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

**Nr 3 / 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 I kwartału 2022 r.**

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

* **Wynik w I kw. wyniósł 1,0 mld zł (0,1 % PKB)**
* **Dług EDP na koniec I kw. 2021 r. wyniósł 1.415,8 mld zł (52,1% 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 I kw. 2022 r. 4**](#_Toc109643363)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc109643364)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc109643365)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc109643366)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc109643367)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc109643368)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w I kwartale 2022 r. 7**](#_Toc109643369)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc109643370)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc109643371)

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

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

## 1.1. Wynik

Według danych GUS wynik sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2022 r. wyniósł 1,0 mld zł (tj. 0,1 % PKB) i w stosunku do I kw. roku poprzedniego poprawił się o ok. 6,3 mld zł (poprawa w relacji o 1,0 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 II kwartału 2019 do I kwartału 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

## 1.2. Dochody

W I kw. 2022 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 272,3 mld zł i były nominalnie wyższe o 8,4% r/r, ale w relacji do PKB spadły r/r o 2,9 pkt. proc. Dochody podatkowe (ESA2010), mające największy udział w omawianej kategorii, nominalnie wzrosły o 5,9% r/r, na co złożył się wzrost wpływów z podatków od produkcji i importu o ok. 3,9% r/r oraz podatków od dochodu i majątku o 9,6% r/r.

Dochody z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne w podsektorze ubezpieczeń społecznych wg zasad ESA2010 w I kw. 2022 r. były wyższe o 11,1% r/r, tj. ukształtowały się nieco poniżej tempa wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych), które wyniosło 11,9% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2022 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kwartale 2022 roku w podziale na: składki na ubezpieczenia społeczne 37,0%, VAT 17,2%; pozostałe podatki 18,6%, podatki dochodowe 15,4%, inne 11,8%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (wg zasad ESA2010) w I kw. 2022 r. były wyższe o 0,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedzającego. Wykonanie dochodów ze skali podatkowej spadło w tym czasie o 5,5% r/r. Istotny wpływ na ten spadek miała reforma systemu podatkowego, która weszła w życie w styczniu 2022 r. Zmiany w niej wprowadzone znacząco obniżyły obciążenie podatkowe dla większości podatników rozliczających się na skali podatkowej, w tym dla większości osób zatrudnionych, emerytów oraz części przedsiębiorców. Wpływ na dochody ze skali podatkowej w I kw. 2022 r. miało również przesunięcie terminu rocznego rozliczenia podatku z 30 kwietnia, jak miało to miejsce w 2021 r., na 2 maja. W tym samym okresie dochody z podatku liniowego spadły o 20,6% r/r, natomiast dochody z ryczałtu od przychodów ewidencjonowanych wzrosły o 196,6%. Oba te zjawiska również są skutkiem m.in. 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.

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (wg zasad ESA2010) w I kw. 2022 r. wyniosły 18,3 mld zł i były wyższe o 29,7% r/r. W I kw. 2022 r. wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 25,7% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 23,4% r/r. Wynik finansowy brutto banków w I kw. 2022 r. wzrósł o 114,9% 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 II kwartału 2019 do I kwartału 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** | |
| Źródło: MF | |

Dochody z tytułu podatku VAT, wg zasad ESA2010, w I kw. 2022 r. były o 0,5% wyższe niż w analogicznym okresie 2021 r. Niskie tempo wzrostu w I kwartale 2022 roku jest częściowo efektem skutków wprowadzenia tarczy antyinflacyjnej oraz zanotowanych wysokich zwrotów VAT, które w I kw. 2022 r. były wyższe o 38,3% 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 II kwartału 2018 do I kwartału 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Dochody z akcyzy (wg zasad ESA2010) w I kw. 2022 r. były wyższe o 9,1% r/r. Dochody od paliw silnikowych wzrosły o 6,6% r/r, od wyrobów alkoholowych wzrosły o 25,9% r/r, od wyrobów tytoniowych wzrosły o 9,3% r/r, od piwa wzrosły 4,3% r/r, od wina wzrosły o 12% r/r, od samochodów osobowych spadły o 5,8% r/r, od energii elektrycznej spadły o 14,1% r/r.

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2022 r. wzrosły nominalnie o 11,5% r/r, w tym dochody z tytułu własności o 34,6% r/r, na który istotny wpływ miały wpływy z odsetek (o 79,2% r/r).

## 1.3. Wydatki

W I kw. 2022 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 271,3 mld zł i były nominalnie wyższe o 5,8% r/r (spadek w relacji do PKB r/r o 3,9 pkt. proc.)

Największy spadek wydatków miał miejsce w kategorii dotacji – spadek o 68,4% r/r, tj. o ok. 9,2 mld zł r/r. Tak wysoki spadek wydatków na dotacje dla przedsiębiorców, związany był ze spadkiem r/r pomocy udzielonej przez państwo w ramach walki z epidemią COVID-19, w szczególności w pozycji tej ujmowane są wydatki związane z wykonaniem programów rządowych realizowanych przez PFR w ramach Tarczy Finansowej.

W I kw. 2022 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 6,4% r/r, tj. na poziomie zbliżonym do tempa wzrostu funduszu emerytur i rent, które wyniosło 6,2% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2022 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kwartale 2022 roku w podziale na: świadczenia socjale 44,5%, koszty pracy 24,4%, zużycie pośrednie 13,2%, inwestycje 6,0%, odsetki 2,7% i pozostałe 9,2%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

W I kw. 2022 r. odnotowano nominalny wzrost wydatków na zużycie pośrednie (16,8% r/r) oraz kosztów pracy (9,5% r/r) które przyczyniły się do wzrostu spożycia publicznego o 10,3% r/r.

W I kw. br., nastąpił wzrost wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 26,5% r/r. Na wzrost nominalny wydatków w omawianej kategorii wpływ miały przede wszystkim wydatki inwestycyjne realizowane przez JST, które w ujęciu kasowym wzrosły o ok. 16% r/r.

**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe**

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

Na koniec I kwartału 2022 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.415,8 mld zł, co oznaczało wzrost o 5,3 mld zł (+0,4%) w porównaniu z końcem 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 2010- 2021 oraz i na koniec marca 2022 r. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 1.318,4 mld zł (wzrost o 7,2 mld zł w I kwartale 2022 r.),
* samorządowego 97,4 mld zł, (spadek o 1,9 mld zł w I kwartale 2022 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

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

* wzrost zadłużenia Krajowego Funduszu Drogowego o 0,9 mld zł,
* wzrost stanu depozytów na rachunku MF i posiadanych SPW przez fundusze umiejscowione w BGK o 2,1 mld zł, co spowodowało spadek długu EDP w wyniku wzrostu konsolidacji wzajemnych zobowiązań,
* wzrost wpływu zaliczenia przedsiębiorstw do sektora instytucji rządowych i samorządowych o 1,2 mld zł, w tym wzrost zadłużenia o 0,5 mld zł i spadek konsolidacji zobowiązań (w tym posiadanych przez te jednostki SPW) o 0,7 mld zł.

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

Na koniec I kw. 2022 r. dług SP wyniósł 1.148,2 mld zł, co oznaczało wzrost o 10,1 mld zł (0,9%) względem poprzedniego kwartału.

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

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (‑4,4 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (+2,5 mld zł),
* obligacji przekazanych na podstawie innych ustaw niż ustawa budżetowa (+4,3 mld zł),
* różnic kursowych (+3,3 mld zł).

Na koniec I kw. 2022 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 22,0%, tj. spadł o 1,3 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec I kw. 2022 r. wyniósł 31,8% wobec 32,1% na koniec poprzedniego kwartału.

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

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne (czyli zwiększało stan środków) i ukształtowało się na poziomie 4,4 mld zł. Na pomniejszenie potrzeb wpływały przede wszystkim dodatnie salda zarządzania płynnością sektora finansów publicznych (2,8 mld zł), zarządzania środkami europejskimi (1,3 mld zł) oraz pozostałych przychodów i rozchodów (0,5 mld zł), natomiast deficyt budżetu państwa wyniósł 0,3 mld zł.

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 32,1 mld zł, w tym krajowego 8,6 mld zł, a zagranicznego 23,5 mld zł. Potrzeby pożyczkowe brutto, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 27,7 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 40,3 mld zł (w tym krajowego 16,8 mld zł i zagranicznego 23,5 mld zł).

|  |
| --- |
| 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 kwietnia 2020 do marca 2022 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania. | |
| Źródło: MF |

Finansowanie potrzeb pożyczkowych było następujące:

1. na rynku krajowym środki pozyskano z emisji:

* obligacji hurtowych: 20,3 mld zł,
* obligacji detalicznych: 6,3 mld zł (bez obligacji sprzedanych i wykupionych w 2022 r.),

1. na rynkach zagranicznych środki pozyskano z:

* kredytów w międzynarodowych instytucjach finansowych: 0,35 mld zł (0,08 mld EUR),
* pożyczki z europejskiego instrumentu tymczasowego wsparcia w celu zmniejszenia zagrożeń związanych z bezrobociem (SURE): 7,0 mld zł (1,5 mld EUR).

W I kw. 2022 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 2,5 mld zł do 94,5 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

wzrost zadłużenia wobec banków o 10,1 mld zł, krajowego sektora pozabankowego o 8,4 mld zł oraz nierezydentów o 5,6 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 5,6% (+2,2 p.p.), 5,6% (+1,7 p.p.) oraz 5,2% (+1,5 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 0,6% (+0,9 p.p.), 1,2% (+1,1 p.p.) oraz 2,2% (+2,0 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>**

**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>**



# 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**