

I. ZADUŻENIE ENIE SKARBU PAŃSTWA OGÓJEM.

Na koniec lipca 2006 roku zadłużenie Skarbu Państwa (SP) wyniosło 475.926,4 mln zł (tj. ok. 121,0 mld EUR lub ok. 154,4 mld USD – w przeliczeniu po kursach z dnia 31 lipca 2006r.: 1EUR = 3,9321 PLN, 1USD = 3,0831 PLN). W porównaniu z końcem czerwca 2006 roku zadłużenie to spadło o 1.065,3 mln zł tj. o 0,2%.

Podstawowymi składnikami zadłużenia SP były:

1) Skarbowe Papiery Wartościowe (SPW) emitowane w kraju i za granicą łącznie – 434.272,4 mln zł co stanowiło 91,2% długu SP ogółem,

z tego: krajowe SPW – 338.904,4 mln zł zagraniczne SPW – 95.368,0 mln zł

2) kredyty zagraniczne – 39.165,0 mln zł co stanowiło ok. 8,2% długu SP ogółem;

3) pozostałe zadłużenie krajowe SP (m.in. zobowiązania z tytułu niepodwyższenia piąc w sferze budżetowej, zadłużenie Funduszu Pracy, zobowiązania wymagalne) wyniosło 2.488,9 mln zł co stanowiło ok. 0,5% długu SP ogółem.

ZADUŻENIE ENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji (wg nominalu, w mln zł)

Tablica 1

Wyszczególnienie	XII 2005	struktura XII 2005 w %	VI 2006	VII 2006	struktura VII 2006 w %	zmiana VII 2006 - VI 2006		zmiana VII 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
						Zadłużenie Skarbu Państwa	440.167,4	100,0%	476.991,8
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	315.478,6	71,7%	338.614,4	341.393,3	71,7%	2.778,9	0,8%	25.914,8	8,2%
1. Dług z tytułu SPW	311.965,8	70,9%	336.120,4	338.904,4	71,2%	2.784,0	0,8%	26.938,6	8,6%
1.1. Rynkowe SPW	302.780,8	68,8%	328.099,6	330.787,6	69,5%	2.688,0	0,8%	28.006,8	9,2%
- bony skarbowe	24.400,0	5,5%	20.400,0	21.000,0	4,4%	600,0	2,9%	-3.400,0	-13,9%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	278.380,8	63,2%	307.699,6	309.787,6	65,1%	2.088,0	0,7%	31.406,8	11,3%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	8.619,6	2,0%	7.495,8	7.591,8	1,6%	96,0	1,3%	-1.027,7	-11,9%
1.3. Nierynkowe SPW	565,5	0,1%	525,0	525,0	0,1%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
2. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	3.512,8	0,8%	2.494,0	2.488,9	0,5%	-5,1	-0,2%	-1.023,8	-29,1%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	124.688,8	28,3%	138.377,4	134.533,1	28,3%	-3.844,3	-2,8%	9.844,3	7,9%
1. Dług z tytułu SPW	83.862,0	19,1%	98.370,3	95.368,0	20,0%	-3.002,3	-3,1%	11.506,0	13,7%
2. Dług z tytułu kredytów	40.826,8	9,3%	40.007,1	39.165,0	8,2%	-842,0	-2,1%	-1.661,7	-4,1%

ZADUŻENIE ENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium rezydenta (wg nominalu, w mln zł)

Tablica 2

Wyszczególnienie	XII 2005	struktura XII 2005 w %	VI 2006	VII 2006	struktura VII 2006 w %	zmiana VII 2006 - VI 2006		zmiana VII 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
						Zadłużenie Skarbu Państwa	440.167,4	100,0%	476.991,8
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa (wobec rezydentów)	251.467,8	57,1%	275.203,6	275.807,7	58,0%	604,0	0,2%	24.339,9	9,7%
1. Dług z tytułu SPW	247.955,0	56,3%	272.710,8	273.319,9	57,4%	609,1	0,2%	25.364,9	10,2%
1.1. Rynkowe SPW	238.776,9	54,2%	264.697,4	265.210,6	55,7%	513,3	0,2%	26.433,8	11,1%
- bony skarbowe	24.125,7	5,5%	20.339,3	20.959,3	4,4%	620,0	3,0%	-3.166,4	-13,1%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	209.730,5	47,6%	238.146,3	238.125,6	50,0%	-20,7	0,0%	28.395,1	13,5%
- obligacje skarbowe typu Brady i wyemitowane na rynek zagraniczny	4.920,6	1,1%	6.211,8	6.125,7	1,3%	-86,0	-1,4%	1.205,1	24,5%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	8.612,7	2,0%	7.488,5	7.584,3	1,6%	95,8	1,3%	-1.028,4	-11,9%
1.3. Obligacje nierynkowe	565,5	0,1%	525,0	525,0	0,1%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
2. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	3.512,7	0,8%	2.492,8	2.487,7	0,5%	-5,1	-0,2%	-1.025,0	-29,2%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa (wobec nierezydentów)	188.699,6	42,9%	201.788,1	200.118,7	42,0%	-1.669,4	-0,8%	11.419,2	6,1%
1. Dług z tytułu SPW	147.872,8	33,6%	161.779,9	160.952,5	33,8%	-827,4	-0,5%	13.079,8	8,8%
1.1. Rynkowe SPW	147.865,9	33,6%	161.772,5	160.945,0	33,8%	-827,6	-0,5%	13.079,1	8,8%
- bony skarbowe	274,3	0,1%	60,7	40,7	0,0%	-20,1	-33,0%	-233,6	-85,2%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	68.650,3	15,6%	69.553,3	71.662,0	15,1%	2.108,7	3,0%	3.011,7	4,4%
- obligacje skarbowe typu Brady i wyemitowane na rynek zagraniczny	78.941,3	17,9%	92.158,5	89.242,3	18,8%	-2.916,2	-3,2%	10.301,0	13,0%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	6,9	0,0%	7,3	7,5	0,0%	0,2	2,6%	0,7	9,6%
2. Dług z tytułu kredytów	40.826,8	9,3%	40.007,1	39.165,0	8,2%	-842,0	-2,1%	-1.661,7	-4,1%
3. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	0,0	0,0%	1,2	1,2	0,0%	0,0	0,0%	1,2	3493,1%

II. ZADŹY ENIE SKARBU PA STWA WG KRYTERIUM MIEJSCA EMISJI.

ZadŹy enie krajowe Skarbu Pa stwa wg kryterium miejsca emisji.

Na koniec lipca 2006 r. zadŹy enie krajowe Skarbu Pa stwa (wg kryterium miejsca emisji) wyniosŹ 341.393,3 mln zŹ i wzrosŹ w stosunku do ko ca czerwca 2006 r. o 2.778,9 mln zŹ tj. 0,8%.

W lipcu 2006 r. w porównaniu z czerwcem 2006 r. w zadŹy eniu krajowym SP zaszy nast puj ce zmiany:

ZadŹy enie krajowe SP wedŹug instrumentów (tablica 3):

1) wzrost zadŹy enia w obligacjach rykowych o oprocentowaniu staŹym o 887,4 mln zŹ tj. o 0,3%, wzrost zadŹy enia w obligacjach rykowych o oprocentowaniu zmiennym o 1.169,0 mln zŹ tj. o 3,3% oraz wzrost zadŹy enia w obligacjach rykowych indeksowanych o 31,6 mln zŹ tj. o 0,5%. UdziaŹ zadŹy enia w obligacjach rykowych w dŹugu krajowym spadŹy 90,9% na koniec czerwca 2006 r. do 90,7%;

2) wzrost zadŹy enia w bonach skarbowych o 600,0 mln zŹ tj. o 2,9%, równocze nie udziaŹ tych instrumentów w dŹugu krajowym wzrosŹy 6,0% na koniec czerwca 2006 r. do 6,2%;

3) wzrost zadŹy enia w obligacjach oszcz dno ciowych o 96,0 mln zŹ tj. o 1,3%, równocze nie udziaŹ tych instrumentów w dŹugu krajowym pozostaj na niezmiennym poziomie 2,2%;

4) zadŹy enie z tytuŹy obligacji nierykowych pozostaj na niezmiennym poziomie 525,0 mln zŹ równocze nie udziaŹ tych instrumentów w strukturze dŹugu krajowego pozostaj na poziomie 0,2%;

5) spadek pozostajcego zadŹy enia krajowego SP o 5,1 mln zŹ tj. o 0,2%, równocze nie udziaŹ tego zadŹy enia w strukturze dŹugu krajowego pozostaj na niezmiennym poziomie 0,7%;

ZadŹy enie krajowe SP wedŹug podmiotów² (tablica 4):

1) spadek zadŹy enia wobec krajowego sektora bankowego o 4.637,8 mln zŹ tj. o 5,6%; jednocze nie udziaŹ zadŹy enia wobec tego sektora w dŹugu krajowym spadŹy z poziomu 24,3% na koniec czerwca 2006 r. do 22,7%;

2) wzrost zadŹy enia wobec krajowego sektora pozabankowego o 5.327,9 mln zŹ tj. o 2,9%; przy równoczesnym wzro cie jego udziaŹu w dŹugu krajowym z poziomu 55,2% do 56,3%;

3) wzrost zadŹy enia z tytuŹy SPW wyemitowanych na rynek krajowy w portfelu inwestorów zagranicznych o 2.088,9 mln zŹ tj. o 3,0%; jednocze nie udziaŹ zadŹy enia wobec tego sektora w dŹugu krajowym wzrosŹy z poziomu 20,6% do 21,0%;

ZadŹy enie zagraniczne Skarbu Pa stwa wg kryterium miejsca emisji.

WedŹug danych wst pnych na koniec lipca 2006 r. zadŹy enie zagraniczne Skarbu Pa stwa (wg kryterium miejsca emisji) (tablica 6) wyniosŹ 34.214,1 mln EUR i spadŹy w stosunku do ko ca czerwca 2006 r. o 9,0 mln EUR (tj. o 0,03%).

W uj ciu zŹytowym zadŹy enie zagraniczne Skarbu Pa stwa (tablica 1) spadŹy w stosunku do ko ca czerwca 2006 r. o 3.844,3 mln zŹ (tj. o 2,8%) do poziomu 134.533,1 mln zŹ

III. ZADŹY ENIE SKARBU PA STWA WG KRYTERIUM REZYDENTA (tablica 2).

W porównaniu z ko cem czerwca, w lipcu 2006r.:

1) zadŹy enie krajowe SP (wobec rezydentów) wzrosŹy o 604,0 mln zŹ tj. o 0,2% do poziomu 275.807,7 mln zŹ

2) zadŹy enie zagraniczne SP (wobec nierezydentów) spadŹy o 1.669,4 mln zŹ do poziomu 200.118,7 mln zŹ równocze nie jego udziaŹ w dŹugu SP spadŹy 42,3% do poziomu 42,0%.

IV. MIARY RYZYKA KRAJOWEGO DŹUGU RYNKOWEGO

Na koniec lipca 2006 r. redni okres zapadalno ci rykowych skarbowych papierów warto ciowych wyemitowanych na rynku krajowym wyniosŹy 3,71 lat (3,69 lat w czerwcu br.), a z wyŹ czeniem obligacji indeksowanych 3,59 lat (3,56 lat w czerwcu br.). Dla poszczególnych rodzajów rykowych papierów warto ciowych rednia zapadalno wyniosŹa odpowiednio (w latach):

1) obligacje rykowe – 3,93 (3,80 z wyŹ czeniem obligacji indeksowanych);

2) bony skarbowe – 0,55.

W okresie czerwiec – lipiec 2006 r. duracja dla rykowych SPW (z wyŹ czeniem obligacji indeksowanych) wzrosŹa z 2,77 do 2,78 lat i wyniosŹa odpowiednio dla:

1) obligacji rykowych – 2,93 (2,91 w czerwcu 2006 r.);

2) bonów skarbowych – 0,55 (0,55 w czerwcu 2006 r.);

Na koniec lipca 2006 r. wska nika ATR dla rykowych SPW wyemitowanych na rynku krajowym wyniosŹa 3,17 lat wobec 3,16 lat na koniec czerwca 2006 r. Dla obligacji wska nik ten wyniosŹy 3,35 lat, wzrost z poziomu 3,34 lat na koniec czerwca 2006 r.

1 Dane za lipiec s danymi wst pnymi. Dane za poprzednie okresy, je eli byŹ taka konieczno , zostaj uaktualnione.

2 PodziaŹ uwzgl dnia przepŹywy finansowe mi dzy sektorami.

3 Wska nik ATR (average time to refixing) interpretuje si jako redni okres, na który koszty obsŹugi dŹugu s ustalone. W przypadku SPW o oprocentowaniu staŹym oraz dyskontowych okresem tym jest okres do zapadalno ci, w przypadku SPW o oprocentowaniu zmi

ZADUŻENIE SKARBU PAŃSTWA (mln PLN, wg nominaju) - Tablice dodatkowe

A. Struktura dęgu ogółem wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		VII 2006	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
dęgu krajowy	145.981,6	54,7%	185.029,1	65,2%	219.347,3	66,9%	251.165,9	66,3%	291.658,5	72,4%	315.478,6	71,7%	341.393,3	71,7%
dęgu zagraniczny	120.835,2	45,3%	98.909,1	34,8%	108.557,2	33,1%	127.777,9	33,7%	111.201,7	27,6%	124.688,8	28,3%	134.533,1	28,3%

B. Struktura dęgu ogółem wg kryterium rezydenta

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		VII 2006	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
dęgu krajowy	130.313,9	48,8%	167.125,4	58,9%	190.328,4	58,0%	213.999,4	56,5%	232.352,4	57,7%	251.467,8	57,1%	275.807,7	58,0%
dęgu zagraniczny	136.503,0	51,2%	116.812,8	41,1%	137.576,0	42,0%	164.944,4	43,5%	170.507,8	42,3%	188.699,6	42,9%	200.118,7	42,0%

C. Miary ryzyka krajowego dęgu rynkowego nominowanego w zł wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		VII 2006	
	w latach	w %	w latach	w %	w latach	w %	w latach	w %	w latach	w %	w latach	w %	w latach	w %
Ryzyko refinansowania														
Średni okres zapadalności - SPW rynkowe	2,58		2,51	-2,5%	2,73	8,5%	2,66	-2,3%	3,15	18,4%	3,57	13,1%	3,71	4,1%
obligacje	3,13		3,12	-0,3%	3,36	7,6%	3,22	-4,3%	3,71	15,2%	3,84	3,6%	3,93	2,1%
bony skarbowe	0,35		0,52	47,2%	0,47	-8,5%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,0%	0,55	45,4%
Średni okres zapadalności - SPW rynkowe*	2,60		2,51	-3,6%	2,74	9,1%	2,66	-2,7%	3,07	15,3%	3,45	12,5%	3,59	3,9%
obligacje*	3,17		3,12	-1,6%	3,37	8,2%	3,22	-4,5%	3,62	12,3%	3,73	3,1%	3,80	1,9%
bony skarbowe	0,35		0,52	47,2%	0,47	-8,5%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,0%	0,55	45,4%
Ryzyko stopy procentowej														
ATR - SPW rynkowe	2,01		2,05	1,6%	2,41	17,9%	2,44	1,1%	2,80	14,8%	3,07	9,8%	3,17	3,1%
obligacje	2,43		2,52	3,5%	2,96	17,6%	2,94	-0,6%	3,28	11,7%	3,31	0,7%	3,35	1,1%
bony skarbowe	0,35		0,52	47,2%	0,47	-8,5%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,0%	0,55	45,4%
duracja - SPW rynkowe*	1,69		1,76	4,0%	2,15	22,4%	2,12	-1,5%	2,44	15,2%	2,76	12,8%	2,78	1,1%
obligacje*	2,05		2,14	4,4%	2,60	21,6%	2,53	-2,7%	2,84	12,1%	2,95	3,9%	2,93	-0,7%
bony skarbowe	0,34		0,51	49,1%	0,47	-7,6%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,1%	0,55	46,2%

* bez obligacji indeksowanej

D. Struktura rodzajowa dęgu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		VII 2006	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
obligacje rynkowe o oprocentowaniu stałym	75.411,8	51,7%	97.526,0	52,7%	133.763,5	61,0%	168.950,8	67,3%	200.905,7	68,9%	241.756,3	76,6%	267.066,6	78,2%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu zmiennym	18.651,1	12,8%	25.948,3	14,0%	20.093,2	9,2%	15.546,2	6,2%	23.049,0	7,9%	31.945,2	10,1%	36.461,2	10,7%
obligacje rynkowe indeksowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.679,2	1,5%	6.259,7	1,8%
obligacje oszczędnościowe	1.953,4	1,3%	6.058,3	3,3%	7.718,1	3,5%	7.449,6	3,0%	9.053,6	3,1%	8.619,6	2,7%	7.591,8	2,2%
bony skarbowe	23.442,3	16,1%	35.215,6	19,0%	42.030,8	19,2%	48.067,4	19,1%	46.900,0	16,1%	24.400,0	7,7%	21.000,0	6,2%
pozostaje zadężenie, w tym:	26.523,1	18,2%	20.280,9	11,0%	15.741,7	7,2%	11.151,9	4,4%	9.104,2	3,1%	4.078,2	1,3%	3.013,9	0,9%
- obligacje nierynkowe	13.525,8	9,3%	11.300,1	6,1%	8.765,7	4,0%	5.965,4	2,4%	4.333,3	1,5%	565,5	0,2%	525,0	0,2%

E. Struktura podmiotowa dęgu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		VII 2006	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
krajowy sektor bankowy, w tym:	66.683,4	45,7%	77.313,1	41,8%	78.562,2	35,8%	86.101,4	34,3%	85.762,4	29,4%	75.017,8	23,8%	77.568,4	22,7%
- NBP	16.781,6	11,5%	18.159,0	9,8%	6.520,0	3,0%	381,5	0,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
- banki komercyjne	49.901,8	34,2%	59.154,1	32,0%	72.042,1	32,8%	85.719,9	34,1%	85.762,4	29,4%	75.017,8	23,8%	77.568,4	22,7%
krajowy sektor pozabankowy, w tym:	61.546,2	42,2%	86.972,9	47,0%	109.391,9	49,9%	123.948,0	49,3%	143.578,2	49,2%	171.529,3	54,4%	192.114,8	56,3%
- dęgu z tytułu SPW	50.079,6	34,3%	78.897,2	42,6%	104.216,1	47,5%	121.861,4	48,5%	143.107,4	49,1%	171.316,6	54,3%	191.925,8	56,2%
SPW u inwestorów zagranicznych	17.752,0	12,2%	20.743,1	11,2%	31.393,2	14,3%	41.116,5	16,4%	62.317,9	21,4%	68.931,4	21,8%	71.710,2	21,0%

	XII 2005	struktura XII 2005 w %	VI 2006	VII 2006	struktura VII 2006 w %	zmiana VII 2006 - VI 2006		zmiana VII 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zadłużenie Skarbu Państwa	440.167,4	100,0%	476.991,8	475.926,4	100,0%	-1.065,3	-0,2%	35.759,1	8,1%
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	315.478,6	71,7%	338.614,4	341.393,3	71,7%	2.778,9	0,8%	25.914,8	8,2%
1. Dług z tytułu SPW 1)	311.965,8	70,9%	336.120,4	338.904,4	71,2%	2.784,0	0,8%	26.938,6	8,6%
1.1. Rynkowe SPW	302.780,8	68,8%	328.099,6	330.787,6	69,5%	2.688,0	0,8%	28.006,8	9,2%
bony skarbowe	24.400,0	5,5%	20.400,0	21.000,0	4,4%	600,0	2,9%	-3.400,0	-13,9%
obligacje rynkowe	278.380,8	63,2%	307.699,6	309.787,6	65,1%	2.088,0	0,7%	31.406,8	11,3%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu stałym	241.756,3	54,9%	266.179,2	267.066,6	56,1%	887,4	0,3%	25.310,3	10,5%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	57.148,1	13,0%	60.959,0	60.154,1	12,6%	-804,8	-1,3%	3.006,1	5,3%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	86.728,3	19,7%	87.929,9	86.989,4	18,3%	-940,5	-1,1%	261,1	0,3%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	3.199,9	0,7%	3.236,0	3.236,0	0,7%	0,0	0,0%	36,2	1,1%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	85.700,3	19,5%	103.574,6	106.207,3	22,3%	2.632,7	2,5%	20.507,0	23,9%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	6.411,5	1,5%	7.911,5	7.911,5	1,7%	0,0	0,0%	1.500,0	23,4%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane 2)	2.568,3	0,6%	2.568,3	2.568,3	0,5%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu zmiennym	31.945,2	7,3%	35.292,3	36.461,2	7,7%	1.169,0	3,3%	4.516,0	14,1%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	3.496,1	0,8%	3.162,2	3.165,1	0,7%	2,9	0,1%	-331,0	-9,5%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	6.738,2	1,5%	6.738,2	6.738,2	1,4%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	9.063,5	2,1%	13.363,5	15.110,2	3,2%	1.746,7	13,1%	6.046,7	66,7%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	11.897,5	2,7%	11.278,4	10.697,8	2,2%	-580,6	-5,1%	-1.199,7	-10,1%
obligacje typu private placement	750,0	0,2%	750,0	750,0	0,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje rynkowe indeksowane	4.679,2	1,1%	6.228,1	6.259,7	1,3%	31,6	0,5%	1.580,5	33,8%
obligacje 12-letnie indeksowane	4.679,2	1,1%	6.228,1	6.259,7	1,3%	31,6	0,5%	1.580,5	33,8%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	8.619,6	2,0%	7.495,8	7.591,8	1,6%	96,0	1,3%	-1.027,7	-11,9%
obligacje 2-letnie oszczędnościowe	7.928,0	1,8%	6.839,0	6.922,1	1,5%	83,1	1,2%	-1.005,8	-12,7%
obligacje 4-letnie oszczędnościowe	561,3	0,1%	508,4	512,3	0,1%	3,9	0,8%	-49,0	-8,7%
obligacje 10-letnie oszczędnościowe	130,3	0,0%	148,4	157,4	0,0%	9,0	6,1%	27,1	20,8%
1.3. Nierynkowe SPW	565,5	0,1%	525,0	525,0	0,1%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
obligacje na zwiększenie funduszy własnych BGÜ	565,5	0,1%	525,0	525,0	0,1%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
2. Pozostałe zadłużenie krajowe SP	3.512,8	0,8%	2.494,0	2.488,9	0,5%	-5,1	-0,2%	-1.023,8	-29,1%
przedpłaty na samochody 3)	3,2	0,0%	3,2	3,2	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-1,1%
zobowiązania wymagalne 3) 4)	12,0	0,0%	16,5	16,5	0,0%	0,0	0,0%	4,4	36,7%
zobowiązania z tytułu rekompensat 5)	197,5	0,0%	174,4	169,3	0,0%	-5,1	-2,9%	-28,2	-14,3%
zadłużenie Funduszu Pracy 6)	3.300,0	0,7%	2.300,0	2.300,0	0,5%	0,0	0,0%	-1.000,0	-30,3%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	124.688,8	28,3%	138.377,4	134.533,1	28,3%	-3.844,3	-2,8%	9.844,3	7,9%
1. Dług z tytułu SPW	83.862,0	19,1%	98.370,3	95.368,0	20,0%	-3.002,3	-3,1%	11.506,0	13,7%
obligacje typu Brady	3.891,5	0,9%	3.796,4	3.425,6	0,7%	-370,8	-9,8%	-465,9	-12,0%
obligacje zagraniczne	79.970,5	18,2%	94.573,9	91.942,4	19,3%	-2.631,5	-2,8%	11.971,9	15,0%
2. Dług z tytułu kredytów	40.826,8	9,3%	40.007,1	39.165,0	8,2%	-842,0	-2,1%	-1.661,7	-4,1%
Klub Paryski	25.153,5	5,7%	22.709,0	22.037,3	4,6%	-671,7	-3,0%	-3.116,2	-12,4%
Międzynarodowe Instytucje Finansowe	15.260,7	3,5%	17.009,5	16.862,7	3,5%	-146,9	-0,9%	1.601,9	10,5%
w tym: Europejski Bank Inwestycyjny	9.340,4	2,1%	10.980,2	11.016,7	2,3%	36,5	0,3%	1.676,3	17,9%
pozostałe	412,6	0,1%	288,5	265,1	0,1%	-23,4	-8,1%	-147,5	-35,7%

1) skarbowe papiery wartościowe wg pierwotnego terminu zapadalności

2) w dniach 30 września oraz 29 grudnia 1999 r. nastąpiła zamiana: obligacji konwersyjnej, obligacji w USD na wykup obligacji Brady '97 i '98, zobowiązań długoterminowych wobec NBP oraz obligacji na wdrożenie umowy z Klubem Londyńskim na obligacje rynkowe o terminach wykupu: 29 kwietnia 2002 r. (KO0402), 22 grudnia 2002 r. (TK1202), 22 kwietnia 2003 r. (CK0403), 22 lipca 2004 r. (PK0704) oraz 22 sierpnia 2009 r. (DK0809);

3) dane aktualizowane kwartalnie;

4) pozycja obejmuje zobowiązania wymagalne jednostek budżetowych, zakładów budżetowych, gospodarstw pomocniczych i państwowych funduszy celowych nie posiadających osobowości prawnej; na zadłużenie w tej pozycji składają siłą m.in. zobowiązania wobec banków z tytułu refundacji premii gwarancyjnych od wkładów mieszkaniowych oraz z tytułu odsetek od kredytów mieszkaniowych;

5) zobowiązania z tytułu niepodwyższania piątą w sferze budżetowej

6) z tytułu kredytów zaciągniętych w sektorze bankowym.

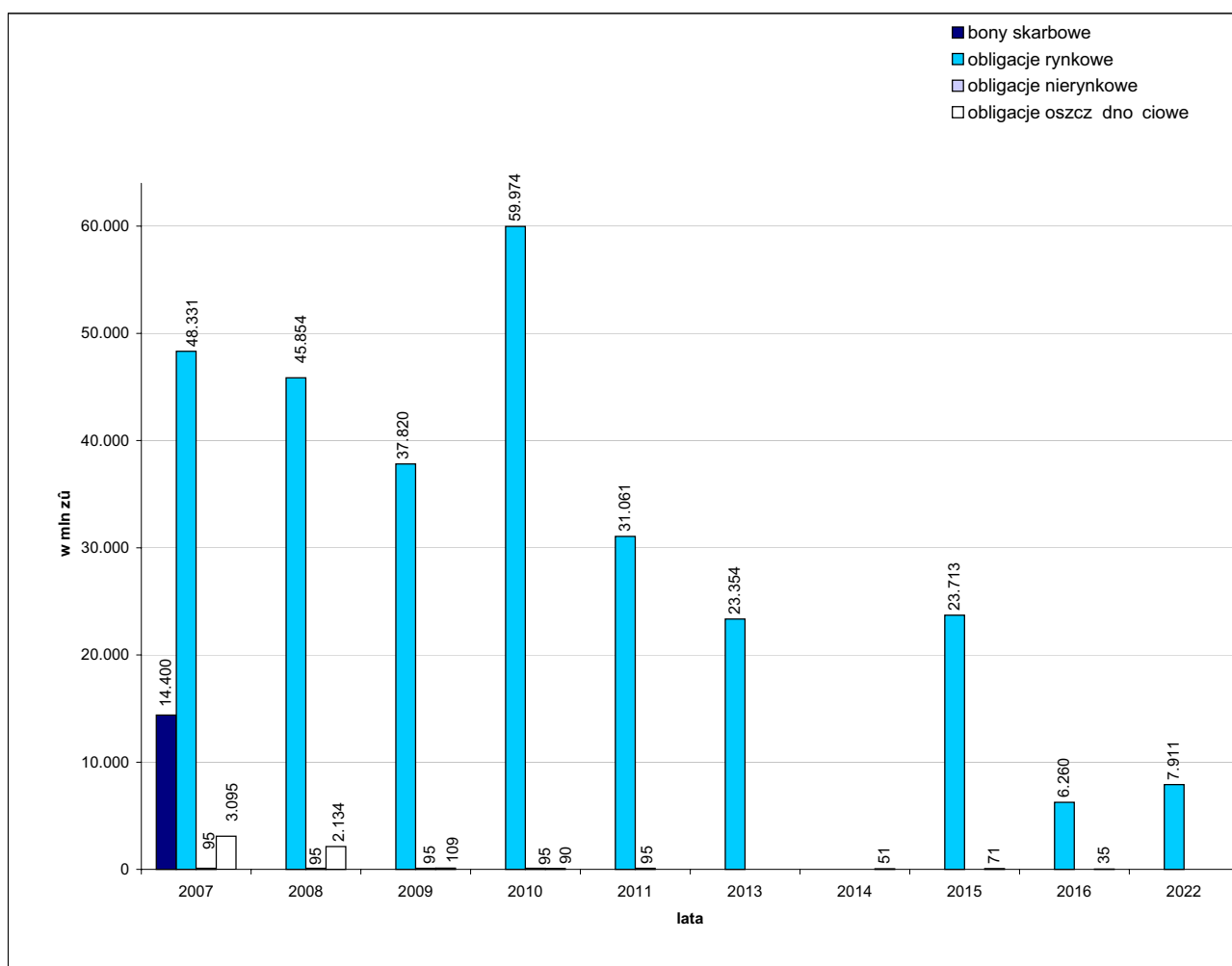
Zadłuzenie krajowe Skarbu Państwa	XII 2005	struktura XII 2005	VI 2006	VII 2006	struktura VII 2006	zmiana VII 2006 - VI 2006		zmiana VII 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zadłuzenie krajowe Skarbu Państwa	315.478,6	100,0%	338.614,4	341.393,3	100,0%	2.778,9	0,8%	25.914,8	8,2%
KRAJOWY SEKTOR BANKOWY	75.017,8	23,8%	82.206,2	77.568,4	22,7%	-4.637,8	-5,6%	2.550,5	3,4%
Dług z tytułu SPW	71.717,8	22,7%	79.906,2	75.268,4	22,0%	-4.637,8	-5,8%	3.550,5	5,0%
Rynkowe SPW	71.152,4	22,6%	79.381,2	74.743,4	21,9%	-4.637,8	-5,8%	3.591,0	5,0%
bony skarbowe	9.756,6	3,1%	9.652,4	9.331,7	2,7%	-320,7	-3,3%	-424,9	-4,4%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	17.048,6	5,4%	19.742,9	17.724,2	5,2%	-2.018,7	-10,2%	675,5	4,0%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	627,2	0,2%	639,4	639,4	0,2%	0,0	0,0%	12,2	1,9%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	4.107,4	0,0%	2.943,1	3.725,6	1,1%	782,6	26,6%	-381,8	-9,3%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	21.325,8	6,8%	22.225,7	20.669,5	6,1%	-1.556,1	-7,0%	-656,3	-3,1%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	91,9	0,0%	95,1	95,2	0,0%	0,1	0,1%	3,3	3,6%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	2.528,6	0,8%	3.397,7	4.070,2	1,2%	672,5	19,8%	1.541,6	61,0%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	2.826,3	0,9%	3.019,0	1.519,3	0,4%	-1.499,6	-49,7%	-1.306,9	-46,2%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	12.366,3	3,9%	17.012,0	16.374,2	4,8%	-637,8	-3,7%	4.007,9	32,4%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	79,1	0,0%	135,2	134,0	0,0%	-1,2	-0,9%	54,9	69,5%
obligacje typu private placement	15,0	0,0%	15,0	15,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje 12-letnie indeksowane	16,3	0,0%	25,5	25,6	0,0%	0,1	0,5%	9,3	56,7%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	363,1	0,1%	478,3	419,3	0,1%	-59,0	-12,3%	56,2	15,5%
Nierynkowe SPW	565,5	0,2%	525,0	525,0	0,2%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
obligacje na zwłókszenie funduszy własnych BGŃ	565,5	0,2%	525,0	525,0	0,2%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
Pozostaje zadłuzenie krajowe SP	3.300,0	1,0%	2.300,0	2.300,0	0,7%	0,0	0,0%	-1.000,0	-30,3%
zobowiazania wymagalne	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%	0,0	-	0,0	-
zadłuzenie Funduszu Pracy	3.300,0	1,0%	2.300,0	2.300,0	0,7%	0,0	0,0%	-1.000,0	-30,3%
KRAJOWY SEKTOR POZABANKOWY	171.529,3	54,4%	186.786,9	192.114,8	56,3%	5.327,9	2,9%	20.585,4	12,0%
Dług z tytułu SPW	171.316,6	54,3%	186.592,9	191.925,8	56,2%	5.332,9	2,9%	20.609,3	12,0%
Rynkowe SPW	162.703,9	51,6%	179.104,5	184.341,5	54,0%	5.237,1	2,9%	21.637,7	13,3%
bony skarbowe	14.369,1	4,6%	10.686,9	11.627,6	3,4%	940,7	8,8%	-2.741,5	-19,1%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	33.585,9	10,6%	36.664,2	37.918,2	11,1%	1.253,9	3,4%	4.332,2	12,9%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	2.863,4	0,9%	2.518,2	2.521,2	0,7%	3,0	0,1%	-342,2	-12,0%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	2.626,8	0,8%	3.789,9	3.007,3	0,9%	-782,6	-20,6%	380,5	14,5%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	41.574,1	13,2%	43.743,8	43.318,1	12,7%	-425,7	-1,0%	1.744,0	4,2%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	3.102,3	1,0%	3.135,3	3.135,1	0,9%	-0,1	0,0%	32,8	1,1%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	6.527,8	2,1%	9.961,7	11.036,2	3,2%	1.074,5	10,8%	4.508,4	69,1%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	8.860,1	2,8%	8.048,6	8.942,8	2,6%	894,2	11,1%	82,7	0,9%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	41.761,0	13,2%	52.397,2	54.626,2	16,0%	2.229,0	4,3%	12.865,2	30,8%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	2.489,2	0,8%	2.433,1	2.434,3	0,7%	1,2	0,0%	-54,9	-2,2%
obligacje typu private placement	735,0	0,2%	735,0	735,0	0,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje 12-letnie indeksowane	508,4	0,2%	861,6	866,0	0,3%	4,4	0,5%	357,6	70,3%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	3.700,8	1,2%	4.129,1	4.173,6	1,2%	44,5	1,1%	472,9	12,8%
Obligacje oszczłdnościowe	8.612,7	2,7%	7.488,5	7.584,3	2,2%	95,8	1,3%	-1.028,4	-11,9%
obligacje 2-letnie oszczłdnościowe	7.921,9	2,5%	6.832,6	6.915,5	2,0%	83,0	1,2%	-1.006,4	-12,7%
obligacje 4-letnie oszczłdnościowe	560,6	0,2%	507,6	511,5	0,1%	3,8	0,8%	-49,1	-8,8%
obligacje 10-letnie oszczłdnościowe	130,2	0,0%	148,3	157,3	0,0%	9,0	6,1%	27,1	20,8%
Pozostaje zadłuzenie krajowe SP	212,8	0,1%	194,0	188,9	0,1%	-5,1	-2,6%	-23,8	-11,2%
przedpłaty na samochody	3,2	0,0%	3,2	3,2	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-1,1%
zobowiazania wymagalne	12,0	0,0%	16,5	16,5	0,0%	0,0	0,0%	4,4	36,7%
zobowiazania z tytułu rekompensat	197,5	0,1%	174,4	169,3	0,0%	-5,1	-2,9%	-28,2	-14,3%
SPW U INWESTORÓW ZAGRANICZNYCH	68.931,4	21,8%	69.621,3	71.710,2	21,0%	2.088,9	3,0%	2.778,8	4,0%
Dług z tytułu SPW	68.931,4	21,8%	69.621,3	71.710,2	21,0%	2.088,9	3,0%	2.778,8	4,0%
Rynkowe SPW	68.924,5	21,8%	69.614,0	71.702,7	21,0%	2.088,7	3,0%	2.778,1	4,0%
bony skarbowe	274,3	0,1%	60,7	40,7	0,0%	-20,1	-33,0%	-233,6	-85,2%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	6.513,5	2,1%	4.551,8	4.511,8	1,3%	-40,0	-0,9%	-2.001,7	-30,7%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	5,4	0,0%	4,6	4,4	0,0%	-0,2	-3,4%	-1,0	-18,2%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	4,0	0,0%	5,2	5,2	0,0%	0,0	0,0%	1,3	31,7%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	23.828,4	7,6%	21.960,4	23.001,8	6,7%	1.041,3	4,7%	-826,6	-3,5%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	5,6	0,0%	5,7	5,7	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,8%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	7,1	0,0%	4,1	3,8	0,0%	-0,3	-7,3%	-3,3	-46,1%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	211,0	0,1%	210,8	235,6	0,1%	24,8	11,8%	24,5	11,6%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	31.573,0	10,0%	34.165,4	35.207,0	10,3%	1.041,5	3,0%	3.634,0	11,5%
obligacje typu private placement	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%	0,0	-	0,0	-
obligacje 12-letnie indeksowane	4.154,5	1,3%	5.341,0	5.368,1	1,6%	27,1	0,5%	1.213,6	29,2%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	2.347,6	0,7%	3.304,1	3.318,5	1,0%	14,4	0,4%	970,9	41,4%
Obligacje oszczłdnościowe	6,9	0,0%	7,3	7,5	0,0%	0,2	2,6%	0,7	9,6%
obligacje 2-letnie oszczłdnościowe	6,0	0,0%	6,4	6,6	0,0%	0,2	2,8%	0,6	10,1%
obligacje 4-letnie oszczłdnościowe	0,7	0,0%	0,8	0,8	0,0%	0,0	0,6%	0,0	5,9%
obligacje 10-letnie oszczłdnościowe	0,1	0,0%	0,1	0,1	0,0%	0,0	8,0%	0,0	8,0%

ZADGUENIE KRAJOWE SKARBU PAESTWA wg kryterium miejsca emisji
SPW wg faktycznych terminow wykupu (nominal w mln z)

Tablica 5

	XII 2005	struktura XII 2005 w %	VI 2006	VII 2006	struktura VII 2006 w %	zmiana VII 2006 - VI 2006 w mln z w %		zmiana VII 2006 - XII 2005 w mln z w %	
SPW	311.965,8	100,0%	336.120,4	338.904,4	100,0%	2.784,0	0,8%	26.938,6	8,6%
do 1 roku (w)lcznie)	83.293,4	26,7%	85.284,4	80.326,3	23,7%	-4.958,1	-5,8%	-2.967,1	-3,6%
od 1 roku do 3 lat (w)lcznie)	82.532,5	26,5%	99.283,6	102.000,8	30,1%	2.717,2	2,7%	19.468,4	23,6%
od 3 do 5 lat (w)lcznie)	86.181,8	27,6%	75.093,3	75.689,1	22,3%	595,8	0,8%	-10.492,7	-12,2%
powyzej 5 lat	59.958,1	19,2%	76.459,1	80.888,2	23,9%	4.429,1	5,8%	20.930,0	34,9%
bony skarbowe (do 1 roku w)lcznie)	24.400,0	7,8%	20.400,0	21.000,0	6,2%	600,0	2,9%	-3.400,0	-13,9%
obligacje rynkowe	278.380,8	89,2%	307.699,6	309.787,6	91,4%	2.088,0	0,7%	31.406,8	11,3%
o oprocentowaniu stajym	241.756,3	77,5%	266.179,2	267.066,6	78,8%	887,4	0,3%	25.310,3	10,5%
do 1 roku (w)lcznie)	50.866,6	16,3%	52.618,1	47.796,2	14,1%	-4.821,9	-9,2%	-3.070,3	-6,0%
od 1 roku do 3 lat (w)lcznie)	68.069,6	21,8%	89.725,7	91.525,7	27,0%	1.800,0	2,0%	23.456,2	34,5%
od 3 do 5 lat (w)lcznie)	81.410,7	26,1%	72.240,0	73.516,6	21,7%	1.276,6	1,8%	-7.894,1	-9,7%
powyzej 5 lat	41.409,5	13,3%	51.595,4	54.228,1	16,0%	2.632,7	5,1%	12.818,6	31,0%
o oprocentowaniu zmiennym	31.945,2	10,2%	35.292,3	36.461,2	10,8%	1.169,0	3,3%	4.516,0	14,1%
do 1 roku (w)lcznie)	2.951,7	0,9%	8.482,0	7.967,4	2,4%	-514,6	-6,1%	5.015,7	169,9%
od 1 roku do 3 lat (w)lcznie)	10.880,2	3,5%	5.822,6	6.444,9	1,9%	622,3	10,7%	-4.435,3	-40,8%
od 3 do 5 lat (w)lcznie)	4.468,5	1,4%	2.548,3	1.853,8	0,5%	-694,4	-27,3%	-2.614,7	-58,5%
powyzej 5 lat	13.644,8	4,4%	18.439,5	20.195,2	6,0%	1.755,7	9,5%	6.550,3	48,0%
indeksowane	4.679,2	1,5%	6.228,1	6.259,7	1,8%	31,6	0,5%	1.580,5	33,8%
powyzej 5 lat	4.679,2	1,5%	6.228,1	6.259,7	1,8%	31,6	0,5%	1.580,5	33,8%
obligacje oszczdnoociowe	8.619,6	2,8%	7.495,8	7.591,8	2,2%	96,0	1,3%	-1.027,7	-11,9%
do 1 roku (w)lcznie)	4.980,9	1,6%	3.688,9	3.467,3	1,0%	-221,5	-6,0%	-1.513,6	-30,4%
od 1 roku do 3 lat (w)lcznie)	3.394,2	1,1%	3.544,4	3.839,3	1,1%	294,9	8,3%	445,1	13,1%
od 3 do 5 lat (w)lcznie)	114,1	0,0%	114,2	127,8	0,0%	13,6	11,9%	13,7	12,0%
powyzej 5 lat	130,3	0,0%	148,4	157,4	0,0%	9,0	6,1%	27,1	20,8%
obligacje nierynkowe	565,5	0,2%	525,0	525,0	0,2%	0,0	0,0%	-40,5	-7,2%
do 1 roku (w)lcznie)	94,2	0,0%	95,5	95,5	0,0%	0,0	0,0%	1,2	1,3%
od 1 roku do 3 lat (w)lcznie)	188,5	0,1%	190,9	190,9	0,1%	0,0	0,0%	2,4	1,3%
od 3 do 5 lat (w)lcznie)	188,5	0,1%	190,9	190,9	0,1%	0,0	0,0%	2,4	1,3%
powyzej 5 lat	94,2	0,0%	47,7	47,7	0,0%	0,0	0,0%	-46,5	-49,4%

Rys.1. ZapadalnoŹ zadużenia w krajowych SPW (wg kryterium miejsca emisji) wg stanu na dzie 31 lipca 2006r.



ZADŹUENIE SKARBU PAESTWA wg kryterium miejsca emisji wyraone w mln EUR (wg nominaju)

Tablica 6

	XII 2005	VI 2006	VII 2006	zmiana		zmiana	
				VII 2006 - VI 2006		VII 2006 - XII 2005	
				w mln EUR	w %	w mln EUR	w %
ZadŹuenie Skarbu Państwa	114.038,9	117.968,0	121.036,2	3.068,2	2,6%	6.997,3	6,1%
I. ZadŹuenie krajowe Skarbu Państwa	81.734,4	83.745,0	86.822,1	3.077,2	3,7%	5.087,7	6,2%
1. DŹug z tytuŹu SPW	80.824,3	83.128,2	86.189,2	3.061,0	3,7%	5.364,8	6,6%
1.1. Rynkowe SPW	78.444,7	81.144,5	84.124,9	2.980,4	3,7%	5.680,2	7,2%
- bony skarbowe	6.321,6	5.045,3	5.340,7	295,4	5,9%	-980,9	-15,5%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	72.123,1	76.099,2	78.784,3	2.685,0	3,5%	6.661,2	9,2%
1.2. Obligacje oszczednoŹciowe	2.233,2	1.853,8	1.930,7	76,9	4,1%	-302,4	-13,5%
1.3. Nierynkowe SPW	146,5	129,8	133,5	3,7	2,8%	-13,0	-8,9%
2. Pozostaje zadŹuenie krajowe SP	910,1	616,8	633,0	16,2	2,6%	-277,1	-30,4%
II. ZadŹuenie zagraniczne Skarbu Państwa	32.304,5	34.223,0	34.214,1	-9,0	-0,03%	1.909,6	5,9%
1. DŹug z tytuŹu SPW	21.727,0	24.328,6	24.253,7	-74,9	-0,3%	2.526,7	11,6%
- obligacje typu Brady	1.008,2	938,9	871,2	-67,7	-7,2%	-137,0	-13,6%
- obligacje zagraniczne	20.718,8	23.389,7	23.382,5	-7,2	0,0%	2.663,7	12,9%
2. DŹug z tytuŹu kredytów	10.577,4	9.894,4	9.960,3	65,9	0,7%	-617,1	-5,8%
1.1. Klub Paryski	6.516,8	5.616,3	5.604,5	-11,9	-0,2%	-912,3	-14,0%
1.2. Międzynarodowe Instytucje Finansowe	3.953,8	4.206,7	4.288,5	81,7	1,9%	334,7	8,5%
- Bank Źwiatowy	1.226,6	1.187,2	1.185,3	-2,0	-0,2%	-41,4	-3,4%
- Europejski Bank Inwestycyjny	2.419,9	2.715,6	2.801,7	86,1	3,2%	381,8	15,8%
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	10,2	8,2	8,2	0,0	0,0%	-2,0	-20,0%
- Bank Rozwoju Rady Europy	297,0	295,7	293,3	-2,4	-0,8%	-3,7	-1,2%
1.3. pozostaje	106,9	71,4	67,4	-3,9	-5,5%	-39,5	-36,9%
<i>Kurs przyŹyŹty do obliczeŹ (PLN/EUR)</i>	<i>3,8598</i>	<i>4,0434</i>	<i>3,9321</i>	<i>-0,1113</i>	<i>-2,8%</i>	<i>0,0723</i>	<i>1,9%</i>

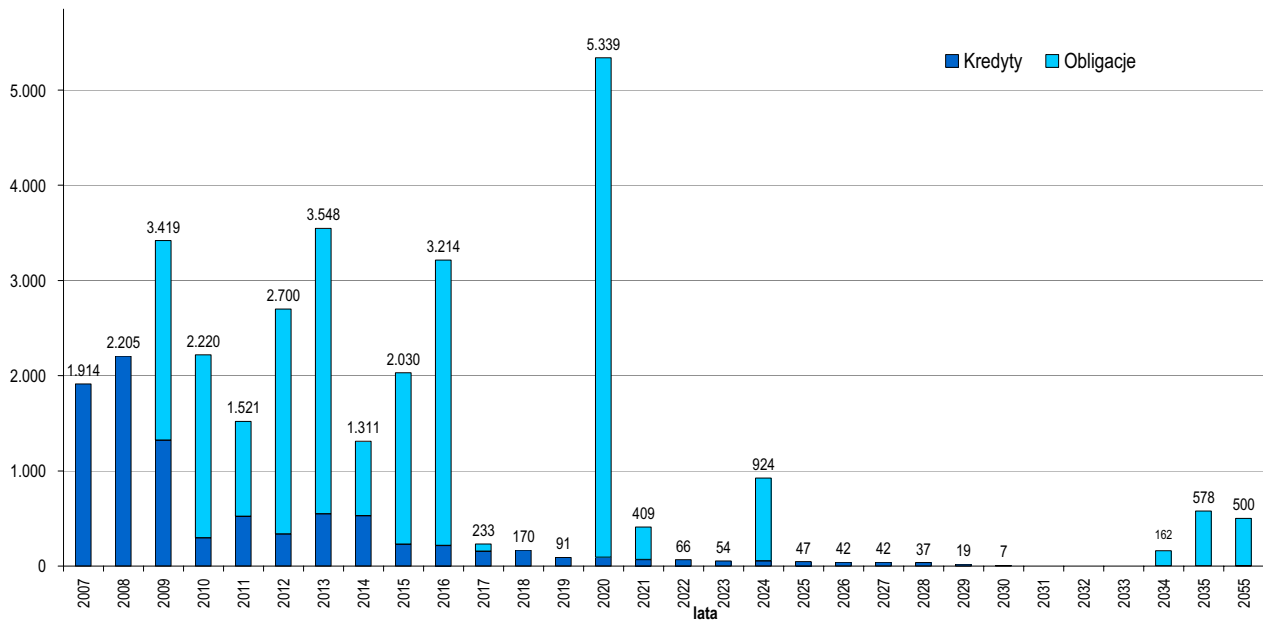
ZADŹUENIE SKARBU PAESTWA wg kryterium miejsca emisji wyraone w mln USD (wg nominaju)

Tablica 7

	XII 2005	VI 2006	VII 2006	zmiana		zmiana	
				VII 2006 - VI 2006		VII 2006 - XII 2005	
				w mln USD	w %	w mln USD	w %
ZadŹuenie Skarbu Państwa	134.966,8	149.922,0	154.366,2	4.444,2	3,0%	19.399,4	14,4%
I. ZadŹuenie krajowe Skarbu Państwa	96.734,0	106.429,0	110.730,5	4.301,6	4,0%	13.996,6	14,5%
1. DŹug z tytuŹu SPW	95.656,9	105.645,1	109.923,3	4.278,2	4,0%	14.266,4	14,9%
1.1. Rynkowe SPW	92.840,5	103.124,1	107.290,6	4.166,5	4,0%	14.450,1	15,6%
- bony skarbowe	7.481,7	6.411,9	6.811,3	399,5	6,2%	-670,4	-9,0%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	85.358,8	96.712,2	100.479,3	3.767,0	3,9%	15.120,4	17,7%
1.2. Obligacje oszczednoŹciowe	2.643,0	2.356,0	2.462,4	106,4	4,5%	-180,6	-6,8%
1.3. Nierynkowe SPW	173,4	165,0	170,3	5,3	3,2%	-3,1	-1,8%
2. Pozostaje zadŹuenie krajowe SP	1.077,1	783,9	807,3	23,4	3,0%	-269,8	-25,1%
II. ZadŹuenie zagraniczne Skarbu Państwa	38.232,8	43.493,0	43.635,6	142,6	0,3%	5.402,8	14,1%
1. DŹug z tytuŹu SPW	25.714,3	30.918,5	30.932,5	14,0	0,0%	5.218,2	20,3%
- obligacje typu Brady	1.193,2	1.193,2	1.111,1	-82,1	-6,9%	-82,1	-6,9%
- obligacje zagraniczne	24.521,0	29.725,3	29.821,4	96,2	0,3%	5.300,4	21,6%
2. DŹug z tytuŹu kredytów	12.518,6	12.574,5	12.703,1	128,6	1,0%	184,6	1,5%
1.1. Klub Paryski	7.712,7	7.137,6	7.147,8	10,2	0,1%	-565,0	-7,3%
1.2. Międzynarodowe Instytucje Finansowe	4.679,3	5.346,2	5.469,4	123,2	2,3%	790,0	16,9%
- Bank Źwiatowy	1.451,7	1.508,8	1.511,6	2,8	0,2%	59,9	4,1%
- Europejski Bank Inwestycyjny	2.864,0	3.451,2	3.573,2	122,1	3,5%	709,2	24,8%
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	12,1	10,4	10,4	0,0	0,4%	-1,7	-13,8%
- Bank Rozwoju Rady Europy	351,5	375,8	374,1	-1,8	-0,5%	22,6	6,4%
1.3. pozostaje	126,5	90,7	86,0	-4,7	-5,2%	-40,5	-32,0%
<i>Kurs przyŹyŹty do obliczeŹ (PLN/USD)</i>	<i>3,2613</i>	<i>3,1816</i>	<i>3,0831</i>	<i>-0,0985</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-0,1782</i>	<i>-5,5%</i>

Rys. 2 Harmonogram spłat rat kapitałowych z tytułu zadłużenia zagranicznego Skarbu Państwa (wg kryterium miejsca emisji)

w mln EUR



Założenia:

Lata 2007-35 szacunkowo wg danych na dzień 31 lipca 2006r.

ZADYU ENIE ZAGRANICZNE SKARBUPA STWA wg kryterium rezydenta wg nominacji (w mln EUR)

Tablica 8

	XII 2005	struktura	VI 2006	VII 2006	struktura	zmiana		zmiana	
		XII 2005			VII 2006	VII 2006 - VI 2006	VII 2006 - XII 2005		
		w %			w %	w mln EUR	w %	w mln EUR	w %
Zadżenie zagraniczne Skarbu Państwa	48.888,4	100,0%	49.905,6	50.893,6	100,0%	988,0	2,0%	2.005,2	4,1%
1. Dżug z tytułu SPW	38.311,0	78,4%	40.010,9	40.933,0	80,4%	922,1	2,3%	2.622,0	6,8%
Bony skarbowe	71,1	0,1%	15,0	10,3	0,0%	-4,7	-31,1%	-60,7	-85,4%
Obligacje skarbowe	38.239,9	78,2%	39.995,8	40.922,6	80,4%	926,8	2,3%	2.682,7	7,0%
wyemitowane na rynek krajowy	17.787,7	36,4%	17.203,5	18.226,8	35,8%	1.023,3	5,9%	439,0	2,5%
wyemitowane na rynek zagraniczny	20.452,2	41,8%	22.792,3	22.695,8	44,6%	-96,5	-0,4%	2.243,7	11,0%
2. Dżug z tytułu kredytów	10.577,4	21,6%	9.894,4	9.960,3	19,6%	65,9	0,7%	-617,1	-5,8%
3. Pozostałe zadżenie	0,0	0,0%	0,3	0,3	0,0%	0,0	2,8%	0,3	3427,0%

STRUKTURA WALUTOWA zadżenia Skarbu Państwa

Tablica 9

	XII 2003	XII 2004	XII 2005	VI 2006	VII 2006
	w %	w %	w %	w %	w %
PLN	66,1%	72,4%	71,7%	71,0%	71,7%
EUR	19,1%	17,3%	18,6%	20,3%	19,9%
USD ¹⁾	8,7%	5,7%	5,2%	4,5%	4,3%
Pozostałe waluty 2)	6,2%	4,7%	4,6%	4,2%	4,1%

1) zawiera również dżug nominowany w USD

2) tj.: CHF, GBP, CAD, NOK, JPY, do XII 2004 r. Pool Banku wiatowego oraz do V 2005 SEK.

Ministerstwo Finansów, Departament Nale no ci i Zobowi za Finansowych Pa stwa

OPRACOWANIE:

ZespółWydziaju Ewidencji i Metodologii w skądzie:

Maurycy Michalski, naczelnik wydziaju
Marta Oskiera, starszy specjalista
Damian Brzuszek, specjalistatel.: (022) 694-52-70
tel.: (022) 694-46-26
tel.: (022) 694-53-95

AKCEPTACJA:

Piotr Marczak, Zast pca Dyrektora Departamentu

tel. (022) 694-50-00

E-mail : imi .nazwisko@mofnet.gov.pl