

## Zadłużenie Skarbu Państwa<sup>1</sup>

# 02/2002

### I. ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA OGÓLEM.

Na koniec lutego 2002 roku zadłużenie Skarbu Państwa (SP) wyniosło 302 151,6 mln zł (tj. ok. 71,9 mld USD - w przeliczeniu po kursie z dnia 28.02.2002 r.: 1USD = 4,2046 PLN). W porównaniu z końcem stycznia 2002 roku zadłużenie to wzrosło o 3 219,9 mln zł, tj. o 1,1%.

Podstawowymi składnikami zadłużenia SP były:

1) Skarbowe Papiery Wartościowe (SPW) emitowane w kraju i za granicą łącznie – 214 435,8 mln zł (tj. ok.

51,0 mld USD), co stanowiło ok. 71,0 % długu SP ogółem, w tym: krajowe SPW – 189 907,9 mln zł (tj. ok. 45,2 mld USD), zagraniczne SPW – 24 528,0 mln zł (tj. ok. 5,8 mld USD);

2) kredyty zagraniczne – 78 876,0 mln zł (tj. ok. 18,8 mld USD), co stanowiło ok. 26,1% długu SP ogółem;

3) pozostałe zadłużenie krajowe SP (m.in. zobowiązania z tytułu niepodwyższania płac w sferze budżetowej, zobowiązania wymagalne) wyniosło 8 839,8 mln zł (tj. ok. 2,1 mld USD), co stanowiło ok. 2,9% długu SP ogółem.

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

Wyszczególnienie	XII 2001	I 2002	struktura		zmiana		zmiana		
			I 2002 w %	II 2002	II 2002 w %	II 2002 - I 2002 w mln zł	II 2002 - I 2002 w %	II 2002 - XII 2001 w mln zł	II 2002 - XII 2001 w %
<b>Zadłużenie Skarbu Państwa</b>	<b>283 940,9</b>	<b>298 931,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>302 151,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 219,9</b>	<b>1,1%</b>	<b>18 210,7</b>	<b>6,4%</b>
<b>I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa</b>	<b>185 031,8</b>	<b>196 697,7</b>	<b>65,8%</b>	<b>198 747,6</b>	<b>65,8%</b>	<b>2 049,9</b>	<b>1,0%</b>	<b>13 715,8</b>	<b>7,4%</b>
1. Dług z tytułu SPW	176 048,4	187 649,1	62,8%	189 907,9	62,9%	2 258,7	1,2%	13 859,5	7,9%
1.1. Rynkowe SPW	158 689,9	169 864,7	56,8%	171 870,8	56,9%	2 006,2	1,2%	13 180,9	8,3%
- bony skarbowe	35 215,6	39 343,5	13,2%	40 165,5	13,3%	822,0	2,1%	4 949,9	14,1%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	123 474,3	130 521,2	43,7%	131 705,3	43,6%	1 184,1	0,9%	8 231,0	6,7%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	6 058,3	6 332,3	2,1%	6 508,2	2,2%	176,0	2,8%	449,9	7,4%
1.3. Nierynkowe SPW	11 300,1	11 452,2	3,8%	11 528,8	3,8%	76,6	0,7%	228,7	2,0%
2. Pozostałe zadłużenie krajowe SP	8 983,4	9 048,6	3,0%	8 839,8	2,9%	-208,8	-2,3%	-143,7	-1,6%
<b>II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa</b>	<b>98 909,1</b>	<b>102 233,9</b>	<b>34,2%</b>	<b>103 403,9</b>	<b>34,2%</b>	<b>1 170,0</b>	<b>1,1%</b>	<b>4 494,9</b>	<b>4,5%</b>
1. Dług z tytułu SPW	23 366,4	24 269,1	8,1%	24 528,0	8,1%	258,9	1,1%	1 161,6	5,0%
2. Dług z tytułu kredytów	75 542,7	77 964,9	26,1%	78 876,0	26,1%	911,1	1,2%	3 333,3	4,4%

### ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium rezydenta (wg nominalu - w mln zł)

Wyszczególnienie	XII 2001	I 2002	struktura		zmiana		zmiana		
			I 2002 w %	II 2002	II 2002 w %	II 2002 - I 2002 w mln zł	II 2002 - I 2002 w %	II 2002 - XII 2001 w mln zł	II 2002 - XII 2001 w %
<b>Zadłużenie Skarbu Państwa</b>	<b>283 940,9</b>	<b>298 931,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>302 151,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 219,9</b>	<b>1,1%</b>	<b>18 210,7</b>	<b>6,4%</b>
<b>I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa (wobec rezydentów)</b>	<b>167 128,1</b>	<b>176 978,1</b>	<b>59,2%</b>	<b>178 284,6</b>	<b>59,0%</b>	<b>1 306,5</b>	<b>0,7%</b>	<b>11 156,5</b>	<b>6,7%</b>
1. Dług z tytułu SPW	158 146,0	167 930,9	56,2%	169 446,2	56,1%	1 515,3	0,9%	11 300,1	7,1%
1.1. Rynkowe SPW	140 787,6	150 146,4	50,2%	151 409,1	50,1%	1 262,7	0,8%	10 621,5	7,5%
- bony skarbowe	34 283,0	38 489,3	12,9%	39 489,5	13,1%	1 000,2	2,6%	5 206,5	15,2%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	103 663,8	108 549,4	36,3%	108 613,2	35,9%	63,8	0,1%	4 949,4	4,8%
- obligacje skarbowe typu Brady i wyemitowane na rynek zagraniczny	2 840,8	3 107,7	1,0%	3 306,4	1,1%	198,7	6,4%	465,7	16,4%
1.2. Obligacje oszczędnościowe	6 058,3	6 332,3	2,1%	6 508,2	2,2%	176,0	2,8%	449,9	7,4%
1.3. Obligacje nierynkowe	11 300,1	11 452,2	3,8%	11 528,8	3,8%	76,6	0,7%	228,7	2,0%
2. Pozostałe zadłużenie Skarbu Państwa	8 982,0	9 047,2	3,0%	8 838,4	2,9%	-208,8	-2,3%	-143,7	-1,6%
<b>II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa (wobec nierezydentów)</b>	<b>116 812,8</b>	<b>121 953,6</b>	<b>40,8%</b>	<b>123 867,0</b>	<b>41,0%</b>	<b>1 913,4</b>	<b>1,6%</b>	<b>7 054,2</b>	<b>6,0%</b>
1. Dług z tytułu SPW	41 268,7	43 987,3	14,7%	44 989,7	14,9%	1 002,3	2,3%	3 720,9	9,0%
1.1. Rynkowe SPW	41 268,7	43 987,3	14,7%	44 989,7	14,9%	1 002,3	2,3%	3 720,9	9,0%
- bony skarbowe	932,6	854,2	0,3%	676,0	0,2%	-178,2	-20,9%	-256,6	-27,5%
- obligacje skarbowe wyemitowane na rynek krajowy	19 810,5	21 971,8	7,4%	23 092,1	7,6%	1 120,3	5,1%	3 281,6	16,6%
- obligacje skarbowe typu Brady i wyemitowane na rynek zagraniczny	20 525,6	21 161,3	7,1%	21 221,5	7,0%	60,2	0,3%	695,9	3,4%
2. Dług z tytułu kredytów	75 542,7	77 964,9	26,1%	78 876,0	26,1%	911,1	1,2%	3 333,3	4,4%
3. Pozostałe zadłużenie	1,4	1,4	0,0%	1,4	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%

## II. ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA WG KRYTERIUM MIEJSCA EMISJI.

Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa wg kryterium miejsca emisji.

Na koniec lutego 2002 r. zadłużenie krajowe Skarbu Państwa (wg kryterium miejsca emisji) wyniosło 198 747,6 mln zł i wzrosło w stosunku do końca stycznia 2002 r. o 2 049,9 mln zł (tj. o 1,0%).

W lutym 2002 r. w porównaniu ze styczniem 2002 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 1 628,7 mln zł, tj. o 1,6% oraz spadek zadłużenia w obligacjach rynkowych o oprocentowaniu zmiennym o 444,6 mln zł, tj. o 1,7%. Udział zadłużenia w obligacjach rynkowych w długi krajowym spadł z 66,4% do 66,3%.

2) wzrost zadłużenia w bonach skarbowych o 822,0 mln zł, tj. o 2,1%, przy równoczesnym wzroście udziału tych instrumentów w zadłużeniu krajowym z 20,0% do 20,2%;

3) wzrost zadłużenia w obligacjach oszczędnościowych o 176,0 mln zł, tj. o 2,8%, przy równoczesnym wzroście udziału tych obligacji w zadłużeniu krajowym z 3,2% do 3,3%;

4) nieznaczny wzrost zadłużenia w obligacjach nierynkowych o 76,6 mln zł; tj. o 0,7%; równocześnie udział tych instrumentów w długi krajowym pozostał na tym samym poziomie i wyniósł 5,8%;

5) spadek pozostałego zadłużenia krajowego SP o 208,8 mln zł, tj. o 2,3% przy równoczesnym spadku udziału tego długi w długi krajowym z 4,6% do 4,4%.

Zadłużenie krajowe SP według podmiotów <sup>2</sup> (tablica 4):

1) spadek zadłużenia wobec NBP o 589,9 mln zł, tj. o 3,3% przy równoczesnym spadku udziału tego długi w zadłużeniu krajowym z 9,0% do 8,6%;

2) spadek zadłużenia wobec banków komercyjnych o 953,5 mln zł, tj. o 1,4%; przy jednoczesnym spadku udziału tego sektora w długi krajowym z poziomu 33,6% do 32,7%;

3) wzrost zadłużenia wobec krajowego sektora pozabankowego o 2 651,2 mln zł, tj. o 2,9% przy równoczesnym wzroście udziału tego sektora w długi krajowym z 45,8% do 46,7%;

4) wzrost zadłużenia z tytułu SPW wyemitowanych na rynek krajowy w portfelu inwestorów zagranicznych o 942,1 mln zł, tj. o 4,1%; jednocześnie wzrósł udział tego długi w zadłużeniu krajowym z 11,6% do 12,0%;

Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa wg kryterium miejsca emisji.

Według danych wstępnych na koniec lutego 2002 r. zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa (wg kryterium miejsca emisji) (tablica 3 i 6) wyniosło 24 593,1 mln USD i wzrosło w stosunku do końca stycznia 2002 r. o 39,4 mln USD (tj. o 0,2%).

Zmiana ta była wypadkową:

- 1) zaciągnięcia nowych kredytów w wysokości 44,7 mln USD;
- 2) spłaty kredytów w wysokości 32,2 mln USD;
- 3) wzrostu zadłużenia o 26,9 mln USD w wyniku deprecjacji dolara USA w stosunku do innych walut, w których nominowana jest część zadłużenia zagranicznego SP.

W ujęciu złotowym zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa wzrosło, w stosunku do końca stycznia 2002 r. o 1 170,0 mln zł (tj. o 1,1%) do poziomu 103 403,9 mln zł.

## III. ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA WG KRYTERIUM REZYDENTA. (tablica 2 i 7)

W porównaniu z końcem stycznia 2002 r. w lutym 2002 r.:

1) zadłużenie krajowe SP (wobec rezydentów) wzrosło o 1 306,5 mln zł, tj. o 0,7% do poziomu 178 284,6 mln zł,

2) zadłużenie zagraniczne SP (wobec nierezydentów) wzrosło o 1 913,4 mln zł, tj. o 1,6% do poziomu 123 867,0 mln zł.; równocześnie jego udział w długi SP wzrósł z 40,8% do 41,0% na koniec lutego 2002 r.

## IV. ŚREDNI OKRES ZAPADALNOŚCI I DURACJA RYNKOWYCH SPW WYEMITOWANYCH NA RYNKU KRAJOWYM NOMINOWANYCH W ZŁOTYCH

Na koniec lutego 2002 r. średni okres zapadalności rynkowych skarbowych papierów wartościowych wyemitowanych na rynku krajowym pozostał na niezmiennym poziomie i wyniósł 2,52 lat. Dla poszczególnych rodzajów rynkowych papierów wartościowych średnia zapadalność wyniosła (w latach):

- 1) obligacje rynkowe – 3,11 (w styczniu 3,16);
- 2) bony skarbowe – 0,57 (w styczniu 0,55).

W okresie styczeń – luty 2002 r. duracja dla rynkowych SPW wzrosła z 1,82 lat do 1,90 lat i wyniosła odpowiednio dla:

- 1) obligacji rynkowych – 2,34 (w styczniu 2,23);
- 2) bonów skarbowych – 0,56 (w styczniu 0,54).

<sup>1</sup> Dane za luty są danymi wstępnymi. Dane za poprzednie okresy zostały uaktualnione, ponadto dane dotyczące przedpłat na samochody i zobowiązań wymagalnych sporządzane są na podstawie informacji kwartalnych.

<sup>2</sup> Podział uwzględnia przepływy finansowe między sektorami.

## ZADŁUŻENIE SKARBU PAŃSTWA wg nominalu

### Struktura długu ogółem wg kryterium miejsca emisji

	XII 1997		XII 1998		XII 1999		XII 2000		XII 2001		I 2002		II 2002	
	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	104.058,1	46,9%	121.182,2	51,0%	134.676,2	50,9%	145.981,6	54,7%	185.031,8	65,2%	196.697,7	65,8%	198.747,6	65,8%
dług zagraniczny	117.591,6	53,1%	116.217,7	49,0%	129.694,1	49,1%	120.835,2	45,3%	98.909,1	34,8%	102.233,9	34,2%	103.403,9	34,2%

### Struktura długu ogółem wg kryterium rezydenta

	XII 1999		XII 2000		XII 2001		I 2002		II 2002	
	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %	w mln zł	w %
dług krajowy	131.324,9	49,7%	130.313,9	48,8%	167.128,1	58,9%	176.978,1	59,2%	178.284,6	59,0%
dług zagraniczny	133.045,4	50,3%	136.503,0	51,2%	116.812,8	41,1%	121.953,6	40,8%	123.867,0	41,0%

### Struktura długu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 1997		XII 1998		XII 1999		XII 2000		XII 2001		I 2002		II 2002	
	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 rynkowy	60.146,6	57,8%	73.427,0	60,6%	97.557,1	72,4%	117.505,2	80,5%	158.689,9	85,8%	169.864,7	86,4%	171.870,8	86,5%
dług nierynkowy	43.911,4	42,2%	47.755,2	39,4%	36.625,1	27,2%	26.523,1	18,2%	20.283,6	11,0%	20.500,8	10,4%	20.368,6	10,2%
obligacje oszczędnościowe	-	-	-	-	494,0	0,4%	1.953,4	1,3%	6.058,3	3,3%	6.332,3	3,2%	6.508,2	3,3%

### Średni okres zapadalności i duracja krajowych rynkowych SPW nominowanych w zł (według nominalu) wg kryterium miejsca emisji

	XII 1997		XII 1998		XII 1999		XII 2000		XII 2001		I 2002		II 2002	
	w latach		w latach	zmiana XII'98-XII'97 w %	w latach	zmiana XII'99-XII'98 w %	w latach	zmiana XII'00-XII'99 w %	w latach	zmiana XII'01-XII'00 w %	w latach	zmiana I'02-XII'01 w %	w latach	zmiana II'02-XII'01 w %
średni okres zapadalności - SPW rynkowe	1,52		1,71	12,8%	2,47	44,2%	2,58	4,5%	2,51	-2,5%	2,52	0,3%	2,52	0,3%
obligacje bony skarbowe	2,73		2,54	-7,0%	3,27	28,8%	3,13	-4,1%	3,12	-0,3%	3,16	1,0%	3,11	-0,3%
	0,47		0,43	-7,1%	0,36	-15,8%	0,34	-5,5%	0,52	49,6%	0,55	7,0%	0,57	10,9%
duracja - SPW rynkowe	-		-	-	1,55	-	1,69	9,3%	1,75	3,7%	1,82	4,1%	1,90	8,6%
obligacje bony skarbowe	-		-	-	2,04	-	2,05	0,7%	2,13	4,0%	2,23	4,6%	2,34	9,7%
	-		-	-	0,35	-	0,34	-3,9%	0,51	49,0%	0,54	7,4%	0,56	11,6%

### Struktura rodzajowa długu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 1997		XII 1998		XII 1999		XII 2000		XII 2001		I 2002		II 2002	
	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	16.430,0	15,8%	27.779,2	22,9%	52.681,1	39,1%	75.411,8	51,7%	97.526,0	52,7%	104.193,3	53,0%	105.822,0	53,2%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu zmiennym	11.456,9	11,0%	16.733,9	13,8%	17.895,9	13,3%	18.651,1	12,8%	25.948,3	14,0%	26.327,9	13,4%	25.883,3	13,0%
obligacje oszczędnościowe	-	-	-	-	494,0	0,4%	1.953,4	1,3%	6.058,3	3,3%	6.332,3	3,2%	6.508,2	3,3%
bony skarbowe	32.259,7	31,0%	28.913,9	23,9%	26.980,2	20,0%	23.442,3	16,1%	35.215,6	19,0%	39.343,5	20,0%	40.165,5	20,2%
pozostałe zadłużenie, w tym:	43.911,4	42,2%	47.755,2	39,4%	36.625,1	27,2%	26.523,1	18,2%	20.283,6	11,0%	20.500,8	10,4%	20.368,6	10,2%
- obligacje nierynkowe	27.819,5	26,7%	28.137,6	23,2%	15.224,0	11,3%	13.525,8	9,3%	11.300,1	6,1%	11.452,2	5,8%	11.528,8	5,8%

### Struktura podmiotowa długu krajowego wg kryterium miejsca emisji

	XII 1999		XII 2000		XII 2001		I 2002		II 2002	
	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:	76.787,6	57,0%	66.683,4	45,7%	77.313,1	41,8%	83.789,9	42,6%	82.246,5	41,4%
- NBP	19.330,3	14,4%	16.781,6	11,5%	18.169,0	9,8%	17.753,5	9,0%	17.163,6	8,6%
- banki komercyjne	57.457,2	42,7%	49.901,8	34,2%	59.144,1	32,0%	66.036,4	33,6%	65.082,9	32,7%
krajowy sektor pozabankowy, w tym:	50.687,8	37,6%	61.546,2	42,2%	86.975,6	47,0%	90.081,8	45,8%	92.733,0	46,7%
- dług z tytułu SPW	35.394,1	26,3%	50.079,6	34,3%	78.897,2	42,6%	81.879,6	41,6%	84.539,6	42,5%
SPW u inwestorów zagranicznych	7.200,7	5,3%	17.752,0	12,2%	20.743,1	11,2%	22.826,0	11,6%	23.768,1	12,0%

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

Tablica 3

	XII 2001	I 2002	struktura I 2002 w %	II 2002	struktura II 2002 w %	zmiana II'02 - I'01		zmiana II'02 - XII'01	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
<b>Zadłużenie Skarbu Państwa</b>	<b>283.940,9</b>	<b>298.931,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>302.151,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.219,9</b>	<b>1,1%</b>	<b>18.210,7</b>	<b>6,4%</b>
<b>I. Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa</b>	<b>185.031,8</b>	<b>196.697,7</b>	<b>65,8%</b>	<b>198.747,6</b>	<b>65,8%</b>	<b>2.049,9</b>	<b>1,0%</b>	<b>13.715,8</b>	<b>7,4%</b>
<b>1. Dług z tytułu SPW</b>	<b>176.048,4</b>	<b>187.649,1</b>	<b>62,8%</b>	<b>189.907,9</b>	<b>62,9%</b>	<b>2.258,7</b>	<b>1,2%</b>	<b>13.859,5</b>	<b>7,9%</b>
<b>1.1. Rynkowe SPW</b>	<b>158.689,9</b>	<b>169.864,7</b>	<b>56,8%</b>	<b>171.870,8</b>	<b>56,9%</b>	<b>2.006,2</b>	<b>1,2%</b>	<b>13.180,9</b>	<b>8,3%</b>
bony skarbowe	35.215,6	39.343,5	13,2%	40.165,5	13,3%	822,0	2,1%	4.949,9	14,1%
obligacje rynkowe	123.474,3	130.521,2	43,7%	131.705,3	43,6%	1.184,1	0,9%	8.231,0	6,7%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu stałym	97.526,0	104.193,3	34,9%	105.822,0	35,0%	1.628,7	1,6%	8.296,0	8,5%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	21.973,8	24.443,3	8,2%	25.648,4	8,5%	1.205,2	4,9%	3.674,6	16,7%
obligacje o oprocentowaniu stałym do 5-lat	51.935,9	54.325,1	18,2%	55.275,1	18,3%	950,0	1,7%	3.339,2	6,4%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	384,8	500,0	0,2%	500,0	0,2%	0,0	0,0%	115,2	30,0%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	9.049,5	10.849,5	3,6%	10.849,5	3,6%	0,0	0,0%	1.800,0	19,9%
obligacje 2-letnie zerokuponowe - skonwertowane <sup>1)</sup>	1.877,1	1.770,4	0,6%	1.244,0	0,4%	-526,4	-29,7%	-633,1	-33,7%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane <sup>1)</sup>	3.076,3	3.076,3	1,0%	3.076,3	1,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje 4-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane <sup>1)</sup>	3.076,3	3.076,3	1,0%	3.076,3	1,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane <sup>1)</sup>	3.076,3	3.076,3	1,0%	3.076,3	1,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane <sup>1)</sup>	3.076,3	3.076,3	1,0%	3.076,3	1,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje rynkowe o oprocentowaniu zmiennym	25.948,3	26.327,9	8,8%	25.883,3	8,6%	-444,6	-1,7%	-65,0	-0,3%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	8.061,5	8.061,5	2,7%	7.033,8	2,3%	-1.027,6	-12,7%	-1.027,6	-12,7%
obligacje o oprocentowaniu zmiennym do 10-lat	9.356,1	9.356,1	3,1%	9.851,6	3,3%	495,5	5,3%	495,5	5,3%
obligacje nominowane w USD'01 <sup>2)</sup>	8.530,7	8.910,3	3,0%	8.997,8	3,0%	87,5	1,0%	467,2	5,5%
<b>1.2. Obligacje oszczędnościowe</b>	<b>6.058,3</b>	<b>6.332,3</b>	<b>2,1%</b>	<b>6.508,2</b>	<b>2,2%</b>	<b>176,0</b>	<b>2,8%</b>	<b>449,9</b>	<b>7,4%</b>
obligacje 2-letnie oszczędnościowe	5.168,7	5.419,1	1,8%	5.569,4	1,8%	150,4	2,8%	400,8	7,8%
obligacje 4-letnie oszczędnościowe	889,6	913,2	0,3%	938,8	0,3%	25,6	2,8%	49,2	5,5%
<b>1.3. Nierynkowe SPW</b>	<b>11.300,1</b>	<b>11.452,2</b>	<b>3,8%</b>	<b>11.528,8</b>	<b>3,8%</b>	<b>76,6</b>	<b>0,7%</b>	<b>228,7</b>	<b>2,0%</b>
obligacje restrukturyzacyjne	6.148,0	6.106,1	2,0%	6.138,1	2,0%	31,9	0,5%	-9,9	-0,2%
obligacje na zwiększenie funduszy własnych BGŻ	795,2	795,2	0,3%	795,2	0,3%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
obligacje nominowane w USD'91	4.357,0	4.550,9	1,5%	4.595,6	1,5%	44,7	1,0%	238,6	5,5%
<b>2. Pozostałe zadłużenie krajowe SP</b>	<b>8.983,4</b>	<b>9.048,6</b>	<b>3,0%</b>	<b>8.839,8</b>	<b>2,9%</b>	<b>-208,8</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-143,7</b>	<b>-1,6%</b>
przedpłaty na samochody <sup>3)</sup>	3,6	3,6	0,0%	3,6	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
zobowiązania wymagalne <sup>3) 4)</sup>	731,4	731,4	0,2%	731,4	0,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
zobowiązania z tytułu niepodwyższania płac w sferze budżet.	7.337,0	7.367,4	2,5%	7.356,3	2,4%	-11,2	-0,2%	19,2	0,3%
zobowiązania wobec związków zawodowych <sup>5)</sup>	7,1	100,6	0,0%	102,9	0,0%	2,3	2,3%	95,9	1359,2%
zadłużenie Funduszu Pracy <sup>6)</sup>	904,3	845,6	0,3%	645,6	0,2%	-200,0	-23,7%	-258,7	-28,6%
<b>II. Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa</b>	<b>98.909,1</b>	<b>102.233,9</b>	<b>34,2%</b>	<b>103.403,9</b>	<b>34,2%</b>	<b>1.170,0</b>	<b>1,1%</b>	<b>4.494,9</b>	<b>4,5%</b>
<b>1. Dług z tytułu SPW</b>	<b>23.366,4</b>	<b>24.269,1</b>	<b>8,1%</b>	<b>24.528,0</b>	<b>8,1%</b>	<b>258,9</b>	<b>1,1%</b>	<b>1.161,6</b>	<b>5,0%</b>
obligacje typu Brady	16.136,8	16.854,9	5,6%	17.020,5	5,6%	165,6	1,0%	883,7	5,5%
obligacje zagraniczne	7.229,6	7.414,1	2,5%	7.507,4	2,5%	93,3	1,3%	277,9	3,8%
<b>2. Dług z tytułu kredytów</b>	<b>75.542,7</b>	<b>77.964,9</b>	<b>26,1%</b>	<b>78.876,0</b>	<b>26,1%</b>	<b>911,1</b>	<b>1,2%</b>	<b>3.333,3</b>	<b>4,4%</b>
Klub Paryski	64.987,7	66.898,9	22,4%	67.633,5	22,4%	734,6	1,1%	2.645,7	4,1%
Międzynarodowe Instytucje Finansowe	9.795,9	10.272,2	3,4%	10.449,1	3,5%	176,9	1,7%	653,2	6,7%
w tym: Bank Światowy	6.934,0	7.161,1	2,4%	7.190,0	2,4%	28,9	0,4%	255,9	3,7%
pozostałe	759,1	793,8	0,3%	793,5	0,3%	-0,3	0,0%	34,3	4,5%
Kurs przyjęty do obliczeń (1PLN/1USD)	3,9863	4,1637	-	4,2046	-	0,0409	1,0%	0,2183	5,5%

1) w dniach 30 września oraz 29 grudnia 1999 r. nastąpiła konwersja 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; w listopadzie i w grudniu 2001 r. w ramach operacji zamiany odkupiono i umorzono odpowiednio: 45 mln i 263,0 mln obligacji 2-letnich skonwertowanych; ponadto w grudniu 2001 r. dokonano konwersji obligacji 2-letnich skonwertowanych będących w posiadaniu NBP o wartości nominalnej 1 948,9 mln zł na obligacje KK1002 (zasymilowanych w styczniu 2002 r. do OS1002);

2) obligacje (w kwocie 2 140,0 mln USD) wyemitowane w celu pozyskania środków na przedterminowy wykup zadłużenia wobec Brazylii; termin wykupu tych obligacji przypada na listopad 2003 r.;

3) dane zmieniają się kwartalnie;

4) do lutego 2001 pozycja obejmowała wyłącznie zobowiązania wymagalne jednostek budżetowych, począwszy od marca została rozszerzona o zobowiązania wymagalne 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 wobec związków zawodowych i organizacji społecznych, wynikające z rekompensat za utracone mienie w wyniku wprowadzenia stanu wojennego; w sierpniu i listopadzie 2001 r. dokonano konwersji zobowiązań na obligacje skarbowe o wartości nominalnej odpowiednio: 187,2 mln zł i 3,7 mln zł;

6) z tytułu kredytu zaciągniętego w bankach komercyjnych.

## ZADŁUŻENIE KRAJOWE SKARBU PAŃSTWA wg kryterium miejsca emisji w układzie podmiotowym wg nominalu (w mln zł) 1)

Tablica 4

	XII 2001	I 2002	struktura I 2002	II 2002	struktura II 2002	zmiana II2002 - I'2002		zmiana II2002 - XII'2001	
						w mln zł	w %	w mln zł	w %
<b>Zadłużenie krajowe Skarbu Państwa</b>	<b>185.031,8</b>	<b>196.697,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>198.747,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.049,9</b>	<b>1,0%</b>	<b>13.715,8</b>	<b>7,4%</b>
<b>NARODOWY BANK POLSKI</b>	<b>18.169,0</b>	<b>17.753,5</b>	<b>9,0%</b>	<b>17.163,6</b>	<b>8,6%</b>	<b>-589,9</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-1.005,4</b>	<b>-5,5%</b>
Dług z tytułu SPW	18.169,0	17.753,5	9,0%	17.163,6	8,6%	-589,9	-3,3%	-1.005,4	-5,5%
Rynkowe SPW	16.259,6	15.759,1	8,0%	15.149,6	7,6%	-609,5	-3,9%	-1.110,0	-6,8%
obligacje skonwertowane o oprocentowaniu stałym	5.908,1	5.327,9	2,7%	4.630,9	2,3%	-697,0	-13,1%	-1.277,2	-21,6%
3-letnia	784,3	484,1	0,2%	424,1	0,2%	-60,0	-12,4%	-360,2	-45,9%
4-letnia	1.383,3	1.283,3	0,7%	1.061,3	0,5%	-222,0	-17,3%	-322,0	-23,3%
5-letnia	2.366,3	2.186,3	1,1%	1.886,3	0,9%	-300,0	-13,7%	-480,0	-20,3%
10-letnia	1.374,3	1.374,3	0,7%	1.259,3	0,6%	-115,0	-8,4%	-115,0	-8,4%
obligacje o oprocentowaniu stałym do 5-lat	1.820,8	1.520,8	0,8%	1.520,8	0,8%	0,0	0,0%	-300,0	-16,5%
obligacje nominowane w USD'01	8.530,7	8.910,3	4,5%	8.997,8	4,5%	87,5	1,0%	467,2	5,5%
Nierynkowe SPW	1.909,4	1.994,4	1,0%	2.014,0	1,0%	19,6	1,0%	104,6	5,5%
obligacje nominowane w USD'91	1.909,4	1.994,4	1,0%	2.014,0	1,0%	19,6	1,0%	104,6	5,5%
<b>KRAJOWE BANKI KOMERCYJNE</b>	<b>59.144,1</b>	<b>66.036,4</b>	<b>33,6%</b>	<b>65.082,9</b>	<b>32,7%</b>	<b>-953,5</b>	<b>-1,4%</b>	<b>5.938,8</b>	<b>10,0%</b>
Dług z tytułu SPW	58.239,1	65.190,1	33,1%	64.436,6	32,4%	-753,5	-1,2%	6.197,6	10,6%
Rynkowe SPW	48.848,3	55.732,3	28,3%	54.921,8	27,6%	-810,5	-1,5%	6.073,4	12,4%
bony skarbowe	19.722,8	23.093,7	11,7%	23.150,8	11,6%	57,1	0,2%	3.428,1	17,4%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	7.729,0	8.257,4	4,2%	9.358,5	4,7%	1.101,2	13,3%	1.629,5	21,1%
obligacje 2-letnie zerokuponowe - skonwertowane	1.176,2	1.216,6	0,6%	686,2	0,3%	-530,4	-43,6%	-490,0	-41,7%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	898,9	1.223,7	0,6%	360,1	0,2%	-863,5	-70,6%	-538,7	-59,9%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	1.539,7	1.834,4	0,9%	1.884,7	0,9%	50,3	2,7%	345,0	22,4%
obligacje 4-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	732,6	873,8	0,4%	985,7	0,5%	112,0	12,8%	253,1	34,5%
obligacje o oprocentowaniu stałym do 5-lat	14.729,1	16.502,0	8,4%	15.451,2	7,8%	-1.050,8	-6,4%	722,1	4,9%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	22,4	34,8	0,0%	35,0	0,0%	0,2	0,6%	12,7	56,6%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	100,4	90,3	0,0%	390,3	0,2%	300,0	332,3%	289,9	288,8%
obligacje o oprocentowaniu zmiennym do 10-lat	1.923,0	2.208,4	1,1%	2.023,7	1,0%	-184,7	-8,4%	100,7	5,2%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	254,3	387,6	0,2%	576,0	0,3%	188,5	48,6%	321,7	126,5%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	20,1	9,8	0,0%	19,4	0,0%	9,6	98,0%	-0,7	-3,4%
Nierynkowe SPW	9.390,7	9.457,8	4,8%	9.514,8	4,8%	57,0	0,6%	124,1	1,3%
obligacje nominowane w USD'91	2.447,6	2.556,5	1,3%	2.581,6	1,3%	25,1	1,0%	134,0	5,5%
obligacje restrukturyzacyjne	6.148,0	6.106,1	3,1%	6.138,1	3,1%	31,9	0,5%	-9,9	-0,2%
obligacje na zwiększenie funduszy własnych BGŻ	795,2	795,2	0,4%	795,2	0,4%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Pozostałe zadłużenie krajowe SP	905,0	846,3	0,4%	646,3	0,3%	-200,0	-23,6%	-258,7	-28,6%
zobowiązania wymagalne	0,7	0,7	0,0%	0,7	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
zadłużenie Funduszu Pracy	904,3	845,6	0,4%	645,6	0,3%	-200,0	-23,7%	-258,7	-28,6%
<b>KRAJOWY SEKTOR POZABANKOWY</b>	<b>86.975,6</b>	<b>90.081,8</b>	<b>45,8%</b>	<b>92.733,0</b>	<b>46,7%</b>	<b>2.651,2</b>	<b>2,9%</b>	<b>5.757,4</b>	<b>6,6%</b>
Dług z tytułu SPW	78.897,2	81.879,6	41,6%	84.539,6	42,5%	2.660,0	3,2%	5.642,4	7,2%
Rynkowe SPW	72.838,9	75.547,3	38,4%	78.031,3	39,3%	2.484,0	3,3%	5.192,4	7,1%
bony skarbowe	14.560,3	15.395,6	7,8%	16.338,7	8,2%	943,1	6,1%	1.778,4	12,2%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	9.821,9	10.433,6	5,3%	11.078,8	5,6%	645,2	6,2%	1.256,9	12,8%
obligacje 2-letnie zerokuponowe - skonwertowane	700,8	553,7	0,3%	557,7	0,3%	4,0	0,7%	-143,1	-20,4%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu zmiennym	7.128,6	6.801,6	3,5%	6.638,4	3,3%	-163,2	-2,4%	-490,2	-6,9%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	752,3	757,6	0,4%	767,3	0,4%	9,7	1,3%	15,0	2,0%
obligacje 4-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	960,4	919,2	0,5%	1.029,3	0,5%	110,0	12,0%	68,9	7,2%
obligacje o oprocentowaniu stałym do 5-lat	22.464,5	22.651,9	0,4%	23.021,6	0,4%	369,8	1,6%	557,1	2,5%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	362,3	463,8	3,6%	463,5	3,9%	-0,3	-0,1%	101,1	27,9%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	609,6	799,7	11,5%	799,7	11,6%	0,0	0,0%	190,1	31,2%
obligacje o oprocentowaniu zmiennym do 10-lat	7.178,4	7.126,7	3,6%	7.819,6	3,9%	692,9	9,7%	641,2	8,9%
obligacje 10-letnie o stałym oprocentowaniu	6.617,8	7.951,7	4,0%	7.719,2	3,9%	-232,6	-2,9%	1.101,4	16,6%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	1.681,9	1.692,2	0,9%	1.797,6	0,9%	105,4	6,2%	115,7	6,9%
Obligacje oszczędnościowe	6.058,3	6.332,3	3,2%	6.508,2	3,3%	176,0	2,8%	449,9	7,4%
obligacje 2-letnie oszczędnościowe	5.168,7	5.419,1	2,8%	5.569,4	2,8%	150,4	2,8%	400,8	7,8%
obligacje 4-letnie oszczędnościowe	889,6	913,2	0,5%	938,8	0,5%	25,6	2,8%	49,2	5,5%
Pozostałe zadłużenie krajowe SP	8.078,4	8.202,3	4,2%	8.193,4	4,1%	-8,8	-0,1%	115,1	1,4%
przedpłaty na samochody	3,6	3,6	0,0%	3,6	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
zobowiązania wymagalne	730,7	730,7	0,4%	730,7	0,4%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
zobowiązanie z tyt. niepodwyższania płac w sferze budżet.	7.337,0	7.367,4	3,7%	7.356,3	3,7%	-11,2	-0,2%	19,2	0,3%
zobowiązania wobec związków zawodowych	7,1	100,6	0,1%	102,9	0,1%	2,3	2,3%	95,8510	1359,2%
<b>SPW U INWESTORÓW ZAGRANICZNYCH</b>	<b>20.743,1</b>	<b>22.826,0</b>	<b>11,6%</b>	<b>23.768,1</b>	<b>12,0%</b>	<b>942,1</b>	<b>4,1%</b>	<b>3.025,0</b>	<b>14,6%</b>
Rynkowe SPW	20.743,1	22.826,0	11,6%	23.768,1	12,0%	942,1	4,1%	3.025,0	14,6%
bony skarbowe	932,6	854,2	0,4%	676,0	0,3%	-178,2	-20,9%	-256,6	-27,5%
obligacje 2-letnie zerokuponowe	4.422,9	5.752,3	2,9%	5.211,1	2,6%	-541,2	-9,4%	788,1	17,8%
obligacje 2-letnie zerokuponowe - skonwertowane	-	0,1	0,0%	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	-
obligacje 3-letnie o procentowaniu zmiennym	34,0	36,2	0,0%	35,3	0,0%	-0,9	-2,5%	1,3	3,8%
obligacje 3-letnie o oprocentowaniu stałym - skonwertowane	-	0,2	0,0%	0,2	0,0%	0,0	0,0%	0,2	-
obligacje o oprocentowaniu stałym do 5-lat	12.921,4	13.650,4	6,9%	15.281,5	7,7%	1.631,0	11,9%	2.360,1	18,3%
obligacje 5-letnie o oprocentowaniu stałym - detaliczne	0,1	1,4	0,0%	1,5	0,0%	0,1	7,5%	1,4	2264,2%
obligacje o oprocentowaniu zmiennym do 10-lat	254,7	21,0	0,0%	8,2	0,0%	-12,8	-60,8%	-246,5	-96,8%
obligacje 10-letnie o oprocentowaniu stałym	2.177,3	2.510,2	1,3%	2.554,2	1,3%	44,1	1,8%	376,9	17,3%

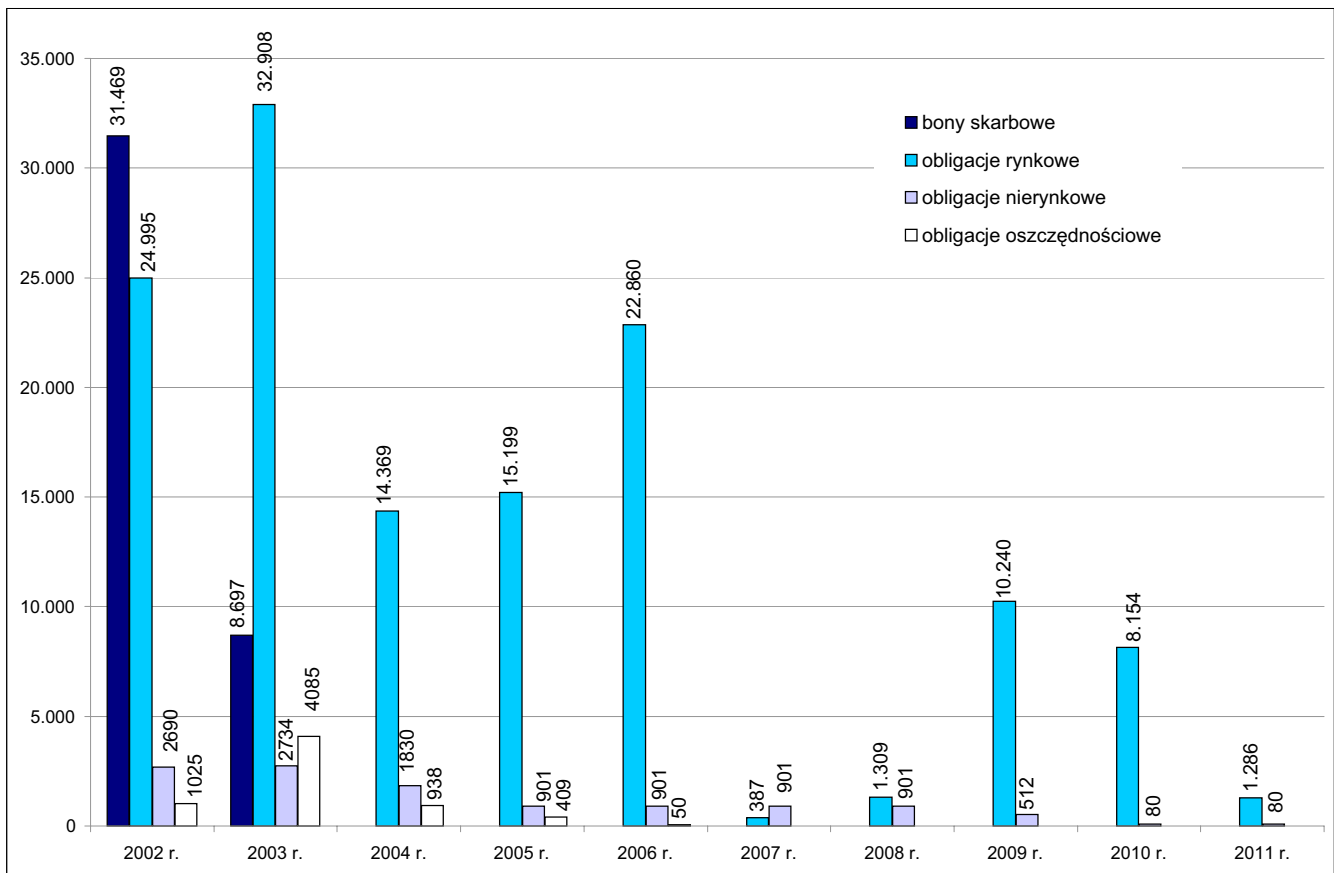
1) dane uwzględniają przepływy finansowe między sektorami

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

Tablica 5

	XII'2001	I'2002	struktura I'2002 w %	II'2002	struktura II'2002 w %	zmiana II'2002 - I'2002 w mln zł	zmiana II'2002 - I'2002 w %	zmiana II'2002 - XII'2001 w mln zł	zmiana II'2002 - XII'2001 w %
<b>SPW</b>	<b>176.048,4</b>	<b>187.649,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>189.907,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.258,7</b>	<b>1,2%</b>	<b>13.859,5</b>	<b>7,9%</b>
do 1 roku (włącznie)	66.459,6	71.412,8	38,1%	67.009,8	35,3%	-4.403,0	-6,2%	550,1	0,8%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	55.276,7	62.146,0	33,1%	65.367,4	34,4%	3.221,4	5,2%	10.090,6	18,3%
od 3 do 5 lat (włącznie)	32.473,8	30.686,9	16,4%	33.608,9	17,7%	2.922,0	9,5%	1.135,1	3,5%
powyżej 5 lat	21.838,2	23.403,4	12,5%	23.921,8	12,6%	518,4	2,2%	2.083,6	9,5%
<b>bony skarbowe (do 1 roku włącznie)</b>	<b>35.215,6</b>	<b>39.343,5</b>	<b>21,0%</b>	<b>40.165,5</b>	<b>21,1%</b>	<b>822,0</b>	<b>2,1%</b>	<b>4.949,9</b>	<b>14,1%</b>
<b>obligacje rynkowe</b>	<b>123.474,3</b>	<b>130.521,2</b>	<b>69,6%</b>	<b>131.705,3</b>	<b>69,4%</b>	<b>1.184,1</b>	<b>0,9%</b>	<b>8.231,0</b>	<b>6,7%</b>
<b>o oprocentowaniu stałym</b>	<b>97.526,0</b>	<b>104.193,3</b>	<b>55,5%</b>	<b>105.822,0</b>	<b>55,7%</b>	<b>1.628,7</b>	<b>1,6%</b>	<b>8.296,0</b>	<b>8,5%</b>
do 1 roku (włącznie)	23.886,1	24.467,3	13,0%	19.864,1	10,5%	-4.603,2	-18,8%	-4.022,0	-16,8%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	33.349,2	39.615,5	21,1%	42.935,2	22,6%	3.319,8	8,4%	9.586,0	28,7%
od 3 do 5 lat (włącznie)	28.165,0	26.184,8	14,0%	29.097,0	15,3%	2.912,2	11,1%	932,0	3,3%
powyżej 5 lat	12.125,7	13.925,7	7,4%	13.925,7	7,3%	0,0	0,0%	1.800,0	14,8%
<b>o oprocentowaniu zmiennym</b>	<b>25.948,3</b>	<b>26.327,9</b>	<b>14,0%</b>	<b>25.883,3</b>	<b>13,6%</b>	<b>-444,6</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-65,0</b>	<b>-0,3%</b>
do 1 roku (włącznie)	3.629,8	3.629,8	1,9%	2.720,7	1,4%	-909,1	-25,0%	-909,1	-25,0%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	12.962,3	13.342,0	7,1%	13.311,0	7,0%	-31,0	-0,2%	348,7	2,7%
od 3 do 5 lat (włącznie)	2.516,9	2.710,1	1,4%	2.710,1	1,4%	0,0	0,0%	193,3	7,7%
powyżej 5 lat	6.839,3	6.646,0	3,5%	7.141,5	3,8%	495,5	7,5%	302,2	4,4%
<b>obligacje oszczędnościowe</b>	<b>6.058,3</b>	<b>6.332,3</b>	<b>3,4%</b>	<b>6.508,2</b>	<b>3,4%</b>	<b>176,0</b>	<b>2,8%</b>	<b>449,9</b>	<b>7,4%</b>
do 1 roku	1.094,1	1.260,9	0,7%	1.525,4	0,8%	264,5	21,0%	431,3	39,4%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	4.554,2	4.661,0	2,5%	4.556,9	2,4%	-104,1	-2,2%	2,7	0,1%
od 3 do 5 lat (włącznie)	410,0	410,4	0,2%	425,9	0,2%	15,6	3,8%	15,9	3,9%
<b>obligacje nierynkowe</b>	<b>11.300,1</b>	<b>11.452,2</b>	<b>6,1%</b>	<b>11.528,8</b>	<b>6,1%</b>	<b>76,6</b>	<b>0,7%</b>	<b>228,7</b>	<b>2,0%</b>
do 1 roku (włącznie)	2.634,0	2.711,4	1,4%	2.734,1	1,4%	22,7	0,8%	100,1	3,8%
od 1 roku do 3 lat (włącznie)	4.411,0	4.527,5	2,4%	4.564,2	2,4%	36,7	0,8%	153,2	3,5%
od 3 do 5 lat (włącznie)	1.792,0	1.792,0	1,0%	1.801,8	0,9%	9,8	0,5%	9,8	0,5%
powyżej 5 lat	2.463,2	2.421,3	1,3%	2.428,7	1,3%	7,4	0,3%	-34,5	-1,4%

Rys.1. Zapadalność zadłużenia w krajowych SPW (wg kryterium miejsca emisji) wg stanu na dzień 28.02.2002 r.



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

Tablica 6

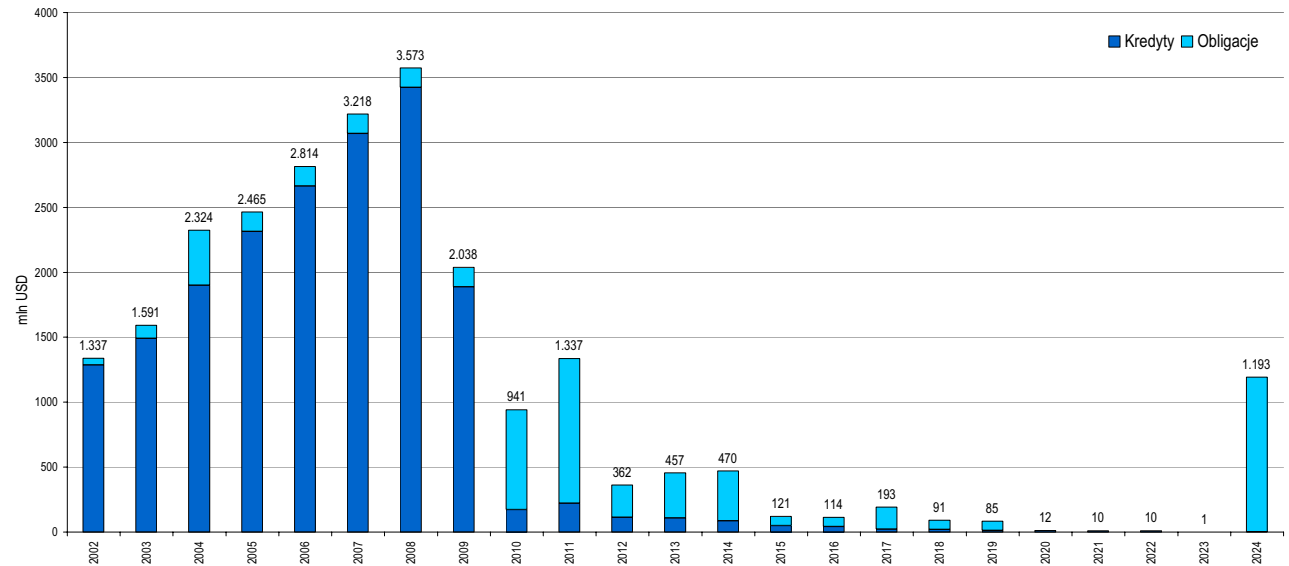
	XII 2001	I 2002	Struktura I 2002 w %	II 2002	Struktura II 2002 w %	Zmiana II 2002 - I 2002		Zmiana II 2002 - XII 2001	
						w mln USD	w %	w mln USD	w %
<b>Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa</b>	<b>24.812,3</b>	<b>24.553,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>24.593,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>39,4</b>	<b>0,2%</b>	<b>-219,2</b>	<b>-0,9%</b>
<b>1. Dług z tytułu SPW</b>	<b>5.861,7</b>	<b>5.828,7</b>	<b>23,7%</b>	<b>5.833,6</b>	<b>23,7%</b>	<b>4,9</b>	<b>0,1%</b>	<b>-28,1</b>	<b>-0,5%</b>
Obligacje typu Brady	4.048,1	4.048,1	16,5%	4.048,1	16,5%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Pozostałe obligacje zagraniczne	1.813,6	1.780,7	7,3%	1.785,5	7,3%	4,9	0,3%	-28,1	-1,5%
<b>2. Dług z tytułu kredytów</b>	<b>18.950,6</b>	<b>18.724,9</b>	<b>76,3%</b>	<b>18.759,5</b>	<b>76,3%</b>	<b>34,5</b>	<b>0,2%</b>	<b>-191,1</b>	<b>-1,0%</b>
Klub Paryski	16.302,8	16.067,2	65,4%	16.085,6	65,4%	18,4	0,1%	-217,2	-1,3%
MIF	2.457,4	2.467,1	10,0%	2.485,2	10,1%	18,1	0,7%	27,8	1,1%
Bank Światowy	1.739,5	1.719,9	7,0%	1.710,0	7,0%	-9,9	-0,6%	-29,4	-1,7%
Europejski Bank Inwestycyjny	517,8	503,2	2,0%	530,3	2,2%	27,1	5,4%	12,5	2,4%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	23,5	22,9	0,1%	23,0	0,1%	0,1	0,3%	-0,5	-2,0%
Bank Rozwoju Rady Europy	176,6	221,0	0,9%	221,8	0,9%	0,8	0,4%	45,2	25,6%
Pozostałe	190,4	190,6	0,8%	188,7	0,8%	-1,9	-1,0%	-1,7	-0,9%

MEMO

Poziom potencjalnych zobowiązań (kapitał i odsetki) z tytułu gwarancji kredytów zagranicznych udzielonych przez Skarb Państwa wg stanu na dzień 28 II 2002 wynosił 3748 mln USD, w tym 1000 mln USD gwarancja ubezpieczeniowa dla przewoźników lotniczych (dane wstępne).

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

w mln USD



Założenia:

Rok 2002 wg projektu ustawy budżetowej  
Lata 2003-24 szacunkowo wg danych wstępnych na dzień 28 II 2002 roku

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

Tablica 7

	XII 2001	I 2002	Struktura I 2002 w %	II 2002	Struktura II 2002 w %	Zmiana II 2002 - I 2002		Zmiana II 2002 - XII 2001	
						w mln USD	w %	w mln USD	w %
<b>Zadłużenie zagraniczne Skarbu Państwa</b>	<b>29.303,6</b>	<b>29.289,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>29.459,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>170,2</b>	<b>0,6%</b>	<b>156,3</b>	<b>0,5%</b>
<b>1. Dług z tytułu SPW</b>	<b>10.352,6</b>	<b>10.564,5</b>	<b>36,1%</b>	<b>10.700,1</b>	<b>36,3%</b>	<b>135,6</b>	<b>1,3%</b>	<b>347,5</b>	<b>3,4%</b>
Bony skarbowe	234,0	205,2	0,7%	160,8	0,5%	-44,4	-21,6%	-73,2	-31,3%
Obligacje skarbowe	10.118,7	10.359,3	35,4%	10.539,3	35,8%	180,0	1,7%	420,6	4,2%
wyemitowane na rynek krajowy	4.969,6	5.277,0	18,0%	5.492,1	18,6%	215,1	4,1%	522,5	10,5%
wyemitowane na rynek zagraniczny	5.149,0	5.082,3	17,4%	5.047,2	17,1%	-35,1	-0,7%	-101,8	-2,0%
<b>2. Dług z tytułu kredytów</b>	<b>18.950,6</b>	<b>18.724,9</b>	<b>63,9%</b>	<b>18.759,5</b>	<b>63,7%</b>	<b>34,5</b>	<b>0,2%</b>	<b>-191,1</b>	<b>-1,0%</b>
<b>3. Pozostałe zadłużenie</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>-5,2%</b>

Ministerstwo Finansów, Departament Długu Publicznego

Dyrektor: Arkadiusz Kamiński tel./fax (022) 827 27 21, e-mail arkadiusz.kaminski@mofnet.gov.pl

Opracowały: Beata Jajko tel. (022) 694 43 71, e-mail beata.jajko@mofnet.gov.pl

Marta Oskiera tel. (022) 694 46 26, e-mail marta.oskiera@mofnet.gov.pl