 20,2%, podatki dochodowe 15,1%, inne 11,8%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne  |
| Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (wg zasad ESA2010), w II kw. 2021 r. były nominalnie wyższe o 5,1% r/r. Dochody podatkowe ze skali podatkowej wzrosły o 11,4%, zaś od działalności gospodarczej w przypadku podatników rozliczających się stawką liniową 19% zmalały o 6,4% r/r. Dynamiczny wzrost wpływów ze skali wynikał z poprawy sytuacji społeczno-gospodarczej. Nominalne tempo wzrostu przeciętnego funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez małych podmiotów) w II kw. 2021 r. kształtowało się na poziomie 11,1% r/r. Spadek wpływów w przypadku podatników rozliczających się stawką liniową wynikał po części z efektu wysokiej bazy. W 2020 r. termin rozliczenia rocznego został przesunięty na koniec maja, co skutkowało kumulacją kwot do zapłaty w II kw. 2020 r. Znaczenie mogła mieć też wprowadzona w 2021 r. zmiana systemowa zwiększająca 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 II kw. 2021 r. o 31,8% 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 58,1%, co miało związek z utrzymywaniem się na niskim poziomie stóp procentowych. Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (wg zasad ESA2010) w II kw. 2021 r. były wyższe o 30,5% r/r. Wpływy od pozostałych przedsiębiorstw wzrosły o 52,1% r/r. W II kw. 2021 r. wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 71,8% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 49,6% r/r. Wynik finansowy brutto banków w II kw. 2021 r. wzrósł o 65,6% 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 II kw. 2021 r. były nominalnie wyższe o 23,9% r/r. Wysokie tempo wzrostu jest przede wszystkim efektem bazy. W I półroczu 2020 r. wystąpiły duże spadki dochodów spowodowane pandemią. Dodatkowo na wysoką dynamikę dochodów z VAT wpływ miały dobre wyniki produkcji przemysłowej i wszystkim sprzedaży detalicznej. W II kwartale 2021 r. wzrost sprzedaży detalicznej w cenach stałych wyniósł 14,4% r/r, natomiast produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w cenach stałych o 30,2% r/r.Dochody z akcyzy (wg zasad ESA2010) w II kw. 2021 r. były wyższe o 14,9% r/r. Dochody od paliw silnikowych wzrosły o 17,2% r/r, od wyrobów alkoholowych wzrosły o 8,4% r/r, od wyrobów tytoniowych wzrosły o 13,6% r/r, od samochodów osobowych wzrosły o 41,4% r/r, od energii elektrycznej wzrosły o 14,6% r/r, od gazu LPG wzrosły o 9,7% r/r, od wina wzrosły o 20,7% r/r, od piwa spadły 7,0% r/r. Wyk. 4. Wpływy z podatku VAT (memoriałowe) w relacji do PKB. |
|  |
| Źródło: MF |

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2021 r. wzrosły nominalnie o 9,2% r/r, w tym dochody z tytułu własności o 38,1% r/r.

## 1.3. Wydatki

W II kw. 2021 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 271,8 mld zł i były nominalnie niższe o 16,9% r/r (spadek relacji r/r o 17,6 pkt. proc. PKB)

Największy udział w spadku wydatków miała kategoria dotacji – spadek o 84,9% r/r, tj. o ok. 52,0 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 II kw. 2021 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 3,9% r/r, tj. poniżej tempa wzrostu funduszu emerytur i rent, które wyniosło także 6,1% r/r. Wydatki na świadczenia społeczne realizowane przez FUS inne niż renty i emerytury spadły o 9,6% r/r. Kategoria ta obejmuje wypłatę zasiłków opiekuńczych, które były silnie skorelowane z działaniami związanymi z przeciwdziałaniem pandemii Covid-19.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kw. 2021 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w II kwartale 2021 roku w podziale na: świadczenia socjale 43,9%, koszty pracy 23,1%, zużycie pośrednie 12,9%, inwestycje 7,7%, odsetki 2,8% i pozostałe 9,6%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne  |

W II kw. 2021 r. odnotowano znaczący nominalny wzrost wydatków na zużycie pośrednie (15,0% r/r) oraz kosztów pracy (5,7% r/r) które przyczyniły się do wzrostu spożycia publicznego o 8,6% r/r.

W II kw. br., miał miejsce spadek wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 11,3% r/r). Na spadek nominalny wydatków w omawianej kategorii wpływ miały przede wszystkich wydatki inwestycyjne realizowane przez samorządy, które w ujęciu kasowym spadły nominalnie w II kw. o ok. 11,3% r/r.

**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe**

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

Na koniec II kwartału 2021 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.402,0 mld zł, co oznaczało wzrost o 12,1 mld zł (+0,9%) w porównaniu z I 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 i czerwca 2021. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 1.307,0 mld zł (wzrost o 13,3 mld zł w II kwartale 2021 r.),
* samorządowego 95,0 mld zł, (spadek o 1,1 mld zł w II kwartale 2021 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

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

* wzrost skonsolidowanego zadłużenia Funduszu Przeciwdziałania COVID19 o 16,9 mld zł,
* spadek wpływu zaliczenia przedsiębiorstw do sektora instytucji rządowych i samorządowych o 3,5 mld zł, w tym spadek zadłużenia o 0,6 mld zł i wzrost posiadanych przez te jednostki skarbowych papierów wartościowych o 2,9 mld zł,
* spadek zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego o 1,0 mld zł.

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

Na koniec II kw. 2021 r. dług SP wyniósł 1.133,6 mld zł, co oznaczało wzrost o 1,9 mld zł (0,2%) względem poprzedniego kwartału.

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

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (‑30,7 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (+35,2 mld zł),
* różnic kursowych (-9,0 mld zł),
* obligacji przekazanych na podstawie innych ustaw niż ustawa budżetowa (+3,1 mld zł).

Na koniec II kw. 2021 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 24,2%, tj. spadł o 0,9 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec II kw. 2021 r. wyniósł 32,9% wobec 34,6% na koniec poprzedniego kwartału.

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

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne (czyli zwiększało stan środków) i ukształtowało się na poziomie 30,7 mld zł. Potrzeby pożyczkowe były generowane w następujących pozycjach:

* zarządzanie płynnością sektora finansów publicznych: 6,5 mld zł,
* płatności związane z udziałami Skarbu Państwa w międzynarodowych instytucjach finansowych: 0,7 mld zł.

Pozostałe pozycje wpływały na pomniejszenie potrzeb w wysokości 37,9 mld zł, z czego 31,4 mld z tytułu nadwyżki budżetu państwa, 6,0 mld zł z tytułu zarządzania środkami europejskimi oraz 0,5 mld zł z pozostałych przychodów i rozchodów.

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 52,2 mld zł, w tym krajowego 44,3 mld zł, a zagranicznego 7,9 mld zł. **Potrzeby pożyczkowe brutto**, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 21,5 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 41,0 mld zł (w tym krajowego 33,2 mld zł  i zagranicznego 7,9 mld zł).

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:
* obligacji hurtowych: 32,3 mld zł,
* obligacji detalicznych: 5,6 mld zł (bez obligacji sprzedanych i wykupionych w 2021 r.),
1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z:
* kredytów w międzynarodowych instytucjach finansowych: 0,14 mld zł (0,03 mld EUR),
* pożyczki z europejskiego instrumentu tymczasowego wsparcia w celu zmniejszenia zagrożeń związanych z bezrobociem (SURE): 7,0 mld zł (1,6 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 lipca 2019 do czerwca 2021 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania. |

W II kw. 2021 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 34,2 mld zł do 146,3 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

wzrost zadłużenia wobec banków o 21,1 mld zł oraz spadek zadłużenia wobec nierezydentów o 11,3 mld zł, jak i krajowego sektora pozabankowego o 1,0 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 0,4% (+0,3 p.p.), 1,3% (+0,4 p.p.) oraz 1,7% (+0,1 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: wzrost rentowności obligacji krótko- oraz średnioterminowych, stabilizacja rentowności obligacji długoterminowych: na koniec kwartału rentowności obligacji 2‑, 5- i 10‑letnich wyniosły odpowie­dnio -0,3% (+0,1 p.p.), ‑0,1% (+0,1 p.p.) oraz 0,0% (bez zmian).

# 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-%2C1%2C1.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**