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

**Nr 3 / 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 I kwartału 2021 r.**

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

* **Wynik w I kw. wyniósł – 4,2 mld zł (-0,7 % PKB)**
* **Dług EDP na koniec I kw. 2021 r. wyniósł 1.389,8 mld zł (59,1% 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. 2021 r. 4**](#_Toc78374903)

[**1.1. Wynik 4**](#_Toc78374904)

[**1.2. Dochody 4**](#_Toc78374905)

[**1.3. Wydatki 5**](#_Toc78374906)

[**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe 7**](#_Toc78374907)

[**2.1. Dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (wg definicji UE) 7**](#_Toc78374908)

[**2.2. Potrzeby pożyczkowe budżetu państwa i ich finansowanie w I kwartale 2021 r. 7**](#_Toc78374909)

[**NOTA METODYCZNA 9**](#_Toc78374910)

[**ANEKS STATYSTYCZNY 10**](#_Toc78374911)

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

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

## 1.1. Wynik

Według danych GUS deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2021 r. wyniósł 4,2 mld zł (tj. 0,7 % PKB) i w stosunku do I kw. roku poprzedniego poprawił się o ok. 8,2 mld zł (poprawa w relacji o 1,5 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 2018 do I kwartału 2021 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne |

## 1.2. Dochody

W I kw. 2021 r. dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 249,1  mld zł i były nominalnie wyższe o 14,9% r/r, odnotowując wzrost r/r relacji do PKB o 3,7 pkt. proc. Dochody podatkowe (ESA2010), mające największy udział w omawianej kategorii, nominalnie wzrosły o 24,1% r/r, na co złożył się wzrost wpływów z podatków od produkcji i importu o ok. 23,7% r/r oraz podatków od dochodu i majątku o 24,9% r/r.

Dochody z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne w podsektorze ubezpieczeń społecznych wg zasad ESA2010 w I kw. 2021 r. były wyższe o 3,6% r/r. (spadek w relacji r/r o 0,2 pkt. proc. PKB), tj. poniżej tempa wzrostu funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej (bez tzw. jednostek małych), które wyniosło 5,4% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 2. Struktura dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2021 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę dochodów sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kwartale 2021 roku w podziale na: składki na ubezpieczenia społeczne 36,4%, VAT 18,7%; pozostałe podatki 18,6%, podatki dochodowe 14,6%, inne 11,7%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne  |

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z PIT (wg zasad ESA2010), w I kw. 2021 r. były nominalnie wyższe o 32,0% r/r. Dochody podatkowe ze skali podatkowej wzrosły o 30,6%, zaś od działalności gospodarczej w przypadku podatników rozliczających się stawką liniową 19% wzrosły o 34,8% r/r. Duże wzrosty wynikały w przeważającej mierze z efektu niskiej bazy. W I kw. 2020 r. wpływy były niskie głównie ze względu na niższe zaliczki na podatek wpłacane przez płatników w związku z pogorszeniem sytuacji społeczno-gospodarczej (w przypadku skali podatkowej) oraz niższe kwoty do zapłaty podatników wynikające z rozliczenia rocznego w związku z przesunięciem terminu tego rozliczenia z 30 kwietnia na 31 maja (w przypadku skali podatkowej oraz podatku rozliczanego stawką liniową 19%). Nominalne tempo wzrostu przeciętnego funduszu wynagrodzeń w gospodarce narodowej kształtowało się na poziomie 5,4% r/r, tj. mniej o 4,5 pkt. proc. niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wpływy z ryczałtu od przychodów ewidencjonowanych wzrosły o 24,9% r/r., co było m.in. konsekwencją wprowadzonej w 2021 r. zmiany systemowej zwiększającej limit przychodów dla osób rozliczających się ryczałtem z 250 tys. do 2 mln euro.

Dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych z CIT (wg zasad ESA2010) w I kw. 2021 r. były wyższe o 16,2% r/r. Wpływy od pozostałych przedsiębiorstw wzrosły o 2,0% r/r. W I kw. 2021 r. wynik finansowy brutto przedsiębiorstw niefinansowych wzrósł o 140,6% r/r, a zysk brutto tych podmiotów wzrósł o 56,1% r/r. Wynik finansowy brutto banków w I kw. 2021 r. wzrósł o 72% 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 2018 do I kwartału 2021 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Według danych GUS dochody z tytułu podatku VAT (wg zasad ESA2010), w I kw. 2021 r. były nominalnie wyższe o 35,9% r/r. Wysokie tempo wzrostu w początkowych miesiącach roku jest efektem bazy. W I kw. 2020 r. wystąpiły duże spadki dochodów spowodowane pandemią. W I kw. 2021 r. wzrost sprzedaży detalicznej w cenach stałych wyniósł 1,2% r/r, natomiast produkcja przemysłowa wzrosła nominalnie o 9,9% 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 2021 roku. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Dochody z akcyzy (wg zasad ESA2010) w I kw. 2021 r. były wyższe o 2,5% r/r. Dochody od paliw silnikowych spadły o 0,7% r/r, od wyrobów alkoholowych spadły o 4,3% r/r, od wyrobów tytoniowych wzrosły o 5,1% r/r, od samochodów osobowych wzrosły o 34,6% r/r, od energii elektrycznej spadły o 4,6% r/r, od gazu LPG spadły o 5,6% r/r, od piwa wzrosły 5,0% r/r, od wina wzrosły o 5,9% r/r.

Pozostałe dochody sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2021 r. wzrosły nominalnie o 15,6% r/r, w tym dochody z tytułu własności o 21,4% r/r.

## 1.3. Wydatki

W I kw. 2021 r. wydatki sektora instytucji rządowych i samorządowych (ESA2010) wyniosły 253,3 mld zł i były nominalnie wyższe o 10,6% r/r (wzrost relacji r/r o 2,2 pkt. proc. PKB)

Największy udział we wzroście wydatków miała kategoria dotacji – wzrost o 477,4% r/r, tj. o ok. 11,4 mld zł r/r. Tak wysoki wzrost wydatków na subsydia dla przedsiębiorców, związany był z pomocą udzieloną 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 I kw. 2021 r. świadczenia socjalne wzrosły nominalnie o 7,4% r/r, tj. na poziomie tempa wzrostu funduszu emerytur i rent, które wyniosło także 7,4% r/r.

|  |
| --- |
| Wyk. 5. Struktura wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kw. 2021 r. |
| **Wykres przedstawia strukturę wydatków sektora instytucji rządowych i samorządowych w I kwartale 2021 roku w podziale na: świadczenia socjale 44,8%, koszty pracy 23,9%, zużycie pośrednie 11,6%, inwestycje 5,1%, odsetki 2,7% i pozostałe 11,8%.** |
| Źródło: Dane Eurostat, GUS, obliczenia własne  |

W I kw. 2021 r. odnotowano nieznaczny nominalny wzrost wydatków na zużycie pośrednie (0,2% r/r) oraz kosztów pracy (8,4% r/r) które przyczyniły się do wzrostu spożycia publicznego o 6,2% r/r.

W I kw. br., nastąpił spadek wydatków inwestycyjnych sektora instytucji rządowych i samorządowych o 1,9% 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 I kw. o ok. 18,6% r/r.

**2. Dług publiczny oraz potrzeby pożyczkowe**

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

Na koniec I kwartału 2021 r. dług sektora instytucji rządowych i samorządowych (dług EDP) stanowiący jeden z elementów kryterium fiskalnego z Maastricht wyniósł 1.389,8 mld zł, co oznaczało wzrost o 53,7 mld zł (+4,0%) w porównaniu z końcem 2020 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 2021. Dane szczegółowe dostępne w Aneksie statystycznym, na końcu opracowania.** |
| Źródło: MF |

Na dług EDP złożyło się zadłużenie podsektorów:

* rządowego 1.293,4 mld zł (wzrost o 54,6 mld zł w I kwartale 2021 r.),
* samorządowego 96,5 mld zł, (spadek o 0,8 mld zł w I kwartale 2021 r.),
* podsektor funduszy ubezpieczeń nie posiadał zadłużenia.

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

* wzrost skonsolidowanego zadłużenia Funduszu Przeciwdziałania COVID-19 (FPC) o 6,0 mld zł,
* wzrost zadłużenia Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR) związanego z finansowaniem Tarczy finansowej o wartości 8,5 mld zł,
* spadek stanu portfela skarbowych papierów wartościowych (SPW) posiadanych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) wraz z funduszami ochrony środków gwarantowanych o 1,5 mld zł, co spowodowało wzrost długu EDP w wyniku spadku konsolidacji wzajemnych zobowiązań sektora,
* spadek wpływu zaliczenia przedsiębiorstw do sektora instytucji rządowych i samorządowych o 1,7 mln zł.

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

Na koniec I kw. 2021 r. dług SP wyniósł 1.131,8 mld zł, co oznaczało wzrost o 34,3 mld zł (3,1%) względem poprzedniego kwartału.

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

* potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa (‑13,7 mld zł),
* zwiększenia stanu środków na rachunkach budżetowych (+40,6 mld zł),
* różnic kursowych (+4,6 mld zł),
* obligacji przekazanych na podstawie innych ustaw niż ustawa budżetowa (+9,6 mld zł),
* umorzenia pożyczki Funduszu Rezerwy Demograficznej udzielonej Funduszowi Solidarnościowemu (-8,7 mld zł).

Na koniec I kw. 2021 r. udział długu w walutach obcych w całym długu SP wyniósł 25,1%, tj. wzrósł o 0,9 pp. w stosunku do poprzedniego kwartału.

Udział długu wobec nierezydentów w długu ogółem na koniec I kw. 2021 r. wyniósł 34,6% wobec 34,0% na koniec poprzedniego kwartału.

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

Saldo potrzeb pożyczkowych netto budżetu państwa było ujemne (czyli zwiększało stan środków) i ukształtowało się na poziomie 13,7 mld zł, w tym:

* deficyt budżetu państwa: 3,4 mld zł,
* pozostałe pozycje wpływały na pomniejszenie potrzeb w wysokości 17,1 mld zł, z czego 10,2 mld zł z tytułu zarządzania środkami europejskimi, 6,3 mld z tytułu zarządzania płynnością sektora finansów publicznych oraz 0,6 mld zł z pozostałych przychodów i rozchodów.

Wartość długu przypadającego do wykupu w omawianym okresie wyniosła wg kapitału 53,7 mld zł, w tym krajowego 41,6 mld zł, a zagranicznego 12,1 mld zł. Potrzeby pożyczkowe brutto, tj. suma potrzeb netto i długu przypadającego do wykupu, wyniosły 40,0 mld zł. Po uwzględnieniu przedterminowych odkupów, wykup długu wyniósł 45,3 mld zł (w tym krajowego 33,2 mld zł i zagranicznego 12,1 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 2019 do marca 2021 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: 36,2 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),
* pożyczki z europejskiego instrumentu tymczasowego wsparcia w celu zmniejszenia zagrożeń związanych z bezrobociem (SURE): 25,9 mld zł (5,7 mld EUR).

W I kw. 2021 r. nastąpił:

1. w zakresie sytuacji płynnościowej budżetu państwa:

wzrost środków na rachunkach budżetowych o 41,1 mld zł do 112,1 mld zł,

1. w zakresie struktury podmiotowej zadłużenia na rynku krajowym:

wzrost zadłużenia wobec banków o 10,7 mld zł, nierezydentów o 1,0 mld zł oraz krajowego sektora pozabankowego o 10,9 mld zł,

1. na rynku polskich obligacji:
* na rynku krajowym: stabilizacja na krótkim końcu krzywej dochodowości oraz wzrost rentowności obligacji średnio- i długoterminowych - na koniec kwartału rentowności obligacji 2-, 5- i 10-letnich wyniosły odpowiednio 0,1% (bez zmian), 0,9% (+0,4 p.p.) oraz 1,6% (+0,3 p.p.),
* na rynku obligacji w euro: spadek rentowności na krótkim końcu krzywej dochodowości, stabilizacja obligacji średnioterminowych oraz wzrost rentowności obligacji długoterminowych: na koniec kwartału rentowności obligacji 2‑, 5- i 10‑letnich wyniosły odpowie­dnio -0,4% (‑0,1 p.p.), ‑0,2% (bez zmian) oraz 0,0% (+0,1 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**](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**