

### 3.3. Obsługa długu Skarbu Państwa

Wyszczególnienie	Ustawa 2015 r.	Projekt budżetu na 2016 r.	3/2
	tys. zł		%
1	2	3	4
<b>Obsługa długu Skarbu Państwa</b>	32.249.900	31.799.900	98,6
Obsługa zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych	10.168.000	10.124.004	99,6
Obsługa zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynku krajowym	22.081.900	21.675.896	98,2

W ustawie budżetowej na 2016 r. na wydatki w grupie ekonomicznej - obsługa długu Skarbu Państwa<sup>1</sup>. zaplanowano łącznie kwotę 31.799.900 tys. zł, tj. o 1,4% mniejszą niż w ustawie budżetowej na 2015 r.

Planowane wydatki obejmują:

- obsługę zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych w wysokości 10.124.004 tys. zł;
- obsługę zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynku krajowym w wysokości 21.675.896 tys. zł.

#### Część 79 - Obsługa długu Skarbu Państwa<sup>2</sup>

W ustawie budżetowej na 2016 r. na wydatki z tytułu obsługi długu Skarbu Państwa zaplanowano kwotę 31.800.000 tys. zł, tj. o 1,4% mniej niż w ustawie budżetowej na 2015 r.

Planowane wydatki obejmują:

- obsługę zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych;
- obsługę zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynku krajowym;
- rozliczenia z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa.

<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 Skarbu Państwa, w grupie ekonomicznej - wydatki bieżące jednostek budżetowych.

<sup>2</sup> Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2015 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie klasyfikacji części budżetowych oraz określenia ich dysponentów (Dz. U. z 2015 r. poz. 632) od 2016 r. obowiązuje jedna wspólna część dla obsługi zadłużenia zagranicznego i krajowego.

Wyszczególnienie	Ustawa 2015 r.	Projekt budżetu na 2016 r.	3/2
	w tys. zł		%
1	2	3	4
<b>Obsługa długu Skarbu Państwa</b>	<b>32.250.000</b>	<b>31.800.000</b>	<b>98,6</b>
Obsługa zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych	10.168.000	10.124.004	99,6
Obsługa zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynku krajowym	22.081.900	21.675.896	98,2
Rozliczenia z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych przez Skarb Państwa	100	100	100,0

**3.3.1 Na wydatki z tytułu obsługi zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynkach zagranicznych** zaplanowano kwotę 10.124.004 tys. zł, tj. o 0,4% mniej niż w ustawie budżetowej na 2015 r.

Na wydatki te składają się:

- a) odsetki i dyskonto od obligacji skarbowych wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych oraz inne instrumenty finansowe – 8.783.641 tys. zł;
- b) odsetki i opłaty od kredytów i pożyczek – 1.028.177 tys. zł;
- c) koszty emisji skarbowych papierów wartościowych na rynkach zagranicznych oraz inne opłaty i prowizje – 312.186 tys. zł.

#### **Odsetki i dyskonto od obligacji skarbowych wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych oraz przepływy związane z innymi instrumentami finansowymi**

Wydatki z tytułu odsetek i dyskonta od obligacji wyemitowanych na międzynarodowych rynkach finansowych po uwzględnieniu przepływów związanych z instrumentami pochodnymi zaplanowano na 2016 r. w wysokości 8.783.641 tys. zł. Płatności dotyczą obligacji wyemitowanych w latach 1997–2015 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 2016 r. w wysokości 1.028.177 tys. zł dotyczą następujących podmiotów: Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Banku Światowego i Banku Rozwoju Rady Europy.

- Wypłaty odsetek na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego szacuje się na poziomie 816.500 tys. zł. Dotyczą one głównie kredytów na infrastrukturę drogową oraz na projekty związane z nauką i szkolnictwem wyższym, a także na projekty związane z usuwaniem skutków klęsk żywiołowych oraz współfinansowaniem wkładu

z budżetu państwa do wybranych programów/priorytetów w ramach Narodowych Strategicznych Ram Odniesienia (NSRO) na lata 2007-2013 i 2014-2020;

- Na wypłaty odsetek i opłat na rzecz Banku Światowego przewidziano 198.705 tys. zł. Na kwotę tę składają się odsetki i opłaty od zaciągniętych kredytów, głównie na: infrastrukturę drogową, infrastrukturę portową, usuwanie skutków powodzi i ochronę przeciwpowodziową dorzecza Odry i Wisły, wsparcie terenów wiejskich, restrukturyzację sektora węglowego oraz wsparcie reform strukturalnych polskiej gospodarki;
- Na wypłaty odsetek od kredytów z Banku Rozwoju Rady Europy przewidziano 12.972 tys. zł. Na kwotę tę składają się odsetki od zaciągniętych kredytów, głównie na: projekty usuwania skutków powodzi i ochronę przeciwpowodziową dorzeczy Odry i Wisły, budownictwo czynszowe oraz wsparcie tworzenia nowych miejsc pracy na terenie Śląska i Małopolski.

### **Koszty emisji skarbowych papierów wartościowych na rynkach zagranicznych oraz inne opłaty i prowizje**

Wydatki na sfinansowanie kosztów emisji skarbowych papierów wartościowych na rynkach zagranicznych oraz innych opłat i prowizji zaplanowano na 2016 r. w wysokości 312.186 tys. zł. Największą pozycję stanowi opłata za gotowość od Elastycznej Linii Kredytowej z Międzynarodowego Funduszu Walutowego w równowartości 53 mln EUR, tj. ok. 240 mln zł. 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 Na wydatki z tytułu obsługi zadłużenia, należności i innych operacji finansowych Skarbu Państwa na rynku krajowym** zaplanowano kwotę 21.675.896 tys. zł, tj. o 1,8% mniejszą niż w ustawie budżetowej na 2015 rok.

Na wydatki te składają się:

- a) dyskonto od bonów skarbowych w wysokości 303.695 tys. zł;
- b) odsetki i dyskonto od obligacji rynkowych w wysokości 20.644.389 tys. zł;
- c) odsetki i dyskonto od obligacji oszczędnościowych w wysokości 190.288 tys. zł;
- d) odsetki od środków przyjmowanych w depozyt lub zarządzanie przez Ministra Finansów w wysokości 501.367 tys. zł;
- e) odsetki od pożyczek bankowych w wysokości 247 tys. zł;
- f) koszty emisji SPW na rynku krajowym oraz inne opłaty i prowizje w wysokości 35.910 tys. zł.

### **Dyskonto od bonów skarbowych**

Wydatki z tytułu dyskonta od wykupywanych bonów skarbowych w 2016 r. szacowane są na kwotę 303.695 tys. zł. Wydatki te będą dotyczyły bonów skarbowych emitowanych w 2016 r.

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

Planowane na 2016 r. wydatki z tytułu dyskonta i odsetek od obligacji rynkowych wynoszą łącznie 20.644.389 tys. zł. Wydatki te obejmują obsługę obligacji:

- stałoprocentowych w wysokości 17.520.591 tys. zł;
- zmiennoprocentowych w wysokości 2.697.798 tys. zł;
- indeksowanych w wysokości 426.000 tys. zł.

W 2016 r. obsługiwane będą obligacje hurtowe emitowane od 2002 r. na przetargach sprzedaży i zamiany.

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

Zaplanowane na 2016 r. wydatki z tytułu odsetek i dyskonta od obligacji oszczędnościowych szacuje się na 190.288 tys. zł.

Wydatki te obejmują obsługę obligacji oszczędnościowych:

- krótkookresowych KOS w wysokości 12.211 tys. zł;
- dwuletnich o oprocentowaniu stałym DOS w wysokości 66.504 tys. zł;
- trzyletnich o zmiennej stopie procentowej TOZ w wysokości 12.635 tys. zł;
- czteroletnich indeksowanych COI w wysokości 33.632 tys. zł;
- emerytalnych dziesięcioletnich EDO w wysokości 65.306 tys. zł.

W 2016 r. obsługiwane będą obligacje oszczędnościowe wyemitowane w latach 2006-2016.

### **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, a także depozytów sądowych szacowane są w 2016 r. na kwotę 501.367 tys. zł.

### **Odsetki od pożyczek bankowych**

Wydatki na odsetki od pożyczek krótkoterminowych na rynku międzybankowym w ramach zarządzania płynnością budżetu państwa w 2016 r. szacuje się w wysokości 247 tys. zł.

### **Koszty emisji skarbowych papierów wartościowych na rynku krajowym oraz inne opłaty i prowizje**

Wydatki na koszty emisji krajowych SPW oraz inne opłaty i prowizje szacuje się w 2016 r. na 35.910 tys. zł. Obejmują one głównie wynagrodzenie agenta emisji obligacji detalicznych (PKO BP), opłaty i wynagrodzenie agenta (BGK) związane z procesem zarządzania płynnością sektora finansów publicznych.

**3.3.3 Rozliczenia z tytułu poręczeń i gwarancji krajowych udzielonych przez Skarb Państwa** zaplanowano na 2016 r. w wysokości 100 tys. zł, tj. 100% kwoty z ustawy budżetowej na 2015 r. Kwota ta obejmuje wydatki związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi dotyczącymi udzielonych poręczeń Skarbu Państwa.