**INFORMACJA KWARTALNA O STANIE FINANSÓW PUBLICZNYCH W III KWARTALE 2022 r.**

**Nr 1 / 2023**

**Podstawowe wskaźniki stanu sektora instytucji rządowych i samorządowych wg ESA2010 w III kw. 2022 r.**

* **Deficyt (NSA) w III kw. wyniósł 23,8 mld zł (3,1 % PKB)**
* **W ujęciu roku płynnego deficyt wyniósł 2,3% PKB**
* **Deficyt wyrównany sezonowo (SA)wyniósł 4,4% PKB**
* **W Unii Europejskiej wyrównany sezonowo deficyt (SA) wyniósł 3,2% PKB.**
* **W 27 krajach UE deficyt (NSA) wyniósł 2,7% PKB**
* **Dług EDP na koniec III kw. 2022 r. wyniósł 1.479,3 mld zł (50,3 % PKB)**
* **W Unii Europejskiej dług na koniec września wyniósł 85,1% PKB.**

**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 2022 r.**

Podstawowym celem jest zaprezentowanie informacji na temat sektora finansów publicznych:

• dane dotyczące dochodów i wydatków finansów publicznych wg metodyki unijnej (ESA2010) są publikowane przez Eurostat pod linkiem:

<https://ec.europa.eu/eurostat/data/database>

Dane te są pogrupowane w obszary tematyczne. W szczególności strona zawiera następujące zestawy danych:

• dochody, wydatki (Government revenue, expenditure and main aggregates (gov\_10a\_main)) <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/gov_10a_main/default/table?lang=en>

• wydatki wg funkcji COFOG (General government expenditure by function (COFOG) (gov\_10a\_exp)) <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/gov_10a_exp/default/table?lang=en>

• kwartalne rachunki niefinansowe (Quarterly non-financial accounts for general government (gov\_10q\_ggnfa)) <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/gov_10q_ggnfa/default/table?lang=en>.

• dane według standardu Międzynarodowego Funduszu Walutowego GFSM2001 (dane miesięczne obejmujące szczebel centralny, natomiast dane roczne obejmujące cały sektor instytucji rządowych i samorządowych), które są publikowane na stronie MF

<https://www.gov.pl/web/finanse/dane-fiskalne-na-potrzeby-nadzoru-budzetowego-ue>

• dane według przepisów krajowych publikowane na stronie MF

• dane miesięczne o budżecie państwa <https://www.gov.pl/web/finanse/szacunkowe-wykonanie-budzetu>

<https://www.gov.pl/web/finanse/sprawozdania-operatywne-miesieczne>

• kwartalne dane dotyczące jednostek samorządu terytorialnego i ich związków

<https://www.gov.pl/web/finanse/budzety-jst>

Ponadto w niniejszym opracowaniu prezentujemy dane dotyczące Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, Funduszu Emerytalno-Rentowym, Funduszu Pracy, Narodowym Funduszu Zdrowia.

**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. 2022 r. 5**](#_Toc126047142)

[**1.1. Wynik 5**](#_Toc126047143)

[**1.2. Dochody 5**](#_Toc126047144)

[**1.3. Wydatki 6**](#_Toc126047145)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 8**](#_Toc126047146)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 8**](#_Toc126047147)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w III kwartale 2022 r. 8**](#_Toc126047148)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc126047149)

# 1. Wynik, dochody oraz wydatki w III kw. 2022 r.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe informacje na temat sytuacji finansów publicznych w III kw. 2022 r.

## 1.1. Wynik

Według danych GUS deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2022 r. wyniósł 23,8 mld zł (tj. 3,1 % PKB) i w stosunku do III kw. roku poprzedniego wynik pogorszył się o ok. 27,1 mld zł (pogorszenie 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. 2022 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 303,0 mld zł i były nominalnie wyższe o 9,9% r/r, ale w relacji do PKB spadły r/r o 2,6 pkt. proc. Dochody podatkowe (ESA2010), mające największy udział w omawianej kategorii, nominalnie wzrosły o 3,2% r/r, na co złożył się wzrost wpływów z podatków od produkcji i importu o ok. 6,7% r/r oraz spadek wpływów z podatków od dochodu i majątku o 3,5% r/r.

Dochody z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne w podsektorze ubezpieczeń społecznych (ESA2010) w III kw. 2022 r. były wyższe o 18,2% r/r, tj. ukształtowały się powyżej tempa wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych), które wyniosło 16,1% r/r. Na wzrost składek w omawianym okresie wpływ miały także zwiększone przychody ze składek odprowadzanych do Narodowego Funduszu Zdrowia, które wzrosły o 24,4% r/r. Wpływ na dynamikę składek na ubezpieczenie zdrowotne niewątpliwie miały zmiany wprowadzone w ramach reformy sytemu podatkowego.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2022 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kwartale 2022 roku w podziale na: składki na ubezpieczenia społeczne 35,1%, VAT 19,5%; pozostałe podatki 17,2%, podatki dochodowe 17,0%, inne 11,1%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z podatku dochodowego od osób fizycznych (ESA2010) w III kw. 2022 r. były niższe o 3,6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedzającego. Głównym powodem tego spadku było słabsze wykonanie dochodów ze skali podatkowej, których dynamika wyniosła zaledwie 85,6%. Zjawisko to miało miejsce przy jednoczesnej wysokiej nominalnej dynamice funduszów wynagrodzeń oraz emerytur i rent, a jego przyczyną były dwie reformy systemu podatkowego, które weszły w życie kolejno na początku stycznia oraz na początku lipca 2022 roku. Zmiany w nich wprowadzone obniżyły obciążenie podatkowe dla większości podatników rozliczających się na skali podatkowej, w tym dla większości osób zatrudnionych, emerytów oraz części przedsiębiorców. W porównaniu z systemem obowiązującym w 2021 roku, reformy podwyższyły kwotę wolną od podatku z ok. 3 tys. zł dla większości podatników do 30 tys. zł dla wszystkich podatników, podniosły wysokość progu podatkowego z 85 528 zł do 120 tys. zł oraz obniżyły pierwszą stawkę podatkową z 17% do 12%. Skutkowało to mniejszymi zaliczkami na podatek dochodowy płaconymi przez płatników i w efekcie niższymi dochodami sektora z tego tytułu. W III kw. 2022 r. dochody z podatku liniowego spadły o 15,3% r/r, natomiast dochody z ryczałtu od przychodów ewidencjonowanych wzrosły o 195,7% r/r. Oba te zjawiska również są skutkiem zmian w systemie podatkowo-składkowym, które relatywnie zmniejszyły opłacalność rozliczania się przez przedsiębiorców podatkiem liniowym i tym samym skłoniły ich do zmiany formy opodatkowania na ryczałt od przychodów ewidencjonowanych. W tym samym okresie wpływy podatkowe z ryczałtu od odsetek oraz pozostałych ryczałtów były wyższe o 55,1% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedzającego, czego główną przyczyną były wyższe stopy procentowe, które doprowadziły do zwiększenia oprocentowania depozytów i w efekcie do zwiększenia dochodów z tego tytułu.

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (ESA2010) w III kw. 2022 r. wyniosły 18,3 mld zł i były wyższe o 26,8% r/r. W III kw. 2022 r. wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 20% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 23,2% r/r. Wynik finansowy brutto banków w III kw. 2022 r. spadł o ok. 16% r/r.

|  |  |
| --- | --- |
| Wyk. 3. Dynamika memoriałowych wpływów z podatku VAT (r/r). | |
| **Wykres prezentuje dynamikę memoriałowych wpływów z podatku VAT r/r  w okresie od IV kwartału 2019 do III kwartału 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** | |
| Źródło: MF | |

Dochody z tytułu podatku VAT, wg zasad ESA2010, w III kw. 2022 r. były o 1,3% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 r. Wzrost ten był m.in. wypadkową dokonanych w III kw. zwrotów VAT, które w tym okresie były wyższe o ok. 29% r/r, podczas gdy w III kw. 2022 r. wzrost realny sprzedaży detalicznej wyniósł 2,8% r/r.

Wyk. 4. Wpływy z podatku VAT (memoriałowe) w relacji do PKB.

|  |
| --- |
| **Wykres przedstawia wpływy z podatku VAT (memoriałowe) w relacji do PKB w okresie od IV kwartału 2019 do III kwartału 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Dochody z akcyzy (wg zasad ESA2010) w III kw. 2022 r. były wyższe o 3,4% r/r. Dochody, od wyrobów tytoniowych wzrosły o 9,9% r/r, od wyrobów alkoholowych wzrosły o 8% r/r, od piwa wzrosły 38,2% r/r, od wina wzrosły o 14,6% r/r, od samochodów osobowych wzrosły o 29,7% r/r, Spadły dochody od paliw silnikowych o 6,3% r/r oraz od energii elektrycznej o 44,8% r/r.

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2022 r. wzrosły nominalnie o 23,6% r/r, w tym dochody z tytułu własności o 47,0% r/r (efekt wzrostu dochodów odsetkowych o ok. 311,0% r/r)

## 1.3. Wydatki

W III kw. 2022 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 326,8 mld zł i były nominalnie wyższe o 20,0% r/r (wzrost w relacji do PKB r/r o 0,9 pkt. proc.)

Największy wzrost wydatków, miał miejsce w kategorii dotacji – wzrost o 237,1% r/r, tj. o ok. 5,0 mld zł r/r. Tak wysoki wzrost wydatków na dotacje dla przedsiębiorców, związany był wypłatą rekompensat na podstawie ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu.

Wyraźny wzrost wydatków nastąpił w pozycji odsetki (wzrost o 50% r/r), co związane jest głównie ze wzrostem stóp procentowych.

W III kw. 2022 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 19,3% r/r, w tym emerytury i renty z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych o 10,7% r/r. Tak wysoki wzrost wydatków w omawianej kategorii związany był z realizacją pomocy dla obywateli Ukrainy przebywających na terytorium Polski oraz realizacją działań osłonowych w związku ze wzrostem cen nośników energii.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kw. 2022 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w III kwartale 2022 roku w podziale na: świadczenia socjale 42,3%, koszty pracy 22,3%, zużycie pośrednie 14,1%, inwestycje 8,8%, odsetki 3,7% i pozostałe 8,9%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

W III kw. 2022 r. odnotowano nominalny wzrost wydatków na zużycie pośrednie (21,0% r/r) oraz kosztów pracy (16,4% r/r) które przyczyniły się do wzrostu spożycia publicznego o 15,9% r/r (realnie o spadek o 0,3% r/r).

W III kw. br., nastąpił wzrost wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 8,3% r/r, na co wpływ miały głównie wydatki inwestycyjne realizowane przez samorządy (wzrost w ujęciu kasowym o ponad 30% r/r).

**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe**

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

Na koniec III kwartału 2022 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.479,3 mld zł, co oznaczało wzrost o 25,8 mld zł (+1,8%) w porównaniu z końcem II kwartału 2022 r.

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

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 1.383,9 mld zł (wzrost o 27,0 mld zł w II kwartale 2022 r.),
* samorządowego 95,3 mld zł, (spadek o 1,2 mld zł w II kwartale 2022 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

Zmiana długu EDP w III kwartale 2022 r. wynikała głównie ze zmian zadłużenia SP. Ponadto innymi znaczącymi czynnikami były:

* wzrost skonsolidowanego zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego o 5,6 mld zł, Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 o 4,2 mld zł oraz Funduszu Pomocy o 0,5 mld zł,
* spadek stanu depozytów na rachunku MF i posiadanych SPW przez fundusze umiejscowione w BGK o 2,9 mld zł, co spowodowało wzrost długu EDP w wyniku spadku konsolidacji wzajemnych zobowiązań,
* wzrost wpływu zaliczenia przedsiębiorstw do sektora instytucji rządowych i samorządowych o 7,3 mld zł, w tym wzrost zadłużenia o 2,0 mld zł i spadek posiadanych przez te jednostki skarbowych papierów wartościowych o 5,3 mld zł.

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

Na koniec III kw. 2022 r. dług SP wyniósł 1.205,9 mld zł, co oznaczało wzrost o 7,1 mld zł (0,6%) względem poprzedniego kwartału.

Wzrost długu SP w III kw. 2022 r. był przede wszystkim wypadkową:

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (+4,3 mld zł),
* zmniejszenia stanu środków na rachunkach budżetowych (-12,2 mld zł),
* zmiany pozostałego długo Skarbu Państwa (+7,1 mld zł),
* różnic kursowych (+12,6 mld zł).

Na koniec III kw. 2022 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 23,4%, tj. wzrósł o 1,4 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec III kw. 2022 r. wyniósł 33,8% wobec 32,5% na koniec poprzedniego kwartału.

**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa  
i ich finansowanie w III kwartale 2022 r.**

Potrzeby pożyczkowe netto budżetu państwa ukształtowały się na poziomie 4,3 mld zł. Było to wypadkową:

* potrzeb z tytułu zarządzania płynnością sektora finansów publicznych (11,3 mld zł), deficytu budżetu państwa (0,3 mld zł) oraz udzielonych kredytów i pożyczek (0,1 mld zł),
* oraz pomniejszenia potrzeb w wysokości 7,3 mld zł w wyniku dodatniego salda zarządzania środkami europejskimi (6,9 mld zł) i pozostałych pozycji (0,4 mld zł).

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 59,7 mld zł, w tym krajowego 59,2 mld zł i zagranicznego 0,5 mld zł. **Potrzeby pożyczkowe brutto**, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 64,0 mld zł. Po uwzględnieniu odkupów wykup długu wyniósł 53,7 mld zł (w tym krajowego 53,2 mld zł i zagranicznego 0,5 mld zł).

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:

* obligacji hurtowych: 22,5 mld zł,
* obligacji detalicznych: 18,5 mld zł (bez obligacji sprzedanych i wykupionych w 2022 r.),

1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z:

* kredytów w międzynarodowych instytucjach finansowych: 7,2 mld zł (1,5 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 2020 do września 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania. | |
| Źródło: MF |

W III kw. 2022 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

spadek środków na rachunkach budżetowych o 11,0 mld zł do 128,5 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

spadek zadłużenia wobec banków o 20,4 mld zł, wzrost zadłużenia wobec krajowego sektora pozabankowego o 7,6 mld zł oraz nierezydentów o 2,0 mld zł,

1. na rynku polskich obligacji:

* na rynku krajowym: spadek rentowności obligacji na krótkim końcu krzywej dochodowości, stabilizacja na środku oraz wzrost na długim końcu krzywej - na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowiednio 7,4% (‑0,5 p.p.), 7,4% (bz) oraz 7,1% (+0,2 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: wzrost rentowności obligacji wzdłuż całej krzywej - na koniec kwartału rentowności obligacji 2‑, 5- i 10‑letnich wyniosły odpowie­dnio 3,5% (+1,2 p.p.), 3,8% (+1,2 p.p.) oraz 4,6% (+1,0 p.p.).



# 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**