

I. ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA OGÓŁEM.

Na koniec października 2006 roku zadłużenie Skarbu Państwa (SP) wyniosło 477.116,9 mln zł (tj. ok. 122,7 mld EUR lub ok. 155,8 mld USD – w przeliczeniu po kursach z dnia 31 października 2006r.: 1EUR = 3,8871 PLN, 1USD = 3,0631 PLN). W porównaniu z końcem września 2006 roku zadłużenie to spadło o 1.974,2 mln zł, tj. o 0,4%.

Podstawowymi składnikami zadłużenia SP były:

1) Skarbowe Papiery Wartościowe (SPW) emitowane w kraju i za granicą łącznie – 439.560,4 mln zł, co stanowiło 92,1% długu SP ogółem,

z tego: krajowe SPW – 348.710,9 mln zł, zagraniczne SPW – 90.849,5 mln zł;

2) kredyty zagraniczne – 35.772,0 mln zł, co stanowiło ok. 7,5% długu SP ogółem;

3) pozostałe zadłużenie krajowe SP (m.in. zobowiązania z tytułu niepodwyższania płac w sferze budżetowej, zadłużenie Funduszu Pracy, zobowiązania wymagalne) wyniosło 1.784,5 mln zł, co stanowiło ok. 0,4% długu SP ogółem.

ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji (wg nominału, w mln zł)

Tablica 1

Wyszczególnienie	XII 2005	struktura XII 2005 w %	IX 2006	X 2006	struktura X 2006 w %	zmiana		zmiana	
						X 2006 - IX 2006		X 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zadłużenie Skarbu Państwa	440.167,4	100,0%	479.091,2	477.116,9	100,0%	-1.974,2	-0,4%	36.949,6	8,4%
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	315.478,6	71,7%	345.340,0	350.495,4	73,5%	5.155,4	1,5%	35.016,8	11,1%
1. Dług z tytułu SPW	311.965,8	70,9%	343.154,8	348.710,9	73,1%	5.556,1	1,6%	36.745,1	11,8%
1.1. Rynkowe SPW	302.780,8	68,8%	335.259,9	340.890,4	71,4%	5.630,5	1,7%	38.109,7	12,6%
- bony skarbowe	24.400,0	5,5%	23.200,0	23.000,0	4,8%	-200,0	-0,9%	-1.400,0	-5,7%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	278.380,8	63,2%	312.059,9	317.890,4	66,6%	5.830,5	1,9%	39.509,7	14,2%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	8.619,6	2,0%	7.411,9	7.337,5	1,5%	-74,4	-1,0%	-1.282,0	-14,9%
1.3. Nierynkowe SPW	565,5	0,1%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
2. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	3.512,8	0,8%	2.185,3	1.784,5	0,4%	-400,8	-18,3%	-1.728,2	-49,2%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	124.688,8	28,3%	133.751,2	126.621,5	26,5%	-7.129,6	-5,3%	1.932,8	1,6%
1. Dług z tytułu SPW	83.862,0	19,1%	94.528,7	90.849,5	19,0%	-3.679,1	-3,9%	6.987,6	8,3%
2. Dług z tytułu kredytów	40.826,8	9,3%	39.222,5	35.772,0	7,5%	-3.450,5	-8,8%	-5.054,8	-12,4%

ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium rezydenta (wg nominału, w mln zł)

Tablica 2

Wyszczególnienie	XII 2005	struktura XII 2005 w %	IX 2006	X 2006	struktura X 2006 w %	zmiana		zmiana	
						X 2006 - IX 2006		X 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zadłużenie Skarbu Państwa	440.167,4	100,0%	479.091,2	477.116,9	100,0%	-1.974,2	-0,4%	36.949,6	8,4%
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa (wobec rezydentów)	251.467,8	57,1%	280.023,5	284.210,4	59,6%	4.186,9	1,5%	32.742,6	13,0%
1. Dług z tytułu SPW	247.955,0	56,3%	277.839,4	282.427,1	59,2%	4.587,7	1,7%	34.472,0	13,9%
1.1. Rynkowe SPW	238.776,9	54,2%	269.951,8	274.613,5	57,6%	4.661,7	1,7%	35.836,6	15,0%
- bony skarbowe	24.125,7	5,5%	23.162,0	22.985,4	4,8%	-176,6	-0,8%	-1.140,4	-4,7%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	209.730,5	47,6%	240.010,2	244.956,9	51,3%	4.946,7	2,1%	35.226,3	16,8%
- obligacje skarbowe typu Brady i wyemitowane na rynek zagraniczny*	4.920,6	1,1%	6.779,6	6.671,3	1,4%	-108,3	-1,6%	1.750,6	35,6%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	8.612,7	2,0%	7.404,7	7.330,6	1,5%	-74,1	-1,0%	-1.282,0	-14,9%
1.3. Obligacje nierynkowe	565,5	0,1%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
2. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	3.512,7	0,8%	2.184,1	1.783,3	0,4%	-400,8	-18,3%	-1.729,4	-49,2%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa (wobec nierezydentów)	188.699,6	42,9%	199.067,7	192.906,5	40,4%	-6.161,1	-3,1%	4.206,9	2,2%
1. Dług z tytułu SPW	147.872,8	33,6%	159.844,0	157.133,4	32,9%	-2.710,6	-1,7%	9.260,6	6,3%
1.1. Rynkowe SPW	147.865,9	33,6%	159.836,8	157.126,5	32,9%	-2.710,3	-1,7%	9.260,6	6,3%
- bony skarbowe	274,3	0,1%	38,0	14,7	0,0%	-23,4	-61,5%	-259,6	-94,7%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	68.650,3	15,6%	72.049,7	72.933,6	15,3%	883,9	1,2%	4.283,3	6,2%
- obligacje skarbowe typu Brady i wyemitowane na rynek zagraniczny	78.941,3	17,9%	87.749,1	84.178,3	17,6%	-3.570,8	-4,1%	5.236,9	6,6%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	6,9	0,0%	7,2	6,9	0,0%	-0,4	-5,1%	0,0	-0,1%
2. Dług z tytułu kredytów	40.826,8	9,3%	39.222,5	35.772,0	7,5%	-3.450,5	-8,8%	-5.054,8	-12,4%
3. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	0,0	0,0%	1,2	1,2	0,0%	0,0	0,0%	1,1	3421,1%

* Dane z sektora bankowego

II. ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA WG KRYTERIUM MIEJSCA EMISJI.

Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa wg kryterium miejsca emisji.

Na koniec października 2006 r. zadłużenie krajowe Skarbu Państwa (wg kryterium miejsca emisji) wyniosło 350.495,4 mln zł i wzrosło w stosunku do końca września 2006 r. o 5.155,4 mln zł; tj. 1,5%.

W październiku 2006 r. w porównaniu z wrześniem 2006 r. w zadłużeniu krajowym SP zaszły następujące zmiany:

Zadłużenie krajowe SP według instrumentów (tablica 3):

1) wzrost zadłużenia w obligacjach rynkowych o oprocentowaniu stałym o 5.947,9 mln zł, tj. o 2,2%, spadek zadłużenia w obligacjach rynkowych o oprocentowaniu zmiennym o 135,4 mln zł, tj. o 0,4% oraz wzrost zadłużenia w obligacjach rynkowych indeksowanych o 18,1 mln zł, tj. o 0,3%. Udział zadłużenia w obligacjach rynkowych w długu krajowym wzrósł z 90,4% na koniec września 2006 r. do 90,7%;

2) spadek zadłużenia w bonach skarbowych o 200,0 mln zł, tj. o 0,9%, równocześnie udział tych instrumentów w długu krajowym spadł z 6,7% na koniec września 2006 r. do 6,6%;

3) spadek zadłużenia w obligacjach oszczędnościowych o 74,4 mln zł, tj. o 1,0%, równocześnie udział tych instrumentów w długu krajowym pozostał na niezmiennym poziomie 2,1%;

4) zadłużenie z tytułu obligacji nierynkowych pozostało na niezmiennym poziomie 482,9 mln zł, równocześnie udział tych instrumentów w strukturze długu krajowego pozostał na poziomie 0,1%;

5) spadek pozostałego zadłużenia krajowego SP o 400,8 mln zł, tj. o 18,3%, równocześnie udział tego zadłużenia w strukturze długu krajowego spadł o 0,1 pp. do poziomu 0,5%;

Zadłużenie krajowe SP według podmiotów² (tablica 4):

1) wzrost zadłużenia wobec krajowego sektora bankowego o 309,7 mln zł, tj. o 0,4%; jednocześnie udział zadłużenia wobec tego sektora w długu krajowym spadł z poziomu 22,3% na koniec września 2006 r. do 22,1%;

2) wzrost zadłużenia wobec krajowego sektora pozabankowego o 3.985,5 mln zł, tj. o 2,0%; przy równoczesnym wzroście jego udziału w długu krajowym z poziomu 56,8% do 57,1%;

3) wzrost zadłużenia z tytułu SPW wyemitowanych na rynek krajowy w portfelu inwestorów zagranicznych o 860,1 mln zł, tj. o 1,2%; jednocześnie udział zadłużenia wobec tego sektora w długu krajowym spadł z poziomu 20,9% do 20,8%;

Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa wg kryterium miejsca emisji.

Według danych wstępnych na koniec października 2006 r. zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa (wg kryterium miejsca emisji) (tablica 6) wyniosło 32.574,8 mln EUR i spadło w stosunku do końca września 2006 r. o 1.001,5 mln EUR (tj. o 3,0%). Zmiana ta była wypadkową:

- 1) spłaty kredytów w wysokości 643,0 mln EUR;
- 2) wykupu obligacji o wartości 363,3 mln EUR;
- 3) wzrostu zadłużenia w wyniku różnic kursowych o 4,8 mln EUR;

W ujęciu złotowym zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa (tablica 1) spadło w stosunku do końca września 2006 r. o 7.129,6 mln zł (tj. o 5,3%) do poziomu 126.621,5 mln zł.

III. ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA WG KRYTERIUM REZYDENTA (tablica 2).

W porównaniu z końcem września, w październiku 2006r.:

- 1) zadłużenie krajowe SP (wobec rezydentów) wzrosło o 4.186,9 mln zł, tj. o 1,5% do poziomu 284.210,4 mln zł,
- 2) zadłużenie zagraniczne SP (wobec nierezydentów) spadło o 6.161,1 mln zł, do poziomu 192.906,5 mln zł; równocześnie jego udział w długu SP spadł z 41,6% do poziomu 40,4%.

IV. MIARY RYZYKA KRAJOWEGO DŁUGU RYNKOWEGO

Na koniec października 2006 r. średni okres zapadalności rynkowych skarbowych papierów wartościowych wyemitowanych na rynku krajowym wyniósł 3,79 lat (3,66 lat we wrześniu br.), a z wyłączeniem obligacji indeksowanych 3,68 lat (3,55 lat we wrześniu br.). Dla poszczególnych rodzajów rynkowych papierów wartościowych średnia zapadalność wyniosła odpowiednio (w latach):

- 1) obligacje rynkowe – 4,03 (3,91 z wyłączeniem obligacji indeksowanych);
- 2) bony skarbowe – 0,51.

W okresie wrzesień – październik 2006 r. duracja dla rynkowych SPW (z wyłączeniem obligacji indeksowanych) wzrosła z 2,75 do 2,87 lat i wyniosła odpowiednio dla:

- 1) obligacji rynkowych – 3,03 (2,90 we wrześniu 2006 r.);
- 2) bonów skarbowych – 0,50 (0,51 we wrześniu 2006 r.);

Na koniec października 2006 r. wartość wskaźnika ATR dla rynkowych SPW wyemitowanych na rynku krajowym wyniosła 3,27 lat wobec 3,14 lat na koniec września 2006 r. Dla obligacji wskaźnik ten wyniósł 3,47 lat, wzrost z poziomu 3,33 lat na koniec września 2006 r.

¹ Dane za październik są danymi wstępnymi. Dane za poprzednie okresy, jeżeli była taka konieczność, zostały uaktualnione.

² Podział uwzględnia przepływy finansowe między sektorami.

³ Wskaźnik ATR (average time to refixing) interpretuje się jako średni okres, na który koszty obsługi długu są ustalone. W przypadku SPW o oprocentowaniu stałym oraz dyskontowych okresem tym jest okres do zapadalności, w przypadku SPW o oprocentowaniu zmiennym – okres do płatności najbliższego ustalonego kuponu, dla obligacji indeksowanych przyjmuje się okres 1 miesiąca, równy częstotliwości publikacji wskaźnika referencyjnego, tj. miesięcznej inflacji.

ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA (mln PLN, wg nominalu) - Tablice dodatkowe

A. Struktura długu ogółem wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		X 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 %
dług 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%	350.495,4	73,5%
dług 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%	126.621,5	26,5%

B. Struktura długu ogółem wg kryterium rezydenta

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		X 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 %
dług 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%	284.210,4	59,6%
dług 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%	192.906,5	40,4%

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

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		X 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%	3,79	6,3%
obligacje	3,13		3,12	-0,3%	3,36	7,6%	3,22	-4,3%	3,71	15,2%	3,84	3,6%	4,03	4,8%
bony skarbowe	0,35		0,52	47,2%	0,47	-8,5%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,0%	0,51	32,5%
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%	3,68	6,5%
obligacje*	3,17		3,12	-1,6%	3,37	8,2%	3,22	-4,5%	3,62	12,3%	3,73	3,1%	3,91	4,9%
bony skarbowe	0,35		0,52	47,2%	0,47	-8,5%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,0%	0,51	32,5%
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%	3,27	6,4%
obligacje	2,43		2,52	3,5%	2,96	17,6%	2,94	-0,6%	3,28	11,7%	3,31	0,7%	3,47	4,9%
bony skarbowe	0,35		0,52	47,2%	0,47	-8,5%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,0%	0,51	32,5%
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%	2,87	4,3%
obligacje*	2,05		2,14	4,4%	2,60	21,6%	2,53	-2,7%	2,84	12,1%	2,95	3,9%	3,03	2,9%
bony skarbowe	0,34		0,51	49,1%	0,47	-7,6%	0,52	10,3%	0,46	-11,7%	0,38	-17,1%	0,50	32,9%

* bez obligacji indeksowanej

D. Struktura rodzajowa długu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		X 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%	273.602,1	78,1%
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%	38.028,3	10,8%
obligacje rynkowe indeksowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.679,2	1,5%	6.260,0	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%	7.337,5	2,1%
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%	23.000,0	6,6%
pozostałe zadłużenie, 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%	2.267,4	0,6%
- 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%	482,9	0,1%

E. Struktura podmiotowa długu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 2000		XII 2001		XII 2002		XII 2003		XII 2004		XII 2005		X 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%	77.353,0	22,1%
- 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%	77.353,0	22,1%
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%	200.187,3	57,1%
- dług 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%	200.002,8	57,1%
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%	72.955,1	20,8%

ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji w układzie wg instrumentów (wg nominału, w mln zł)

Tablica 3

	XII 2005	struktura XII 2005 w %	IX 2006	X 2006	struktura X 2006 w %	zmiana X 2006 - IX 2006		zmiana X 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zadłużenie Skarbu Państwa	440.167,4	100,0%	479.091,2	477.116,9	100,0%	-1.974,2	-0,4%	36.949,6	8,4%
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	315.478,6	71,7%	345.340,0	350.495,4	73,5%	5.155,4	1,5%	35.016,8	11,1%
1. Dług z tytułu SPW 1)	311.965,8	70,9%	343.154,8	348.710,9	73,1%	5.556,1	1,6%	36.745,1	11,8%
1.1. Rynkowe SPW	302.780,8	68,8%	335.259,9	340.890,4	71,4%	5.630,5	1,7%	38.109,7	12,6%
bony skarbowe	24.400,0	5,5%	23.200,0	23.000,0	4,8%	-200,0	-0,9%	-1.400,0	-5,7%
obligacje rynkowe	278.380,8	63,2%	312.059,9	317.890,4	66,6%	5.830,5	1,9%	39.509,7	14,2%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu stałym	241.756,3	54,9%	267.654,3	273.602,1	57,3%	5.947,9	2,2%	31.845,8	13,2%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	57.148,1	13,0%	57.394,5	57.738,1	12,1%	343,6	0,6%	590,0	1,0%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	86.728,3	19,7%	88.629,6	88.588,3	18,6%	-41,3	0,0%	1.859,9	2,1%
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%	107.074,4	111.140,8	23,3%	4.066,4	3,8%	25.440,5	29,7%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	6.411,5	1,5%	8.751,5	10.330,6	2,2%	1.579,2	18,0%	3.919,2	61,1%
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%	38.163,7	38.028,3	8,0%	-135,4	-0,4%	6.083,1	19,0%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	3.496,1	0,8%	2.865,9	2.869,8	0,6%	3,9	0,1%	-626,3	-17,9%
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%	16.910,4	16.910,4	3,5%	0,0	0,0%	7.846,9	86,6%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	11.897,5	2,7%	10.899,3	10.760,0	2,3%	-139,3	-1,3%	-1.137,5	-9,6%
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%	6.241,9	6.260,0	1,3%	18,1	0,3%	1.580,8	33,8%
obligacje 12-letnie indeksowane	4.679,2	1,1%	6.241,9	6.260,0	1,3%	18,1	0,3%	1.580,8	33,8%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	8.619,6	2,0%	7.411,9	7.337,5	1,5%	-74,4	-1,0%	-1.282,0	-14,9%
obligacje 2-letnie oszczędnościowe	7.928,0	1,8%	6.699,4	6.605,4	1,4%	-94,0	-1,4%	-1.322,5	-16,7%
obligacje 4-letnie oszczędnościowe	561,3	0,1%	541,1	554,4	0,1%	13,4	2,5%	-6,9	-1,2%
obligacje 10-letnie oszczędnościowe	130,3	0,0%	171,4	177,7	0,0%	6,2	3,6%	47,3	36,3%
1.3. Nierynkowe SPW	565,5	0,1%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
obligacje na zwiększenie funduszy własnych BGŻ	565,5	0,1%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
2. Pozostałe zadłużenie krajowe SP	3.512,8	0,8%	2.185,3	1.784,5	0,4%	-400,8	-18,3%	-1.728,2	-49,2%
przedpłaty na samochody 3)	3,2	0,0%	3,1	3,1	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-1,4%
zobowiązania wymagalne 3) 4)	12,0	0,0%	22,3	22,3	0,0%	0,0	0,0%	10,3	85,5%
zobowiązania z tytułu rekompensat 5)	197,5	0,0%	159,8	159,0	0,0%	-8,8	-0,5%	-38,5	-19,5%
zadłużenie Funduszu Pracy 6)	3.300,0	0,7%	2.000,0	1.600,0	0,3%	-400,0	-20,0%	-1.700,0	-51,5%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	124.688,8	28,3%	133.751,2	126.621,5	26,5%	-7.129,6	-5,3%	1.932,8	1,6%
1. Dług z tytułu SPW	83.862,0	19,1%	94.528,7	90.849,5	19,0%	-3.679,1	-3,9%	6.987,6	8,3%
obligacje typu Brady	3.891,5	0,9%	3.491,6	1.991,3	0,4%	-1.500,3	-43,0%	-1.900,2	-48,8%
obligacje zagraniczne	79.970,5	18,2%	91.037,1	88.858,3	18,6%	-2.178,8	-2,4%	8.887,8	11,1%
2. Dług z tytułu kredytów	40.826,8	9,3%	39.222,5	35.772,0	7,5%	-3.450,5	-8,8%	-5.054,8	-12,4%
Klub Paryski	25.153,5	5,7%	21.517,8	18.500,6	3,9%	-3.017,3	-14,0%	-6.652,9	-26,4%
Międzynarodowe Instytucje Finansowe	15.260,7	3,5%	17.443,1	17.015,8	3,6%	-427,3	-2,4%	1.755,1	11,5%
w tym: Europejski Bank Inwestycyjny	9.340,4	2,1%	11.220,9	10.949,3	2,3%	-271,6	-2,4%	1.608,9	17,2%
pozostałe	412,6	0,1%	261,6	255,6	0,1%	-5,9	-2,3%	-156,9	-38,0%

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 się 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 plac w sferze budżetowej;

6) z tytułu kredytów zaciągniętych w sektorze bankowym

	XII 2005	struktura XII 2005	IX 2006	X 2006	struktura X 2006	zmiana		zmiana	
						X 2006 - IX 2006		X 2006 - XII 2005	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	315.478,6	100,0%	345.340,0	350.495,4	100,0%	5.155,4	1,5%	35.016,8	11,1%
KRAJOWY SEKTOR BANKOWY	75.017,8	23,8%	77.043,3	77.353,0	22,1%	309,7	0,4%	2.335,2	3,1%
Dług z tytułu SPW	71.717,8	22,7%	75.043,3	75.753,0	21,6%	709,7	0,9%	4.035,2	5,6%
Rynkowe SPW	71.152,4	22,6%	74.560,4	75.270,1	21,5%	709,7	1,0%	4.117,7	5,8%
bony skarbowe	9.756,6	3,1%	9.953,0	9.576,6	2,7%	-376,4	-3,8%	-180,0	-1,8%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	17.048,6	5,4%	15.124,9	15.062,9	4,3%	-61,9	-0,4%	-1.985,7	-11,6%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	627,2	0,2%	519,6	522,2	0,1%	2,6	0,5%	-105,0	-16,7%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	4.107,4	0,0%	3.832,4	3.295,4	0,9%	-536,9	-14,0%	-812,0	-19,8%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	21.325,8	6,8%	20.743,1	20.878,8	6,0%	135,7	0,7%	-447,0	-2,1%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	91,9	0,0%	104,4	105,0	0,0%	0,6	0,6%	13,1	14,3%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	2.528,6	0,8%	4.533,4	4.999,5	1,4%	466,1	10,3%	2.470,9	97,7%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	2.826,3	0,9%	1.836,4	1.807,0	0,5%	-29,4	-1,6%	-1.019,3	-36,1%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	12.366,3	3,9%	17.667,6	18.548,1	5,3%	880,4	5,0%	6.181,8	50,0%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	79,1	0,0%	139,1	130,3	0,0%	-8,8	-6,3%	51,3	64,8%
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%	12,2	17,4	0,0%	5,2	42,6%	1,0	6,3%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	363,1	0,1%	79,4	311,8	0,1%	232,5	293,0%	-51,3	-14,1%
Nierynkowe SPW	565,5	0,2%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
obligacje na zwiększenie funduszy własnych BGŻ	565,5	0,2%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
Pozostałe zadłużenie krajowe SP	3.300,0	1,0%	2.000,0	1.600,0	0,5%	-400,0	-20,0%	-1.700,0	-51,5%
zobowiązania wymagalne	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0%	0,0	-	0,0	-
zadłużenie Funduszu Pracy	3.300,0	1,0%	2.000,0	1.600,0	0,5%	-400,0	-20,0%	-1.700,0	-51,5%
KRAJOWY SEKTOR POZABANKOWY	171.529,3	54,4%	196.201,8	200.187,3	57,1%	3.985,5	2,0%	28.658,0	16,7%
Dług z tytułu SPW	171.316,6	54,3%	196.016,5	200.002,8	57,1%	3.986,3	2,0%	28.686,2	16,7%
Rynkowe SPW	162.703,9	51,6%	188.611,8	192.672,1	55,0%	4.060,3	2,2%	29.968,2	18,4%
bony skarbowe	14.369,1	4,6%	13.209,0	13.408,8	3,8%	199,8	1,5%	-960,3	-6,7%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	33.585,9	10,6%	37.709,5	38.349,7	10,9%	640,2	1,7%	4.763,8	14,2%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	2.863,4	0,9%	2.342,5	2.343,7	0,7%	1,2	0,1%	-519,7	-18,1%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	2.626,8	0,8%	2.900,7	3.440,2	1,0%	539,5	18,6%	813,5	31,0%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	41.574,1	13,2%	45.846,3	44.552,6	12,7%	-1.293,7	-2,8%	2.978,4	7,2%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	3.102,3	1,0%	3.125,9	3.125,3	0,9%	-0,6	0,0%	23,0	0,7%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	6.527,8	2,1%	12.373,2	11.907,8	3,4%	-465,4	-3,8%	5.380,0	82,4%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	8.860,1	2,8%	8.852,0	8.742,1	2,5%	-109,9	-1,2%	-118,0	-1,3%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	41.761,0	13,2%	53.509,9	57.428,1	16,4%	3.918,2	7,3%	15.667,1	37,5%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	2.489,2	0,8%	2.429,2	2.437,9	0,7%	8,8	0,4%	-51,3	-2,1%
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%	871,7	965,0	0,3%	93,2	10,7%	456,6	89,8%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	3.700,8	1,2%	4.706,9	5.235,8	1,5%	529,0	11,2%	1.535,1	41,5%
Obligacje oszczędnościowe	8.612,7	2,7%	7.404,7	7.330,6	2,1%	-74,1	-1,0%	-1.282,0	-14,9%
obligacje 2-letnie oszczędnościowe	7.921,9	2,5%	6.693,3	6.599,7	1,9%	-93,6	-1,4%	-1.322,3	-16,7%
obligacje 4-letnie oszczędnościowe	560,6	0,2%	540,1	553,5	0,2%	13,4	2,5%	-7,1	-1,3%
obligacje 10-letnie oszczędnościowe	130,2	0,0%	171,3	177,5	0,1%	6,2	3,6%	47,3	36,4%
Pozostałe zadłużenie krajowe SP	212,8	0,1%	185,3	184,5	0,1%	-0,8	-0,4%	-28,2	-13,3%
przedpłaty na samochody	3,2	0,0%	3,1	3,1	0,0%	0,0	0,0%	0,0	-1,4%
zobowiązania wymagalne	12,0	0,0%	22,3	22,3	0,0%	0,0	0,0%	10,3	85,5%
zobowiązania z tytułu rekompensat	197,5	0,1%	159,8	159,0	0,0%	-0,8	-0,5%	-38,5	-19,5%
SPW U INWESTORÓW ZAGRANICZNYCH	68.931,4	21,8%	72.095,0	72.955,1	20,8%	860,1	1,2%	4.023,7	5,8%
Dług z tytułu SPW	68.931,4	21,8%	72.095,0	72.955,1	20,8%	860,1	1,2%	4.023,7	5,8%
Rynkowe SPW	68.924,5	21,8%	72.087,7	72.948,2	20,8%	860,5	1,2%	4.023,7	5,8%
bony skarbowe	274,3	0,1%	38,0	14,7	0,0%	-23,4	-61,5%	-259,6	-94,7%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	6.513,5	2,1%	4.560,1	4.325,5	1,2%	-234,6	-5,1%	-2.188,1	-33,6%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym - detaliczne	5,4	0,0%	3,8	3,8	0,0%	0,0	0,2%	-1,6	-30,0%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	4,0	0,0%	5,1	2,5	0,0%	-2,6	-51,2%	-1,5	-37,3%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym	23.828,4	7,6%	22.040,2	23.156,9	6,6%	1.116,7	5,1%	-671,5	-2,8%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	5,6	0,0%	5,7	5,7	0,0%	0,0	0,1%	0,1	0,9%
obligacje 7-letnie o oprocentowaniu zmiennym	7,1	0,0%	3,8	3,1	0,0%	-0,7	-18,5%	-4,0	-56,4%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu zmiennym	211,0	0,1%	210,9	210,9	0,1%	0,0	0,0%	-0,2	-0,1%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	31.573,0	10,0%	35.896,9	35.164,6	10,0%	-732,3	-2,0%	3.591,6	11,4%
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%	5.358,0	5.277,7	1,5%	-80,3	-1,5%	1.123,2	27,0%
obligacje 20-letnie o oprocentowaniu stałym	2.347,6	0,7%	3.965,3	4.783,0	1,4%	817,7	20,6%	2.435,3	103,7%
Obligacje oszczędnościowe	6,9	0,0%	7,2	6,9	0,0%	-0,4	-5,1%	0,0	-0,1%
obligacje 2-letnie oszczędnościowe	6,0	0,0%	6,1	5,8	0,0%	-0,4	-6,0%	-0,3	-4,2%
obligacje 4-letnie oszczędnościowe	0,7	0,0%	1,0	1,0	0,0%	0,0	0,1%	0,2	32,6%
obligacje 10-letnie oszczędnościowe	0,1	0,0%	0,1	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,0	8,0%

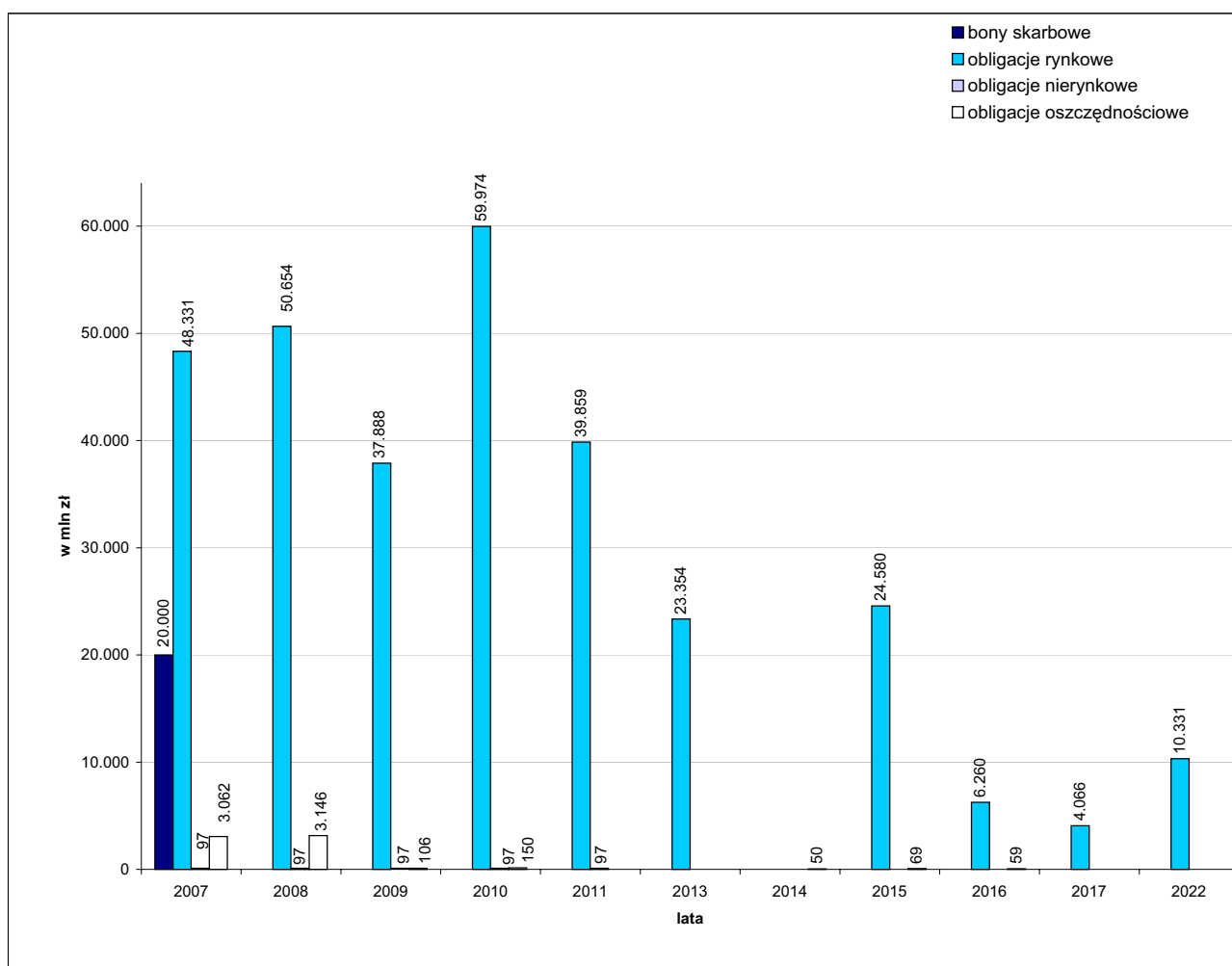
1) dane uwzględniają przepływy finansowe między sektorami, obligacje wg pierwotnych terminów zapadalności

ZADŁUŻENIE KRAJOWE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji
SPW wg faktycznych terminów wykupu (nominał w mln zł)

Tablica 5

	XII 2005	struktura XII 2005 w %	IX 2006	X 2006	struktura X 2006 w %	zmiana X 2006 - IX 2006 w mln zł	zmiana X 2006 - IX 2006 w %	zmiana X 2006 - XII 2005 w mln zł	zmiana X 2006 - XII 2005 w %
SPW	311.965,8	100,0%	343.154,8	348.710,9	100,0%	5.556,1	1,6%	36.745,1	11,8%
do 1 roku (włącznie)	83.293,4	26,7%	86.347,1	80.886,9	23,2%	-5.460,2	-6,3%	-2.406,5	-2,9%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	82.532,5	26,5%	93.916,7	95.196,1	27,3%	1.279,5	1,4%	12.663,7	15,3%
od 3 do 5 lat (włącznie)	86.181,8	27,6%	96.541,4	100.434,2	28,8%	3.892,8	4,0%	14.252,4	16,5%
powyżej 5 lat	59.958,1	19,2%	66.349,5	72.193,6	20,7%	5.844,1	8,8%	12.235,5	20,4%
bony skarbowe (do 1 roku włącznie)	24.400,0	7,8%	23.200,0	23.000,0	6,6%	-200,0	-0,9%	-1.400,0	-5,7%
obligacje rynkowe	278.380,8	89,2%	312.059,9	317.890,4	91,2%	5.830,5	1,9%	39.509,7	14,2%
o oprocentowaniu stałym	241.756,3	77,5%	267.654,3	273.602,1	78,5%	5.947,9	2,2%	31.845,8	13,2%
do 1 roku (włącznie)	50.866,6	16,3%	52.191,9	47.417,1	13,6%	-4.774,8	-9,1%	-3.449,4	-6,8%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	68.069,6	21,8%	83.382,3	84.582,3	24,3%	1.200,0	1,4%	16.512,7	24,3%
od 3 do 5 lat (włącznie)	81.410,7	26,1%	76.144,9	80.022,0	22,9%	3.877,1	5,1%	-1.388,6	-1,7%
powyżej 5 lat	41.409,5	13,3%	55.935,2	61.580,7	17,7%	5.645,6	10,1%	20.171,2	48,7%
o oprocentowaniu zmiennym	31.945,2	10,2%	38.163,7	38.028,3	10,9%	-135,4	-0,4%	6.083,1	19,0%
do 1 roku (włącznie)	2.951,7	0,9%	7.863,3	7.549,8	2,2%	-313,5	-4,0%	4.598,1	155,8%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	10.880,2	3,5%	6.249,7	6.253,6	1,8%	3,9	0,1%	-4.626,6	-42,5%
od 3 do 5 lat (włącznie)	4.468,5	1,4%	20.049,7	20.049,7	5,7%	0,0	0,0%	15.581,2	348,7%
powyżej 5 lat	13.644,8	4,4%	4.001,0	4.175,2	1,2%	174,3	4,4%	-9.469,6	-69,4%
indeksowane	4.679,2	1,5%	6.241,9	6.260,0	1,8%	18,1	0,3%	1.580,8	33,8%
powyżej 5 lat	4.679,2	1,5%	6.241,9	6.260,0	1,8%	18,1	0,3%	1.580,8	33,8%
obligacje oszczędnościowe	8.619,6	2,8%	7.411,9	7.337,5	2,1%	-74,4	-1,0%	-1.282,0	-14,9%
do 1 roku (włącznie)	4.980,9	1,6%	2.995,3	2.823,4	0,8%	-171,9	-5,7%	-2.157,5	-43,3%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	3.394,2	1,1%	4.091,5	4.167,1	1,2%	75,6	1,8%	772,9	22,8%
od 3 do 5 lat (włącznie)	114,1	0,0%	153,7	169,3	0,0%	15,7	10,2%	55,2	48,4%
powyżej 5 lat	130,3	0,0%	171,4	177,7	0,1%	6,2	3,6%	47,3	36,3%
obligacje nierynkowe	565,5	0,2%	482,9	482,9	0,1%	0,0	0,0%	-82,6	-14,6%
do 1 roku (włącznie)	94,2	0,0%	96,6	96,6	0,0%	0,0	0,0%	2,3	2,5%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	188,5	0,1%	193,2	193,2	0,1%	0,0	0,0%	4,7	2,5%
od 3 do 5 lat (włącznie)	188,5	0,1%	193,2	193,2	0,1%	0,0	0,0%	4,7	2,5%
powyżej 5 lat	94,2	0,0%	0,0	0,0	0,0%	0,0	-	-94,2	-100,0%

Rys.1. Zapadalność zadłużenia w krajowych SPW (wg kryterium miejsca emisji) wg stanu na dzień 31 października 2006r.



ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji wyrażone w mln EUR (wg nominalu)

Tablica 6

	XII 2005	IX 2006	X 2006	zmiana		zmiana	
				X 2006 - IX 2006	X 2006 - XII 2005	w mln EUR	w %
Zadłużenie Skarbu Państwa	114.038,9	120.268,9	122.743,7	2.474,8	2,1%	8.704,8	7,6%
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	81.734,4	86.692,6	90.168,9	3.476,2	4,0%	8.434,4	10,3%
1. Dług z tytułu SPW	80.824,3	86.144,0	89.709,8	3.565,7	4,1%	8.885,4	11,0%
1.1. Rynkowe SPW	78.444,7	84.162,1	87.697,9	3.535,7	4,2%	9.253,2	11,8%
- bony skarbowe	6.321,6	5.824,0	5.917,0	93,0	1,6%	-404,6	-6,4%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	72.123,1	78.338,1	81.780,9	3.442,8	4,4%	9.657,8	13,4%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	2.233,2	1.860,7	1.887,7	27,0	1,5%	-345,5	-15,5%
1.3. Nierynkowe SPW	146,5	121,2	124,2	3,0	2,5%	-22,3	-15,2%
2. Pozostałe zadłużenie krajowe SP	910,1	548,6	459,1	-89,5	-16,3%	-451,0	-49,6%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	32.304,5	33.576,3	32.574,8	-1.001,5	-3,0%	270,3	0,8%
1. Dług z tytułu SPW	21.727,0	23.730,0	23.372,1	-358,0	-1,5%	1.645,0	7,6%
- obligacje typu Brady	1.008,2	876,5	512,3	-364,2	-41,6%	-495,9	-49,2%
- obligacje zagraniczne	20.718,8	22.853,5	22.859,8	6,2	0,0%	2.141,0	10,3%
2. Dług z tytułu kredytów	10.577,4	9.846,2	9.202,7	-643,5	-6,5%	-1.374,7	-13,0%
1.1. Klub Paryski	6.516,8	5.401,7	4.759,5	-642,3	-11,9%	-1.757,3	-27,0%
1.2. Międzynarodowe Instytucje Finansowe	3.953,8	4.378,8	4.377,5	-1,3	0,0%	423,7	10,7%
- Bank Światowy	1.226,6	1.243,0	1.242,8	-0,2	0,0%	16,1	1,3%
- Europejski Bank Inwestycyjny	2.419,9	2.816,9	2.816,8	0,0	0,0%	396,9	16,4%
- 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	310,8	309,7	-1,1	-0,4%	12,7	4,3%
1.3. pozostałe	106,9	65,7	65,8	0,1	0,2%	-41,1	-38,5%
<i>Kurs przyjęty do obliczeń (PLN/EUR)</i>	<i>3,8598</i>	<i>3,9835</i>	<i>3,8871</i>	<i>-0,0964</i>	<i>-2,4%</i>	<i>0,0273</i>	<i>0,7%</i>

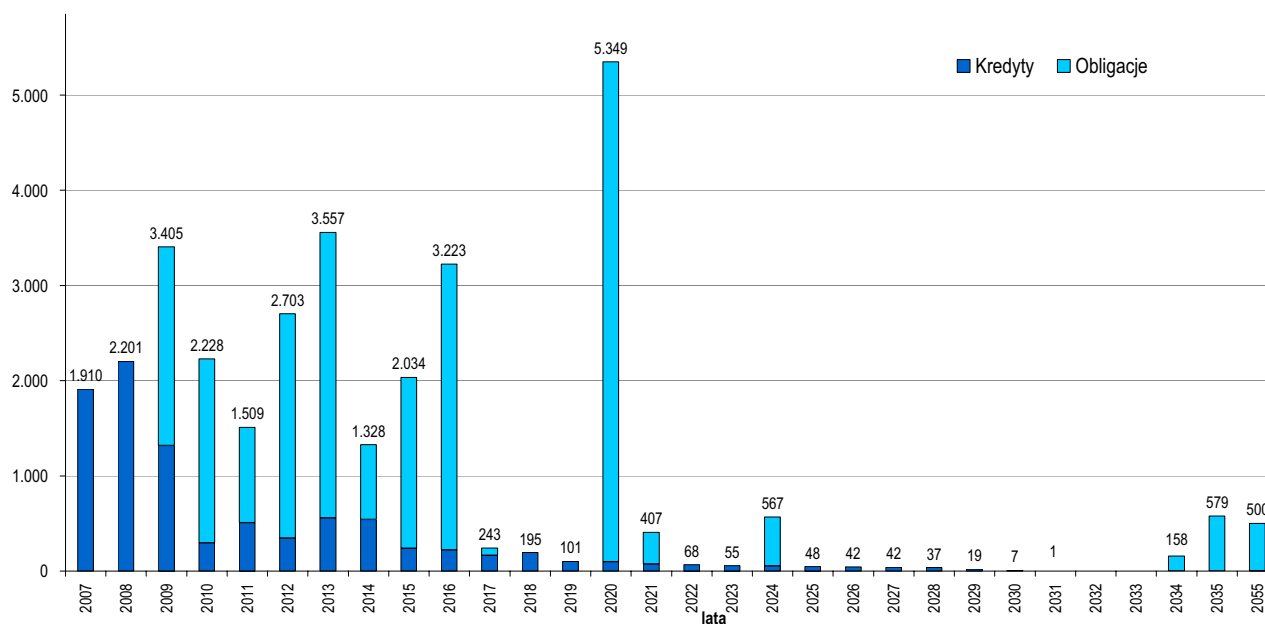
ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji wyrażone w mln USD (wg nominalu)

Tablica 7

	XII 2005	IX 2006	X 2006	zmiana		zmiana	
				X 2006 - IX 2006	X 2006 - XII 2005	w mln USD	w %
Zadłużenie Skarbu Państwa	134.966,8	152.455,4	155.762,8	3.307,3	2,2%	20.795,9	15,4%
I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa	96.734,0	109.893,4	114.425,1	4.531,6	4,1%	17.691,1	18,3%
1. Dług z tytułu SPW	95.656,9	109.198,0	113.842,5	4.644,5	4,3%	18.185,6	19,0%
1.1. Rynkowe SPW	92.840,5	106.685,7	111.289,4	4.603,6	4,3%	18.448,8	19,9%
- bony skarbowe	7.481,7	7.382,7	7.508,7	126,1	1,7%	27,1	0,4%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	85.358,8	99.303,1	103.780,6	4.477,6	4,5%	18.421,8	21,6%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	2.643,0	2.358,6	2.395,5	36,8	1,6%	-247,5	-9,4%
1.3. Nierynkowe SPW	173,4	153,7	157,7	4,0	2,6%	-15,7	-9,1%
2. Pozostałe zadłużenie krajowe SP	1.077,1	695,4	582,6	-112,8	-16,2%	-494,5	-45,9%
II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	38.232,8	42.562,0	41.337,7	-1.224,3	-2,9%	3.104,9	8,1%
1. Dług z tytułu SPW	25.714,3	30.080,7	29.659,3	-421,4	-1,4%	3.945,1	15,3%
- obligacje typu Brady	1.193,2	1.111,1	650,1	-461,0	-41,5%	-543,2	-45,5%
- obligacje zagraniczne	24.521,0	28.969,6	29.009,3	39,6	0,1%	4.488,2	18,3%
2. Dług z tytułu kredytów	12.518,6	12.481,3	11.678,4	-802,9	-6,4%	-840,2	-6,7%
1.1. Klub Paryski	7.712,7	6.847,4	6.039,8	-807,5	-11,8%	-1.672,9	-21,7%
1.2. Międzynarodowe Instytucje Finansowe	4.679,3	5.550,7	5.555,1	4,4	0,1%	875,8	18,7%
- Bank Światowy	1.451,7	1.575,7	1.577,1	1,4	0,1%	125,4	8,6%
- Europejski Bank Inwestycyjny	2.864,0	3.570,7	3.574,6	3,9	0,1%	710,6	24,8%
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	12,1	10,4	10,4	0,0	0,1%	-1,7	-14,2%
- Bank Rozwoju Rady Europy	351,5	394,0	393,0	-1,0	-0,2%	41,5	11,8%
1.3. pozostałe	126,5	83,2	83,5	0,2	0,3%	-43,0	-34,0%
<i>Kurs przyjęty do obliczeń (PLN/USD)</i>	<i>3,2613</i>	<i>3,1425</i>	<i>3,0631</i>	<i>-0,0794</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-0,1982</i>	<i>-6,1%</i>

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

w mln EUR



Założenia:

Lata 2007-55 szacunkowo wg danych na dzień 31 października 2006r.

ZADŁUŻENIE ZAGRANICZNE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium rezydenta wg nominalu (w mln EUR)

Tablica 8

	XII 2005		IX 2006		X 2006		zmiana X 2006 - IX 2006		zmiana X 2006 - XII 2005	
	struktura XII 2005 w %				struktura X 2006 w %		w mln EUR	w %	w mln EUR	w %
Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa	48.888,4	100,0%	49.973,1	49.627,4	100,0%	-345,7	-0,7%	738,9	1,5%	
1. Dług z tytułu SPW	38.311,0	78,4%	40.126,5	40.424,3	81,5%	297,8	0,7%	2.113,3	5,5%	
Bony skarbowe	71,1	0,1%	9,5	3,8	0,0%	-5,8	-60,5%	-67,3	-94,7%	
Obligacje skarbowe	38.239,9	78,2%	40.117,0	40.420,5	81,4%	303,6	0,8%	2.180,6	5,7%	
wyemitowane na rynek krajowy	17.787,7	36,4%	18.088,8	18.764,7	37,8%	675,9	3,7%	977,0	5,5%	
wyemitowane na rynek zagraniczny	20.452,2	41,8%	22.028,1	21.655,8	43,6%	-372,3	-1,7%	1.203,6	5,9%	
2. Dług z tytułu kredytów	10.577,4	21,6%	9.846,2	9.202,7	18,5%	-643,5	-6,5%	-1.374,7	-13,0%	
3. Pozostałe zadłużenie	0,0	0,0%	0,3	0,3	0,0%	0,0	2,5%	0,3	3396,4%	

STRUKTURA WALUTOWA zadłużenia Skarbu Państwa

Tablica 9

	XII 2003 w %	XII 2004 w %	XII 2005 w %	IX 2006 w %	X 2006 w %
PLN	66,1%	72,4%	71,7%	72,1%	73,5%
EUR	19,1%	17,3%	18,6%	19,5%	18,9%
USD ¹⁾	8,7%	5,7%	5,2%	4,4%	3,9%
Pozostałe waluty 2)	6,2%	4,7%	4,6%	4,0%	3,8%

1) zawiera również dług nominowany w USD

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

Ministerstwo Finansów, Departament Należności i Zobowiązań Finansowych Państwa

OPRACOWANIE:

Zespół Wydziału Ewidencji i Metodologii w składzie:

Maurycy Michalski, naczelnik wydziału
Marta Oskiera, główny specjalista
Damian Brzuszek, specjalista

tel.: (022) 694-52-70
tel.: (022) 694-46-26
tel.: (022) 694-53-95

AKCEPTACJA:

Piotr Marczak, Dyrektor Departamentu
Bogdan Klimaszewski, Zastępca Dyrektora Departamentu

tel. (022) 694-50-00
tel. (022) 694-50-00

E-mail : imię.nazwisko@mofnet.gov.pl