

### 3.3. Obsługa długu Skarbu Państwa

Wyszczególnienie	Ustawa 2014 r.	Projekt budżetu na 2015 r.	3/2
	w tys. zł		%
1	2	3	4
<b>Obsługa długu Skarbu Państwa</b>	36.169.900	32.249.900	89,2
Obsługa zadłużenia zagranicznego, należności i innych operacji zagranicznych	11.800.000	10.168.000	86,2
Obsługa skarbowych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych na rynku krajowym	24.369.900	22.081.900	90,6

W ustawie budżetowej na 2015 r. na wydatki w grupie ekonomicznej – Obsługa długu Skarbu Państwa<sup>1</sup>. zaplanowano łącznie kwotę 32.249.900 tys. zł, tj. o 10,8% mniejszą niż w ustawie budżetowej na 2014 r. Spadek wydatków w grupie wynika z obniżenia kosztów obsługi zadłużenia zagranicznego, należności i innych operacji zagranicznych o 13,8% oraz kosztów obsługi skarbowych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych na rynku krajowym o 9,4%.

#### 3.3.1. Obsługa zadłużenia zagranicznego

Wyszczególnienie	Ustawa 2014 r.	Projekt budżetu na 2015 r.	3/2
	w tys. zł		%
1	2	3	4
Obsługa zadłużenia zagranicznego, należności i innych operacji zagranicznych	11.800.000	10.168.000	86,2

Wydatki na obsługę zadłużenia zagranicznego w 2015 r. zaplanowano w kwocie 10.168.000 tys. zł, tj. o 13,8% mniej niż w ustawie budżetowej na 2014 r. Wydatki te obejmują **koszty obsługi zadłużenia zagranicznego i innych operacji zagranicznych**, na które składają się:

- 1) odsetki i dyskonto od obligacji skarbowych wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych oraz inne instrumenty finansowe – 8.535.751 tys. zł,
- 2) odsetki i opłaty od kredytów i pożyczek – 1.132.877 tys. zł,
- 3) wydatki związane z finansowaniem zakupu samolotu F-16 – 30.331 tys. zł,

<sup>1</sup> Grupa ta nie obejmuje rozliczeń z tytułu poręczeń krajowych udzielonych przez Skarb Państwa dotyczących kosztów prowadzonych postępowań sądowych związanych z poręczeniami SP w wysokości 100 tys. zł, które są planowane i ewidencjonowane w cz. 79 bp – Obsługa długu krajowego, w grupie ekonomicznej - wydatki bieżące jednostek budżetowych.

- 4) koszty emisji skarbowych papierów wartościowych oraz inne opłaty i prowizje – 469.041 tys. zł.

### **Odsetki i dyskonto od obligacji skarbowych wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych oraz inne instrumenty finansowe**

Wydatki z tytułu odsetek i dyskonta od obligacji wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych po uwzględnieniu przepływów związanych z instrumentami pochodnymi zaplanowano na 2015 r. w wysokości 8.535.751 tys. zł. Stanowią one największą pozycję obsługi zadłużenia zagranicznego (83,9%). Płatności dotyczą obligacji wyemitowanych w latach 1997–2014 na rynku euro, jena japońskiego, franka szwajcarskiego i dolara amerykańskiego.

### **Odsetki i opłaty od kredytów i pożyczek**

Wydatki z tytułu odsetek i opłat od kredytów i pożyczek zaplanowane na 2015 r. w wysokości 1.132.877 tys. zł dotyczą następujących podmiotów: Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Banku Światowego, Banku Rozwoju Rady Europy i Japonii (Fundusz Prywatyzacji Banków Polskich).

Wypłaty odsetek na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego szacuje się w 2015 r. na poziomie 870.113 tys. zł. Odsetki dotyczą głównie kredytów na: usuwanie skutków klęsk żywiołowych, infrastrukturę drogową, projekty związane z nauką i szkolnictwem wyższym, jak również współfinansowanie wkładu z budżetu państwa do wybranych programów/priorytetów w ramach Narodowych Strategicznych Ram Odniesienia (NSRO) 2007-2013.

Na wypłaty odsetek i opłat na rzecz Banku Światowego przewidziano w 2015 r. 243.121 tys. zł. Na kwotę tę składają się odsetki i opłaty od zaciągniętych kredytów, głównie na: infrastrukturę drogową, usuwanie skutków powodzi i ochronę przeciwpowodziową dorzecza Odry, wsparcie terenów wiejskich, restrukturyzację sektora węglowego oraz kredytów związanych z kosztami reform strukturalnych polskiej gospodarki.

Na wypłaty odsetek od kredytów z Banku Rozwoju Rady Europy przewidziano w 2015 r. 19.373 tys. zł. Na kwotę tę składają się odsetki od zaciągniętych kredytów, głównie na: projekty ochrony przeciwpowodziowej, budownictwo czynszowe oraz wsparcie tworzenia nowych miejsc pracy na terenie Śląska i Małopolski.

Odsetki od kredytu otrzymanego z Japonii na Fundusz Prywatyzacji Banków Polskich planowane na 2015 r. wyniosą 270 tys. zł.

### Wydatki związane z finansowaniem zakupu samolotu F-16

W 2015 r. nastąpi rozliczenie programu „Wyposażenie Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej w samoloty wielozadaniowe” i wypłata ostatnich kosztów związanych z obsługą finansową programu, które planuje się iż wyniosą 30.331 tys. zł – płatności odsetkowe.

### Koszty emisji skarbowych papierów wartościowych oraz inne opłaty i prowizje

Wydatki na sfinansowanie kosztów emisji skarbowych papierów wartościowych oraz innych opłat i prowizji zaplanowano na 2015 r. w wysokości 469.041 tys. zł. Największą pozycję stanowi opłata za gotowość w równowartości 76,3 mln SDR, tj. ok. 385 mln zł, konieczna do uiszczenia w styczniu 2015 r., w związku z przedłużeniem dostępu Polski do środków Elastycznej Linii Kredytowej z Międzynarodowego Funduszu Walutowego. Pozostałe koszty zaplanowane w tej pozycji dotyczą wydatków związanych z przygotowaniem emisji obligacji na międzynarodowych rynkach finansowych, opłat za ratingi, prowizji dla BGK i NBP z tytułu zawartych umów agencyjnych oraz innych kosztów za usługi prawne i bankowe.

### 3.3.2. Obsługa długu krajowego

Wyszczególnienie	Ustawa 2014 r.	Projekt budżetu na 2015 r.	3/2
	w tys. zł		%
1	2	3	4
Obsługa długu krajowego	24.370.000	22.082.000	90,6
Obsługa skarbowych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych na rynku krajowym	24.369.900	22.081.900	90,6
Rozliczenia z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa	100	100	100,0

W projekcie ustawy budżetowej na 2015 r. na wydatki z tytułu obsługi długu krajowego zaplanowano kwotę 22.082.000 tys. zł, tj. o 9,4% mniejszą niż w ustawie budżetowej na 2014 rok.

Planowane wydatki obejmują:

- a) koszty obsługi skarbowych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych na rynku krajowym,
- b) rozliczenia z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych udzielonych przez Skarb Państwa.

### **3.3.2.1. Obsługa skarbowych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych na rynku krajowym**

Wydatki z tego tytułu w 2015 r. zaplanowano w łącznej wysokości 22.081.900 tys. zł, tj. o 9,4% mniej niż w ustawie budżetowej na 2014 rok. Wydatki te obejmują:

- 1) dyskonto od bonów skarbowych w wysokości 283.115 tys. zł,
- 2) odsetki i dyskonto od obligacji rynkowych w wysokości 20.816.575 tys. zł,
- 3) odsetki i dyskonto od obligacji oszczędnościowych w wysokości 203.100 tys. zł,
- 4) odsetki od środków przyjmowanych w depozyt lub zarządzanie przez Ministra Finansów w wysokości 742.970 tys. zł,
- 5) koszty emisji krajowych SPW oraz inne opłaty i prowizje w wysokości 36.140 tys. zł.

#### **Dyskonto od bonów skarbowych**

Wydatki z tytułu dyskonta od wykupywanych bonów skarbowych w 2015 r. szacowane są na kwotę 283.115 tys. zł. Wydatki te będą dotyczyć bonów skarbowych emitowanych w 2015 r.

#### **Odsetki i dyskonto od obligacji rynkowych**

Planowane na 2015 r. wydatki z tytułu dyskonta i odsetek od obligacji rynkowych po uwzględnieniu przepływów wynikających z transakcji swap wynoszą łącznie 20.816.575 tys. zł. Wydatki te obejmują obsługę obligacji:

- stałoprocentowych w wysokości 17.666.125 tys. zł,
- zmiennoprocentowych w wysokości 2.922.095 tys. zł,
- indeksowanych w wysokości 228.355 tys. zł.

W 2015 r. obsługiwane będą obligacje hurtowe emitowane od 2002 r. na przetargach sprzedaży i zamiany oraz obligacje detaliczne TZ wyemitowane w roku 2012.

#### **Odsetki i dyskonto od obligacji oszczędnościowych**

Zaplanowane na 2015 r. wydatki z tytułu odsetek i dyskonta od obligacji oszczędnościowych szacuje się na 203.100 tys. zł.

Wydatki te obejmują obsługę obligacji oszczędnościowych:

- krótkookresowych KOS w wysokości 176 tys. zł,
- dwuletnich o oprocentowaniu stałym DOS w wysokości 67.318 tys. zł,
- trzyletnich o zmiennej stopie procentowej TOZ w wysokości 15.893 tys. zł,
- czteroletnich indeksowanych COI w wysokości 50.445 tys. zł,

- emerytalnych dziesięcioletnich EDO w wysokości 69.268 tys. zł.

W 2015 r. obsługiwane będą obligacje oszczędnościowe wyemitowane w latach 2005-2015.

### **Odsetki od środków przyjmowanych w depozyt lub zarządzanie przez Ministra Finansów**

Wydatki na odsetki od środków przyjmowanych w depozyt lub zarządzanie przez Ministra Finansów od niektórych jednostek sektora finansów publicznych szacowane są w 2015 r. na kwotę 742.970 tys. zł. Wydatki w tej pozycji wynikają z konsolidacji zarządzania płynnością sektora finansów publicznych, w ramach której część jednostek sektora finansów publicznych jest zobowiązana do przekazywania wolnych środków w depozyt lub zarządzanie Ministrowi Finansów.

### **Koszty emisji krajowych skarbowych papierów wartościowych oraz inne opłaty i prowizje**

Wydatki na koszty emisji krajowych SPW oraz inne opłaty i prowizje szacuje się w 2015 r. na 36.140 tys. zł. Obejmują one głównie wynagrodzenie agenta emisji obligacji detalicznych (PKO Bank Polski), opłaty i wynagrodzenie agenta (BGK) związane z procesem zarządzania płynnością sektora finansów publicznych.

#### **3.3.2.2. Rozliczenia z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa**

Wydatki z tego tytułu zaplanowano na 2015 r. w wysokości 100 tys. zł, tj. 100% kwoty z ustawy budżetowej na 2014 r. Kwota ta obejmuje wydatki związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi dotyczącymi udzielonych poręczeń Skarbu Państwa.