

## **Rozdział II**

### **Przewidywane wykonanie budżetu państwa w 2011 r.**

Ustawa budżetowa na rok 2011 tworzona była w oparciu o zapisy ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.). Stosownie do art. 110 ww. ustawy budżet państwa obok prognozowanych podatkowych i niepodatkowych dochodów budżetu państwa, planowanych wydatków oraz planowanego deficytu budżetu państwa określa również łączną kwotę prognozowanych dochodów i łączną kwotę planowanych wydatków budżetu środków europejskich oraz wynik budżetu środków europejskich.

W ustawie budżetowej na rok 2011 z dnia 20 stycznia 2011 r. w zakresie środków krajowych zaplanowano:

- dochody budżetu państwa w kwocie 273.144.394 tys. zł,
- łączną kwotę wydatków budżetu państwa w wysokości 313.344.394 tys. zł,
- deficyt budżetu państwa na kwotę nie większą niż 40.200.000 tys. zł.

Natomiast w budżecie środków europejskich ustalono:

- dochody w wysokości 68.597.288 tys. zł,
- wydatki w wysokości 84.004.046 tys. zł,
- ujemny wynik budżetu środków europejskich w wysokości 15.406.758 tys. zł.

### **Dochody, wydatki, deficyt**

Warunki realizacji zarówno dochodów jak i wydatków budżetu państwa w 2011 r. oparte są w głównej mierze na spodziewanym scenariuszu rozwoju sytuacji gospodarczej oraz uwzględnieniu skutków wprowadzonych zmian systemowych, z których najistotniejsze to:

- podwyższenie stawek VAT o 1 pkt proc. począwszy od stycznia 2011 r. z wyjątkiem stawek na część towarów żywnościowych, tj. chleb, nabiał, przetwory mięsne, produktu zbożowe (mąka, kasza, makaron) oraz soki, które to stawki zostaną obniżone z 7% do 5%,
- zmiany z zakresu podatku akcyzowego, w szczególności likwidacja ulg dla paliw silnikowych zawierających powyżej 2% biokomponentów oraz dla biokomponentów stanowiących samoistne paliwa przeznaczone do napędu silników spalinowych.

Bieżąca realizacja dochodów budżetu państwa oraz prognozowane kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych wskazują, że dochody budżetu państwa w 2011 r. będą wyższe niż zaplanowano w ustawie budżetowej. Głównym powodem korzystniejszego

wykonania dochodów w bieżącym roku będzie szybszy niż pierwotnie planowano wzrost gospodarczy oraz wyższa wpłata z zysku Narodowego Banku Polskiego.

Prace nad projektem ustawy budżetowej na rok 2012 są szczególne bowiem zostały znacznie przyspieszone. Informacje o dotychczasowej realizacji wydatków budżetu państwa stanowią niewystarczające źródło danych dla analizy wykonania wydatków w całym 2011 roku. Na obecnym etapie realizacji wydatków budżetu państwa zakłada się, że zostaną one wykonane na poziomie planowanym w ustawie budżetowej na rok 2011.

Z uwagi na fakt, że deficyt budżetu państwa determinowany jest przez bardzo dużą ilość czynników, przedstawiając przewidywany deficyt w 2011 r., zdecydowano się uwzględnić wyłącznie wpływ tych, których efekt jest praktycznie przesądzony. Z taką pewnością, po stronie dochodowej, można mówić tylko o skutku wyższych wpłat z zysku NBP.

W związku z powyższym przewiduje się, że w 2011 r.:

- deficyt budżetu państwa wyniesie 35.742,0 mln zł, wobec planowanego w ustawie na poziomie 40.200,0 mln zł,
- deficyt budżetu środków europejskich wyniesie 15.406,8 mln zł, tj. w wysokości planowanej w ustawie budżetowej,
- ujemne saldo przychodów z prywatyzacji i ich rozdysponowania wyniesie 7.835,9 mln zł, wobec planowanego w ustawie ujemnego salda na poziomie 16.172,6 mln zł,
- ujemne saldo prefinansowania zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej wyniesie 368,7 mln zł, zgodnie z planowanym poziomem.

Po uwzględnieniu pozostałych pozycji znajdujących się w finansowaniu krajowym (saldo z tytułu pożyczek, pozostałych przychodów i rozchodów oraz zarządzania płynnością sektora publicznego) i w finansowaniu zagranicznym (kredyty udzielone, udziały w organizacjach międzynarodowych, pozostałych przychodów i rozchodów) potrzeby pożyczkowe netto budżetu państwa wyniosą 45.774,0 mln zł wobec zakładanych w ustawie w wysokości 56.331,5 mln zł. Niższy poziom tych potrzeb wynika głównie z obniżenia kwoty środków przekazywanych do otwartych funduszy emerytalnych oraz z niższego deficytu budżetu państwa.

Planuje się, że deficyt budżetowy, środki na finansowanie budżetu środków europejskich, ujemne saldo przychodów z prywatyzacji i ich rozdysponowania oraz ujemne saldo prefinansowania w łącznej kwocie 59.353,4 mln zł (wobec planowanej 72.148,0 mln zł) zostaną sfinansowane następująco:

- finansowanie krajowe jest szacowane w wysokości 40.445,0 mln zł (w ustawie 47.688,6 mln zł),

- finansowanie zagraniczne jest szacowane na poziomie 18.908,4 mln zł (w ustawie 24.459,4 mln zł).

## **Finansowanie krajowe**

Szacowane saldo finansowania krajowego wyniesie 40.445,0 mln zł<sup>1</sup> i będzie wynikiem przychodów w wysokości 157.552,7 mln zł i rozchodów w wysokości 117.107,6 mln zł. Na kształtowanie się tego salda złożą się następujące pozycje:

- dodatnie saldo z tytułu sprzedaży i wykupu skarbowych papierów wartościowych w wysokości 22.947,1 mln zł,
- ujemne saldo udzielonych pożyczek w wysokości 3.092,7 mln zł jako wynik:
  - przychodów z tytułu spłaty pożyczek przez:
    - publiczne zakłady opieki zdrowotnej i jednostki badawczo-rozwojowe (8,5 mln zł),
    - jednostki samorządu terytorialnego (4,1 mln zł),
    - Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (15,7 mln zł),
  - rozchodów z tytułu udzielenia pożyczek:
    - Funduszowi Ubezpieczeń Społecznych (3.000,0 mln zł),
    - Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (121,0 mln zł).
- zerowe saldo pozostałych przychodów i rozchodów,
- dodatnie saldo zarządzania płynnością sektora publicznego w wysokości 17.800,0 mln zł,
- dodatnie saldo środków pozostających na rachunkach budżetu państwa na koniec 2010 r. i 2011 r. w wysokości 2.790,6 mln zł. Na wysokość salda złożą się środki przechodzące z roku 2010 na rok 2011 w kwocie 9.790,6 mln zł, pomniejszone o środki przechodzące z roku 2011 na rok 2012 w wysokości 7.000,0 mln zł.

Szacowane saldo sprzedaży i wykupu skarbowych papierów wartościowych wyniesie 22.947,1 mln zł. Na kształtowanie się tego salda złożą się następujące pozycje:

- zerowe saldo sprzedaży i wykupu bonów skarbowych jako wynik:
  - przychodów ze sprzedaży w wysokości 28.856,8 mln zł,

---

<sup>1</sup> Kwota ta różni się od przedstawionej w załączniku nr 5 do ustawy budżetowej „Przychody i rozchody budżetu państwa” z uwagi na zmianę układu prezentacji danych. Od roku 2012 prefinansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej zostało przesunięte do finansowania krajowego. Dla porównywalności danych w załączniku nr 5 zmiana ta została wprowadzona również w roku 2011.

- rozchodów z tytułu wykupu w wysokości 28.856,8 mln zł,
- dodatnie saldo sprzedaży i wykupu obligacji rynkowych w wysokości 23.495,7 mln zł, będące wynikiem:
  - przychodów w wysokości 98.938,6 mln zł ze sprzedaży obligacji, z czego: stałoprocentowych na kwotę 73.369,5 mln zł, zmiennoprocentowych w wysokości 20.572,1 mln zł oraz indeksowanych w wysokości 4.996,9 mln zł,
  - rozchodów z tytułu wykupu obligacji rynkowych w wysokości 75.442,9 mln zł, na które złożą się wykupy obligacji stałoprocentowych w wysokości 47.820,8 mln zł i zmiennoprocentowych na kwotę 27.622,1 mln zł,
- ujemne saldo sprzedaży i wykupu, w tym przedterminowego, obligacji oszczędnościowych w wysokości 439,5 mln zł będące wynikiem:
  - przychodów ze sprzedaży obligacji w wysokości 2.138,3 mln zł,
  - rozchodów z tytułu wykupu, w tym przedterminowego, w kwocie 2.577,7 mln zł,
- ujemne saldo obligacji nierynkowych w wysokości 109,2 mln zł z tytułu spłaty rat kapitałowych obligacji na zwiększenie funduszy własnych BGŻ.

## **Finansowanie zagraniczne**

Przewiduje się, że w 2011 r. saldo finansowania zagranicznego wyniesie 18.908,4 mln zł wobec przyjętego w ustawie budżetowej salda w wysokości 24.459,4 mln zł. Będzie ono wynikiem przychodów w wysokości 57.957,7 mln zł i rozchodów w wysokości 39.049,3 mln zł. Na kształtowanie się tego salda złożą się następujące pozycje:

- dodatnie saldo emisji i wykupu obligacji skarbowych wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych w wysokości 11.677,1 mln zł jako wynik przychodów w wysokości 15.520,8 mln zł (w okresie styczeń-kwiecień 2011 r. przeprowadzone zostały emisje obligacji o wartości 1,0 mld EUR, 1,0 mld USD, 0,35 mld CHF oraz 18,0 mld JPY) i rozchodów w wysokości 3.843,7 mln zł.
- dodatnie saldo kredytów otrzymanych w wysokości 6.360,6 mln zł w wyniku przychodów na poziomie 8.654,6 mln zł oraz rozchodów w wysokości 2.294,0 mln zł.

Źródłem przychodów są środki z kredytów zaciągniętych w następujących międzynarodowych instytucjach finansowych:

- Europejski Bank Inwestycyjny (4.171,0 mln zł) – na projekty związane z nauką i promocją technologii oraz infrastrukturą drogową,
- Bank Światowy (4.230,0 mln zł) – na projekty związane z poprawą efektywności energetycznej i energii ze źródeł odnawialnych oraz związane ze wsparciem

obszarów wiejskich, ochroną przeciwpowodziową dorzecza Odry oraz z infrastrukturą drogową,

- Bank Rozwoju Rady Europy (253,6 mln zł) - na projekt ochrony przeciwpowodziowej dorzecza Odry.

Rozchody dotyczą spłat kredytów na rzecz:

- Europejskiego Banku Inwestycyjnego (912,8 mln zł),
  - Banku Światowego (1.143,5 mln zł),
  - Banku Rozwoju Rady Europy (121,0 mln zł),
  - wierzycieli z Klubu Paryskiego (77,0 mln zł, zobowiązania wobec Japonii),
  - pozostałych wierzycieli (39,7 mln zł).
- ujemne saldo z tytułu udzielenia i spłaty kredytów i pożyczek udzielanych na podstawie umów międzynarodowych rządów innych państw w wysokości 1.087,4 mln zł jako wynik dokonanych spłat (156,3 mln zł) oraz udzielenia nowych kredytów i pożyczek (1.243,7 mln zł),
  - ujemne saldo z tytułu płatności związanych z udziałem Skarbu Państwa w międzynarodowych instytucjach finansowych oraz programach finansowych (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju, Międzynarodowe Stowarzyszenie Rozwoju, Wielostronna Inicjatywa Umorzenia Długów) w wysokości 116,8 mln zł,
  - dodatnie saldo z tytułu pozostałych przychodów i rozchodów w wysokości 2.074,7 mln zł w wyniku przychodów na poziomie 33.625,9 mln zł oraz rozchodów w wysokości 31.551,2 mln zł.

Źródłem tych przychodów są środki z tytułu:

- wykorzystania środków z rachunku walutowego (33.549,7 mln zł),
- wpływów od podmiotów gospodarczych na spłatę udostępnionych im kredytów zagranicznych (63,0 mln zł),
- wpływów z tytułu innych rozliczeń zagranicznych (13,2 mln zł).

Rozchody dotyczą wpływów na rachunek walutowy z zaciąganego długu w walutach obcych oraz przeprowadzanych operacji finansowych (31.551,2 mln zł).