

NBP

Narodowy Bank Polski

Nr 3/2021

Biuletyn Informacyjny



Nr 3/2021

Biuletyn Informacyjny

Na podstawie materiałów NBP opracowano w Departamencie Statystyki
Według stanu na dzień 14.05.2021 r.

Wydął:
Narodowy Bank Polski
00-919 Warszawa
ul. Świętokrzyska 11/21
www.nbp.pl

ISSN 1230-0020

© Copyright Narodowy Bank Polski 2021

Spis treści

Rozdział 1. Przegląd gospodarczy	4
Rozdział 2. Przegląd monetarny	9
Rozdział 3. Bilans płatniczy Polski w marcu 2021 r.	15
3.1. Rachunek bieżący i kapitałowy	15
3.2. Rachunek finansowy	16
Rozdział 4. Najważniejsze decyzje Rady Polityki Pieniężnej	19
Rozdział 5. Aneks statystyczny	20
5.1. Tabele	20
5.2. Wykresy	68
5.3. Szeregi czasowe pozbawione wahań sezonowych	73
5.4. Uwagi metodyczne	82

Rozdział 1

Przegląd gospodarczy

Według opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) danych miesięcznych w marcu br. produkcja sprzedana przemysłu wzrosła o 18,9% r/r wobec 2,5% r/r miesiąc wcześniej. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja sprzedana zwiększyła się o 15,7% w porównaniu z analogicznym miesiącem poprzedniego roku.

Sprzedaż wzrosła w sekcjach „przetwórstwo przemysłowe” (o 20,9% r/r) oraz „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę^{*1}” (o 5,3% r/r). Spadła natomiast sprzedaż w sekcji „górnictwo i wydobywanie” (o 0,6% r/r).

Zwiększenie produkcji sprzedanej w stosunku do tego samego miesiąca 2020 r. wystąpiło w 27 (spośród 34) działach przemysłu. Wśród działów przetwórstwa przemysłowego istotnych pod względem zatrudnienia² wzrost odnotowano w produkcji pojazdów samochodowych, przyczep i naczep^{*} (o 51,1% r/r), mebli (o 35,1% r/r), wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (o 31,4% r/r), wyrobów z metali^{*} (o 20,3% r/r), maszyn i urządzeń^{*} (o 16,3% r/r), wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych (o 16,1% r/r) oraz artykułów spożywczych (o 10,5% r/r).

Produkcja budowlano-montażowa zrealizowana w marcu br. na terenie kraju przez przedsiębiorstwa o liczbie pracujących powyżej 9 osób była o 10,8% niższa w porównaniu z tym samym miesiącem 2020 r. Miesiąc wcześniej produkcja zmniejszyła się o 16,9% r/r. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym odnotowano spadek produkcji o 11,8% r/r.

Ceny produkcji sprzedanej przemysłu (PPI – *producer price index*) zwiększyły się o 4,2% r/r wobec 2,2% r/r w poprzednim miesiącu. Wzrosły ceny w sekcjach „przetwórstwo przemysłowe” (o 3,6% r/r), „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę” (o 2,5% r/r) oraz „górnictwo i wydobywanie” (o 23,3% r/r).

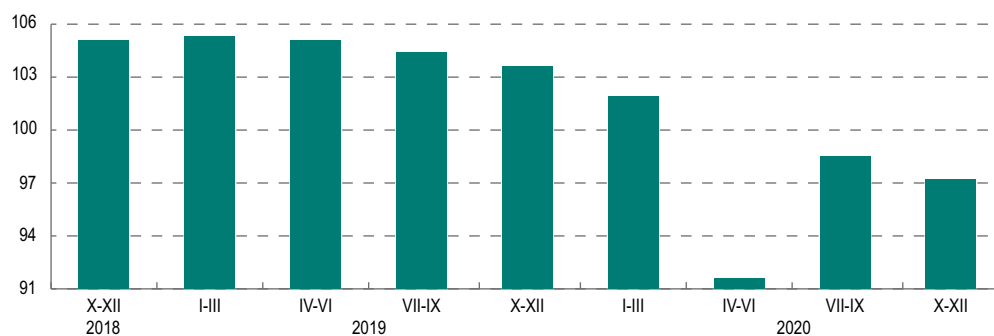
Według danych GUS dostępnych za luty br.³ wśród działów przetwórstwa przemysłowego istotnych pod względem zatrudnienia wzrosły ceny w produkcji pojazdów samochodowych, przyczep i naczep (o 3,2% r/r), wyrobów z metali (o 2,3% r/r), maszyn i urządzeń (o 1,3% r/r), wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych (o 0,7% r/r), mebli (o 0,3% r/r) oraz wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (o 0,2% r/r). Spadek cen nastąpił natomiast w produkcji artykułów spożywczych (o 0,1% r/r).

¹ Znak * oznacza, że nazwa została skrócona w stosunku do obowiązującej Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007). Został on użyty tylko przy pierwszym wystąpieniu skróconej nazwy.

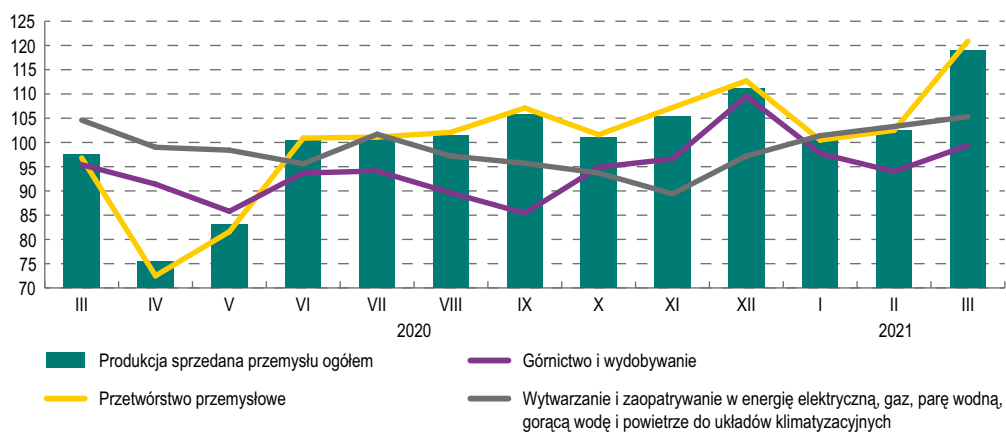
² Uwzględniono działy, których udział w przeciętnym zatrudnieniu w sektorze „przetwórstwo przemysłowe” wynosi powyżej 5%.

³ Ceny produkcji sprzedanej przemysłu ogółem oraz dla trzech głównych sekcji: „górnictwo i wydobywanie”, „przetwórstwo przemysłowe” oraz „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę” są publikowane przez GUS z wyprzedzeniem w stosunku do informacji o cenach w poszczególnych działach przetwórstwa przemysłowego.

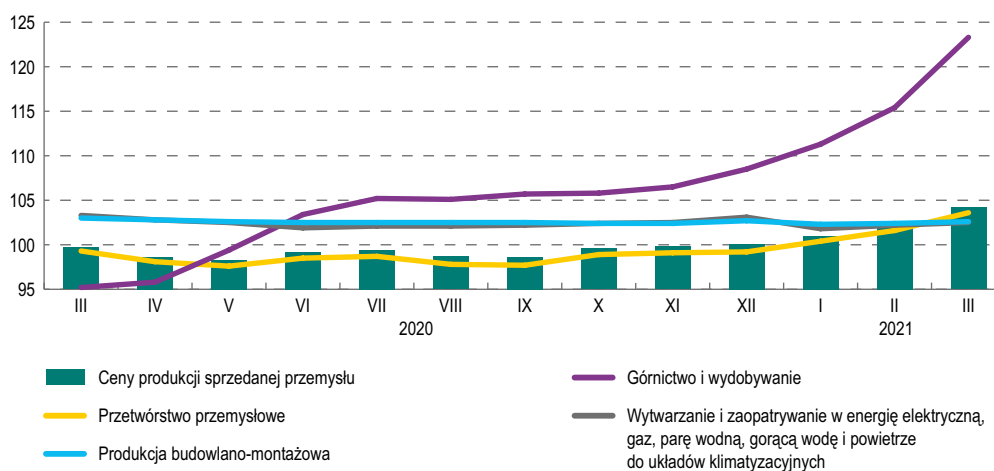
Wykres 1.1. Dynamika realna produktu krajowego brutto (ceny średnioroczne poprzedniego roku, analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



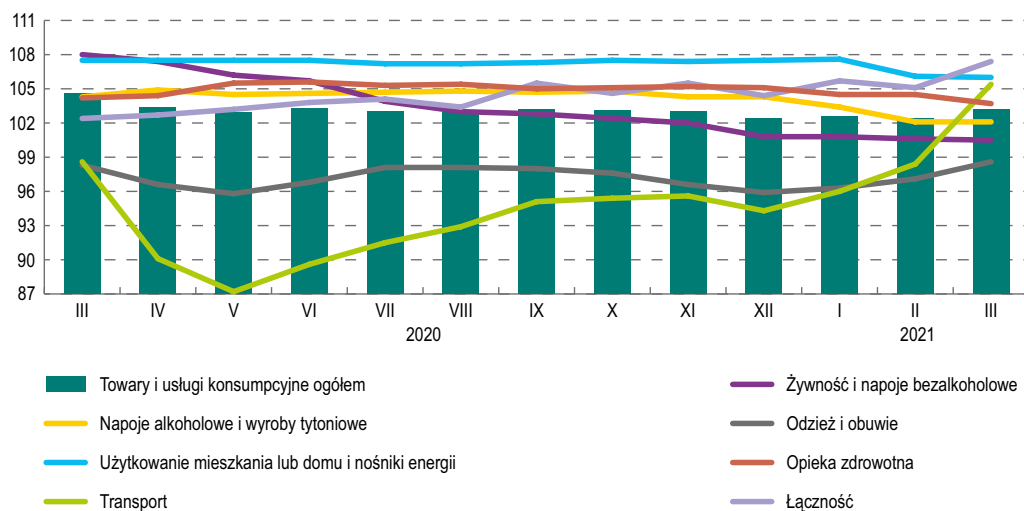
Wykres 1.2. Produkcja sprzedana przemysłu (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



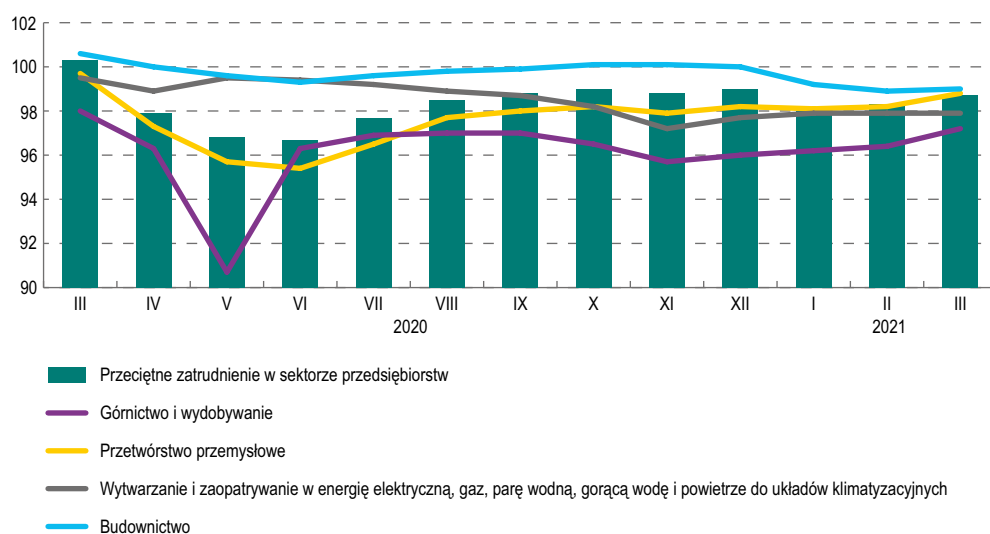
Wykres 1.3. Wskaźniki cen produkcji sprzedanej przemysłu (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



Wykres 1.4. Wskaźniki cen wybranych grup towarów i usług konsumpcyjnych
(analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



Wykres 1.5. Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw
(analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



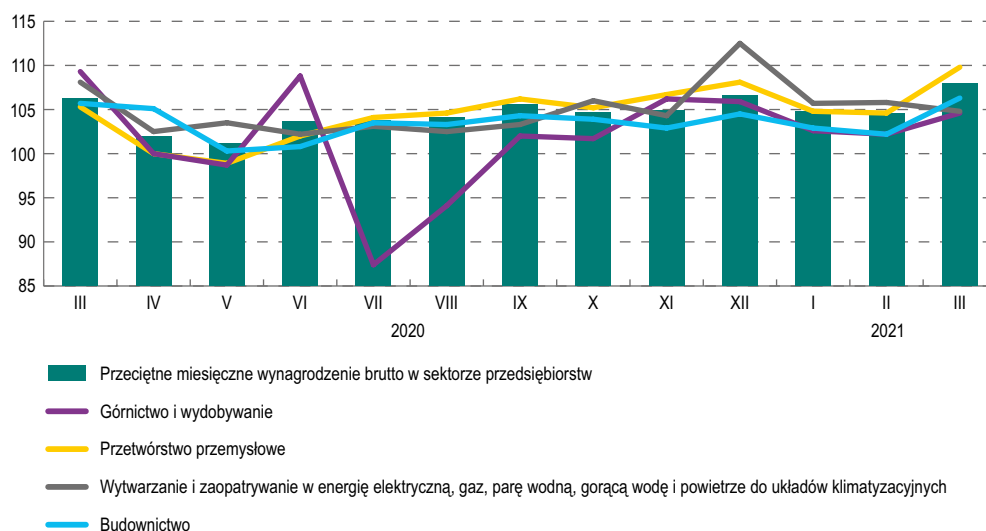
Ceny produkcji budowlano-montażowej wzrosły w marcu br. o 2,6% r/r wobec 2,4% r/r miesiąc wcześniej.

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych (CPI – *consumer price index*) zwiększyły się w marcu br. o 3,2% r/r wobec 2,4% r/r w poprzednim miesiącu. Podrożały usługi łącznościowe (o 7,4% r/r), koszty użytkowania mieszkania lub domu i nośniki energii (o 6,0% r/r), usługi transportowe (o 5,4% r/r), opieka zdrowotna (o 3,7% r/r), napoje alkoholowe i wyroby tytoniowe (o 2,1% r/r) oraz żywność i napoje bezalkoholowe (o 0,5% r/r). Staniały natomiast odzież i obuwie (o 1,4% r/r).

Wykres 1.6. Bezrobotni zarejestrowani (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)
i stopa bezrobocia



Wykres 1.7. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw
(analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw ukształtowało się w marcu br. na poziomie 6 330 tys. i było o 81 tys. (1,3%) niższe niż rok wcześniej. Spadło zatrudnienie w sekcjach „przetwórstwo przemysłowe” (o 1,2% r/r), „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę” (o 2,1% r/r) oraz „górnictwo i wydobywanie” (o 2,8% r/r).

Spośród działów przetwórstwa przemysłowego o istotnym udziale w rynku pracy spadek przeciętnego zatrudnienia wystąpił w przedsiębiorstwach produkujących pojazdy samochodowe, przyczepy i naczepy (o 3,6% r/r), maszyny i urządzenia (o 2,5% r/r), wyroby z metali (o 1,3% r/r) oraz artykuły spożywcze (o 0,6% r/r). Przybyło miejsc pracy w przedsiębiorstwach produkujących wyroby z gumy i tworzyw sztucznych (o 2,1% r/r) oraz wyroby z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych (o 0,4% r/r). Na poziomie sprzed roku utrzymało się natomiast zatrudnienie przy produkcji mebli.

Poza przemysłem zatrudnienie spadło w sekcjach „zakwaterowanie i gastronomia*” (o 15,2% r/r), „handel; naprawa pojazdów samochodowych*” (o 1,2% r/r), „administrowanie i działalność wspierająca*” (o 1,1% r/r), „budownictwo” (o 1,0% r/r) oraz „transport i gospodarka magazynowa” (o 0,1% r/r). Wzrost zatrudnienia wystąpił natomiast w sekcji „informacja i komunikacja” (o 2,9% r/r).

Liczba bezrobotnych zarejestrowanych wyniosła w marcu br. 1 078,4 tys. i była o 169,0 tys. (18,6%) wyższa niż przed rokiem. Stopa bezrobocia ukształtowała się na poziomie 6,4% wobec 5,4% w tym samym miesiącu 2020 r.

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło w marcu br. 5 929 zł, tj. o 8,0% więcej niż rok wcześniej. Wzrost średnich płac odnotowano w sekcjach „przetwórstwo przemysłowe” (o 9,8% r/r), „wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę” (o 4,8% r/r) oraz „górnictwo i wydobywanie” (o 4,6% r/r).

Spośród działów przetwórstwa przemysłowego istotnych pod względem zatrudnienia wzrost przeciętnych wynagrodzeń wystąpił w przedsiębiorstwach produkujących meble (o 12,3% r/r), maszyny i urządzenia (o 11,0% r/r), wyroby z gumy i tworzyw sztucznych (o 10,5% r/r), artykuły spożywcze (o 8,8% r/r), pojazdy samochodowe, przyczepy i naczepy (o 8,3% r/r), wyroby z metali (o 7,8% r/r) oraz wyroby z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych (o 6,8% r/r).

W przedsiębiorstwach pozaprzemysłowych wynagrodzenia wzrosły w sekcjach „handel; naprawa pojazdów samochodowych” (o 8,8% r/r), „administrowanie i działalność wspierająca” (o 7,7% r/r), „budownictwo” (o 6,3% r/r), „informacja i komunikacja” (o 5,6% r/r), „transport i gospodarka magazynowa” (o 4,8% r/r) oraz „zakwaterowanie i gastronomia” (o 4,7% r/r).

W okresie styczeń–marzec br. dochody budżetu państwa wyniosły 101,1 mld zł przy wydatkach na poziomie 104,5 mld zł. Dochody były wyższe w stosunku do tego samego okresu poprzedniego roku o 5,0%, wydatki zaś niższe o 1,0%. Kwoty dochodów i wydatków stanowiły odpowiednio 25,0% i 21,5% planu założonego w ustawie budżetowej na 2021 r.

Deficyt budżetowy po marcu br. ukształtował się na poziomie 3,4 mld zł.

W porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku wyższe o 5,5% były wpływy z podatków pośrednich – wyniosły one 65,3 mld zł. Wzrosły również wpływy z podatku dochodowego od osób fizycznych o 7,1% do 14,4 mld zł i podatku dochodowego od osób prawnych o 5,7% do 10,2 mld zł.

Przegląd monetarny

W dniu 3 marca br. odbyło się posiedzenie Rady Polityki Pieniężnej (RPP).

Rada postanowiła utrzymać stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego (NBP) na niezmienionym poziomie:

- stopa referencyjna 0,10% w skali rocznej;
- stopa lombardowa 0,50% w skali rocznej;
- stopa depozytowa 0,00% w skali rocznej;
- stopa redyskonta weksli 0,11% w skali rocznej;
- stopa dyskontowa weksli 0,12% w skali rocznej.

W marcowym okresie utrzymywania rezerwy obowiązkowej⁴ średnie absolutne odchylenie stawki POLONIA od stopy referencyjnej wyniosło 8 punktów bazowych wobec 9 punktów bazowych w poprzednim okresie utrzymywania rezerwy obowiązkowej. Krótkoterminowa płynność sektora bankowego, liczona jako suma operacji podstawowych NBP, dostarczających, operacji *repo* oraz operacji depozytowo-kredytowych, wyniosła 185,9 mld zł. W porównaniu z poprzednim okresem utrzymywania rezerwy obowiązkowej płynność zwiększyła się o 5,5 mld zł.

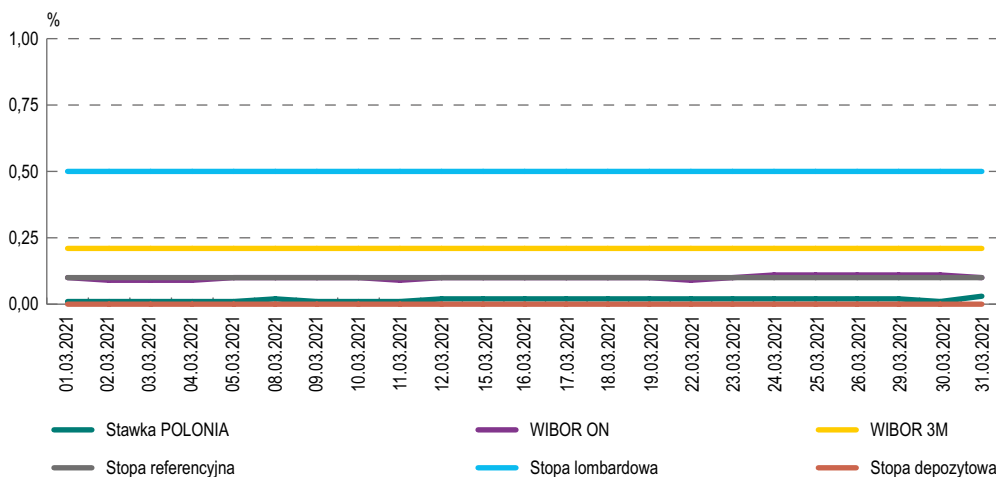
Średnie saldo operacji NBP osiągnęło wartość 61,3 mld zł (w poprzednim okresie utrzymywania rezerwy obowiązkowej 58,7 mld zł). Wartość operacji podstawowych wyniosła 175,7 mld zł. W marcowym okresie utrzymywania rezerwy obowiązkowej banki składały w NBP depozyt na koniec dnia średnio na poziomie 7,6 mld zł wobec 6,9 mld zł w poprzednim okresie.

W marcu br. średnie oprocentowanie kredytów złotych dla przedsiębiorstw niefinansowych⁵ wzrosło z 2,0% do 2,1%. Dla przedsiębiorców indywidualnych koszt kredytów zmniejszył się z 4,6% do 4,5%.

Oprocentowanie kredytów złotych konsumpcyjnych i mieszkaniowych utrzymało się na poziomie z poprzedniego miesiąca i wyniosło odpowiednio 6,6% i 2,8%.

⁴ Omawiany okres utrzymywania rezerwy obowiązkowej i rozliczenia wykonania płynności dotyczy przedziału czasowego od 1 do 30 marca 2021 r.

⁵ Oprocentowanie kredytów i depozytów dotyczy nowych i renegocjowanych umów. Szczegółowe informacje o sposobie wyliczania średniego oprocentowania kredytów i depozytów znajdują się na stronie www.nbp.pl, w dziale *Statystyka i sprawozdawczość/Statystyka monetarna i finansowa/Statystyka stóp procentowych/Nowa statystyka stóp procentowych*, w pliku *Instrukcja użytkownika statystyki stóp procentowych.pdf*. Obecnie próba sprawozdawców statystyki stóp procentowych obejmuje 19 banków.

Wykres 2.1. Stopy rynku międzybankowego na tle podstawowych stóp NBP

W porównaniu z poprzednim miesiącem spadło średnie oprocentowanie depozytów złotych gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych odpowiednio z 0,42% do 0,26% i z 0,05% do 0,04%.

W marcu br. wartość pieniądza M3 wzrosła o 25,9 mld zł (1,4%) do 1 862,5 mld zł. Jego roczne tempo zmian zmniejszyło się o 1,9 pkt proc. do 14,4% r/r. Wpływ czynników nietransakcyjnych istotnie oddziaływał w kierunku podwyższenia stanu podaży pieniądza. Po skorygowaniu zmiany miesięcznej o wpływ zmian nietransakcyjnych pieniądź M3 wzrósł o 18,8 mld zł⁶.

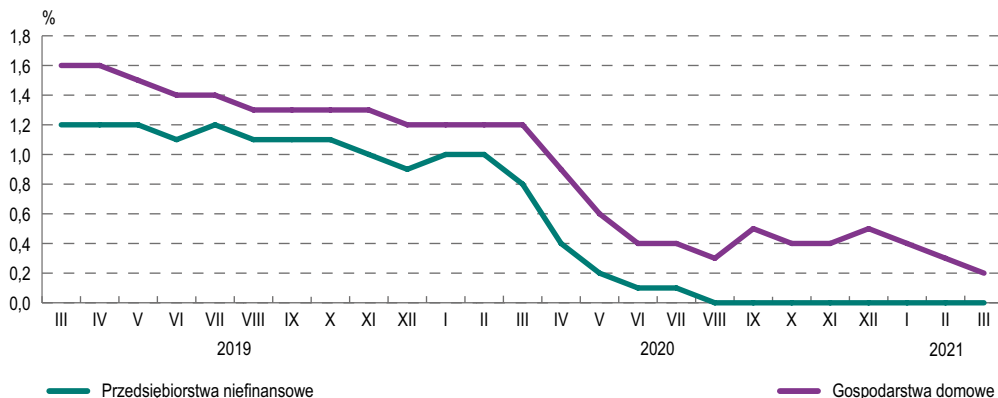
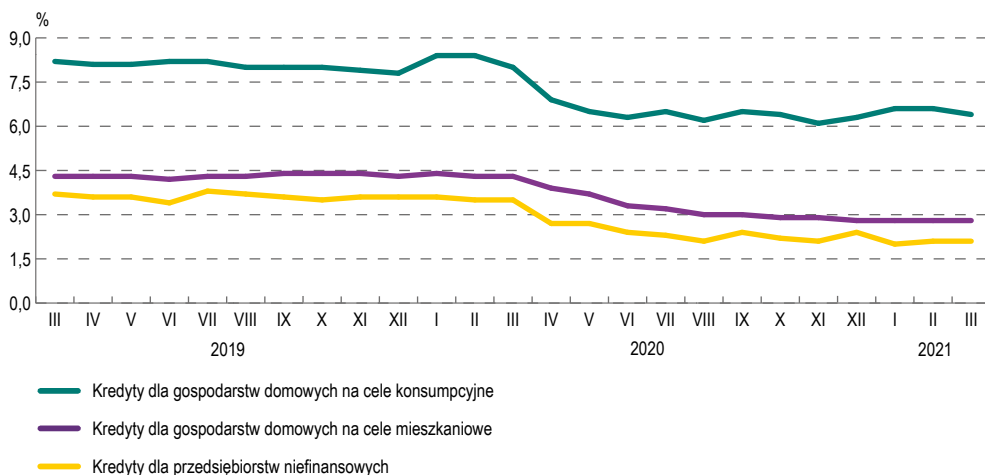
Tempo zmian pieniądza M1, tj. pieniądza o wysokim stopniu płynności, zmniejszyło się o 5,4 pkt proc. do 30,9% r/r. Tempo zmian pozostałych składników pieniądza M3 wzrosło o 1,9 pkt proc. i wyniosło –35,8% r/r.

W marcu br. wartość pieniądza gotówkowego w obiegu zwiększyła się o 7,3 mld zł (2,4%) do 319,0 mld zł. Jego roczne tempo zmian spadło o 11,4 pkt proc. do 26,3%.

Wskaźnik płynności pieniądza M3, mierzony udziałem pieniądza M1, tj. gotówki w obiegu oraz depozytów i innych zobowiązań bieżących, w pieniądzu M3, wzrósł o 0,6 pkt proc. do 86,1%.

Wskaźnik płynności pieniądza M1, mierzony udziałem gotówki w obiegu w pieniądzu M1, zwiększył się o 0,1 pkt proc. do 19,9%.

⁶ Metoda wyliczania zmian transakcyjnych polega na wyeliminowaniu z różnicy stanów zmian o charakterze nietransakcyjnym, tj. wynikających z różnic kursów walutowych pomiędzy okresami sprawozdawczymi, zmian wyceny, reklasyfikacji i innych korekt, np. błędów w sprawozdaniach przesyłanych przez banki. Szczegółowy opis metodyki znajduje się na stronie www.nbp.pl, w dziale *Statystyka i sprawozdawczość/Statystyka monetarna i finansowa/Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji*, w pliku *Metodyka statystyki transakcji.pdf*.

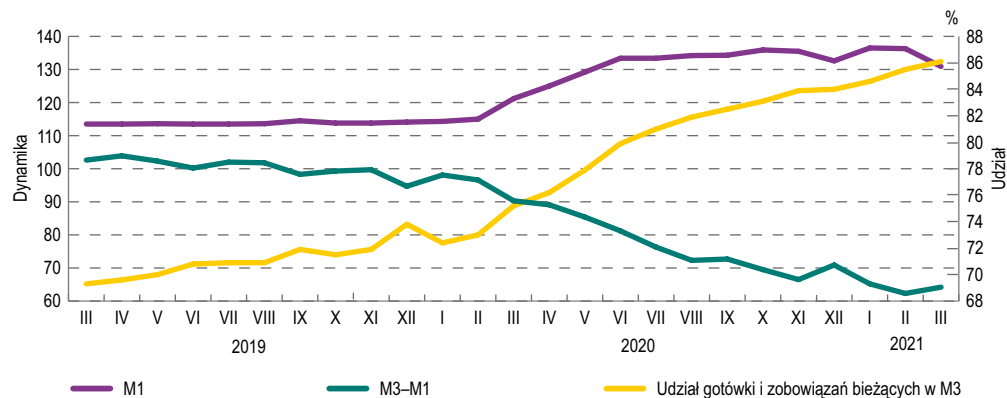
Wykres 2.2. Średnie oprocentowanie nowych złotych umów depozytowych**Wykres 2.3.** Średnie oprocentowanie nowych złotych umów kredytowych

Depozyty i inne zobowiązania zaliczane do pieniądza M3 wzrosły o 19,5 mld zł (1,3%) do 1 537,3 mld zł. Ich roczne tempo zmian obniżyło się o 0,4 pkt proc. do 12,6%.

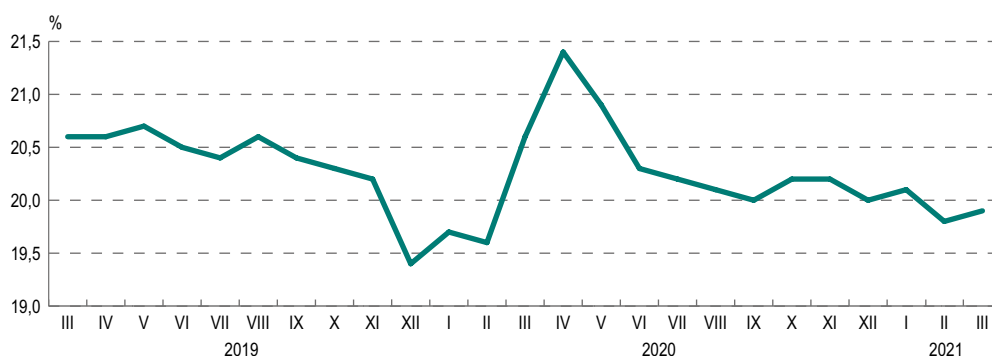
Przyrosty miesięczne odnotowano dla depozytów przedsiębiorstw niefinansowych (o 13,3 mld zł, 3,6%), gospodarstw domowych (o 8,2 mld zł, 0,8%), instytucji samorządowych (o 2,4 mld zł, 4,0%) oraz instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (o 0,2 mld zł, 0,6%). Spadły natomiast depozyty pozostałych instytucji finansowych (o 3,9 mld zł, 7,4%) oraz funduszy zabezpieczenia społecznego (o 0,8 mld zł, 6,9%).

Dodatni wpływ na podaż pieniądza M3 w marcu br. miały przyrosty aktywów zagranicznych netto (o 30,9 mld zł, 6,6%), salda pozostałych pozycji netto (o 10,3 mld zł, 21,8%), należności

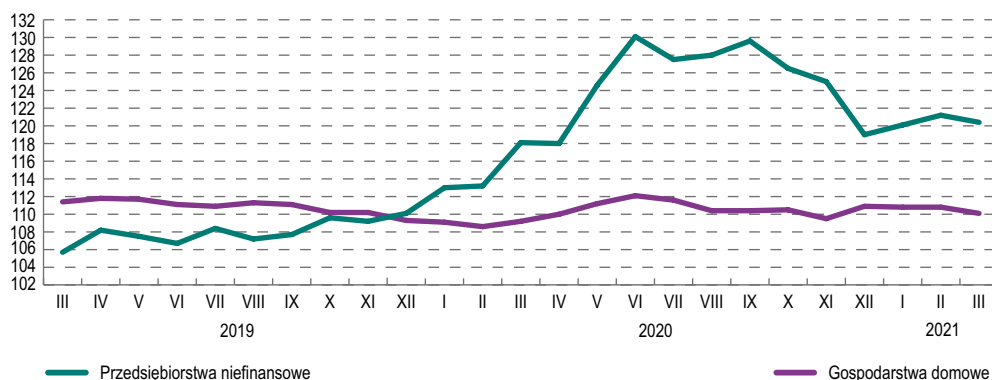
Wykres 2.4. Udział pieniądza gotówkowego w obiegu i zobowiązań bieżących sektorów krajowych w pieniądzu M3 na tle dynamiki pieniądza M1 i agregatu M3–M1 (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



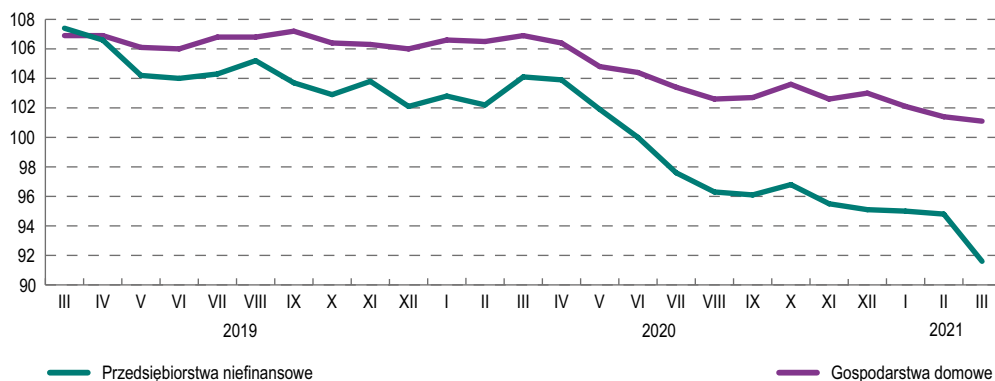
Wykres 2.5. Udział pieniądza gotówkowego w obiegu w pieniądzu M1



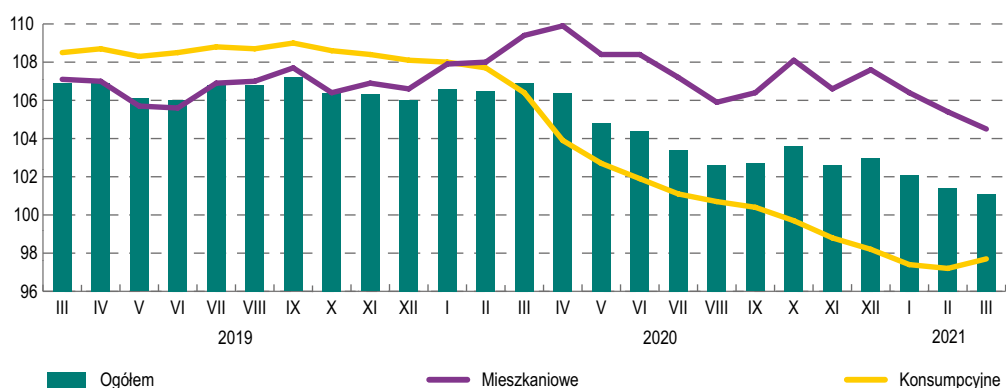
Wykres 2.6. Zobowiązania MIF wobec gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych zaliczane do pieniądza M3 (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



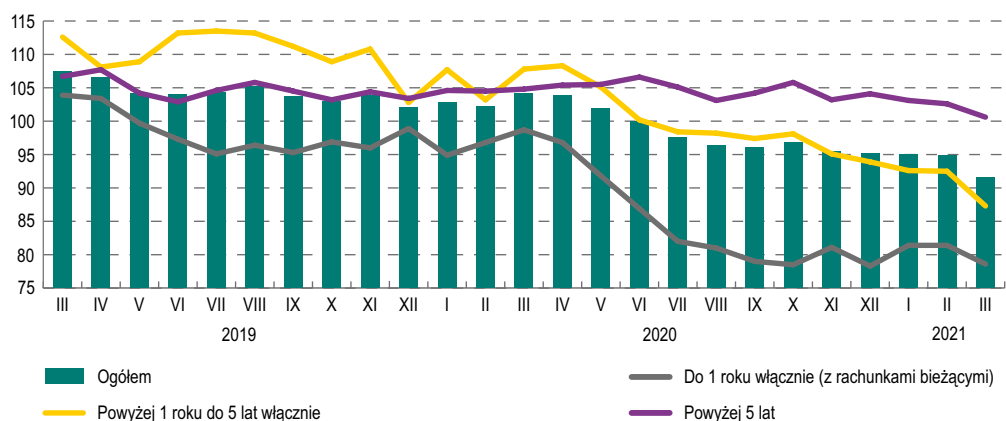
Wykres 2.7. Należności MIF od gospodarstw domowych i przedsiębiorstw niefinansowych (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)

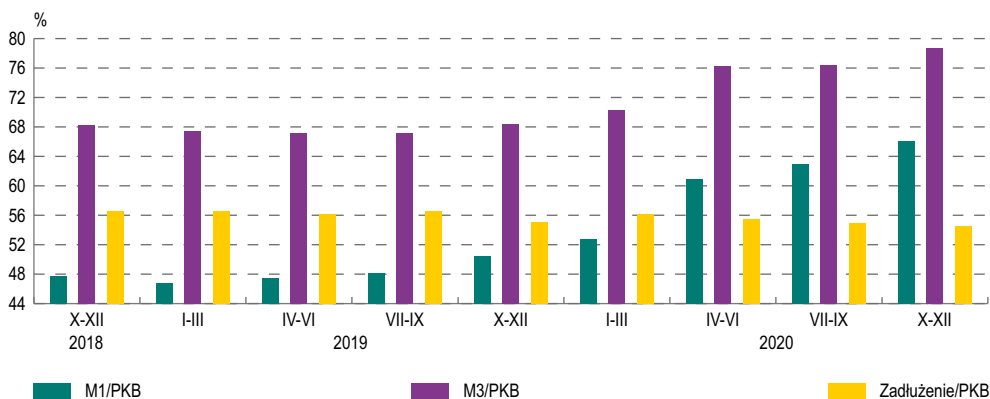


Wykres 2.8. Należności MIF od gospodarstw domowych z tytułu kredytów i pożyczek (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



Wykres 2.9. Należności MIF od przedsiębiorstw niefinansowych z tytułu kredytów i pożyczek (analogiczny okres poprzedniego roku = 100)



Wykres 2.10. Relacja agregatów monetarnych oraz zadłużenia sektorów krajowych do produktu krajowego brutto (PKB)

monetarnych instytucji finansowych (MIF) od sektorów krajowych⁷ (o 7,7 mld zł, 0,6%) oraz zadłużenia netto instytucji rządowych szczebla centralnego (o 4,4 mld zł, 1,2%). W przeciwnym kierunku na zmianę pieniądza M3 oddziaływał przyrost długoterminowych zobowiązań finansowych⁸ (o 27,7 mld zł, 5,5%).

Należności MIF⁹ od przedsiębiorstw zmniejszyły się w marcu br. o 1,6 mld zł (0,4%) do 350,7 mld zł. Po skorygowaniu zmiany miesięcznej o wpływ zmian nietransakcyjnych kategoria ta spadła o 4,5 mld zł. Roczne tempo zmian należności od przedsiębiorstw niefinansowych zmniejszyło się o 3,2 pkt proc. do poziomu -8,4%. W porównaniu z tym samym miesiącem poprzedniego roku spadło zadłużenie kredytowe do 1 roku włącznie wraz z zadłużeniem w rachunku bieżącym (o 21,4%) oraz od 1 roku do 5 lat włącznie (o 12,7%). Zwiększyło się natomiast zadłużenie z tytułu kredytów powyżej 5 lat (o 0,6%).

Należności MIF od gospodarstw domowych wzrosły w marcu br. o 5,5 mld zł (0,7%) do 792,5 mld zł. Wartość miesięcznej zmiany transakcyjnej tej kategorii wyniosła 3,0 mld zł. Roczne tempo zmian należności od gospodarstw domowych zmniejszyło się o 0,4 pkt proc. do 1,1%. Zadłużenie kredytowe na cele mieszkaniowe wzrosło o 4,5% r/r. Zadłużenie z tytułu kredytów konsumpcyjnych spadło o 2,3% r/r.

Według danych dostępnych za IV kwartał br. relacja zasobów pieniądza M1 i M3 do PKB zwiększyła się w kwartale odpowiednio o 3,1 pkt proc. do 66,1% oraz o 2,3 pkt proc. do 78,7%. Stosunek zadłużenia sektorów krajowych do PKB spadł o 0,5 pkt proc. do 54,5%.

W marcu br. złoty¹⁰ stracił 3,2% w stosunku do euro, 6,5% do dolara amerykańskiego, 2,2% do franka szwajcarskiego oraz 5,3% do funta brytyjskiego.

⁷ Należności MIF od sektorów krajowych obejmują kategorie „kredyty i inne należności oraz papiery wartościowe: dłużne” oraz „akcje i pozostałe udziały kapitałowe”.

⁸ Długoterminowe zobowiązania finansowe obejmują kategorie: „depozyty i inne zobowiązania powyżej 2 lat”, „emisja MIF dłużnych papierów wartościowych z terminem pierwotnym powyżej 2 lat” oraz „kapitał i rezerwy”.

⁹ Z wyłączeniem zadłużenia z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych.

¹⁰ Zmiany kursowe liczone w okresie pomiędzy końcem lutego br. i marca br. na podstawie bieżących kursów średnich NBP.

Bilans płatniczy Polski w marcu 2021 r.

Miesięczny bilans płatniczy został oszacowany przy wykorzystaniu danych z miesięcznych i kwartalnych sprawozdań polskich podmiotów uczestniczących w obrotach z zagranicą, z badań statystyki publicznej oraz z administracyjnych źródeł danych.

Prezentowana wersja bilansu płatniczego ma charakter informacji wstępnej i może ulec zmianie, szczególnie z powodu związanych z pandemią COVID-19 ograniczeń w dostępności do niektórych informacji.

3.1. Rachunek bieżący i kapitałowy

W marcu 2021 r. saldo rachunku bieżącego było dodatnie i wyniosło 4,3 mld zł. Na jego wartość złożyły się dodatnie salda obrotów towarowych (2,7 mld zł) i usług (8,9 mld zł) oraz ujemne saldo dochodów pierwotnych (6,6 mld zł) i dochodów wtórnych (0,7 mld zł). W analogicznym miesiącu 2020 r. saldo rachunku bieżącego było również dodatnie i wyniosło 3,2 mld zł. Łączne saldo rachunku bieżącego i kapitałowego w analizowanym miesiącu było dodatnie i wyniosło 7,0 mld zł.

Oszacowana wartość eksportu towarów wyniosła 112,4 mld zł, co oznacza wzrost o 27,5 mld zł, tj. o 32,5% w stosunku do analogicznego miesiąca 2020 r. Był to najwyższy wzrost eksportu odnotowany w ostatnich latach. Wartość importu towarów w porównaniu z marcem 2020 r. wzrosła o 24,8 mld zł, tj. o 29,3%, i osiągnęła poziom 109,7 mld zł. W omawianym okresie odnotowano wzrost wartości eksportu głównie baterii samochodowych, części samochodowych, odzieży, odbiorników telewizyjnych i mebli. Największy wpływ na import miał wzrost wartości przywiezionych z zagranicy części odbiorników telewizyjnych, produktów rafinerii ropy naftowej, odzieży, urządzeń łączności bezprzewodowej, szczepionek i preparatów diagnostycznych. Wzrost polskiego eksportu w ostatnim okresie opiera się w dużej mierze na produktach o wysokim udziale zagranicznej wartości dodanej oraz towarach reeksportowanych. Z tego względu wzrost eksportu przyczynia się istotnie do zwiększania importu. W marcu 2021 r. nadwyżka eksportu nad importem wyniosła 2,7 mld zł.

Przychody z tytułu eksportu usług wyniosły 21,6 mld zł i w porównaniu z marcem 2020 r. wzrosły o 1,3 mld zł, tj. o 6,3%. Wartość rozchodów wyniosła 12,7 mld zł i utrzymała się na zbliżonym poziomie jak w marcu 2020 r. W porównaniu z analogicznym okresem 2020 r. odnotowano wzrost przychodów z tytułu usług transportowych o 33,8% oraz pozostałych usług o 2,3%, przy jednoczesnym spadku przychodów z podróży zagranicznych o 43,8%. Po stronie rozchodów usługi transportowe wzrosły o 35,0%, natomiast podróże zagraniczne zmniejszyły się o 52,2%, a pozostałe usługi o 0,3%.

Saldo dochodów pierwotnych było ujemne i wyniosło 6,6 mld zł. O wysokości ujemnego salda zdecydowały przede wszystkim dochody zagranicznych inwestorów bezpośrednich z tytułu ich zaangażowania kapitałowego w polskich podmiotach, które wyniosły 6,6 mld zł. Na pozycję tę złożyły się wypłaty dywidend (1,9 mld zł), dodatnie reinwestowane zyski (3,8 mld zł)

oraz odsetki od pozostałych instrumentów dłużnych (0,9 mld zł). Na wysokość salda dochodów oddziaływały również wypłaty dochodów z tytułu inwestycji portfelowych (0,8 mld zł) oraz pozostałych inwestycji (0,6 mld zł).

W marcu 2021 r. przychody z tytułu dochodów wtórnych wyniosły 1,8 mld zł i w porównaniu z analogicznym okresem 2020 r. zmniejszyły się o 0,4 mld zł. Rozchody wyniosły 2,5 mld zł i w porównaniu z marcem 2020 r. wzrosły o 0,3 mld zł. Na ujemne saldo dochodów wtórnych (0,7 mld zł) złożyły się ujemne saldo sektora rządowego (1,2 mld zł) oraz dodatnie saldo pozostałych sektorów (0,5 mld zł).

Napływ środków z budżetu Unii Europejskiej wyniósł 4,1 mld zł, z tego 1,5 mld zł zarejestrowano w rachunku bieżącym (w głównej mierze były to dopłaty bezpośrednie dla rolników). W rachunku kapitałowym napływ środków w kwocie 2,6 mld zł zasilił Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego. W marcu 2021 r. zapłacono składkę w wysokości 1,7 mld zł. Po uwzględnieniu zapłaconej składki saldo transferów z Unią Europejską było dodatnie i wyniosło 2,4 mld zł.

3.2. Rachunek finansowy

3.2.1. Inwestycje nierezydentów w Polsce (pasywa)

W marcu 2021 r. inwestycje nierezydentów w Polsce zmniejszyły się o 1,7 mld zł. Na wartość tej pozycji złożyły się ujemne saldo inwestycji portfelowych i pozostałych inwestycji oraz dodatnie saldo inwestycji bezpośrednich.

Inwestycje bezpośrednie nierezydentów zwiększyły się o 11,0 mld zł. Na saldo tej pozycji wpłynęły przede wszystkim zobowiązania rezydentów z tytułu instrumentów dłużnych, które w omawianym okresie wzrosły o 6,1 mld zł. Dodatnie reinwestycje zysków wyniosły 3,8 mld zł, akcje i inne udziały wzrosły o 1,0 mld zł.

Saldo zagranicznych inwestycji portfelowych było ujemne i wyniosło 8,7 mld zł. Nierezydenci zmniejszyli swoje zaangażowanie z tytułu dłużnych papierów wartościowych o 9,1 mld zł. W głównej mierze spadek ten wynikał z wykupu przez rząd zgodnie z harmonogramem obligacji wyemitowanych na rynku zagranicznym (2 mld euro). Zobowiązania rezydentów z tytułu udziałowych papierów wartościowych wzrosły o 0,3 mld zł.

Pozostałe inwestycje po stronie pasywów zmniejszyły się o 4,0 mld zł. Istotny wpływ na wartość tej pozycji miał sektor bankowy, który zmniejszył swoje zobowiązania o 7,2 mld zł, głównie z tytułu krótkoterminowych depozytów nierezydentów. Zobowiązania NBP spadły o 6,6 mld zł, podczas gdy sektor rządowy zwiększył swoje zobowiązania zagraniczne o 6,2 mld zł, głównie z tytułu kredytu otrzymanego z Komisji Europejskiej w ramach instrumentu SURE. Pozostałe sektory również zwiększyły swoje zobowiązania o 3,7 mld zł, zarówno z tytułu kredytów handlowych (o 2,7 mld zł), jak i z tytułu pozostałych kredytów otrzymanych (o 1,3 mld zł).

Bilans płatniczy (w mln zł)

	2020	2021		Dane skumulowane ¹	
	III ²	II ²	III ²	IV 2019 – III 2020	IV 2020 – III 2021 ²
Rachunek bieżący	3 255	7 127	4 324	25 755	87 622
Saldo obrotów towarowych	-3	3 466	2 712	9 421	61 051
Eksport	84 846	95 633	112 383	1 006 930	1 076 662
Import	84 849	92 167	109 671	997 509	1 015 611
Saldo usług	7 697	11 469	8 907	105 508	106 918
Przychody	20 359	23 558	21 644	274 307	261 959
Rozchody	12 662	12 089	12 737	168 799	155 041
Saldo dochodów pierwotnych	-4 461	-5 372	-6 618	-82 580	-71 299
Przychody	3 396	4 886	3 753	53 494	51 142
Rozchody	7 857	10 258	10 371	136 074	122 441
Saldo dochodów wtórnych	22	-2 436	-677	-6 594	-9 048
Przychody	2 181	2 875	1 802	25 528	29 453
Rozchody	2 159	5 311	2 479	32 122	38 501
Rachunek kapitałowy	6 570	2 947	2 628	51 636	57 301
Przychody	10 605	2 954	2 633	58 707	63 314
Rozchody	4 035	7	5	7 071	6 013
Rachunek finansowy	8 388	6 888	9 094	58 249	106 146
Inwestycje bezpośrednie – aktywa	-59	2 541	10 516	15 072	24 413
Akcje i inne formy udziałów kapitałowych	-373	164	404	-4 881	2 359
Instrumenty dłużne	314	2 377	10 112	19 953	22 054
Inwestycje bezpośrednie – pasywa	6 229	7 876	11 009	49 542	49 737
Akcje i inne formy udziałów kapitałowych	-863	4 466	4 861	39 977	49 648
Instrumenty dłużne	7 092	3 410	6 148	9 565	89
Inwestycje portfelowe – aktywa	-4 387	4 670	3 745	-8 354	-730
Udziałowe papiery wartościowe	-2 757	1 900	2 567	-5 324	-17 462
Dłużne papiery wartościowe	-1 630	2 770	1 178	-3 030	16 732
Inwestycje portfelowe – pasywa	-10 022	-3 145	-8 722	-43 309	-54 063
Udziałowe papiery wartościowe	-2 295	-1 031	337	-5 098	-11 114
Dłużne papiery wartościowe	-7 727	-2 114	-9 059	-38 211	-42 949
Pozostałe inwestycje – aktywa	7 907	5 819	2 340	27 184	26 859
NBP	-1	0	1	3	2
Sektor rządowy	198	53	765	4 516	13 110
Monetarne instytucje finansowe (z wyłączeniem NBP)	3 518	-128	1 263	18 490	-21 164
Pozostałe sektory	4 192	5 894	311	4 175	34 911
Pozostałe inwestycje – pasywa	-20 536	26 012	-3 958	2 311	66 383
NBP	-28 089	4 326	-6 575	-10 466	35 402
Sektor rządowy	-98	19 385	6 155	-4 186	39 120
Monetarne instytucje finansowe (z wyłączeniem NBP)	2 903	-3 009	-7 236	-12 412	-12 735
Pozostałe sektory	4 748	5 310	3 698	29 375	4 596
Pochodne instrumenty finansowe	2 502	-1 289	-669	-1 406	-8 875
Oficjalne aktywa rezerwowe	-21 904	25 890	-8 509	34 297	126 536
Saldo błędów i opuszczeń	-1 437	-3 186	2 142	-19 142	-38 777

¹ Dane skumulowane są prezentowane krocząco w ujęciu 12 miesięcy.² Dane wstępne.

3.2.2. Inwestycje polskich podmiotów za granicą (aktywa)

Dodatknie saldo inwestycji rezydentów za granicą (wzrost aktywów) wyniosło 7,4 mld zł. Na wartość tego salda złożyły się dodatnie salda inwestycji bezpośrednich, portfelowych i pozostałych inwestycji oraz ujemne salda oficjalnych aktywów rezerwowych i pochodnych instrumentów finansowych.

Saldo inwestycji bezpośrednich było dodatnie i wyniosło 10,5 mld zł. Na saldo tej pozycji istotnie wpłynął wzrost należności z tytułu instrumentów dłużnych o 10,1 mld zł.

Należności rezydentów z tytułu inwestycji portfelowych wzrosły o 3,7 mld zł. Rezydenci zainwestowali zarówno w udziałowe papiery wartościowe (2,5 mld zł), jak i w dłużne papiery wartościowe (1,2 mld zł).

Aktywa zagraniczne ujęte w pozostałych inwestycjach zwiększyły się o 2,3 mld zł. Sektor bankowy zwiększył swoje aktywa o 1,3 mld zł, głównie z tytułu krótkoterminowych kredytów udzielonych. Sektor rządowy i pozostałe sektory zwiększyły swoje należności odpowiednio o 0,8 mld zł i o 0,3 mld zł, oba sektory głównie z tytułu udzielonych kredytów handlowych.

Saldo transakcji związanych z pochodnymi instrumentami finansowymi było ujemne i wyniosło 0,7 mld zł. Ujemne saldo oznacza napływ środków wynikający z realizacji przez rezydentów osiągniętych zysków.

W wyniku transakcji zrealizowanych na rzecz klientów NBP oraz transakcji własnych oficjalne aktywa rezerwowe banku centralnego zmniejszyły się o 8,5 mld zł.

Rozdział 4

Najważniejsze decyzje Rady Polityki Pieniężnej

Uchwała nr 14/2020 Rady Polityki Pieniężnej z dnia 2 grudnia 2020 r. w sprawie zatwierdzenia planu finansowego Narodowego Banku Polskiego na rok 2021.

Rozdział 5

Aneks statystyczny

5.1. Tabele

Tabela 5.1.1. Podstawowe dane statystyczne

Okres	Produkcja sprzedana przemysłu			Sprzedaż produkcji budowlano-montażowej			Wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych			Wskaźniki cen produkcji sprzedanej przemysłu	
	w cenach bieżących	w cenach stałych		w cenach bieżących	w cenach stałych		ten sam miesiąc poprzedniego roku = 100	poprzedni miesiąc = 100	grudzień poprzedniego roku = 100	ten sam miesiąc poprzedniego roku = 100	poprzedni miesiąc = 100
		ten sam miesiąc poprzedniego roku = 100	poprzedni miesiąc = 100		ten sam miesiąc poprzedniego roku = 100	poprzedni miesiąc = 100					
		mln zł	%		mln zł	%					
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
XII 2017	109 389,5	102,8	90,0	10 762,9	112,8	127,0	102,1	100,2	102,1	100,3	99,7
I 2018	114 103,0	108,7	104,1	4 551,1	134,7	42,2	101,9	100,3	100,3	100,2	100,1
II	111 139,5	107,3	97,7	4 705,0	131,3	103,3	101,4	99,8	100,1	99,9	99,8
III	124 301,8	101,6	111,2	6 224,5	116,1	132,1	101,3	99,9	100,0	100,5	100,6
IV	116 223,8	109,3	93,2	6 305,0	119,7	101,0	101,6	100,5	100,5	101,0	100,3
V	119 465,8	105,2	101,4	7 139,5	120,7	112,9	101,7	100,2	100,6	103,0	101,3
VI	124 716,8	106,7	104,2	8 638,9	124,7	120,6	102,0	100,1	100,7	103,7	100,3
VII	118 324,2	110,3	94,6	8 539,1	118,7	98,5	102,0	99,8	100,6	103,4	100,1
VIII	119 338,1	105,0	100,8	8 703,0	120,1	101,6	102,0	100,0	100,5	103,0	100,0
IX	123 545,5	102,7	103,3	9 388,5	116,5	107,5	101,9	100,2	100,7	103,0	100,5
X	136 131,4	107,4	109,9	10 166,7	122,5	107,9	101,8	100,4	101,1	103,2	100,5
XI	130 524,4	104,6	96,3	10 237,9	117,0	100,3	101,3	100,0	101,1	102,8	99,6
XII	114 698,8	102,9	88,5	12 509,4	112,3	121,8	101,1	100,0	101,1	102,1	99,0
I 2019	123 310,0	106,0	107,3	4 865,7	103,2	38,8	100,7	99,8	99,8	102,2	100,2
II	121 940,2	106,9	98,5	5 610,3	115,1	115,1	101,2	100,4	100,2	102,9	100,5
III	134 199,9	105,6	109,9	7 149,0	110,8	127,2	101,7	100,3	100,5	102,5	100,1
IV	129 970,2	109,2	96,4	7 686,4	117,4	107,1	102,2	101,1	101,6	102,6	100,4
V	130 213,2	107,7	100,0	8 110,9	109,5	105,3	102,4	100,2	101,9	101,4	100,2
VI	121 982,9	97,4	94,2	8 892,1	99,3	109,3	102,6	100,3	102,2	100,5	99,5
VII	125 773,3	105,8	102,8	9 422,5	106,6	105,8	102,9	100,0	102,2	100,5	100,1
VIII	118 419,4	98,5	93,9	9 236,5	102,6	97,8	102,9	100,0	102,2	100,9	100,3
IX	131 282,5	105,6	110,8	10 434,6	107,6	112,7	102,6	100,0	102,2	100,8	100,4
X	140 675,1	103,7	107,9	10 060,9	95,9	96,2	102,5	100,2	102,4	99,7	99,4
XI	132 183,2	101,4	94,2	10 042,1	95,3	99,6	102,6	100,1	102,5	99,9	99,8
XII	119 998,4	103,8	90,6	12 435,3	96,7	123,7	103,4	100,8	103,4	101,0	100,1
I 2020	125 492,0	101,1	104,5	5 331,4	106,4	42,7	104,3	100,9	100,9	100,9	100,1
II	127 856,6	104,8	102,2	6 098,9	105,5	114,1	104,7	100,7	101,6	100,2	99,8
III	130 580,3	97,5	102,2	7 634,9	103,7	125,0	104,6	100,2	101,8	99,7	99,6
IV	96 926,1	75,4	74,5	7 821,0	99,1	102,4	103,4	99,9	101,7	98,6	99,4
V	106 487,2	83,1	110,3	7 900,9	94,9	100,8	102,9	99,8	101,5	98,3	99,8
VI	121 762,6	100,5	113,9	8 905,4	97,7	112,5	103,3	100,6	102,1	99,2	100,4
VII	126 160,5	101,1	103,4	8 603,7	89,0	96,4	103,0	99,8	101,9	99,4	100,3
VIII	118 402,2	101,5	94,3	8 328,9	88,0	96,6	102,9	99,9	101,8	98,7	99,6
IX	136 808,8	105,7	115,3	9 644,6	90,2	115,5	103,2	100,2	102,0	98,6	100,3
X	141 692,6	101,0	103,1	9 699,4	94,2	100,5	103,1	100,1	102,2	99,6	100,5
XI	139 460,1	105,4	98,4	9 774,7	95,1	100,6	103,0	100,1	102,2	99,8	100,0
XII	133 517,1	111,1	95,5	13 155,1	103,4	134,4	102,4	100,1	102,4	100,1	100,3
I 2021	127 485,4	100,7	94,6	4 904,4	89,9	37,1	102,6	101,3	101,3	101,0	101,0
II	133 831,9	102,5	104,0	5 184,9	83,1	105,5	102,4	100,5	101,8	102,2	101,0
III	160 515,6	118,9	118,6	6 979,7	89,2	134,2	103,2	101,0	102,8	103,9	101,3

Tabela 5.1.1. Podstawowe dane statystyczne (cd.)

Okres	Wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej		Pracujący w sektorze przedsiębiorstw ogółem	Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw ogółem	Liczba bezrobotnych	Stopa bezrobocia	Przeciętne wynagrodzenia miesięczne brutto w sektorze przedsiębiorstw	Wyniki finansowe budżetu państwa		
	ten sam miesiąc poprzedniego roku = 100	poprzedni miesiąc = 100						dochody budżetu państwa	wydatki budżetu państwa	wynik budżetu państwa i saldo kredytów z zagranicznych
	%	%	tys. osób	tys. osób	tys. osób	%	zł	mln zł	mln zł	mln zł
	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
XII 2017	101,4	100,2	6 350	6 065	1 081,7	6,6	4 973,7	350 499,1	375 868,1	-24 736,5
I 2018	101,5	100,1	6 472	6 187	1 133,7	6,8	4 588,6	35 191,2	26 629,0	14 175,4
II	101,7	100,1	6 492	6 197	1 126,7	6,8	4 599,7	62 020,3	57 559,5	8 247,2
III	101,9	100,3	6 501	6 205	1 092,2	6,6	4 886,6	88 469,2	85 341,5	12 670,5
IV	102,1	100,3	6 510	6 212	1 042,5	6,3	4 840,4	125 162,3	115 837,1	18 633,6
V	102,4	100,3	6 513	6 210	1 002,2	6,1	4 696,6	154 008,6	144 423,2	18 138,4
VI	102,8	100,4	6 529	6 222	967,9	5,8	4 848,2	182 007,8	172 472,3	17 025,6
VII	103,1	100,3	6 530	6 231	961,8	5,8	4 825,0	212 154,4	213 013,1	4 670,1
VIII	103,2	100,3	6 531	6 229	958,6	5,8	4 798,3	243 460,3	242 408,1	2 384,1
IX	103,3	100,4	6 530	6 225	947,4	5,7	4 771,9	272 862,1	269 678,4	1 211,7
X	103,3	100,4	6 544	6 227	937,3	5,7	4 921,4	309 414,0	302 937,7	3 771,9
XI	103,4	100,4	6 548	6 232	950,5	5,7	4 966,6	343 394,9	332 334,8	2 125,7
XII	103,7	100,4	6 538	6 233	968,9	5,8	5 275,0	380 077,1	390 495,0	-29 869,6
I 2019	103,6	100,2	6 669	6 368	1 023,1	6,1	4 931,8	38 737,0	32 149,6	6 013,8
II	103,7	100,1	6 684	6 378	1 016,7	6,1	4 949,4	64 777,3	65 570,2	-313,7
III	103,7	100,3	6 698	6 394	984,7	5,9	5 164,5	90 286,5	94 776,3	-6 654,5
IV	103,8	100,4	6 699	6 392	938,3	5,6	5 186,1	129 965,7	130 040,8	-2 656,3
V	103,7	100,3	6 700	6 380	906,0	5,4	5 057,8	162 865,6	164 800,9	-3 027,4
VI	103,7	100,3	6 711	6 394	877,1	5,3	5 104,5	192 177,1	197 217,6	-10 520,1
VII	103,5	100,2	6 708	6 397	868,4	5,2	5 182,4	228 765,9	233 548,8	-8 274,2
VIII	103,5	100,2	6 702	6 390	865,5	5,2	5 125,3	262 844,0	264 824,7	4 715,6
IX	103,3	100,2	6 710	6 386	851,2	5,1	5 084,6	296 027,9	297 814,2	2 954,4
X	103,2	100,3	6 719	6 383	840,5	5,0	5 213,3	332 891,9	336 084,0	-7 050,1
XI	103,0	100,2	6 730	6 395	849,6	5,1	5 229,4	367 107,6	368 989,9	-13 147,4
XII	102,9	100,2	6 721	6 396	866,4	5,2	5 604,3	400 575,0	414 240,6	-35 607,1
I 2020	103,0	100,3	6 757	6 441	922,2	5,5	5 282,8	40 271,7	36 845,0	4 542,3
II	103,1	100,3	6 764	6 446	919,9	5,5	5 330,5	69 933,0	73 245,1	539,3
III	103,0	100,2	6 750	6 412	909,4	5,4	5 489,2	96 198,2	105 552,6	-5 147,7
IV	102,8	100,2	6 702	6 259	965,8	5,8	5 285,0	129 640,0	148 522,8	-14 557,0
V	102,6	100,2	6 662	6 174	1 011,7	6,0	5 119,9	157 069,7	182 951,4	-22 596,4
VI	102,5	100,2	6 657	6 186	1 026,5	6,1	5 286,0	197 393,9	214 512,3	-20 385,2
VII	102,5	100,2	6 652	6 252	1 029,5	6,1	5 381,7	235 806,9	252 101,4	-21 586,4
VIII	102,5	100,2	6 649	6 295	1 028,0	6,1	5 337,7	268 909,8	282 208,4	-22 560,2
IX	102,5	100,3	6 660	6 312	1 023,7	6,1	5 371,6	304 511,8	318 266,4	-25 010,6
X	102,4	100,2	6 674	6 318	1 018,4	6,1	5 458,9	343 972,7	356 042,9	-28 673,4
XI	102,4	100,2	6 688	6 319	1 025,7	6,1	5 484,1	382 487,8	395 692,4	-32 846,2
XII	102,7	100,2	6 683	6 329	1 046,4	6,2	5 973,8	419 836,8	504 851,0	-111 383,4
I 2021	102,4	100,3	6 633	6 314	1 090,4	6,5	5 536,8	40 656,0	34 010,7	8 280,0
II	102,4	100,2	6 647	6 334	1 099,5	6,5	5 568,8	71 096,7	70 220,9	579,8
III	102,6	100,4	6 657	6 330	1 078,4	6,4	5 929,1	.	.	.

Tabela 5.1.1. Podstawowe dane statystyczne (cd.)

Okres	Wyniki finansowe przedsiębiorstw												
	przychody		koszty uzyskania przychodów		wynik finansowy brutto (saldo)	obciążenia wyniku finansowego brutto	wynik finansowy netto (saldo)	wskaźnik poziomu kosztów z całości kształtu działalności	wskaźnik rentowności obrotu netto	wskaźnik płynności II stopnia	aktywa obrotowe ogółem	należności i roszczenia z tytułu dostaw i usług	zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług
	ogółem	w tym przychody ze sprzedaży produktów	ogółem	w tym koszt własny sprzedanych produktów									
	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	mln zł	%	%	%	mln zł	mln zł	mln zł
	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34
XII 2017	2 865 057,6	1 686 012,1	2 714 983,6	1 743 154,0	150 074,0	23 678,2	126 395,9	94,8	4,4	102,2	956 153,1	341 733,1	340 529,8
I 2018	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
II	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
III	706 604,8	417 939,7	672 813,4	430 133,3	33 791,4	6 581,8	27 209,6	95,2	3,9	103,0	945 867,0	340 194,9	322 650,6
IV	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
V	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
VI	1 466 606,8	861 870,0	1 391 442,6	887 919,1	75 164,2	12 729,4	62 434,8	94,9	4,3	100,6	993 562,0	358 595,8	342 766,8
VII	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
VIII	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
IX	2 232 988,3	1 316 578,9	2 119 411,1	1 357 503,8	113 577,3	18 965,0	94 612,3	94,9	4,2	99,9	1 023 008,1	377 726,2	359 178,9
X	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
XI	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
XII	3 057 031,9	1 798 572,6	2 919 314,3	1 863 736,3	137 717,6	25 021,3	112 696,3	95,5	3,7	98,4	1 015 096,2	358 380,2	354 348,0
I 2019	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
II	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
III	754 061,0	445 375,3	721 951,7	458 440,7	32 109,6	6 116,2	25 993,4	95,7	3,4	98,5	1 011 998,3	369 959,5	355 002,2
IV	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
V	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
VI	1 570 806,7	920 279,3	1 492 293,8	952 628,0	78 512,8	13 224,2	65 288,6	95,0	4,2	97,9	1 044 102,0	374 686,4	356 364,1
VII	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
VIII	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
IX	2 383 038,7	1 397 134,6	2 267 106,1	1 447 025,8	115 932,6	19 482,8	96 449,8	95,1	4,0	98,7	1 076 206,0	384 580,2	368 979,4
X	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
XI	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
XII	3 235 515,6	1 902 120,9	3 088 204,9	1 975 153,4	147 310,6	26 121,9	121 188,8	95,4	3,7	98,9	1 083 662,9	370 600,3	375 453,1
I 2020	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
II	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
III	786 700,6	456 878,5	762 799,7	478 946,9	23 900,9	5 338,4	18 562,5	97,0	2,4	100,3	1 102 727,8	378 399,4	374 740,9
IV	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
V	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
VI	1 489 641,6	868 768,2	1 427 029,3	906 537,9	62 612,3	12 221,2	50 391,1	95,8	3,4	102,9	1 091 997,6	349 445,8	333 998,1
VII	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
VIII	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
IX	2 285 069,2	1 339 213,8	2 180 755,1	1 391 226,5	104 314,0	18 866,7	85 447,3	95,4	3,7	104,0	1 126 733,0	371 755,9	362 234,0
X	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
XI	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
XII	3 206 898,4	1 868 661,9	3 064 359,9	1 942 184,0	142 538,4	26 288,4	116 250,0	95,6	3,6	103,4	1 144 847,5	365 175,6	375 813,3
I 2021	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
II	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
III	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

Tabela 5.1.2. Rynek finansowy – podstawowe informacje

Okres	Stopy procentowe NBP					Rezerwy obowiązkowe banków						
	stopa referencyjna	stopa lombardowa	stopa depozytowa	stopa redyskonta weksli	stopa dyskonta weksli	stopa rezerwy od wkładów złotych		stopa rezerwy od wkładów w walutach obcych (równowartość w PLN)		stopa rezerwy od środków uzyskanych z tytułu sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (repo)	oprocentowanie środków rezerwy obowiązkowej ¹	wielkość rezerwy obowiązkowej
						płatnych na każde żądanie	terminowych	płatnych na każde żądanie	terminowych			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
XII 2017	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,9	42 581,1
I 2018	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	42 002,6
II	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	42 290,0
III	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	42 290,0
IV	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 133,3
V	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 133,3
VI	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 580,5
VII	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 826,0
VIII	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 949,0
IX	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 949,0
X	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	41 996,3
XI	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	42 639,8
XII	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	43 194,6
I 2019	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	43 533,2
II	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	43 688,9
III	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	43 688,9
IV	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	44 585,3
V	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	45 055,7
VI	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	45 055,7
VII	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	45 363,3
VIII	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	45 363,3
IX	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	46 226,8
X	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	46 747,9
XI	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	46 747,9
XII	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	46 845,2
I 2020	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	47 274,4
II	1,50	2,50	0,50	1,75	.	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	47 274,4
III	1,00	1,50	0,50	1,05	1,10	3,5	3,5	3,5	3,5	0,0	0,5	47 834,6
IV	0,50	1,00	0,00	0,55	0,60	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,5	6 528,7
V	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	6 528,7
VI	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 061,1
VII	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 274,2
VIII	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 290,7
IX	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 283,8
X	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 283,8
XI	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 318,3
XII	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 513,0
I 2021	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 513,0
II	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 519,9
III	0,10	0,50	0,00	0,11	0,12	0,5	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	7 557,1

¹ Do grudnia 2017 r. oprocentowanie środków rezerwy obowiązkowej wynosi 0,9 stopy referencyjnej, a od stycznia 2018 r. – 0,5.

Tabela 5.1.2. Rynek finansowy – podstawowe informacje (cd.)

Okres	Przetargi na bony skarbowe					
	liczba przetargów w ciągu miesiąca	wartość bonów zaofertowanych do sprzedaży (w cenach nominalnych)	popyt zgłoszony przez oferentów (w cenach nominalnych)	sprzedaż bonów (w cenach nominalnych)	średni ważony zysk z kupionych bonów	stan na koniec miesiąca bonów pochodzących z przetargów i będących w obiegu (wg kosztów zakupu)
	13	mln zł 14	mln zł 15	mln zł 16	% 17	mln zł 18
XII 2017	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I 2018	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
X	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XI	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I 2019	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
X	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XI	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I 2020	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	1	4 000,00	8 457,00	3 561,10	0,90	0,00
IV	4	21 000,00	25 042,90	13 131,10	0,65	17 653,88
V	0	0,00	0,00	0,00	0,00	17 653,88
VI	0	0,00	0,00	0,00	0,00	17 653,88
VII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	16 717,11
VIII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	12 161,72
IX	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10 843,57
X	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10 843,57
XI	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10 843,57
XII	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10 843,57
I 2021	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10 843,57
II	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10 843,57
III	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 5.1.2. Rynek finansowy – podstawowe informacje (cd.)

Okres	Przetargi na bony pieniężne NBP					
	liczba przetargów w ciągu miesiąca	wartość bonów zaofertowanych do sprzedaży (w cenach nominalnych)	popyt zgłoszony przez oferentów (w cenach nominalnych)	sprzedaż bonów (w cenach nominalnych)	średni ważony zysk z kupionych bonów	stan na koniec miesiąca bonów pochodzących z przetargów i będących w obiegu (wg kosztów zakupu)
		mln zł	mln zł	mln zł	%	mln zł
	19	20	21	22	23	24
XII 2017	8	517 000,00	428 368,40	428 368,40	1,50	94 399,25
I 2018	7	455 000,00	408 615,23	407 309,00	1,50	89 802,77
II	6	420 500,00	401 540,94	401 540,94	1,50	86 639,69
III	6	493 500,00	469 099,60	468 274,15	1,50	98 203,38
IV	5	421 500,00	390 186,48	389 573,10	1,50	89 778,38
V	5	414 000,00	385 877,19	385 877,19	1,50	109 655,76
VI	7	506 000,00	471 648,07	468 151,07	1,50	102 065,51
VII	6	413 000,00	380 784,68	380 784,68	1,50	83 396,64
VIII	7	487 500,00	447 518,48	447 518,48	1,50	83 311,00
IX	4	364 500,00	330 102,60	330 102,60	1,50	78 714,61
X	6	382 000,00	362 843,92	362 398,40	1,50	87 301,96
XI	6	469 500,00	440 243,35	440 243,35	1,50	81 221,28
XII	6	423 000,00	350 960,60	350 960,60	1,50	53 260,44
I 2019	7	437 000,00	387 337,80	386 914,80	1,50	79 117,29
II	5	345 000,00	341 868,10	337 932,75	1,50	75 955,66
III	7	446 000,00	392 430,89	392 430,89	1,50	85 620,92
IV	5	333 500,00	313 980,65	313 980,65	1,50	71 471,13
V	6	410 000,00	397 712,96	395 079,00	1,50	76 358,30
VI	6	384 000,00	313 597,02	313 597,02	1,50	90 189,70
VII	5	355 500,00	338 678,72	337 528,30	1,50	77 005,41
VIII	6	479 000,00	441 863,31	440 863,91	1,50	108 219,70
IX	5	405 000,00	363 372,15	363 372,15	1,50	81 668,81
X	6	469 000,00	443 371,90	433 345,82	1,50	80 442,27
XI	5	403 500,00	355 933,98	355 933,98	1,50	106 037,89
XII	5	416 000,00	354 405,01	354 405,01	1,50	64 966,67
I 2020	7	500 000,00	454 503,36	447 518,48	1,50	81 363,55
II	6	432 500,00	366 929,03	366 929,03	1,50	106 833,16
III	5	365 000,00	315 976,96	310 562,56	1,23	65 313,34
IV	7	570 000,00	493 129,06	489 139,11	0,57	117 169,40
V	7	678 000,00	602 610,50	602 610,50	0,40	150 828,18
VI	4	701 000,00	609 963,34	609 963,34	0,10	146 624,31
VII	5	922 000,00	847 204,04	847 204,04	0,10	163 799,07
VIII	4	743 000,00	681 739,60	681 739,60	0,10	160 535,35
IX	4	737 000,00	700 409,21	700 409,21	0,10	173 768,18
X	5	930 000,00	867 458,45	867 458,45	0,10	161 106,79
XI	4	725 000,00	656 092,20	656 092,20	0,10	157 111,26
XII	5	906 000,00	712 275,53	712 275,53	0,10	127 764,87
I 2021	4	793 000,00	682 779,18	682 779,18	0,10	163 797,22
II	4	816 000,00	685 730,60	685 730,60	0,10	152 424,30
III	4	831 000,00	710 582,30	710 582,30	0,10	155 767,19

Tabela 5.1.2. Rynek finansowy – podstawowe informacje (cd.)

Okres	Aukcyjny zakup papierów wartościowych przez NBP z obowiązkiem odkupu przez banki (kredyt aukcyjny – repo)				Bezwarunkowe kupno papierów wartościowych przez NBP z rynku wtórnego (outright buy)			
	liczba przetargów	wartość aukcyjna środków przeznaczonych przez NBP na zakup papierów wartościowych	wartość aukcyjna ofert zgłoszonych przez banki	wartość aukcyjna ofert przyjętych	liczba przetargów	wartość nominalna papierów wartościowych przeznaczonych przez NBP do kupna	wartość nominalna ofert zgłoszonych przez banki	wartość nominalna ofert przyjętych
		mln zł	mln zł	mln zł		mln zł	mln zł	mln zł
	25	26	27	28	29	30	31	32
XII 2017	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
I 2018	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
II	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
III	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
IV	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
V	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
VI	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
VII	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
VIII	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
IX	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
X	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
XI	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
XII	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
I 2019	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
II	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
III	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
IV	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
V	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
VI	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
VII	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
VIII	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
IX	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
X	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
XI	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
XII	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
I 2020	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
II	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00
III	1	bez puli	7 264,55	7 254,52	3	10 000,00 ¹	24 242,62	18 798,67
IV	0	0,00	0,00	0,00	2	15 000,00 ²	46 583,43	43 837,13
V	0	0,00	0,00	0,00	2	30 000,00	28 779,10	22 767,80
VI	0	0,00	0,00	0,00	2	24 000,00	11 665,24	10 774,24
VII	0	0,00	0,00	0,00	2	22 000,00	8 171,89	6 724,29
VIII	0	0,00	0,00	0,00	1	10 000,00	1 373,00	357,00
IX	0	0,00	0,00	0,00	1	5 000,00	1 575,56	685,00
X	0	0,00	0,00	0,00	1	3 000,00	1 849,90	1 319,90
XI	0	0,00	0,00	0,00	1	3 000,00	1 361,35	214,49
XII	0	0,00	0,00	0,00	1	3 000,00	2 052,42	1 662,42
I 2021	0	0,00	0,00	0,00	1	3 000,00	2 946,00	1 494,00
II	0	0,00	0,00	0,00	1	3 000,00	3 361,00	1 029,00
III	0	0,00	0,00	0,00	1	10 000,00	5 082,82	3 749,82

¹ W marcu 2020 r. jeden przetarg z pulą 10 000 zł i 2 przetargi bez puli.² W kwietniu 2020 r. jeden przetarg z pulą 15 000 zł i 1 przetarg bez puli.

Tabela 5.1.2. Rynek finansowy – podstawowe informacje (cd.)

Okres	Informacje o wynikach sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie										
	liczba spółek na koniec miesiąca	kapitałizacja na koniec miesiąca	wskaźnik C/Z na koniec miesiąca	WIG20 na koniec miesiąca	WIG20 średni w miesiącu	mWIG40 na koniec miesiąca	mWIG40 średni w miesiącu	sWIG80 na koniec miesiąca	sWIG80 średni w miesiącu	obroty w miesiącu	wskaźnik obrotu
	33	mln zł 34	35	36	37	38	39	40	41	mln zł 42	% 43
XII 2017	482	670 975,5	15,8	2 461,2	2 430,2	4 847,3	4 764,8	14 595,8	14 357,4	16 420,8	33,5
I 2018	479	694 136,2	16,5	2 553,8	2 566,3	5 023,2	4 973,3	14 968,6	14 971,4	19 136,4	33,8
II	477	648 976,6	14,6	2 364,3	2 427,8	4 720,9	4 806,9	14 597,1	14 675,6	16 211,4	31,4
III	478	607 650,3	12,5	2 210,4	2 300,2	4 554,9	4 693,1	14 179,6	14 418,8	18 359,5	35,7
IV	476	616 478,0	13,3	2 291,9	2 279,2	4 571,4	4 617,2	14 120,5	14 192,1	14 240,5	30,0
V	476	587 278,0	13,2	2 157,1	2 248,4	4 500,8	4 548,4	13 626,0	13 927,8	17 050,2	36,2
VI	473	569 332,0	12,7	2 135,5	2 191,8	4 219,7	4 376,5	12 689,0	13 279,9	16 739,3	35,2
VII	473	602 284,4	13,5	2 302,1	2 194,3	4 344,0	4 240,1	13 042,1	12 760,5	14 734,4	30,1
VIII	472	600 215,8	13,5	2 338,0	2 302,7	4 231,1	4 281,9	12 559,4	12 802,7	16 878,2	32,8
IX	470	587 309,7	13,4	2 285,1	2 270,5	4 169,0	4 058,5	11 483,6	11 668,8	21 917,6	48,5
X	469	554 045,0	12,8	2 151,9	2 194,9	3 819,3	3 975,6	10 968,6	11 216,4	16 370,1	32,3
XI	467	582 979,2	13,9	2 291,1	2 228,9	3 944,4	3 878,8	10 938,0	10 855,8	17 795,8	39,6
XII	465	578 949,4	13,8	2 276,6	2 293,6	3 909,4	3 992,9	10 571,1	10 754,9	14 823,3	38,4
I 2019	462	607 792,6	14,8	2 380,1	2 349,4	4 076,7	4 035,1	11 081,3	10 886,3	19 884,2	39,6
II	464	602 916,3	14,5	2 332,2	2 359,0	4 134,6	4 120,7	11 631,6	11 482,4	15 293,8	32,9
III	461	597 709,5	14,8	2 312,1	2 324,5	4 149,5	4 200,2	11 897,4	11 881,0	16 055,3	32,2
IV	461	599 345,7	15,1	2 334,2	2 368,5	4 135,9	4 216,2	12 011,4	12 108,5	13 723,3	29,0
V	461	573 825,1	15,8	2 239,3	2 204,2	3 951,2	3 953,6	11 577,0	11 653,5	16 667,3	36,1
VI	460	594 377,9	16,4	2 327,7	2 291,0	4 082,5	4 019,0	11 821,2	11 614,6	15 951,3	37,0
VII	461	579 838,7	16,1	2 277,4	2 321,2	3 952,7	4 059,2	11 963,4	11 892,6	16 653,0	31,7
VIII	460	546 122,8	15,1	2 135,3	2 122,6	3 768,0	3 798,1	11 616,5	11 647,1	16 207,2	36,7
IX	458	551 131,2	14,8	2 173,3	2 167,6	3 701,4	3 779,1	11 484,0	11 593,2	16 144,9	35,3
X	458	554 308,9	15,8	2 194,1	2 164,7	3 707,5	3 644,5	11 357,1	11 417,6	15 914,4	32,4
XI	453	546 261,8	15,4	2 158,9	2 219,0	3 786,2	3 767,2	11 763,7	11 588,9	15 209,6	35,6
XII	449	550 242,7	15,4	2 150,1	2 106,6	3 908,2	3 841,5	12 044,3	11 856,1	13 751,1	36,4
I 2020	449	539 343,4	15,0	2 065,9	2 145,9	4 008,8	4 035,5	12 616,9	12 534,2	18 106,2	40,1
II	448	472 142,6	13,3	1 768,9	2 056,2	3 582,3	3 990,1	11 628,3	12 732,1	17 297,2	41,4
III	447	404 185,1	11,1	1 512,8	1 542,5	2 850,1	3 102,5	10 261,3	10 447,9	25 658,1	72,4
IV	445	439 435,3	14,4	1 648,7	1 594,2	3 276,8	3 127,3	11 709,6	11 009,1	23 521,8	71,3
V	445	460 279,8	20,2	1 722,7	1 632,0	3 359,4	3 267,2	12 436,9	11 976,9	20 497,5	59,1
VI	440	472 860,2	25,0	1 758,8	1 790,1	3 468,5	3 538,0	13 412,0	13 265,2	26 355,9	67,1
VII	437	480 971,2	32,7	1 767,5	1 804,1	3 563,6	3 617,3	14 427,6	14 273,3	23 407,9	54,4
VIII	437	489 700,5	32,0	1 800,2	1 832,6	3 705,9	3 670,8	14 718,0	14 774,8	17 384,2	43,6
IX	436	467 931,1	40,4	1 712,7	1 736,0	3 562,0	3 572,8	14 222,0	14 252,1	22 213,5	51,3
X	434	408 030,1	42,2	1 516,0	1 655,0	3 196,8	3 520,3	12 896,7	13 749,4	37 696,7	59,7
XI	432	495 178,7	56,8	1 830,0	1 768,2	3 728,7	3 628,3	14 856,3	14 490,8	30 634,0	70,0
XII	433	538 751,5	53,2	1 984,0	1 951,6	3 976,5	3 815,8	16 096,4	15 376,5	34 491,5	80,7
I 2021	434	544 712,2	54,0	1 948,0	2 000,3	4 101,7	4 145,8	16 895,5	16 992,1	31 593,7	73,0
II	434	553 804,7	62,2	1 907,3	1 952,4	4 307,4	4 248,6	17 530,1	17 481,2	26 351,5	54,1
III	433	568 652,6	34,6	1 938,8	1 951,9	4 360,7	4 359,8	18 554,3	18 125,3	35 800,1	60,6

Tabela 5.1.3. Kursy dzienne PLN do USD i EUR

Dni	grudzień 2020 r.			styczeń 2021 r.			luty 2021 r.			marzec 2021 r.		
	kurs średni NBP		relacja USD/EUR	kurs średni NBP		relacja USD/EUR	kurs średni NBP		relacja USD/EUR	kurs średni NBP		relacja USD/EUR
	PLN/1 USD	PLN/1 EUR		PLN/1 USD	PLN/1 EUR		PLN/1 USD	PLN/1 EUR		PLN/1 USD	PLN/1 EUR	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	3,7367	4,4769	1,1981	3,7584	4,6148	1,2279	3,7323	4,5137	1,2094	3,7572	4,5231	1,2038
2	3,7038	4,4642	1,2053	3,7584	4,6148	1,2279	3,7311	4,5025	1,2067	3,7765	4,5345	1,2007
3	3,6981	4,4789	1,2111	3,7584	4,6148	1,2279	3,7352	4,4906	1,2022	3,7509	4,5393	1,2102
4	3,6765	4,4732	1,2167	3,6998	4,5485	1,2294	3,7509	4,4958	1,1986	3,7851	4,5540	1,2031
5	3,6765	4,4732	1,2167	3,7031	4,5446	1,2272	3,7554	4,4978	1,1977	3,8393	4,5793	1,1927
6	3,6765	4,4732	1,2167	3,7031	4,5446	1,2272	3,7554	4,4978	1,1977	3,8393	4,5793	1,1927
7	3,7001	4,4745	1,2093	3,6656	4,4973	1,2269	3,7554	4,4978	1,1977	3,8393	4,5793	1,1927
8	3,6914	4,4767	1,2127	3,6919	4,5189	1,2240	3,7301	4,4867	1,2028	3,8665	4,5903	1,1872
9	3,6657	4,4449	1,2126	3,6919	4,5189	1,2240	3,6972	4,4773	1,2110	3,8507	4,5844	1,1905
10	3,6574	4,4276	1,2106	3,6919	4,5189	1,2240	3,6973	4,4809	1,2119	3,8420	4,5718	1,1900
11	3,6630	4,4385	1,2117	3,7271	4,5325	1,2161	3,7117	4,5023	1,2130	3,8287	4,5805	1,1964
12	3,6630	4,4385	1,2117	3,7188	4,5228	1,2162	3,7186	4,5029	1,2109	3,8521	4,5909	1,1918
13	3,6630	4,4385	1,2117	3,7142	4,5272	1,2189	3,7186	4,5029	1,2109	3,8521	4,5909	1,1918
14	3,6548	4,4432	1,2157	3,7323	4,5407	1,2166	3,7186	4,5029	1,2109	3,8521	4,5909	1,1918
15	3,6554	4,4441	1,2158	3,7466	4,5480	1,2139	3,6949	4,4836	1,2135	3,8429	4,5836	1,1927
16	3,6334	4,4347	1,2205	3,7466	4,5480	1,2139	3,6940	4,4891	1,2152	3,8519	4,5949	1,1929
17	3,6254	4,4348	1,2233	3,7466	4,5480	1,2139	3,7287	4,4998	1,2068	3,8676	4,6065	1,1910
18	3,6322	4,4493	1,2250	3,7699	4,5473	1,2062	3,7152	4,4857	1,2074	3,8705	4,6224	1,1943
19	3,6322	4,4493	1,2250	3,7416	4,5342	1,2118	3,6997	4,4892	1,2134	3,8865	4,6226	1,1894
20	3,6322	4,4493	1,2250	3,7303	4,5237	1,2127	3,6997	4,4892	1,2134	3,8865	4,6226	1,1894
21	3,7082	4,5149	1,2175	3,7312	4,5310	1,2144	3,6997	4,4892	1,2134	3,8865	4,6226	1,1894
22	3,6921	4,5069	1,2207	3,7255	4,5354	1,2174	3,7135	4,4963	1,2108	3,8768	4,6138	1,1901
23	3,6919	4,5019	1,2194	3,7255	4,5354	1,2174	3,7117	4,5093	1,2149	3,8746	4,6073	1,1891
24	3,6981	4,5084	1,2191	3,7255	4,5354	1,2174	3,7145	4,5176	1,2162	3,9098	4,6273	1,1835
25	3,6981	4,5084	1,2191	3,7402	4,5436	1,2148	3,6943	4,5143	1,2220	3,9253	4,6358	1,1810
26	3,6981	4,5084	1,2191	3,7512	4,5497	1,2129	3,7247	4,5175	1,2128	3,9307	4,6353	1,1793
27	3,6981	4,5084	1,2191	3,7507	4,5468	1,2123	3,7247	4,5175	1,2128	3,9307	4,6353	1,1793
28	3,6639	4,4879	1,2249	3,7566	4,5479	1,2106	3,7247	4,5175	1,2128	3,9307	4,6353	1,1793
29	3,6778	4,5051	1,2249	3,7460	4,5385	1,2116	.	.	.	3,9570	4,6560	1,1766
30	3,6901	4,5272	1,2269	3,7460	4,5385	1,2116	.	.	.	3,9604	4,6519	1,1746
31	3,7584	4,6148	1,2279	3,7460	4,5385	1,2116	.	.	.	3,9676	4,6603	1,1746
przeciętny w ciągu miesiąca	3,6778	4,4766	X	3,7304	4,5435	X	3,7196	4,4988	X	3,8673	4,6007	X

Tabela 5.1.4. Średnie oprocentowanie stanów umów złotych (%)

Sektor	Kategoria	Termin	nr	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	I	II	III
				2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Depozyty i inne zobowiązania w zł	gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	bieżące	1	0,5	0,4	0,4	0,3	0,2	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		do 2 lat włącznie	2	1,3	1,3	1,2	1,0	0,8	0,7	0,6	0,6	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3
		powyżej 2 lat	3	1,8	1,6	1,5	1,4	1,1	1,0	1,1	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0,9
		ogółem	4	1,4	1,3	1,2	1,0	0,9	0,7	0,7	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4
	przedsiębiorstwa niefinansowe	ogółem wraz z bieżącymi	5	0,7	0,7	0,6	0,5	0,4	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1
		bieżące	6	0,4	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
		do 2 lat włącznie	7	1,2	0,9	0,7	0,5	0,4	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2
		powyżej 2 lat	8	1,0	0,8	0,7	0,7	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4
		ogółem	9	1,2	0,9	0,7	0,5	0,4	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2
		ogółem wraz z bieżącymi	10	0,6	0,4	0,3	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
	terminowe ogółem		11	1,3	1,2	1,1	0,9	0,8	0,7	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,3
		ogółem wraz z bieżącymi	12	0,7	0,6	0,5	0,4	0,3	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Kredyty i inne należności w zł	gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	kredyty odnawialne i w rachunku bieżącym	13	6,5	5,8	5,4	5,0	4,8	4,8	4,8	4,7	4,8	4,8	4,9	4,8	4,7
		kredyty z tytułu kart kredytowych	14	6,8	5,7	5,3	4,7	4,4	4,4	4,5	4,5	4,7	4,6	4,7	4,7	4,7
		do 1 roku włącznie	15	4,2	3,7	3,5	3,2	3,1	3,2	3,2	3,2	3,1	3,0	3,0	3,0	2,9
		powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	16	7,3	6,7	6,4	5,7	5,7	5,7	5,8	5,7	5,7	5,7	5,7	5,8	5,7
		powyżej 5 lat	17	7,9	7,3	7,0	6,5	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,3	6,5	6,3
		ogółem	18	7,7	7,1	6,8	6,2	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,3	6,1
		do 1 roku włącznie	19	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.
		powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	20	4,0	4,0	3,6	3,0	2,7	2,6	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,6
		nienależności mieszkaniowe	21	3,7	3,6	3,3	3,0	2,6	2,5	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3
		ogółem	22	3,7	3,6	3,3	3,0	2,6	2,5	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3	2,4	2,3
	przedsiębiorstwa niefinansowe	do 1 roku włącznie	23	6,1	5,8	5,2	5,1	4,6	4,6	4,6	4,5	4,6	4,7	4,8	4,7	4,9
		powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	24	5,7	5,4	5,2	4,9	4,5	4,4	4,4	4,3	4,4	4,3	4,3	4,4	4,2
		powyżej 5 lat	25	5,1	4,6	4,3	4,0	3,6	3,6	3,6	3,5	3,5	3,5	3,5	3,6	3,5
		ogółem	26	5,2	4,8	4,6	4,2	3,9	3,8	3,8	3,7	3,7	3,7	3,7	3,8	3,7
		ogółem wraz z bieżącymi	27	5,1	4,8	4,5	4,0	3,8	3,7	3,7	3,5	3,6	3,5	3,5	3,6	3,5
		kredyty odnawialne i w rachunku bieżącym	28	3,2	2,7	2,3	2,1	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	2,0	2,0	2,0
		kredyty z tytułu kart kredytowych	29	5,7	5,6	4,4	5,1	4,8	4,8	4,2	4,2	4,5	4,0	4,3	4,1	4,3
		do 1 roku włącznie	30	2,9	2,6	2,3	2,0	1,8	1,7	1,6	1,6	1,7	1,7	1,6	1,7	1,6
		powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	31	3,8	3,2	3,1	2,9	2,5	2,5	2,5	2,4	2,5	2,4	2,5	2,5	2,5
		powyżej 5 lat	32	3,9	3,6	3,2	3,0	2,7	2,6	2,6	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
		ogółem	33	3,8	3,4	3,1	2,9	2,6	2,5	2,5	2,4	2,5	2,4	2,5	2,5	2,4
	ogółem wraz z bieżącymi		34	3,6	3,1	2,9	2,7	2,4	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3
		ogółem wraz z bieżącymi	35	4,7	4,3	4,0	3,7	3,4	3,3	3,3	3,2	3,2	3,2	3,2	3,3	3,2

np. – kategoria niepublikowana ze względu na wymogi poufności sprawozdawczej.

Tabela 5.1.5. Średnie oprocentowanie nowych i renegotjowanych umów złotowych (%)

	Sektor	Kategoria	Termin	nr	III	2020												2021		III
						IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	I	II				
Depozyty i inne zobowiązania w zł	gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	depozyty z terminem pierwotnym	do 1 miesiąca włącznie	1	0,7	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1		
			pow. 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	2	1,6	1,3	0,9	0,6	0,5	0,5	0,7	0,6	0,7	0,7	0,4	0,3	0,2	0,2		
			pow. 3 miesięcy do 6 miesięcy włącznie	3	1,2	0,8	0,6	0,4	0,3	0,2	0,5	0,4	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2	0,1		
			pow. 6 miesięcy do 1 roku włącznie	4	1,2	0,8	0,4	0,3	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1		
			pow. 1 roku włącznie	5	1,3	0,8	0,4	0,3	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,3	0,3	0,3	0,2	0,1		
	przedsiębiorstwa niefinansowe	depozyty z terminem pierwotnym	ogółem	6	1,2	0,9	0,6	0,4	0,4	0,3	0,5	0,4	0,4	0,5	0,4	0,3	0,2	0,2		
			do 1 miesiąca włącznie	7	0,7	0,4	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
			pow. 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	8	1,0	0,6	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	
			pow. 3 miesięcy do 6 miesięcy włącznie	9	1,2	0,6	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	
			pow. 6 miesięcy do 1 roku włącznie	10	1,2	0,5	0,5	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	
			pow. 1 roku włącznie	11	np.	0,4	0,2	0,1	0,1	0,1	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,1	np.	0,0	0,0	
Kredyty i inne należności w zł	gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych	ogółem	12	0,8	0,4	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0		
			stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	13	0,9	0,6	0,4	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	
			stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie	14	8,6	7,7	7,4	7,1	7,1	7,2	7,2	7,2	7,1	7,1	7,1	7,1	7,1	7,1	7,1	
			stopa stała od 1 roku do 5 lat włącznie	15	4,0	3,5	3,1	3,2	3,6	3,0	3,2	3,2	3,0	3,2	3,4	3,0	3,3	3,1	3,1	
			stopa stała powyżej 5 lat włącznie	16	6,3	5,4	5,2	5,0	5,3	4,5	5,1	4,8	3,9	4,4	5,0	5,1	4,2	4,2	4,2	
			ogółem	17	8,6	7,6	7,2	6,8	7,0	7,0	7,0	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	6,9	
			stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	18	8,0	6,9	6,5	6,3	6,5	6,2	6,5	6,5	6,1	6,3	6,6	6,6	6,4	6,4	6,4	
			stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie	19	12,4	11,2	11,0	11,1	12,1	11,6	11,9	11,3	10,6	11,0	11,4	11,3	10,6	10,6	10,6	
			ogółem	20	4,3	4,0	3,7	3,3	3,3	3,1	3,0	2,9	2,9	2,9	3,0	2,9	2,9	2,9	2,9	
			stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	21	np.	np.	np.	2,7	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	
	przedsiębiorstwa niefinansowe	kredyty o wysokości od 1 do 4 mln zł włącznie	stopa stała powyżej 1 roku włącznie	22	4,2	np.	np.	3,3	3,2	3,2	3,2	3,2	3,3	3,2	3,2	3,2	3,3	3,4		
ogółem			23	4,3	3,9	3,7	3,3	3,2	3,0	3,0	2,9	2,9	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8		
stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie			24	4,7	4,4	4,1	3,7	3,7	3,5	3,5	3,3	3,4	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2		
stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie			25	5,9	5,5	5,1	4,9	4,6	4,1	4,6	4,7	4,9	4,5	4,5	4,4	4,4	4,9	4,9		
ogółem			26	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.		
stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie			27	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.		
stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie			28	6,0	5,5	5,1	4,9	4,6	4,3	4,7	4,9	4,9	4,5	4,6	4,5	5,0	5,0	5,0		
ogółem			29	5,0	4,9	4,6	4,7	4,2	4,2	3,8	4,4	3,8	3,8	4,3	3,7	4,1	4,1	4,1		
stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie			30	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.		
stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie			31	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.	np.		
Kredyty i inne należności w zł	kredyty o wysokości do 1 mln zł włącznie	ogółem	32	5,0	4,9	4,6	4,5	4,1	4,1	3,8	4,2	3,8	4,3	3,7	4,1	4,1	4,1			
		stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	33	6,0	5,0	4,9	4,9	4,8	4,7	4,7	4,6	4,5	4,4	4,6	4,5	4,5	4,5	4,5		
		stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie	34	2,9	2,3	2,0	1,7	1,8	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7		
		ogółem	35	3,2	2,5	2,3	2,0	2,1	2,1	2,1	2,4	2,2	1,9	2,1	2,3	2,4	2,4	2,4		
		stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	36	np.	np.	2,5	np.	np.	np.	np.	1,7	np.	1,5	1,3	2,0	2,4	2,4	2,4		
		ogółem	37	2,9	2,3	2,0	1,7	1,8	1,7	1,7	1,8	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7		
		stopa zmienna i stała do 1 roku włącznie	38	3,2	2,6	2,1	1,9	2,1	2,0	2,2	2,1	2,0	2,1	1,9	1,8	2,0	2,0	2,0		
		ogółem	39	3,7	3,4	3,0	2,4	2,4	2,4	2,4	2,5	2,3	2,3	2,3	2,3	2,5	2,5	2,5		
		stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	40	3,4	2,4	2,3	2,4	2,0	2,1	2,7	2,0	1,7	np.	np.	np.	1,8	1,8	1,8		
		stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie	41	np.	np.	np.	2,2	2,3	2,0	np.	1,3	1,1	1,6	0,5	np.	np.	np.	np.		
przedsiębiorstwa niefinansowe	kredyty o wysokości od 1 do 4 mln zł włącznie	ogółem	42	3,7	3,3	3,0	2,4	2,4	2,4	2,4	2,2	2,2	2,2	2,3	2,4	2,4	2,4			
		stopa zmienna i stała do 1 roku włącznie	43	4,2	4,0	3,6	3,2	3,0	3,2	3,0	3,0	2,9	2,8	2,9	2,9	3,0	3,0	3,0		
		stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie	44	3,9	2,9	3,4	2,7	2,7	2,7	3,2	2,9	2,5	3,2	2,4	2,5	2,3	2,3	2,3		
		ogółem	45	np.	2,6	np.	3,0	np.	2,4	2,6	np.	np.	2,5	np.	2,9	np.	np.	np.		
		stopa zmienna i stała do 3 miesięcy włącznie	46	np.	np.	np.	np.	np.	2,4	np.	np.	np.	2,4	np.	2,9	np.	np.	np.		
		stopa stała od 3 miesięcy do 1 roku włącznie	47	4,0	2,9	3,3	2,8	2,7	2,6	3,2	2,6	2,4	3,1	2,4	2,5	2,3	2,3	2,3		
		ogółem	48	4,2	3,1	4,0	3,1	2,8	3,0	3,2	3,0	2,5	3,5	2,7	2,8	2,4	2,4	2,4		
		stopa zmienna i stała do 1 roku włącznie	49	3,5	2,7	2,7	2,4	2,3	2,1	2,4	2,2	2,1	2,4	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1		
		ogółem	50	4,8	3,8	3,9	3,5	3,7	3,6	3,7	3,5	3,4	3,4	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4		

np. – kategoria niepublikowana ze względu na wymogi poufności sprawozdawczej.

Tabela 5.1.6. Średnie oprocentowanie nowych i renegotjowanych umów denominowanych w EUR (%)

	Sektor	Kategoria	Termin	nr	2020												2021		
					III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	I	II	III		
Depozyty i inne zobowiązania w EUR	gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	depozyty z terminem pierwotnym	bieżące ¹	1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
			do 1 miesiąca włącznie	2	0,1	np.	np.	np.	np.	0,1	0,1	np.	np.	np.	np.	np.	0,1		
			pow. 1 miesiąca do 3 miesięcy włą.	3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0		
			pow. 3 miesięcy do 6 miesięcy włą.	4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1		
			pow. 6 miesięcy do 1 roku włą.	5	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2		
			powyżej 1 roku	6	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	np.	0,0	0,1	0,0		
	przedsiębiorstwa niefinansowe	depozyty z terminem pierwotnym	ogółem	7	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1		
			bieżące ¹	8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
			do 1 miesiąca włącznie	9	np.	0,0	0,0	0,0	0,1	np.	np.	0,0	0,1	np.	np.	np.	np.		
			pow. 1 miesiąca do 3 miesięcy włą.	10	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	np.	0,1	np.	np.	0,1		
			pow. 3 miesięcy do 6 miesięcy włą.	11	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	np.	np.	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	np.		
			pow. 6 miesięcy do 1 roku włą.	12	0,1	np.	np.	0,0	0,0	np.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
			powyżej 1 roku	13	np.	0,0	0,0	0,0	np.	0,0	np.	0,0	np.	0,0	0,0	np.	0,0		
			ogółem	14	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	np.		
Kredyty i inne należności w EUR	gospodarstwa domowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	ogółem bez bieżących	15	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1			
		kredyty odnawialne i w rachunku bieżącym ¹	16	0,9	0,8	0,8	0,8	0,7	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8	0,7			
		ogółem	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
		kredyty na cele konsumpcyjne (bez kredytów o charakterze bieżącym)	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
		ogółem	19	3,6	3,7	3,9	3,9	3,3	3,4	3,5	3,0	3,1	3,4	3,6	3,6	3,8			
		ogółem	20	4,2	4,4	4,9	5,5	5,2	6,3	6,2	5,1	5,3	6,0	6,6	6,4	6,7			
		ogółem (bez kredytów o charakterze bieżącym)	21	1,6	np.	np.	1,2	1,3	1,5	1,8	2,5	1,3	1,7	2,4	2,6	1,9			
		ogółem (bez kredytów o charakterze bieżącym)	22	3,0	2,9	3,0	3,3	2,8	2,6	3,3	2,9	3,0	3,2	3,4	3,4	3,2			
	przedsiębiorstwa niefinansowe	umowy o wartości	kredyty odnawialne i w rachunku bieżącym ¹	23	1,3	1,2	1,2	1,3	1,1	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3			
			do 1 mln EUR włącznie	24	1,3	1,4	1,4	1,3	1,4	1,5	1,4	1,4	1,5	1,4	1,5	1,4	1,5		
			powyżej 1 mln EUR	25	2,3	2,0	2,3	2,4	2,3	2,1	2,3	2,5	2,4	2,3	2,1	1,8	2,3		
			ogółem (bez kredytów o charakterze bieżącym)	26	2,0	1,8	2,0	2,2	1,9	1,9	2,0	2,1	2,2	2,1	1,9	1,7	2,0		
			ogółem (bez kredytów o charakterze bieżącym)	27	2,1	1,9	2,0	2,2	2,0	1,9	2,1	2,2	2,2	2,2	2,0	1,8	2,0		

¹Kategoria, której oprocentowanie zostało uzyskane wg metodyki stosowanej dla stanów wszystkich umów. Nie jest ona uwzględniana w kategoriach „ogółem”.

np. – kategoria niepublikowana ze względu na wymogi poufności sprawozdawczej.

Tabela 5.1.7. Liczba rachunków prowadzonych przez banki komercyjne na dzień 31 marca 2021 r.¹

Rodzaj rachunku	31 marca 2021		
	rezydent	nierezydent	suma
	1	2	3
Osoby prywatne	79 988 645	1 799 121	81 787 766
1. Depozyty złotowe	71 859 877	1 429 591	73 289 468
1.1. Depozyty bieżące	62 659 643	1 324 102	63 983 745
w tym: z dostępem przez internet/PC	43 272 397	1 130 197	44 402 594
depozyty bieżące rozliczeniowe	38 809 142	1 018 303	39 827 445
w tym: z dostępem przez internet/PC	32 377 578	900 325	33 277 903
rachunki VAT	4 327	0	4 327
1.2. Depozyty terminowe	9 200 234	105 489	9 305 723
2. Depozyty walutowe	8 128 768	369 530	8 498 298
2.1. Depozyty bieżące	7 680 958	359 501	8 040 459
w tym: z dostępem przez internet/PC	6 600 659	318 056	6 918 715
depozyty bieżące rozliczeniowe	6 162 558	342 407	6 504 965
w tym: z dostępem przez internet/PC	5 436 088	309 117	5 745 205
2.2. Depozyty terminowe	447 810	10 029	457 839
Rolnicy indywidualni i przedsiębiorcy indywidualni	6 897 844	1 861	6 899 705
3. Depozyty złotowe	6 586 196	1 318	6 587 514
3.1. Depozyty bieżące	6 492 412	1 302	6 493 714
w tym: z dostępem przez internet/PC	3 588 145	826	3 588 971
depozyty bieżące rozliczeniowe	3 246 322	692	3 247 014
w tym: z dostępem przez internet/PC	2 068 940	536	2 069 476
rachunki VAT	2 799 985	533	2 800 518
3.2. Depozyty terminowe	93 784	16	93 800
4. Depozyty walutowe	311 648	543	312 191
4.1. Depozyty bieżące	307 418	538	307 956
w tym: z dostępem przez internet/PC	225 403	386	225 789
depozyty bieżące rozliczeniowe	223 124	524	223 648
w tym: z dostępem przez internet/PC	145 901	381	146 282
4.2. Depozyty terminowe	4 230	5	4 235
Pozostałe instytucje finansowe, przedsiębiorstwa niefinansowe i instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	3 332 853	42 625	3 375 478
5. Depozyty złotowe	2 939 969	27 698	2 967 667
5.1. Depozyty bieżące	2 815 576	27 357	2 842 933
w tym: z dostępem przez internet/PC	1 823 518	16 581	1 840 099
depozyty bieżące rozliczeniowe	1 402 270	15 175	1 417 445
w tym: z dostępem przez internet/PC	1 078 039	11 484	1 089 523
rachunki VAT	913 967	9 662	923 629
5.2. Depozyty terminowe	124 393	341	124 734
6. Depozyty walutowe	392 884	14 927	407 811
6.1. Depozyty bieżące	385 151	13 410	398 561
w tym: z dostępem przez internet/PC	292 600	9 905	302 505
depozyty bieżące rozliczeniowe	323 656	12 411	336 067
w tym: z dostępem przez internet/PC	251 561	9 509	261 070
6.2. Depozyty terminowe	7 733	1 517	9 250
Instytucje rządowe i samorządowe	388 137	397	388 534
7. Depozyty złotowe	379 817	255	380 072
7.1. Depozyty bieżące	364 278	251	364 529
w tym: z dostępem przez internet/PC	240 301	137	240 438
depozyty bieżące rozliczeniowe	229 904	153	230 057
w tym: z dostępem przez internet/PC	160 023	122	160 145
rachunki VAT	78 800	95	78 895
7.2. Depozyty terminowe	15 539	4	15 543
8. Depozyty walutowe	8 320	142	8 462
8.1. Depozyty bieżące	8 294	142	8 436
w tym: z dostępem przez internet/PC	3 157	110	3 267
depozyty bieżące rozliczeniowe	5 491	142	5 633
w tym: z dostępem przez internet/PC	2 829	110	2 939
8.2. Depozyty terminowe	26	0	26

¹ Począwszy od 30 września 2018 r., liczba rachunków złotych depozytów bieżących obejmuje rachunki VAT, o których mowa w art. 62a ust. 1 ustawy – Prawo bankowe.

Tabela 5.1.8. Bilans NBP (stan w mln zł)**Aktywa**

Okres	Aktywa krajowe	Aktywa zagraniczne	Aktywa ogółem
	1	2	3
XII 2017	2 597,4	414 039,3	416 636,8
I 2018	10 661,5	411 288,2	421 949,7
II	6 476,9	416 722,3	423 199,1
III	6 554,5	427 009,8	433 564,3
IV	4 512,0	414 240,6	418 752,6
V	3 398,8	435 196,1	438 594,9
VI	3 369,7	427 381,3	430 751,0
VII	3 620,8	429 069,7	432 690,5
VIII	3 913,9	436 853,1	440 767,0
IX	4 597,5	434 841,1	439 438,5
X	3 713,7	445 374,9	449 088,6
XI	9 056,2	449 187,5	458 243,7
XII	8 196,6	458 655,7	466 852,2
I 2019	7 052,4	442 559,2	449 611,6
II	2 708,7	444 671,7	447 380,4
III	2 615,6	452 195,1	454 810,7
IV	2 603,5	467 009,9	469 613,4
V	4 102,0	477 826,5	481 928,5
VI	4 086,2	458 869,4	462 955,7
VII	3 933,2	467 423,8	471 357,0
VIII	2 779,8	484 378,7	487 158,5
IX	2 670,0	501 823,0	504 493,0
X	4 355,9	483 588,8	487 944,7
XI	3 129,7	489 637,9	492 767,6
XII	2 562,8	506 320,2	508 882,9
I 2020	3 749,6	508 097,0	511 846,5
II	5 507,8	521 827,7	527 335,5
III	25 635,6	520 102,3	545 737,8
IV	71 254,7	512 993,3	584 248,0
V	93 442,8	550 596,6	644 039,4
VI	104 635,9	532 815,4	637 451,4
VII	112 043,8	529 902,0	641 945,9
VIII	113 258,4	531 790,5	645 048,9
IX	112 300,2	556 936,0	669 236,2
X	113 184,8	583 387,8	696 572,6
XI	113 530,9	556 752,0	670 282,9
XII	115 757,3	596 891,5	712 648,8
I 2021	117 421,5	606 167,9	723 589,5
II	121 520,1	625 993,9	747 514,0
III	125 938,4	645 479,3	771 417,7

Tabela 5.1.8. Bilans NBP (stan w mln zł) (cd.)**Pasywa**

Okres	Pieniądz gotówkowy w obiegu	Depozyty i inne zobowiązania wobec podmiotów krajowych	pozostałe monetarne instytucje finansowe	instytucje rządowe szczebla centralnego	pozostałe sektory krajowe ¹	Emisja dłużnych papierów wartościowych	Kapitały i rezerwy	Pasywa zagraniczne	Pozostałe pasywa	Pasywa ogółem
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
XII 2017	198 429,5	60 417,4	38 011,4	18 138,8	4 267,3	94 423,1	4 284,1	58 056,8	1 025,8	416 636,8
I 2018	193 234,9	79 225,8	51 945,8	26 134,8	1 145,1	89 829,0	4 439,2	54 522,8	698,0	421 949,7
II	194 274,9	85 301,0	51 746,7	31 972,1	1 582,3	86 665,0	4 623,4	51 739,0	595,9	423 199,1
III	198 908,5	68 276,5	43 315,3	24 135,8	825,4	98 231,0	5 715,5	61 771,2	661,6	433 564,3
IV	201 909,4	74 249,1	50 091,1	22 993,5	1 164,5	89 804,6	6 830,3	45 155,1	804,1	418 752,6
V	205 431,3	49 979,4	28 009,3	20 875,9	1 094,2	109 684,2	23 640,9	49 001,0	858,1	438 594,9
VI	207 416,0	48 392,2	34 521,9	12 791,2	1 079,1	102 093,0	24 829,4	47 246,5	773,9	430 751,0
VII	209 713,2	69 708,6	50 142,8	18 428,8	1 137,0	83 421,0	15 709,1	53 438,0	700,5	432 690,5
VIII	210 553,5	70 465,5	46 009,4	23 443,4	1 012,7	83 335,3	17 501,2	58 138,6	772,9	440 767,0
IX	211 555,4	74 747,5	55 277,1	18 298,9	1 171,5	78 737,6	16 523,5	57 027,7	846,7	439 438,5
X	214 139,1	65 959,3	45 138,1	19 550,5	1 270,7	87 327,5	26 013,9	54 808,6	840,3	449 088,6
XI	215 123,6	75 490,8	55 786,8	18 593,9	1 110,2	81 245,0	23 010,1	62 457,1	917,1	458 243,7
XII	219 198,2	105 319,4	76 253,7	26 145,1	2 920,7	53 276,0	22 136,9	66 036,4	885,4	466 852,2
I 2019	214 633,2	82 400,7	53 681,9	27 608,4	1 110,5	79 140,4	23 635,6	49 047,9	753,8	449 611,6
II	217 854,9	77 993,9	51 621,9	25 189,1	1 182,9	75 977,9	28 364,3	46 306,4	883,1	447 380,4
III	220 995,4	74 021,6	38 639,6	34 339,7	1 042,3	85 642,9	31 673,3	41 660,2	817,3	454 810,7
IV	226 309,9	88 190,7	49 342,5	37 595,2	1 253,0	71 489,0	30 191,6	52 425,3	1 006,9	469 613,4
V	227 215,6	82 679,4	49 721,8	31 598,3	1 359,4	76 380,6	31 575,7	61 848,9	2 228,4	481 928,5
VI	227 841,9	71 644,1	35 300,9	35 041,5	1 301,8	90 212,0	27 786,1	44 405,1	1 066,3	462 955,7
VII	228 351,1	83 512,2	52 294,9	29 935,1	1 282,1	77 027,9	35 622,4	45 833,7	1 009,7	471 357,0
VIII	232 096,3	46 710,8	31 316,3	14 251,0	1 143,5	108 248,1	49 162,1	49 917,9	1 023,3	487 158,5
IX	233 443,3	72 498,6	58 208,0	13 101,0	1 189,7	81 692,7	50 547,4	65 386,5	924,5	504 493,0
X	234 991,8	75 355,1	55 624,6	18 301,3	1 429,3	80 469,1	37 199,8	58 996,3	932,7	487 944,7
XI	236 158,4	44 589,4	33 322,3	9 847,0	1 420,0	106 065,3	44 652,3	60 217,3	1 085,0	492 767,6
XII	238 479,5	97 114,6	68 919,9	24 111,3	4 083,4	64 985,7	35 966,7	71 272,9	1 063,6	508 882,9
I 2020	235 449,0	86 195,8	55 247,7	28 842,3	2 105,8	81 387,3	47 673,2	60 071,1	1 070,2	511 846,5
II	238 299,8	70 973,7	36 803,0	31 702,7	2 468,0	106 859,5	52 506,3	57 454,7	1 241,6	527 335,5
III	269 093,4	108 718,2	68 880,9	36 152,9	3 684,4	65 326,0	71 727,6	29 566,6	1 306,0	545 737,8
IV	289 300,1	69 319,6	43 985,6	20 897,8	4 436,1	117 182,4	79 794,5	27 448,0	1 203,3	584 248,0
V	293 016,7	59 974,0	29 952,6	24 008,5	6 012,9	150 831,1	63 787,6	75 400,3	1 029,8	644 039,4
VI	296 568,8	81 183,0	43 974,3	27 940,5	9 268,3	146 627,1	57 784,2	54 321,9	966,4	637 451,4
VII	299 289,3	83 091,9	35 845,5	41 206,2	6 040,2	163 802,2	45 625,7	49 169,0	967,8	641 945,9
VIII	301 040,3	89 725,6	38 252,8	46 462,0	5 010,8	160 538,4	44 978,0	47 833,7	932,9	645 048,9
IX	304 418,9	73 518,0	26 308,9	42 479,0	4 730,1	173 771,5	56 027,2	60 453,2	1 047,5	669 236,2
X	311 748,9	93 037,2	35 995,1	51 254,8	5 787,3	161 109,9	66 100,0	63 416,1	1 160,5	696 572,6
XI	318 419,4	84 539,3	36 479,8	43 016,5	5 043,0	157 114,3	44 384,6	64 726,8	1 098,5	670 282,9
XII	321 496,2	133 745,5	65 486,5	49 705,5	18 553,5	127 767,7	56 294,9	71 689,7	1 654,9	712 648,8
I 2021	323 001,2	121 299,5	48 567,1	57 940,3	14 792,1	163 798,7	51 703,3	62 451,9	1 334,9	723 589,5
II	324 466,9	153 707,8	63 025,7	79 369,4	11 312,7	152 425,7	48 212,1	67 051,1	1 650,5	747 514,0
III	332 772,5	145 983,2	65 825,6	69 525,3	10 632,3	155 770,0	72 039,2	63 189,9	1 662,8	771 417,7

¹ Niemonetarne instytucje finansowe, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych oraz sektor niefinansowy.

Tabela 5.1.9. Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych (stan w mln zł)

Aktywa

Okres									
	Gotówka w kasach	Kredyty i inne należności od podmiotów krajowych	monetarne instytucje finansowe	sektor instytucji rządowych i samorządowych	pozostałe sektory krajowe ¹	Dłużne papiery wartościowe	monetarne instytucje finansowe	sektor instytucji rządowych i samorządowych	pozostałe sektory krajowe ¹
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
XII 2017	13 943,1	1 260 176,7	92 144,3	85 723,3	1 082 309,0	416 003,7	101 286,1	286 280,4	28 437,2
I 2018	12 126,4	1 279 240,4	106 195,5	86 250,1	1 086 794,8	417 412,9	97 455,7	291 761,8	28 195,4
II	11 942,6	1 286 099,8	104 567,8	86 145,9	1 095 386,1	422 501,8	94 637,8	300 670,5	27 193,5
III	12 729,3	1 286 883,2	101 403,9	85 586,5	1 099 892,8	438 853,4	105 676,9	306 208,8	26 967,6
IV	13 327,8	1 292 486,1	102 795,1	85 201,8	1 104 489,2	420 346,9	96 578,0	297 604,7	26 164,2
V	13 950,0	1 289 266,8	80 586,4	85 656,4	1 123 023,9	448 376,2	116 417,6	305 993,2	25 965,4
VI	12 803,5	1 304 743,8	87 490,4	87 304,8	1 129 948,6	440 092,5	108 113,8	306 929,3	25 049,4
VII	13 808,9	1 320 723,3	100 460,4	88 336,9	1 131 925,9	414 646,1	88 177,3	301 670,3	24 798,5
VIII	13 491,1	1 328 555,3	96 872,8	90 781,9	1 140 900,5	416 079,4	88 491,1	302 835,6	24 752,7
IX	12 927,4	1 348 181,6	107 979,5	92 229,1	1 147 972,9	420 499,5	84 589,1	311 156,2	24 754,2
X	14 394,3	1 337 814,1	98 661,0	82 908,8	1 156 244,3	424 097,2	92 189,9	307 077,1	24 830,2
XI	13 731,8	1 352 702,1	108 815,1	83 649,0	1 160 238,1	421 513,0	87 272,1	309 045,9	25 195,0
XII	15 985,7	1 381 735,3	130 908,5	87 647,4	1 163 179,4	398 152,5	57 245,8	314 823,0	26 083,7
I 2019	13 203,9	1 359 414,1	107 473,5	86 349,8	1 165 590,7	435 694,3	82 621,7	327 806,2	25 266,5
II	13 184,6	1 369 174,8	106 624,3	86 250,7	1 176 299,9	443 363,8	78 740,7	339 482,9	25 140,2
III	12 768,2	1 373 015,1	98 803,9	86 082,3	1 188 128,9	457 506,4	87 506,2	346 177,2	23 822,9
IV	15 582,6	1 384 176,0	110 201,9	85 559,1	1 188 415,0	448 448,8	76 230,1	348 058,6	24 160,0
V	13 285,0	1 390 890,5	110 553,6	85 575,4	1 194 761,5	447 144,4	76 960,8	345 625,7	24 557,8
VI	12 935,2	1 389 318,2	99 595,4	85 196,6	1 204 526,2	463 098,5	90 475,6	348 289,9	24 333,0
VII	13 084,5	1 416 810,0	115 677,2	85 972,0	1 215 160,8	444 695,7	75 168,3	345 895,9	23 631,5
VIII	12 984,5	1 413 468,8	97 275,7	85 926,0	1 230 267,1	476 021,3	105 836,6	346 642,4	23 542,2
IX	12 629,1	1 444 631,4	124 303,2	85 903,6	1 234 424,6	446 959,4	79 309,0	344 333,3	23 317,0
X	13 390,2	1 433 540,7	115 635,6	85 454,9	1 232 450,2	442 724,8	78 148,9	342 220,3	22 355,6
XI	12 563,9	1 416 597,9	94 830,1	85 876,7	1 235 891,1	474 831,8	103 426,1	349 449,7	21 956,0
XII	14 406,8	1 443 099,8	131 047,2	88 358,5	1 223 694,1	440 103,5	62 055,2	355 247,1	22 801,2
I 2020	12 735,5	1 445 153,3	117 472,7	88 093,5	1 239 587,1	463 109,4	80 612,2	360 289,7	22 207,5
II	12 043,9	1 430 083,8	101 592,6	87 791,0	1 240 700,2	489 036,8	105 634,0	361 145,2	22 257,6
III	16 532,8	1 489 544,8	136 083,3	88 798,6	1 264 662,8	471 835,4	65 007,6	383 854,8	22 973,0
IV	16 538,7	1 456 376,5	109 449,6	88 088,1	1 258 838,8	575 565,3	120 580,3	421 004,8	33 980,3
V	13 925,4	1 429 243,7	95 912,7	88 191,2	1 245 139,8	642 487,4	157 061,6	432 805,7	52 620,1
VI	13 372,9	1 437 029,6	109 411,6	88 807,6	1 238 810,4	653 610,6	156 077,7	441 010,2	56 522,7
VII	13 931,5	1 418 576,0	99 948,0	88 981,6	1 229 646,3	692 757,9	188 904,1	447 535,6	56 318,2
VIII	13 581,0	1 426 786,1	107 253,6	89 651,5	1 229 881,0	689 236,5	187 672,0	445 121,6	56 442,8
IX	13 635,2	1 418 635,4	93 246,7	91 413,8	1 233 974,9	703 219,8	202 492,4	444 191,4	56 536,0
X	13 092,2	1 436 612,5	103 258,5	92 361,4	1 240 992,5	691 740,6	191 933,8	444 020,6	55 786,2
XI	14 299,1	1 427 397,2	102 058,1	91 322,2	1 234 016,9	691 858,4	192 095,2	443 146,4	56 616,8
XII	14 761,0	1 453 296,2	132 026,8	94 369,5	1 226 899,8	665 469,6	164 064,4	442 066,0	59 339,2
I 2021	13 568,2	1 438 202,2	114 850,9	92 795,1	1 230 556,1	707 252,2	200 067,6	445 700,1	61 484,5
II	12 830,5	1 452 855,1	129 867,6	92 627,0	1 230 360,6	696 167,6	187 252,5	446 690,0	62 225,1
III	13 800,0	1 463 437,6	133 549,9	92 386,9	1 237 500,8	698 328,6	191 795,7	443 534,0	62 998,9

¹ Niemonetarne instytucje finansowe oraz sektor niefinansowy.

Tabela 5.1.9. Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych (stan w mln zł) (cd.)**Aktywa**

Okres	Udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego	Akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego			Aktywa zagraniczne	Aktywa trwałe ²	Pozostałe aktywa	Aktywa ogółem
			monetarne instytucje finansowe	pozostałe sektory krajowe ¹				
	10	11	12	13	14	15	16	17
XII 2017	0,0	21 148,9	6 984,0	14 164,9	69 764,3	51 045,0	25 581,3	1 857 663,0
I 2018	0,0	21 859,9	7 010,0	14 849,9	67 901,8	51 001,4	33 204,0	1 882 747,0
II	0,0	21 998,8	6 936,5	15 062,2	64 553,8	50 909,2	32 625,6	1 890 631,7
III	0,0	22 768,3	7 079,0	15 689,3	68 934,9	50 985,2	33 574,7	1 914 729,0
IV	0,0	23 011,5	7 083,8	15 927,7	74 293,0	51 133,8	34 977,3	1 909 576,4
V	0,0	23 016,3	6 943,7	16 072,7	77 651,6	51 270,2	35 868,6	1 939 399,8
VI	0,0	23 491,4	6 924,8	16 566,6	82 389,9	51 354,9	33 869,1	1 948 745,1
VII	0,0	23 770,3	7 070,8	16 699,5	76 481,3	51 522,9	26 643,0	1 927 595,8
VIII	0,0	23 868,5	7 010,4	16 858,0	78 972,1	51 713,2	26 863,7	1 939 543,2
IX	0,0	23 600,0	7 009,1	16 590,9	81 497,5	51 793,9	26 502,6	1 965 002,4
X	0,0	24 052,6	7 041,3	17 011,3	97 704,2	51 927,0	27 103,1	1 977 092,5
XI	0,0	24 215,1	7 068,4	17 146,6	94 799,3	52 176,9	25 575,0	1 984 713,2
XII	0,0	25 428,7	7 049,7	18 379,0	85 763,2	52 612,7	24 832,2	1 984 510,3
I 2019	0,0	25 846,0	7 073,5	18 772,5	85 989,5	57 378,6	25 078,4	2 002 604,8
II	0,0	26 153,2	7 325,5	18 827,7	81 006,4	58 138,2	24 599,9	2 015 621,0
III	0,0	25 914,9	7 473,7	18 441,2	83 895,8	58 584,2	25 791,2	2 037 475,8
IV	0,0	25 971,5	7 497,9	18 473,6	89 207,5	58 529,7	26 120,4	2 048 036,6
V	0,0	27 938,4	9 476,7	18 461,7	89 664,0	58 740,5	25 591,7	2 053 254,5
VI	0,0	27 936,3	9 652,1	18 284,2	79 463,0	58 847,3	26 910,4	2 058 508,9
VII	0,0	27 905,4	9 629,1	18 276,3	82 379,9	58 949,5	25 454,0	2 069 279,1
VIII	0,0	27 937,6	9 595,9	18 341,6	86 321,3	59 284,4	29 037,9	2 105 055,8
IX	0,0	28 027,9	9 683,8	18 344,1	93 060,3	59 547,4	28 309,9	2 113 165,4
X	0,0	26 251,5	7 836,1	18 415,4	91 096,7	59 307,4	26 225,1	2 092 536,5
XI	0,0	26 258,8	7 803,1	18 455,8	95 436,4	59 358,6	26 320,2	2 111 367,6
XII	0,0	26 046,2	7 765,6	18 280,6	84 474,5	59 767,8	24 993,6	2 092 892,1
I 2020	0,0	26 068,3	7 907,5	18 160,8	84 494,3	59 285,9	25 724,8	2 116 571,5
II	0,0	26 146,4	7 856,4	18 290,1	103 029,5	59 325,2	29 801,4	2 149 467,0
III	0,0	25 772,2	7 612,5	18 159,8	115 600,1	59 552,3	37 189,0	2 216 026,7
IV	0,0	25 832,8	7 606,4	18 226,4	117 240,0	60 241,5	37 666,3	2 289 461,2
V	0,0	25 902,3	7 628,2	18 274,0	122 525,8	60 489,6	57 274,3	2 351 848,5
VI	0,0	25 944,6	7 651,7	18 292,9	113 052,4	60 860,0	74 550,1	2 378 420,1
VII	0,0	26 019,6	7 635,0	18 384,6	102 124,0	60 926,6	85 721,1	2 400 056,7
VIII	0,0	26 272,0	7 642,1	18 629,9	99 444,8	61 152,1	96 227,9	2 412 700,4
IX	0,0	26 273,0	7 622,3	18 650,8	104 194,9	61 296,1	100 683,0	2 427 937,5
X	0,0	26 143,5	7 568,5	18 575,0	108 897,4	61 569,5	108 577,1	2 446 632,8
XI	0,0	26 432,5	7 753,6	18 678,9	111 734,6	62 730,5	120 594,9	2 455 047,2
XII	0,0	26 289,2	7 820,2	18 469,0	103 819,1	63 191,1	128 083,7	2 454 909,8
I 2021	0,0	26 503,2	7 830,4	18 672,7	99 480,8	62 871,2	131 202,3	2 479 080,1
II	0,0	26 749,9	7 859,3	18 890,6	99 507,4	62 900,8	128 843,0	2 479 854,3
III	0,0	27 464,4	7 927,7	19 536,6	105 083,6	63 232,5	133 059,6	2 504 406,1

¹ Niemonetarne instytucje finansowe oraz sektor niefinansowy.² Z wyłączeniem aktywów trwałych finansowych ujętych w kolumnie 11.

Tabela 5.1.9. Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych (stan w mln zł) (cd.)
Pasywa

Okres							
	Depozyty i inne zobowiązania wobec podmiotów krajowych	monetarne instytucje finansowe	instytucje rządowe szczebla centralnego	pozostałe sektory krajowe ¹	bieżące	terminowe	operacje z przyrzeczeniem odkupu
	1	2	3	4	5	6	7
XII 2017	1 243 104,1	55 711,4	31 037,1	1 156 355,6	717 620,9	432 256,4	6 478,3
I 2018	1 265 338,2	55 946,0	61 329,8	1 148 062,4	703 457,8	436 241,4	8 363,2
II	1 272 409,1	54 664,4	64 551,3	1 153 193,3	708 384,3	437 317,2	7 491,9
III	1 293 382,7	59 864,8	73 416,8	1 160 101,1	703 398,0	446 097,9	10 605,2
IV	1 284 649,0	54 216,1	70 400,2	1 160 032,8	709 753,7	439 378,5	10 900,6
V	1 304 410,0	54 502,7	74 952,8	1 174 954,5	719 575,0	444 957,8	10 421,8
VI	1 306 252,5	55 075,6	74 158,0	1 177 018,8	726 204,6	442 984,6	7 829,6
VII	1 292 058,4	52 710,4	59 475,5	1 179 872,5	734 454,1	437 541,9	7 876,6
VIII	1 299 500,3	53 295,9	58 598,5	1 187 605,9	739 027,7	441 697,1	6 881,1
IX	1 316 697,7	54 676,2	65 630,6	1 196 391,0	745 365,6	440 104,3	10 921,1
X	1 341 735,9	55 924,8	72 577,6	1 213 233,6	756 367,5	448 786,1	8 080,1
XI	1 356 500,0	61 500,9	67 949,4	1 227 049,7	772 390,7	446 332,2	8 326,8
XII	1 361 335,0	62 536,6	39 783,0	1 259 015,4	806 219,9	441 555,9	11 239,6
I 2019	1 367 309,8	61 242,6	64 297,1	1 241 770,1	784 481,2	449 651,5	7 637,4
II	1 377 093,2	57 738,8	62 376,1	1 256 978,3	796 482,7	454 550,1	5 945,5
III	1 391 630,7	61 768,3	63 374,6	1 266 487,8	801 079,8	458 444,1	6 963,8
IV	1 408 883,6	62 768,3	72 125,9	1 273 989,5	808 831,2	458 463,5	6 694,7
V	1 418 529,8	62 619,5	71 501,9	1 284 408,5	820 574,4	458 196,1	5 637,9
VI	1 413 489,6	65 175,8	66 493,7	1 281 820,1	830 338,5	445 846,1	5 635,5
VII	1 432 209,0	65 083,9	72 734,0	1 294 391,1	840 540,6	446 898,6	6 951,9
VIII	1 457 055,7	67 478,7	89 123,0	1 300 454,0	844 272,7	451 314,0	4 867,3
IX	1 462 706,1	67 718,0	89 576,5	1 305 411,7	860 380,5	441 452,4	3 578,8
X	1 456 657,3	61 651,4	72 337,4	1 322 668,5	866 761,3	450 562,0	5 345,3
XI	1 468 721,7	62 084,9	67 305,0	1 339 331,8	884 044,9	449 733,3	5 553,7
XII	1 462 500,1	63 426,9	38 959,7	1 360 113,5	926 715,4	426 588,7	6 809,4
I 2020	1 482 122,8	63 760,7	61 256,9	1 357 105,2	902 881,7	449 368,2	4 855,3
II	1 500 766,6	66 882,5	58 848,8	1 375 035,2	923 911,5	446 961,2	4 162,5
III	1 540 987,2	68 392,7	75 710,6	1 396 884,0	968 534,8	422 620,6	5 728,5
IV	1 597 025,5	66 359,2	108 764,6	1 421 901,8	998 394,4	421 151,9	2 355,4
V	1 647 054,4	66 679,1	120 385,0	1 459 990,3	1 053 157,0	404 239,9	2 593,3
VI	1 667 469,0	66 184,0	121 563,6	1 479 721,3	1 103 384,2	373 396,2	2 940,9
VII	1 661 537,0	64 781,0	121 116,6	1 475 639,4	1 118 639,4	353 126,4	3 873,6
VIII	1 668 943,2	69 210,7	122 148,8	1 477 583,7	1 136 639,0	337 384,2	3 560,5
IX	1 678 419,7	67 296,5	118 689,8	1 492 433,5	1 158 600,9	330 728,5	3 104,1
X	1 683 288,6	67 614,1	112 706,2	1 502 968,4	1 176 608,1	323 187,3	3 172,9
XI	1 689 874,3	65 896,6	117 470,1	1 506 507,6	1 193 377,1	310 416,0	2 714,6
XII	1 653 699,6	67 413,4	65 112,4	1 521 173,8	1 206 347,3	311 991,0	2 835,6
I 2021	1 680 097,5	67 165,1	92 917,3	1 520 015,0	1 215 373,7	301 684,0	2 957,4
II	1 695 687,0	67 399,1	90 615,3	1 537 672,6	1 247 591,8	287 552,0	2 528,8
III	1 721 176,4	68 001,1	95 822,6	1 557 352,6	1 273 601,5	281 533,0	2 218,1

¹ Niemonetarne instytucje finansowe, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych oraz sektor niefinansowy.

Tabela 5.1.9. Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych (stan w mln zł) (cd.)

Pasywa

Okres	Emisja udziałów/jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego	Emisja dłużnych papierów wartościowych	Kapitał i rezerwy	Pasywa zagraniczne	Pozostałe pasywa	Pasywa ogółem
	8	9	10	11	12	13
XII 2017	0,0	85 069,7	282 116,7	193 218,7	54 153,7	1 857 663,0
I 2018	0,0	84 206,3	290 309,7	191 540,0	51 352,8	1 882 747,0
II	0,0	82 713,6	292 481,7	191 471,5	51 555,8	1 890 631,7
III	0,0	85 046,7	294 571,7	189 533,0	52 194,9	1 914 729,0
IV	0,0	88 226,7	295 228,0	187 091,0	54 381,6	1 909 576,4
V	0,0	89 056,9	296 284,2	194 086,3	55 562,5	1 939 399,8
VI	0,0	93 215,8	295 191,0	196 290,3	57 795,6	1 948 745,1
VII	0,0	93 271,9	292 674,1	191 954,9	57 636,6	1 927 595,8
VIII	0,0	92 993,9	294 973,8	193 591,8	58 483,4	1 939 543,2
IX	0,0	97 699,9	294 839,8	193 396,7	62 368,4	1 965 002,4
X	0,0	88 473,3	294 020,7	202 071,4	50 791,1	1 977 092,5
XI	0,0	87 916,5	297 914,5	194 138,2	48 244,0	1 984 713,2
XII	0,0	87 583,8	294 275,9	188 104,5	53 211,1	1 984 510,3
I 2019	0,0	90 525,0	297 052,6	187 712,0	60 005,4	2 002 604,8
II	0,0	91 698,0	297 335,8	188 644,1	60 849,9	2 015 621,0
III	0,0	92 173,9	298 112,2	190 954,2	64 604,8	2 037 475,8
IV	0,0	92 124,8	298 974,2	184 743,8	63 310,1	2 048 036,6
V	0,0	92 556,3	298 586,8	180 193,9	63 387,7	2 053 254,5
VI	0,0	92 836,6	298 653,0	183 611,3	69 918,4	2 058 508,9
VII	0,0	92 495,7	301 761,8	179 636,5	63 176,0	2 069 279,1
VIII	0,0	92 926,1	305 339,4	184 238,0	65 496,6	2 105 055,8
IX	0,0	92 093,9	306 368,9	185 027,0	66 969,4	2 113 165,4
X	0,0	92 265,7	304 542,5	175 368,1	63 702,8	2 092 536,5
XI	0,0	93 473,4	305 687,8	178 455,9	65 028,8	2 111 367,6
XII	0,0	92 109,6	302 477,5	174 696,5	61 108,5	2 092 892,1
I 2020	0,0	92 203,6	304 081,5	174 829,9	63 333,7	2 116 571,5
II	0,0	91 209,8	307 369,8	181 626,4	68 494,4	2 149 467,0
III	0,0	92 717,3	310 539,4	198 286,4	73 496,4	2 216 026,7
IV	0,0	102 222,9	319 409,7	195 413,9	75 389,2	2 289 461,2
V	0,0	116 197,6	323 149,8	191 370,2	74 076,4	2 351 848,5
VI	0,0	128 823,3	324 597,2	187 070,3	70 460,4	2 378 420,1
VII	0,0	156 569,0	326 359,4	187 218,8	68 372,5	2 400 056,7
VIII	0,0	161 905,5	327 015,9	184 710,7	70 125,1	2 412 700,4
IX	0,0	166 844,8	328 904,5	183 172,9	70 595,6	2 427 937,5
X	0,0	176 448,5	330 320,4	184 545,7	72 029,6	2 446 632,8
XI	0,0	182 722,7	330 441,7	176 600,2	75 408,2	2 455 047,2
XII	0,0	189 969,3	329 989,4	200 230,9	81 020,6	2 454 909,8
I 2021	0,0	188 425,6	327 051,9	194 295,0	89 210,1	2 479 080,1
II	0,0	187 626,0	325 484,3	188 140,5	82 916,6	2 479 854,3
III	0,0	193 897,1	325 664,5	186 166,7	77 501,5	2 504 406,1

Tabela 5.1.9.1. Kredyty, pożyczki i inne należności – gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa (stan w mln zł)

Okres	Gospodarstwa domowe									Przedsiębiorstwa				
	ogółem	kredyty				inne należności				ogółem	kredyty		inne należności	
		złotowe	osoby prywatne	walutowe	osoby prywatne	złotowe	osoby prywatne	walutowe	osoby prywatne		złotowe	walutowe	złotowe	walutowe
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
XII 2019	766 312,2	628 100,0	528 649,5	126 878,7	124 283,3	9 737,6	225,3	1 595,8	0,5	366 114,2	255 862,0	90 736,5	15 699,3	3 816,5
I 2020	771 635,7	631 288,6	531 636,8	128 999,0	126 397,8	9 778,2	248,1	1 569,9	1,7	371 696,1	260 196,2	92 977,0	14 920,0	3 602,9
II	775 935,7	634 794,7	534 656,2	129 732,5	127 125,7	9 862,1	329,5	1 546,3	1,9	371 717,6	258 594,0	94 828,7	14 815,6	3 479,3
III	784 236,0	636 957,3	536 789,8	135 873,4	133 067,9	9 793,7	281,0	1 611,6	1,6	382 801,4	262 441,9	101 506,8	15 102,5	3 750,2
IV	782 533,8	636 423,3	537 006,8	135 034,3	132 272,3	9 581,9	346,6	1 494,4	2,1	380 041,8	256 356,5	105 012,5	14 794,7	3 878,0
V	778 427,4	637 237,8	539 345,1	130 275,2	127 610,9	9 474,0	358,6	1 440,4	2,1	370 692,8	250 146,6	102 359,4	14 460,8	3 725,9
VI	779 646,1	638 820,0	541 972,5	130 073,5	127 428,1	9 330,1	270,2	1 422,6	1,6	364 044,3	246 565,5	98 945,5	14 869,5	3 663,8
VII	779 079,2	641 547,7	545 275,8	126 667,2	124 105,8	9 476,2	422,8	1 388,1	2,7	356 812,0	242 984,5	95 506,7	14 773,0	3 547,7
VIII	780 583,6	644 256,0	548 069,3	125 606,1	123 060,1	9 354,6	261,3	1 366,9	1,6	357 323,7	244 335,4	94 834,0	14 705,0	3 449,2
IX	786 252,6	647 554,9	551 540,1	127 890,6	125 257,7	9 412,0	273,5	1 395,2	1,6	355 691,4	240 300,9	97 200,8	14 571,5	3 618,2
X	790 986,2	649 356,0	553 932,2	130 699,0	128 009,7	9 530,2	333,4	1 401,0	1,7	358 692,8	241 112,1	99 253,3	14 465,2	3 862,1
XI	786 012,6	650 711,8	556 019,2	124 452,0	121 892,1	9 505,5	301,9	1 343,3	1,8	357 231,4	243 814,3	95 466,4	14 288,2	3 662,6
XII	789 055,7	650 861,5	557 777,9	127 221,3	124 641,4	9 590,9	307,5	1 382,0	1,6	348 155,3	233 799,0	96 281,6	14 350,4	3 724,3
I 2021	787 879,8	652 105,1	558 756,3	124 753,0	122 226,6	9 705,5	410,0	1 316,3	1,7	353 070,1	239 004,4	95 918,8	14 457,1	3 689,9
II	786 950,9	654 414,0	560 974,9	121 575,6	119 093,2	9 688,4	308,6	1 272,9	3,5	352 268,7	239 195,2	94 776,4	14 679,2	3 617,9
III	792 486,6	657 884,7	564 573,6	123 473,3	120 944,5	9 840,4	327,7	1 288,3	1,5	350 692,8	234 810,5	97 212,6	14 900,6	3 769,0

Tabela 5.1.9.2. Depozyty i inne zobowiązania – gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa (stan w mln zł)

Okres	Gospodarstwa domowe									Przedsiębiorstwa				
	ogółem	depozyty				inne zobowiązania				ogółem	depozyty		inne zobowiązania	
		złotowe	osoby prywatne	walutowe	osoby prywatne	złotowe	osoby prywatne	walutowe	osoby prywatne		złotowe	walutowe	złotowe	walutowe
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
XII 2019	906 731,1	819 364,1	750 199,2	85 996,4	77 711,1	1 240,2	1 057,0	130,4	115,8	317 022,5	251 073,7	61 331,9	3 784,1	832,8
I 2020	910 403,3	820 352,8	753 819,2	88 673,6	80 156,7	1 241,5	1 060,5	135,4	121,3	309 116,3	240 456,9	63 981,3	3 763,2	914,9
II	920 157,4	830 523,7	763 821,6	88 242,9	80 225,5	1 245,5	1 071,0	145,3	130,9	309 562,9	241 894,6	62 941,9	3 820,0	906,3
III	933 071,3	841 051,6	775 189,2	90 574,4	82 694,6	1 294,2	1 129,2	151,1	135,2	322 751,4	250 886,0	67 321,5	3 579,6	964,2
IV	942 859,0	851 196,9	782 761,1	90 191,6	81 910,4	1 321,8	1 162,5	148,6	133,2	327 052,1	253 053,8	69 408,9	3 599,8	989,6
V	959 091,4	869 072,2	787 510,6	88 239,1	79 702,1	1 625,7	1 436,9	154,5	139,7	350 782,1	276 203,9	69 693,3	3 894,6	990,3
VI	969 116,3	877 369,0	790 454,0	89 996,4	81 151,1	1 589,4	1 399,8	161,5	145,7	365 203,2	286 207,9	74 105,6	3 901,8	987,9
VII	968 342,9	875 298,2	788 670,0	91 239,4	81 898,1	1 646,8	1 447,0	158,5	143,2	364 695,7	289 727,6	70 204,8	3 811,7	951,6
VIII	967 398,6	871 818,5	785 406,0	93 736,6	84 075,6	1 691,9	1 494,4	151,6	137,1	367 269,3	290 076,1	72 444,3	3 801,7	947,1
IX	970 817,1	874 242,5	787 294,1	94 737,6	85 579,2	1 684,1	1 480,8	152,9	135,4	374 065,0	302 338,0	66 905,0	3 837,9	984,1
X	977 589,6	878 605,7	789 217,7	97 108,5	87 713,4	1 715,9	1 505,7	159,5	140,8	377 916,1	306 157,4	66 775,6	4 058,4	924,7
XI	979 082,4	879 096,5	788 530,0	98 171,4	87 937,1	1 658,9	1 454,9	155,6	140,6	379 583,1	301 992,8	72 721,2	4 021,6	847,6
XII	1 002 579,1	898 035,6	801 161,3	102 734,2	92 724,4	1 648,3	1 448,9	161,0	143,2	377 380,3	309 587,7	63 045,5	3 848,2	898,8
I 2021	1 004 676,2	901 121,3	807 755,1	101 723,7	91 832,5	1 672,2	1 459,5	159,0	142,0	370 945,4	299 338,8	66 766,4	3 913,3	926,8
II	1 015 088,2	910 193,3	816 163,4	103 004,3	92 764,5	1 726,2	1 515,2	164,4	146,1	375 021,2	301 991,9	68 141,7	3 991,2	896,4
III	1 023 113,0	919 722,8	824 639,9	101 471,6	92 081,6	1 756,2	1 523,5	162,4	143,5	388 347,8	318 831,7	64 690,4	3 804,9	1 020,8

Tabela 5.1.10. Bilans skonsolidowany monetarnych instytucji finansowych (stan w mln zł)**Aktywa**

Okres	Kredyty i inne należności od podmiotów krajowych	sektor instytucji rządowych i samorządowych	pozostałe sektory krajowe ¹	Dłużne papiery wartościowe	sektor instytucji rządowych i samorządowych	pozostałe sektory krajowe ¹	Akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego ¹	Aktywa zagraniczne	Aktywa trwałe ²	Pozostałe aktywa ³	Aktywa ogółem
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
XII 2017	1 168 175,3	85 723,3	1 082 452,0	314 717,6	286 280,4	28 437,2	14 293,7	483 803,7	53 221,1	25 730,7	2 059 942,2
I 2018	1 173 187,4	86 250,1	1 086 937,3	319 957,2	291 761,8	28 195,4	14 978,7	479 190,0	53 178,8	41 416,8	2 081 909,0
II	1 181 673,5	86 145,9	1 095 527,6	327 864,1	300 670,5	27 193,5	15 191,1	481 276,0	53 059,9	36 681,6	2 095 746,1
III	1 185 618,2	85 586,5	1 100 031,7	333 176,5	306 208,8	26 967,6	15 818,1	495 944,7	53 135,6	37 711,1	2 121 404,1
IV	1 189 829,5	85 201,8	1 104 627,7	323 768,9	297 604,7	26 164,2	16 056,5	488 533,6	53 281,1	37 074,7	2 108 544,2
V	1 208 818,8	85 656,4	1 123 162,4	331 958,6	305 993,2	25 965,4	16 201,5	512 847,7	53 403,3	36 866,9	2 160 096,9
VI	1 217 381,4	87 304,8	1 130 076,6	331 978,7	306 929,3	25 049,4	16 695,5	509 771,2	53 485,4	34 851,4	2 164 163,6
VII	1 220 390,0	88 336,9	1 132 053,1	326 468,8	301 670,3	24 798,5	16 828,4	505 551,0	53 650,3	27 880,1	2 150 768,6
VIII	1 231 809,6	90 781,9	1 141 027,7	327 588,3	302 835,6	24 752,7	16 986,9	515 825,2	53 839,6	28 395,2	2 174 444,8
IX	1 240 328,2	92 229,1	1 148 099,1	335 910,4	311 156,2	24 754,2	16 719,8	516 338,6	53 923,9	28 715,0	2 191 935,8
X	1 239 278,2	82 908,8	1 156 369,3	331 907,3	307 077,1	24 830,2	17 140,2	543 079,1	54 062,2	28 427,7	2 213 894,6
XI	1 244 010,4	83 649,0	1 160 361,4	334 240,9	309 045,9	25 195,0	17 275,5	543 986,8	54 315,9	26 400,1	2 220 229,5
XII	1 250 947,7	87 647,4	1 163 300,3	340 906,7	314 823,0	26 083,7	18 507,9	544 418,9	54 777,4	24 990,6	2 234 444,9
I 2019	1 252 061,6	86 349,8	1 165 711,7	353 072,6	327 806,2	25 266,5	18 901,3	528 548,6	59 543,1	25 247,2	2 237 374,5
II	1 262 672,1	86 250,7	1 176 421,4	364 623,1	339 482,9	25 140,2	18 956,6	525 678,1	60 303,7	24 892,6	2 257 126,1
III	1 274 330,4	86 082,3	1 188 248,1	370 000,2	346 177,2	23 822,9	18 570,1	536 090,9	60 750,3	25 992,6	2 285 734,5
IV	1 274 091,2	85 559,1	1 188 532,0	372 218,7	348 058,6	24 160,0	18 602,4	556 217,5	60 703,7	26 304,0	2 308 137,4
V	1 280 452,6	85 575,4	1 194 877,2	370 183,5	345 625,7	24 557,8	18 590,5	567 490,5	60 914,1	27 275,0	2 324 906,3
VI	1 289 837,2	85 196,6	1 204 640,6	372 622,9	348 289,9	24 333,0	18 413,0	538 332,5	61 026,7	28 573,9	2 308 806,1
VII	1 301 245,7	85 972,0	1 215 273,7	369 527,4	345 895,9	23 631,5	18 405,1	549 803,7	61 129,9	26 964,6	2 327 076,3
VIII	1 316 304,1	85 926,0	1 230 378,0	370 184,7	346 642,4	23 542,2	18 470,5	570 700,0	61 467,4	29 394,9	2 366 521,5
IX	1 320 437,7	85 903,6	1 234 534,1	367 650,4	344 333,3	23 317,0	18 472,9	594 883,3	61 723,3	28 565,6	2 391 733,2
X	1 318 013,8	85 454,9	1 232 558,8	364 575,9	342 220,3	22 355,6	18 544,3	574 685,5	61 470,5	28 180,3	2 365 470,4
XI	1 321 876,3	85 876,7	1 235 999,6	371 405,7	349 449,7	21 956,0	18 584,6	585 074,3	61 518,6	27 052,4	2 385 512,0
XII	1 312 159,8	88 358,5	1 223 801,3	378 048,3	355 247,1	22 801,2	18 409,5	590 794,6	61 957,6	25 130,6	2 386 500,3
I 2020	1 327 787,6	88 093,5	1 239 694,1	382 497,2	360 289,7	22 207,5	18 289,6	592 591,2	61 475,5	27 048,9	2 409 690,0
II	1 328 597,3	87 791,0	1 240 806,3	383 402,8	361 145,2	22 257,6	18 418,9	624 857,3	61 477,9	32 391,4	2 449 145,5
III	1 353 567,9	88 798,6	1 264 769,3	426 987,1	404 014,1	22 973,0	18 288,6	635 702,4	61 706,4	40 275,8	2 536 528,2
IV	1 347 031,2	88 088,1	1 258 943,1	514 035,6	476 369,0	37 666,6	18 355,3	630 233,3	62 400,6	38 726,5	2 610 782,4
V	1 333 424,4	88 191,2	1 245 233,3	555 221,5	488 392,3	66 829,2	18 402,9	673 122,4	62 650,0	57 756,5	2 700 577,8
VI	1 327 709,0	88 807,6	1 238 901,4	572 389,6	497 177,9	75 211,7	18 421,7	645 867,9	63 024,6	75 307,3	2 702 720,1
VII	1 318 719,9	88 981,6	1 229 738,3	579 512,0	504 328,1	75 183,8	18 513,4	632 026,0	63 096,7	87 408,8	2 699 276,9
VIII	1 319 623,1	89 651,5	1 229 971,6	577 700,9	502 365,8	75 335,1	18 758,8	631 235,3	63 326,4	98 596,4	2 709 240,8
IX	1 325 479,2	91 413,8	1 234 065,4	577 567,9	502 113,8	75 454,1	18 779,6	661 130,9	63 475,8	101 206,7	2 747 640,1
X	1 333 444,7	92 361,4	1 241 083,2	576 342,0	501 611,1	74 730,9	18 703,8	692 285,2	63 767,0	108 999,7	2 793 542,4
XI	1 325 429,2	91 322,2	1 234 107,0	576 617,6	501 030,3	75 587,3	18 807,7	668 486,6	64 934,5	120 985,3	2 775 261,0
XII	1 321 359,2	94 369,5	1 226 989,7	578 930,5	500 594,1	78 336,4	18 597,8	700 710,6	65 524,1	128 673,3	2 813 795,5
I 2021	1 323 440,3	92 795,1	1 230 645,2	586 293,4	504 856,6	81 436,8	18 801,6	705 648,8	65 229,2	131 791,5	2 831 204,8
II	1 323 072,9	92 627,0	1 230 445,9	589 195,5	506 993,0	82 202,5	19 019,4	725 501,3	65 244,5	132 325,9	2 854 359,4
III	1 329 972,6	92 386,9	1 237 585,7	589 223,8	506 219,7	83 004,1	19 665,5	750 562,9	65 577,2	136 967,8	2 891 969,8

¹ Niemonetarne instytucje finansowe oraz sektor niefinansowy.² Z wyłączeniem finansowych aktywów trwałych ujętych w kolumnie 7.³ Łącznie z prawami poboru (od I 2004 r.).

Tabela 5.1.10. Bilans skonsolidowany monetarnych instytucji finansowych (stan w mln zł) (cd.)

Pasywa

Okres	Pieniądz gotówkowy w obiegu	Depozyty i inne zobowiązania wobec instytucji rządowych i centralnego	Depozyty i inne zobowiązania wobec pozostałych sektorów krajowych ¹				Emisja udziałów/jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego	Emisja dłużnych papierów wartościowych	Kapitał i rezerwy	Pasywa zagraniczne	Pozostałe pasywa	Saldo operacji wzajemnych monetarnych instytucji finansowych	Pasywa ogółem
				bieżące	terminowe	operacje z przyrzeczeniem odkupu							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
XII 2017	184 486,4	49 175,9	1 160 622,9	721 888,2	432 256,4	6 478,3	0,0	78 206,8	279 416,8	251 275,6	55 179,5	1 578,4	2 059 942,1
I 2018	181 108,6	87 464,7	1 149 207,5	704 603,0	436 241,4	8 363,2	0,0	76 579,6	287 738,9	246 062,8	52 050,8	1 696,2	2 081 909,0
II	182 332,2	96 523,4	1 154 775,6	709 966,6	437 317,2	7 491,9	0,0	74 740,8	290 168,6	243 210,5	52 151,7	1 843,3	2 095 746,1
III	186 179,2	97 552,5	1 160 926,6	704 223,5	446 097,9	10 605,2	0,0	77 600,7	293 208,2	251 304,2	52 856,6	1 776,2	2 121 404,1
IV	188 581,6	93 393,7	1 161 197,3	710 918,2	439 378,5	10 900,6	0,0	81 453,3	294 974,5	232 246,1	55 185,7	1 512,0	2 108 544,2
V	191 481,3	95 828,8	1 176 048,7	720 669,1	444 957,8	10 421,8	0,0	82 323,4	312 981,4	243 087,2	56 420,6	1 925,5	2 160 096,9
VI	194 612,5	86 949,2	1 178 097,9	727 283,7	442 984,6	7 829,6	0,0	87 195,0	313 095,6	243 536,8	58 569,5	2 107,1	2 164 163,6
VII	195 904,2	77 904,4	1 181 009,0	735 591,1	437 541,9	7 876,0	0,0	88 515,7	301 312,4	245 392,9	58 337,1	2 392,5	2 150 768,6
VIII	197 062,5	82 041,9	1 188 618,1	740 040,4	441 697,1	6 880,5	0,0	87 838,2	305 464,5	251 730,4	59 256,3	2 432,5	2 174 444,8
IX	198 628,0	83 929,5	1 197 562,0	746 537,1	440 104,3	10 920,6	0,0	91 848,4	304 354,2	250 424,4	63 215,1	1 973,7	2 191 935,8
X	199 744,8	92 128,1	1 214 503,8	757 638,2	448 786,1	8 079,5	0,0	83 610,9	312 993,3	256 880,0	51 631,5	2 401,8	2 213 894,6
XI	201 391,8	86 543,3	1 228 159,8	773 500,9	446 332,2	8 326,8	0,0	81 889,4	313 856,2	256 595,3	49 161,1	2 632,6	2 220 229,5
XII	203 212,5	65 928,0	1 261 597,4	809 140,6	441 555,9	11 239,6	0,0	83 614,0	309 363,1	254 140,9	54 096,5	2 258,0	2 234 549,1
I 2019	201 429,3	91 905,5	1 242 880,5	785 591,7	449 651,5	7 637,4	0,0	87 043,8	313 614,7	236 759,9	60 759,2	2 981,7	2 237 374,5
II	204 670,3	87 565,2	1 258 161,2	797 665,6	454 550,1	5 945,5	0,0	88 935,1	318 374,6	234 950,5	61 733,0	2 736,2	2 257 126,1
III	208 227,2	97 714,4	1 267 530,0	802 122,1	458 444,1	6 963,8	0,0	90 310,6	322 311,8	232 614,4	65 422,1	1 604,0	2 285 734,5
IV	210 727,2	109 721,1	1 275 242,5	810 084,3	458 463,5	6 694,7	0,0	87 383,7	321 667,8	237 169,2	64 317,0	1 908,9	2 308 137,4
V	213 930,6	103 100,1	1 285 767,8	821 933,8	458 196,1	5 637,9	0,0	91 976,1	320 685,8	242 042,8	65 616,1	1 787,1	2 324 906,3
VI	214 906,7	101 535,2	1 283 121,9	831 640,3	445 846,1	5 635,5	0,0	92 573,1	316 787,1	228 016,4	70 984,7	881,1	2 308 806,1
VII	215 266,6	102 669,2	1 295 673,2	841 822,7	446 898,6	6 951,9	0,0	94 355,3	327 755,0	225 470,3	64 185,7	1 701,0	2 327 076,3
VIII	219 111,8	103 374,0	1 301 597,4	845 416,1	451 314,0	4 867,3	0,0	95 337,6	344 905,5	234 155,9	66 520,0	1 519,4	2 366 521,5
IX	220 814,2	102 677,4	1 306 601,4	861 570,2	441 452,4	3 578,8	0,0	94 477,6	347 232,4	250 413,5	67 893,9	1 622,7	2 391 733,2
X	221 601,6	90 638,7	1 324 097,8	868 190,5	450 562,0	5 345,3	0,0	94 585,9	333 906,2	234 364,4	64 635,5	1 640,3	2 365 470,4
XI	223 594,5	77 152,0	1 340 751,9	885 464,9	449 733,3	5 553,7	0,0	96 112,5	342 537,0	238 673,2	66 113,8	577,0	2 385 512,0
XII	224 072,7	63 070,9	1 364 196,9	930 798,9	426 588,7	6 809,4	0,0	95 040,1	330 678,6	245 969,3	62 172,1	1 299,6	2 386 500,3
I 2020	222 713,5	90 099,2	1 359 211,0	904 987,4	449 368,2	4 855,3	0,0	92 978,7	343 847,1	234 901,0	64 403,9	1 535,6	2 409 690,0
II	226 255,9	90 551,5	1 377 503,2	926 379,5	446 961,2	4 162,5	0,0	92 435,3	352 019,7	239 081,1	69 736,0	1 562,8	2 449 145,5
III	252 560,6	111 863,5	1 400 568,4	972 219,2	422 620,6	5 728,5	0,0	93 035,7	374 654,6	227 852,9	74 802,4	1 190,2	2 536 528,2
IV	272 761,4	129 662,4	1 426 337,8	1 002 830,5	421 151,9	2 355,4	0,0	90 073,5	391 597,8	222 862,0	76 592,5	895,1	2 610 782,4
V	279 091,2	144 393,5	1 466 003,2	1 059 169,9	404 239,9	2 593,3	0,0	89 185,1	379 309,2	266 770,5	75 106,2	718,9	2 700 577,8
VI	283 195,9	149 504,1	1 488 989,5	1 112 652,4	373 396,2	2 940,9	0,0	92 735,3	374 729,7	241 392,2	71 426,8	746,6	2 702 720,1
VII	285 357,8	162 322,7	1 481 679,6	1 124 679,6	353 126,4	3 873,6	0,0	99 160,1	364 350,2	236 387,8	69 340,3	678,4	2 699 276,9
VIII	287 459,3	168 610,9	1 482 594,5	1 141 649,8	337 384,2	3 560,5	0,0	102 412,2	364 351,9	232 544,3	71 058,0	209,7	2 709 240,8
IX	290 783,7	161 168,8	1 497 163,6	1 163 331,0	330 728,5	3 104,1	0,0	105 587,0	377 309,4	243 626,1	71 643,0	358,5	2 747 640,1
X	298 656,7	163 961,0	1 508 755,7	1 182 395,4	323 187,3	3 172,9	0,0	111 867,8	388 851,8	247 961,8	73 190,1	297,5	2 793 542,4
XI	304 120,3	160 486,6	1 511 550,6	1 198 420,0	310 416,0	2 714,6	0,0	113 931,8	367 072,7	241 327,0	76 506,8	265,1	2 775 261,0
XII	306 735,2	114 817,8	1 539 727,3	1 224 900,8	311 991,0	2 835,6	0,0	118 634,9	378 464,0	271 920,6	82 675,5	820,2	2 813 795,5
I 2021	309 433,0	150 857,7	1 534 807,2	1 230 165,8	301 684,0	2 957,4	0,0	117 062,1	370 924,8	256 746,9	90 545,0	828,2	2 831 204,8
II	311 636,4	169 984,7	1 548 985,3	1 258 904,4	287 552,0	2 528,8	0,0	117 653,3	365 837,0	255 191,5	84 567,1	504,2	2 854 359,4
III	318 972,5	165 347,9	1 567 984,9	1 284 233,7	281 533,0	2 218,1	0,0	121 143,7	389 776,0	249 356,6	79 164,4	223,8	2 891 969,8

¹ Niemonetarne instytucje finansowe, instytucje samorządowe, fundusze ubezpieczeń społecznych oraz sektor niefinansowy.

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji (stan w mln zł)

Okres											
	Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami MIF)	pieniądz gotówkowy w obiegu (z kasami MIF)	gotówka w kasach MIF	Depozyty i inne zobowiązania bieżące	gospodarstwa domowe	niemonetarne instytucje finansowe	przedsię- biorstwa niefinansowe	instytucje nieko- mercyjne dzia- łające na rzecz gospodarstw domowych	instytucje samorządowe	fundusze zabezpieczenia społecznego	Pieniądz M1
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
XII 2017	184 486,4	198 429,5	13 943,1	721 888,2	453 227,5	31 589,2	187 138,6	16 425,7	26 743,6	6 763,5	906 374,6
I 2018	181 108,6	193 234,9	12 126,4	704 603,0	454 675,2	30 257,0	178 067,2	16 124,4	22 609,5	2 869,7	885 711,5
II	182 332,2	194 274,9	11 942,6	709 966,6	463 926,9	30 288,2	171 139,8	16 677,3	25 301,0	2 633,5	892 298,9
III	186 179,2	198 908,5	12 729,3	704 223,5	468 984,4	27 917,2	162 705,4	16 453,7	26 173,4	1 989,4	890 402,6
IV	188 581,6	201 909,4	13 327,8	710 918,2	470 891,2	30 910,3	164 210,4	17 063,1	25 102,7	2 740,4	899 499,8
V	191 481,3	205 431,3	13 950,0	720 669,1	475 516,9	32 686,0	166 085,4	16 954,0	27 065,4	2 361,3	912 150,4
VI	194 612,5	207 416,0	12 803,5	727 283,7	481 834,2	30 338,0	170 835,3	17 358,8	24 602,3	2 315,1	921 896,2
VII	195 904,2	209 713,2	13 808,9	735 591,1	485 951,2	28 320,8	176 552,0	18 011,2	23 875,7	2 880,2	931 495,4
VIII	197 062,5	210 553,5	13 491,1	740 040,4	490 389,7	29 460,7	176 088,1	18 212,9	23 725,1	2 164,0	937 102,9
IX	198 628,0	211 555,4	12 927,4	746 537,1	495 054,1	29 046,4	176 876,8	18 378,1	24 898,7	2 283,0	945 165,1
X	199 744,8	214 139,1	14 394,3	757 638,2	503 791,2	29 270,8	178 852,9	18 479,1	24 715,5	2 528,8	957 383,0
XI	201 391,8	215 123,6	13 731,8	773 500,9	513 523,0	28 786,1	185 411,6	18 233,5	25 437,9	2 109,0	974 892,8
XII	203 212,5	219 198,2	15 985,7	809 140,6	523 307,3	32 800,5	199 721,7	18 289,9	27 722,3	7 298,9	1 012 353,1
I 2019	201 429,3	214 633,2	13 203,9	785 591,7	521 922,1	31 022,5	185 451,8	18 031,7	24 560,7	4 602,8	987 021,0
II	204 670,3	217 854,9	13 184,6	797 665,6	532 590,2	30 375,4	183 862,1	18 148,3	27 241,1	5 448,5	1 002 335,9
III	208 227,2	220 995,4	12 768,2	802 122,1	539 781,5	30 781,4	181 480,0	18 100,0	28 031,6	3 947,5	1 010 349,3
IV	210 727,2	226 309,9	15 582,6	810 084,3	544 098,4	31 529,1	186 699,7	18 262,5	26 251,9	3 242,7	1 020 811,5
V	213 930,6	227 215,6	13 285,0	821 933,8	550 792,9	32 039,8	188 436,9	18 585,2	28 626,4	3 452,7	1 035 864,4
VI	214 906,7	227 841,9	12 935,2	831 640,3	558 567,9	29 601,4	192 814,6	18 922,9	28 662,8	3 070,7	1 046 547,0
VII	215 266,6	228 351,1	13 084,5	841 822,7	560 657,8	28 925,9	200 658,0	19 631,0	28 237,7	3 712,2	1 057 089,4
VIII	219 111,8	232 096,3	12 984,5	845 416,1	570 510,5	27 648,4	197 767,6	19 724,8	27 446,1	2 318,8	1 064 527,9
IX	220 814,2	233 443,3	12 629,1	861 570,2	575 527,9	27 733,1	204 685,6	20 218,2	30 390,3	3 015,0	1 082 384,4
X	221 601,6	234 991,8	13 390,2	868 190,5	582 389,4	26 999,4	207 222,5	19 974,4	28 689,7	2 915,2	1 089 792,1
XI	223 594,5	236 158,4	12 563,9	885 464,9	592 224,0	26 528,7	212 337,5	19 757,3	29 975,7	4 641,7	1 109 059,4
XII	224 072,7	238 479,5	14 406,8	930 798,9	603 823,8	26 065,0	233 408,9	19 471,3	33 936,4	14 093,5	1 154 871,6
I 2020	222 713,5	235 449,0	12 735,5	904 987,4	608 231,0	27 051,0	218 100,4	19 241,0	28 497,0	3 867,1	1 127 701,0
II	226 255,9	238 299,8	12 043,9	926 379,5	619 293,0	29 812,2	221 309,8	19 683,2	31 937,2	4 344,1	1 152 635,4
III	252 560,6	269 093,4	16 532,8	972 219,2	637 535,7	34 182,0	239 620,0	19 976,0	35 204,4	5 701,2	1 224 779,8
IV	272 761,4	289 300,1	16 538,7	1 002 830,5	659 823,1	40 247,7	243 747,8	20 681,9	33 781,4	4 548,6	1 275 591,9
V	279 091,2	293 016,7	13 925,4	1 059 169,9	686 888,1	34 072,9	268 932,7	21 638,9	39 114,5	8 522,9	1 338 261,2
VI	283 195,9	296 568,8	13 372,9	1 112 652,4	709 644,1	31 514,8	297 126,7	22 786,8	40 256,1	11 324,0	1 395 848,4
VII	285 357,8	299 289,3	13 931,5	1 124 679,6	722 163,0	30 996,7	297 455,9	24 877,3	40 489,9	8 696,9	1 410 037,4
VIII	287 459,3	301 040,3	13 581,0	1 141 649,8	731 293,2	32 602,8	302 053,6	25 481,3	41 983,3	8 235,5	1 429 109,1
IX	290 783,7	304 418,9	13 635,2	1 163 331,0	738 977,7	34 716,3	309 867,0	26 026,3	45 916,0	7 827,6	1 454 114,7
X	298 656,7	311 748,9	13 092,2	1 182 395,4	752 216,3	34 556,7	315 533,2	26 459,8	45 203,7	8 425,7	1 481 052,2
XI	304 120,3	318 419,4	14 299,1	1 198 420,0	759 761,9	34 843,9	321 982,1	26 486,5	46 678,7	8 666,9	1 502 540,3
XII	306 735,2	321 496,2	14 761,0	1 224 900,8	786 844,9	31 195,4	311 217,8	25 717,2	50 999,3	18 926,1	1 531 636,0
I 2021	309 433,0	323 001,2	13 568,2	1 230 165,8	795 791,1	35 867,4	310 750,2	26 101,2	47 823,7	13 832,3	1 539 598,8
II	311 636,4	324 466,9	12 830,5	1 258 904,4	814 458,9	34 031,8	320 555,0	26 367,1	52 537,1	10 954,4	1 570 540,8
III	318 972,5	332 772,5	13 800,0	1 284 233,7	829 089,8	31 869,5	330 036,9	26 626,6	56 297,2	10 313,7	1 603 206,2

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji (stan w mln zł) (cd.)

Okres								Pieniądz M2	Operacje z przyrzeczeniem odkupu	Emisja dłużnych papierów wartościowych z terminem pierwotnym do 2 lat (włącznie)	Emisja udziałów/ jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego	Pieniądz M3
	Depozyty i inne zobowiązania do 2 lat włącznie	gospodarstwa domowe	niemonetarne instytucje finansowe	przedsiębiorstwa niefinansowe	instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	instytucje samorządowe	fundusze zabezpieczenia społecznego					
	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23
XII 2017	406 472,7	279 206,7	22 189,7	88 269,4	7 515,2	6 046,3	3 245,3	1 312 847,3	6 478,3	5 042,9	0,0	1 324 368,6
I 2018	410 546,8	277 487,4	23 320,4	88 557,3	8 444,1	10 083,1	2 654,4	1 296 258,3	8 363,2	4 993,4	0,0	1 309 614,8
II	411 525,2	276 398,7	23 167,4	88 684,0	8 796,9	12 112,0	2 366,3	1 303 824,0	7 491,9	4 066,4	0,0	1 315 382,3
III	420 299,0	276 409,8	25 699,7	94 917,1	8 380,4	12 282,6	2 609,4	1 310 701,7	10 605,2	4 488,7	0,0	1 325 795,6
IV	413 595,5	274 678,1	24 320,5	91 295,6	8 341,6	12 810,8	2 149,0	1 313 095,3	10 900,6	4 852,6	0,0	1 328 848,5
V	419 302,5	275 506,5	24 494,5	94 847,8	8 699,5	13 255,3	2 498,9	1 331 453,0	10 421,8	4 833,3	0,0	1 346 708,1
VI	417 209,4	275 596,1	26 603,6	91 545,3	8 495,5	12 481,4	2 487,6	1 339 105,6	7 829,6	5 556,7	0,0	1 352 491,9
VII	411 668,9	275 360,8	26 097,1	86 659,1	8 663,8	12 372,4	2 515,7	1 343 164,2	7 876,0	5 765,8	0,0	1 356 806,0
VIII	415 777,1	275 784,1	25 963,1	90 940,8	8 460,6	12 190,8	2 437,7	1 352 880,0	6 880,5	5 719,1	0,0	1 365 479,6
IX	414 148,7	275 008,5	26 647,1	90 468,5	8 344,4	11 392,6	2 287,6	1 359 313,8	10 920,6	5 930,5	0,0	1 376 164,8
X	423 101,6	277 767,0	25 584,7	93 037,2	8 605,1	10 449,4	7 658,2	1 380 484,6	8 079,5	6 142,0	0,0	1 394 706,1
XI	420 361,4	276 978,3	25 159,6	92 058,2	8 537,2	9 305,0	8 323,0	1 395 254,2	8 326,8	6 114,9	0,0	1 409 695,8
XII	415 880,1	282 754,6	24 488,8	87 585,7	7 778,5	4 562,1	8 710,3	1 428 233,2	11 239,6	6 619,8	0,0	1 446 092,6
I 2019	423 787,5	288 419,7	24 678,1	87 297,6	8 496,3	7 532,3	7 363,5	1 410 808,4	7 637,4	6 981,8	0,0	1 425 427,7
II	428 653,5	290 453,1	25 334,2	88 709,6	8 598,9	9 817,8	5 740,0	1 430 989,4	5 945,5	7 100,4	0,0	1 444 035,3
III	432 485,1	290 688,6	25 146,8	90 935,7	8 959,8	10 091,3	6 662,9	1 442 834,3	6 963,8	7 388,9	0,0	1 457 187,1
IV	432 283,3	289 498,9	26 782,7	89 698,9	8 708,6	10 345,6	7 248,7	1 453 094,8	6 694,7	7 304,2	0,0	1 467 093,8
V	431 566,6	288 102,2	25 491,3	92 195,6	8 600,9	10 843,9	6 332,7	1 467 430,9	5 637,9	7 520,7	0,0	1 480 589,5
VI	418 928,4	282 687,9	23 445,2	87 137,5	8 218,9	10 098,6	7 340,2	1 465 475,4	5 635,5	7 106,9	0,0	1 478 217,7
VII	419 603,1	283 625,8	24 904,2	84 608,7	8 415,3	10 583,3	7 465,9	1 476 692,5	6 951,9	7 244,1	0,0	1 490 888,6
VIII	423 954,3	281 995,7	25 388,8	88 478,0	8 426,5	11 111,1	8 554,2	1 488 482,2	4 867,3	7 116,7	0,0	1 500 466,2
IX	413 479,4	279 784,5	25 047,8	83 186,0	8 127,2	9 463,3	7 870,7	1 495 863,8	3 578,8	6 730,9	0,0	1 506 173,4
X	422 115,3	279 054,4	26 317,6	90 807,1	8 336,7	9 820,3	7 779,1	1 511 907,4	5 345,3	6 692,5	0,0	1 523 945,2
XI	421 322,0	278 818,9	26 263,5	90 579,2	8 266,8	8 960,5	8 433,0	1 530 381,4	5 553,7	6 649,0	0,0	1 542 584,1
XII	397 776,3	277 564,1	26 224,6	82 829,8	7 373,4	3 244,4	540,0	1 552 647,9	6 809,4	6 117,4	0,0	1 565 574,7
I 2020	419 293,6	275 849,2	27 312,8	90 012,9	7 980,4	8 365,4	9 772,9	1 546 994,5	4 855,3	5 931,8	0,0	1 557 781,6
II	416 693,7	274 342,8	27 331,4	87 239,1	7 809,4	10 107,7	9 863,3	1 569 329,1	4 162,5	5 877,2	0,0	1 579 368,8
III	392 606,5	269 234,5	26 268,5	82 113,2	7 533,3	6 923,2	533,7	1 617 386,3	5 728,5	5 308,5	0,0	1 628 423,3
IV	391 220,3	256 813,5	36 317,2	82 283,9	7 046,9	7 877,3	881,6	1 666 812,3	2 355,4	3 971,4	0,0	1 673 139,1
V	374 251,2	245 880,7	33 393,4	80 843,1	6 842,0	6 763,1	528,9	1 712 512,4	2 593,3	2 801,3	0,0	1 717 907,0
VI	343 481,7	233 186,7	30 225,3	67 075,3	6 268,4	5 679,4	1 046,6	1 739 330,1	2 940,9	3 953,8	0,0	1 746 224,8
VII	323 183,7	219 861,9	23 613,4	66 245,8	5 715,1	6 287,4	1 460,3	1 733 221,1	3 873,6	3 733,6	0,0	1 740 828,3
VIII	307 315,1	209 650,7	21 394,8	64 228,3	5 286,9	6 171,9	582,5	1 736 424,2	3 560,5	4 116,2	0,0	1 744 100,9
IX	300 726,3	205 415,3	20 128,2	63 224,8	4 878,7	6 371,0	708,5	1 754 841,0	3 104,1	4 230,5	0,0	1 762 175,6
X	293 986,6	199 742,4	20 224,5	61 405,5	4 648,5	7 228,9	736,8	1 775 038,7	3 172,9	4 404,8	0,0	1 782 616,5
XI	281 274,2	193 718,0	18 866,8	56 643,4	4 379,6	6 927,8	738,6	1 783 814,6	2 714,6	4 156,5	0,0	1 790 685,6
XII	283 035,3	190 209,9	19 599,7	65 214,0	3 886,4	3 271,9	853,5	1 814 671,3	2 835,6	5 143,2	0,0	1 822 650,1
I 2021	272 821,8	183 394,5	19 505,4	59 282,3	3 848,7	6 236,8	554,0	1 812 420,6	2 957,4	4 814,0	0,0	1 820 192,0
II	258 891,4	175 292,2	18 038,9	53 541,3	3 709,3	7 905,9	403,9	1 829 432,2	2 528,8	4 633,6	0,0	1 836 594,6
III	253 019,6	168 827,0	16 348,2	57 388,9	3 626,8	6 571,5	257,2	1 856 225,9	2 218,1	4 043,8	0,0	1 862 487,8

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji (stan w mln zł) (cd.)

Okres	Aktywa zagraniczne netto	aktywa zagraniczne	pasywa zagraniczne	Należności	Kredyty i inne należności	gospodarstwa domowe	niemonetarne instytucje finansowe	przedsiębiorstwa niefinansowe	instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych
	24	25	26						
XII 2017	232 528,1	483 803,7	251 275,6	1 175 788,5	1 113 993,1	676 361,6	65 781,9	333 362,2	6 946,3
I 2018	233 127,3	479 190,0	246 062,8	1 180 681,8	1 118 564,9	679 166,0	64 238,2	336 565,5	6 967,5
II	238 065,5	481 276,0	243 210,5	1 188 182,0	1 126 774,3	683 650,6	64 254,9	340 597,9	7 024,3
III	244 640,5	495 944,7	251 304,2	1 192 438,1	1 130 909,7	686 225,7	64 650,3	342 298,3	6 857,3
IV	256 287,5	488 533,6	232 246,1	1 196 186,6	1 135 220,3	688 606,2	66 238,2	342 930,7	6 852,6
V	269 760,5	512 847,7	243 087,2	1 214 564,7	1 153 652,8	700 612,4	66 562,3	349 110,2	6 877,5
VI	266 234,4	509 771,2	243 536,8	1 221 192,5	1 160 568,3	704 721,5	68 074,3	350 337,3	6 943,5
VII	260 158,1	505 551,0	245 392,9	1 223 262,7	1 162 618,6	705 961,8	68 456,7	350 633,7	7 000,9
VIII	264 094,8	515 825,2	251 730,4	1 232 957,4	1 171 943,0	712 927,9	68 287,7	352 831,1	6 981,0
IX	265 914,1	516 338,6	250 424,4	1 240 236,4	1 179 170,7	713 800,2	70 238,9	357 013,0	7 047,0
X	286 199,1	543 079,1	256 880,0	1 249 965,1	1 187 901,0	718 223,1	70 972,0	360 063,0	7 111,2
XI	287 391,5	543 986,8	256 595,3	1 254 983,8	1 192 546,0	720 832,6	71 884,7	360 470,0	7 174,1
XII	290 278,0	544 418,9	254 140,9	1 264 010,1	1 197 892,5	723 232,7	74 182,1	358 589,3	7 296,2
I 2019	291 788,8	528 548,6	236 759,9	1 265 893,1	1 200 260,6	724 008,1	72 915,6	361 439,6	7 348,4
II	290 727,6	525 678,1	234 950,5	1 276 988,6	1 210 652,3	728 326,0	76 939,6	363 830,9	7 324,9
III	303 476,5	536 090,9	232 614,4	1 286 668,9	1 222 088,6	733 470,3	79 652,9	367 792,5	7 332,4
IV	319 048,3	556 217,5	237 169,2	1 287 253,5	1 222 260,1	735 779,9	79 705,7	365 725,8	7 320,6
V	325 447,7	567 490,5	242 042,8	1 293 875,7	1 228 483,4	743 047,9	80 637,1	363 823,5	7 368,7
VI	310 316,1	538 332,5	228 016,4	1 304 431,4	1 237 821,6	747 161,1	85 827,7	364 201,7	7 450,1
VII	324 333,4	549 803,7	225 470,3	1 314 436,1	1 248 393,2	753 789,4	88 479,0	365 596,5	7 408,8
VIII	336 544,1	570 700,0	234 155,9	1 329 741,5	1 263 704,9	761 156,8	90 670,7	371 050,4	7 500,1
IX	344 469,7	594 883,3	250 413,5	1 333 255,0	1 267 614,7	765 367,6	91 445,1	370 273,5	7 447,9
X	340 321,1	574 685,5	234 364,4	1 330 541,2	1 265 854,8	763 837,1	90 562,5	370 633,1	7 526,1
XI	346 401,1	585 074,3	238 673,2	1 333 642,5	1 269 336,2	766 455,3	87 975,9	373 999,2	7 569,2
XII	344 825,3	590 794,6	245 969,3	1 324 871,1	1 259 551,8	766 334,4	83 731,6	366 114,3	7 621,0
I 2020	357 690,3	592 591,2	234 901,0	1 339 976,8	1 275 368,0	771 657,6	88 677,0	371 696,3	7 663,2
II	385 776,2	624 857,3	239 081,1	1 340 776,6	1 276 044,4	775 957,2	85 472,8	371 717,8	7 658,5
III	407 849,5	635 702,4	227 852,9	1 364 410,0	1 299 339,2	784 258,6	90 044,2	382 801,4	7 665,0
IV	407 371,3	630 233,3	222 862,0	1 373 812,7	1 293 929,1	782 555,6	88 574,9	380 041,8	7 770,7
V	406 351,9	673 122,4	266 770,5	1 389 533,9	1 280 429,8	778 449,3	88 389,3	370 693,0	7 701,7
VI	404 475,7	645 867,9	241 392,2	1 390 771,3	1 273 390,2	779 668,4	87 453,5	364 044,4	7 735,2
VII	395 638,2	632 026,0	236 387,8	1 381 768,8	1 264 211,4	779 102,3	86 060,2	356 812,1	7 763,7
VIII	398 691,0	631 235,3	232 544,3	1 382 677,6	1 264 751,1	780 606,7	84 218,7	357 323,8	7 822,4
IX	417 504,8	661 130,9	243 626,1	1 386 750,1	1 268 566,1	786 275,4	84 229,3	355 691,5	7 869,2
X	444 323,4	692 285,2	247 961,8	1 393 280,0	1 275 781,0	791 009,2	83 455,0	358 693,0	7 926,0
XI	427 159,6	668 486,6	241 327,0	1 386 945,1	1 268 416,5	786 035,4	82 851,4	357 231,5	7 988,7
XII	428 790,0	700 710,6	271 920,6	1 385 181,8	1 262 854,5	789 078,5	81 760,6	348 155,4	7 995,2
I 2021	448 901,9	705 648,8	256 746,9	1 391 916,3	1 266 398,0	787 902,0	81 677,2	353 070,3	7 995,8
II	470 309,8	725 501,3	255 191,5	1 392 504,5	1 265 916,6	786 973,0	83 225,3	352 268,9	7 978,9
III	501 206,3	750 562,9	249 356,6	1 400 179,1	1 272 444,9	792 508,9	86 437,2	350 692,9	7 946,7

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji (stan w mln zł) (cd.)

Okres									
	instytucje samorządowe	fundusze zabezpieczenia społecznego	Dłużne papiery wartościowe	w tym:			Akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego	w tym:	
				niemonetarne instytucje finansowe	przedsiębiorstwa niefinansowe	instytucje samorządowe		niemonetarne instytucje finansowe	przedsiębiorstwa niefinansowe
	33	34	35	36	37	38	39	40	41
XII 2017	31 541,1	0,1	47 501,7	3 496,3	24 941,0	19 064,4	14 293,7	12 070,3	2 222,5
I 2018	31 627,5	0,1	47 138,2	3 513,1	24 682,2	18 942,8	14 978,7	12 374,6	2 601,4
II	31 238,4	8,3	46 216,7	3 243,0	23 950,6	19 023,1	15 191,1	12 624,2	2 565,6
III	30 877,9	0,1	45 710,2	3 296,6	23 671,0	18 742,6	15 818,1	13 267,4	2 549,4
IV	30 592,5	0,1	44 909,8	3 184,1	22 980,1	18 745,6	16 056,5	13 489,7	2 565,8
V	30 490,3	0,1	44 710,4	3 141,1	22 824,3	18 745,0	16 201,5	13 641,0	2 559,5
VI	30 491,7	0,0	43 928,8	3 244,3	21 805,1	18 879,3	16 695,5	14 119,1	2 575,4
VII	30 565,5	0,0	43 815,7	3 237,5	21 561,1	19 017,2	16 828,4	14 214,3	2 613,1
VIII	30 915,3	0,0	44 027,6	3 441,3	21 311,4	19 274,9	16 986,9	14 374,0	2 611,8
IX	31 071,6	0,0	44 345,9	3 507,9	21 246,3	19 591,7	16 719,8	14 163,1	2 555,6
X	31 531,7	0,0	44 923,9	3 582,5	21 247,6	20 093,7	17 140,2	14 594,9	2 544,3
XI	32 184,6	0,0	45 162,4	3 554,2	21 640,7	19 967,4	17 275,5	14 383,6	2 890,8
XII	34 592,2	0,0	47 609,7	3 499,9	22 583,8	21 526,0	18 507,9	15 675,8	2 831,0
I 2019	34 548,9	0,0	46 731,1	3 425,3	21 841,2	21 464,6	18 901,3	16 033,2	2 867,1
II	34 230,9	0,0	47 379,7	3 310,8	21 829,3	22 239,5	18 956,6	16 063,6	2 892,0
III	33 840,5	0,0	46 010,3	3 220,7	20 602,3	22 187,3	18 570,1	16 023,2	2 545,8
IV	33 728,1	0,0	46 391,0	3 176,4	20 983,7	22 230,9	18 602,4	15 745,2	2 856,2
V	33 606,2	0,0	46 801,8	3 021,0	21 536,8	22 244,0	18 590,5	15 699,8	2 886,6
VI	33 181,0	0,0	48 196,8	3 591,1	20 741,9	23 863,8	18 413,0	15 788,5	2 623,7
VII	33 119,5	0,0	47 637,8	3 466,6	20 164,9	24 006,2	18 405,1	15 824,9	2 579,3
VIII	33 326,9	0,0	47 566,2	3 468,3	20 074,0	24 023,9	18 470,5	15 788,8	2 680,8
IX	33 080,6	0,0	47 167,4	3 361,6	19 955,4	23 850,4	18 472,9	15 941,8	2 530,2
X	33 296,0	0,0	46 142,1	3 395,2	18 960,4	23 786,5	18 544,3	15 974,9	2 568,5
XI	33 336,6	0,0	45 721,7	3 285,0	18 671,0	23 765,7	18 584,6	15 991,9	2 591,9
XII	35 750,5	0,0	46 909,9	3 163,9	19 637,3	24 108,7	18 409,5	15 882,3	2 526,3
I 2020	35 673,9	0,0	46 319,2	3 059,1	19 148,4	24 111,7	18 289,6	15 883,5	2 405,3
II	35 238,1	0,0	46 313,2	2 953,0	19 304,6	24 055,6	18 418,9	15 964,9	2 453,2
III	34 569,9	0,0	46 782,3	3 761,4	19 211,6	23 809,3	18 288,6	15 873,1	2 414,7
IV	34 986,1	0,0	61 528,3	18 331,5	19 335,1	23 861,7	18 355,3	15 963,4	2 391,1
V	35 196,6	0,0	90 701,2	47 606,1	19 223,1	23 872,0	18 402,9	15 991,3	2 410,7
VI	34 488,7	0,0	98 959,4	56 564,5	18 647,2	23 747,7	18 421,7	15 998,7	2 421,8
VII	34 473,2	0,0	99 043,9	56 938,4	18 245,4	23 860,1	18 513,4	16 120,9	2 391,4
VIII	34 779,5	0,0	99 167,7	57 107,9	18 227,2	23 920,1	18 758,8	16 364,3	2 393,3
IX	34 500,7	0,0	99 404,3	57 443,1	18 011,0	23 950,2	18 779,6	16 371,5	2 406,9
X	34 697,8	0,0	98 795,2	58 141,3	16 589,7	24 064,3	18 703,8	16 286,4	2 416,3
XI	34 309,5	0,0	99 720,9	58 882,4	16 705,0	24 133,5	18 807,7	16 360,9	2 445,7
XII	35 864,8	0,0	103 729,4	61 778,1	16 558,4	25 393,0	18 597,8	16 183,3	2 413,4
I 2021	35 752,8	0,0	106 716,8	64 419,8	17 017,1	25 279,9	18 801,6	16 549,4	2 251,0
II	35 470,7	0,0	107 568,4	65 610,7	16 591,8	25 366,0	19 019,4	16 764,0	2 254,2
III	34 859,2	0,0	108 068,7	66 318,6	16 685,5	25 064,6	19 665,5	17 374,5	2 289,8

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji (stan w mln zł) (cd.)

Okres	Zadłużenie netto instytucji rządowych szczebła centralnego	Należności od instytucji rządowych szczebła centralnego	w tym:		Zobowiązania wobec instytucji rządowych szczebła centralnego	Długoterminowe zobowiązania finansowe	Depozyty i inne zobowiązania powyżej 2 lat	gospodarstwa domowe
			kredyty	papiery dłużne				
42	43	44	45	46	47	48	49	
XII 2017	268 824,0	321 398,1	1 010,9	267 215,9	52 574,1	374 962,7	25 783,7	21 344,1
I 2018	237 441,6	327 441,5	1 032,7	272 819,1	89 999,9	382 481,2	25 694,6	21 338,0
II	238 069,6	336 546,6	983,0	281 647,4	98 477,0	384 681,3	25 792,0	21 498,0
III	242 243,0	342 174,8	992,9	287 466,3	99 931,7	389 739,8	25 798,8	21 555,4
IV	237 044,1	333 468,3	986,0	278 859,1	96 424,2	394 327,7	25 783,0	21 644,7
V	243 347,9	342 414,3	998,6	287 248,2	99 066,4	412 889,2	25 655,2	21 539,6
VI	254 500,5	344 863,1	989,2	288 049,9	90 362,6	417 095,7	25 775,2	21 637,4
VII	257 809,9	340 424,5	960,8	282 653,1	82 614,6	405 225,0	25 873,0	21 742,9
VIII	257 200,5	343 427,4	965,5	283 560,7	86 226,9	409 318,6	25 920,0	21 809,3
IX	264 725,1	352 722,0	981,5	291 564,5	87 996,9	412 160,3	25 955,7	21 865,4
X	242 078,6	338 360,6	961,8	286 983,4	96 282,0	411 992,8	25 684,5	21 597,0
XI	251 032,0	340 543,0	1 081,9	289 078,6	89 511,0	412 633,6	25 970,7	22 012,8
XII	275 697,1	346 352,2	1 042,6	293 297,0	70 655,1	407 306,0	25 675,8	21 836,1
I 2019	261 215,3	358 142,5	1 014,1	306 341,6	96 927,2	414 519,0	25 864,0	22 064,4
II	276 300,9	369 263,1	1 052,5	317 243,4	92 962,3	420 708,9	25 896,6	22 121,9
III	272 636,9	376 231,8	1 050,9	323 989,9	103 594,8	425 312,0	25 959,1	22 493,1
IV	264 839,0	377 658,8	943,6	325 827,7	112 819,7	424 828,8	26 180,2	22 721,9
V	264 794,5	375 350,9	986,6	323 381,7	110 556,4	424 314,4	26 629,5	23 212,4
VI	266 608,9	376 441,7	1 016,6	324 426,1	109 832,8	420 873,4	26 917,7	23 251,8
VII	262 356,9	374 742,1	1 049,9	321 889,6	112 385,2	432 445,7	27 295,4	23 869,4
VIII	261 583,8	375 217,7	1 071,9	322 618,5	113 633,9	450 226,2	27 359,7	23 973,5
IX	260 284,6	373 306,0	1 105,6	320 483,0	113 021,4	452 608,2	27 973,0	24 411,4
X	269 484,0	370 592,8	1 098,6	318 433,8	101 108,8	439 776,2	28 446,7	24 918,0
XI	290 707,9	378 224,1	1 136,1	325 684,0	87 516,1	450 047,8	28 411,3	25 052,6
XII	310 282,8	383 746,4	1 127,2	331 138,4	73 463,5	438 021,0	28 812,4	25 362,1
I 2020	290 164,4	388 597,6	1 234,5	336 178,0	98 433,3	452 634,7	30 074,7	26 343,3
II	290 191,1	389 642,4	1 207,8	337 089,5	99 451,2	459 945,5	30 267,5	26 542,1
III	313 926,7	434 433,5	1 283,9	380 204,8	120 506,8	483 752,5	30 014,2	26 321,9
IV	368 133,1	505 609,4	1 236,4	452 507,3	137 476,3	499 817,5	29 931,5	26 245,0
V	365 438,4	517 514,9	1 162,7	464 520,3	152 076,5	487 998,7	29 988,7	26 345,6
VI	370 716,9	527 749,1	1 265,4	473 430,2	157 032,2	485 892,6	29 914,4	26 307,9
VII	365 198,1	534 976,5	1 284,5	480 468,0	169 778,4	482 263,8	29 942,7	26 339,7
VIII	357 068,0	533 405,1	1 229,4	478 533,1	176 337,1	484 990,8	30 069,1	26 477,0
IX	365 982,9	535 076,6	1 264,7	478 163,6	169 093,7	500 743,2	30 002,1	26 446,9
X	363 639,5	535 210,5	1 246,6	477 546,8	171 571,0	517 905,5	29 200,7	25 654,2
XI	366 595,8	533 909,5	1 195,9	476 896,7	167 313,7	499 162,8	29 141,8	25 627,0
XII	411 607,2	533 705,8	1 286,6	475 201,1	122 098,6	513 630,6	28 955,7	25 549,0
I 2021	378 191,3	536 619,0	1 237,0	479 576,6	158 427,7	504 465,1	28 862,2	25 517,8
II	361 422,8	538 783,3	1 247,9	481 627,0	177 360,5	500 141,5	28 660,6	25 365,2
III	365 829,7	538 682,8	1 202,9	481 155,1	172 853,1	527 884,1	28 513,4	25 223,7

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji (stan w mln zł) (cd.)

Okres							Emisja dłużnych papierów wartościowych z terminem pierwotnym powyżej 2 lat	Kapitał i rezerwy	Aktywa trwałe (bez aktywów finansowych)	Saldo pozostałych pozycji netto
	niemonetarne instytucje finansowe	przedsiębiorstwa niefinansowe	instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	instytucje samorządowe	fundusze zabezpieczenia społecznego					
	50	51	52	53	54	55	56	57	58	
XII 2017	3 482,7	788,8	144,1	23,9	0,0	69 762,3	279 416,8	53 221,1	-31 030,5	
I 2018	3 425,0	789,6	120,6	21,4	0,0	69 047,7	287 738,9	53 178,8	-12 333,5	
II	3 334,1	818,1	120,9	20,8	0,0	68 720,8	290 168,6	53 059,9	-17 313,4	
III	3 289,0	803,8	128,9	21,7	0,0	70 732,8	293 208,2	53 135,6	-16 921,7	
IV	3 223,3	769,7	123,5	21,8	0,0	73 570,2	294 974,5	53 281,1	-19 623,1	
V	3 240,4	740,9	109,3	25,1	0,0	74 252,5	312 981,4	53 403,3	-21 479,2	
VI	3 244,5	756,7	109,4	27,2	0,0	78 224,9	313 095,6	53 485,4	-25 825,1	
VII	3 262,6	726,3	118,8	22,5	0,0	78 039,6	301 312,4	53 650,3	-32 850,0	
VIII	3 263,2	716,3	107,2	24,0	0,0	77 934,1	305 464,5	53 839,6	-33 294,0	
IX	3 217,7	744,2	105,8	22,5	0,0	81 850,5	304 354,2	53 923,9	-36 474,3	
X	3 211,0	752,3	101,2	22,9	0,0	73 315,0	312 993,3	54 062,2	-25 606,1	
XI	3 057,0	776,0	103,3	21,7	0,0	72 806,7	313 856,2	54 315,9	-25 393,7	
XII	2 938,6	772,3	100,3	28,6	0,0	72 267,2	309 363,1	54 777,4	-31 363,9	
I 2019	2 887,1	782,0	103,6	26,9	0,0	75 040,3	313 614,7	59 543,1	-38 493,6	
II	2 865,4	788,0	94,4	26,9	0,0	76 437,7	318 374,6	60 303,7	-39 576,6	
III	2 592,0	756,3	90,9	26,9	0,0	77 041,1	322 311,8	60 750,3	-41 033,4	
IV	2 579,6	764,9	88,4	25,3	0,0	76 980,8	321 667,8	60 703,7	-39 921,9	
V	2 539,7	764,4	88,0	25,1	0,0	76 999,1	320 685,8	60 914,1	-40 128,2	
VI	2 750,5	799,5	90,4	25,6	0,0	77 168,6	316 787,1	61 026,7	-43 292,0	
VII	2 475,4	807,8	118,3	24,5	0,0	77 395,2	327 755,0	61 129,9	-38 922,1	
VIII	2 442,9	806,0	113,2	24,2	0,0	77 960,9	344 905,5	61 467,4	-38 644,4	
IX	2 627,6	795,1	114,4	24,6	0,0	77 402,8	347 232,4	61 723,3	-40 951,0	
X	2 613,0	788,5	102,4	24,8	0,0	77 423,3	333 906,2	61 470,5	-38 095,5	
XI	2 440,3	792,4	100,2	25,8	0,0	79 099,5	342 537,0	61 518,6	-39 638,3	
XII	2 540,5	783,8	100,3	25,6	0,0	78 530,0	330 678,6	61 957,6	-38 341,1	
I 2020	2 540,4	1 003,0	159,5	28,5	0,0	78 712,9	343 847,1	61 475,5	-38 890,6	
II	2 529,8	1 013,9	153,9	27,8	0,0	77 658,4	352 019,7	61 477,9	-38 907,4	
III	2 501,4	1 018,2	145,7	26,9	0,0	79 083,8	374 654,6	61 706,4	-35 716,7	
IV	2 499,1	1 020,4	139,9	27,1	0,0	78 288,1	391 597,8	62 400,6	-38 761,1	
V	2 471,1	1 006,2	139,5	26,3	0,0	78 700,8	379 309,2	62 650,0	-18 068,5	
VI	2 444,6	1 001,1	134,3	26,5	0,0	81 248,5	374 729,7	63 024,6	3 129,1	
VII	2 450,9	994,1	131,7	26,3	0,0	87 970,9	364 350,2	63 096,7	17 390,2	
VIII	2 451,7	987,4	126,5	26,5	0,0	90 569,9	364 351,9	63 326,4	27 328,6	
IX	2 427,6	973,1	126,2	28,3	0,0	93 431,7	377 309,4	63 475,8	29 205,1	
X	2 420,3	977,3	119,5	29,3	0,0	99 853,0	388 851,8	63 767,0	35 512,1	
XI	2 409,0	957,6	119,1	29,2	0,0	102 948,3	367 072,7	64 934,5	44 213,4	
XII	2 312,3	948,4	117,9	28,0	0,0	106 210,9	378 464,0	65 524,1	45 177,6	
I 2021	2 292,7	912,8	117,8	21,1	0,0	104 678,1	370 924,8	65 229,2	40 418,3	
II	2 231,8	924,9	117,9	20,8	0,0	105 643,8	365 837,0	65 244,5	47 254,6	
III	2 227,1	922,0	119,3	21,3	0,0	109 594,7	389 776,0	65 577,2	57 579,6	

Tabela 5.1.12. Pieniądz rezerwowy i czynniki jego kreacji (stan w mln zł)

Okres	pieniądz gotówkowy w obiegu (z kasami MIF)	rachunki bieżące	rachunki rezerwy obowiązkowej banków nieposiadających rachunku bieżącego w NBP	Pieniądz rezerwowy banku centralnego	Aktywa zagraniczne netto	Zadłużenie netto instytucji rządowych szczebla centralnego	Saldo pozostałych pozycji (netto)
	1	2	3	4	5	6	7
XII 2019	238 479,5	64 622,6	789,4	303 891,5	435 047,3	-34 503,9	-96 651,9
I 2020	235 449,0	51 470,3	582,5	287 501,8	448 025,9	-37 176,4	-123 347,8
II	238 299,8	31 115,2	565,9	269 981,0	464 373,0	-40 602,4	-153 789,7
III	269 093,4	64 543,9	527,3	334 164,7	490 535,7	-24 637,0	-131 734,0
IV	289 300,1	40 843,6	162,6	330 306,2	485 545,2	26 652,5	-181 891,5
V	293 016,7	25 621,8	87,4	318 725,9	475 196,3	23 895,1	-180 365,5
VI	296 568,8	40 518,9	90,5	337 178,1	478 493,5	20 699,1	-162 014,6
VII	299 289,3	32 429,6	85,5	331 804,5	480 733,1	8 130,7	-157 059,3
VIII	301 040,3	34 486,2	84,3	335 610,7	483 956,9	3 055,9	-151 402,1
IX	304 418,9	23 765,8	87,2	328 271,9	496 482,8	7 518,5	-175 729,4
X	311 748,9	33 354,9	106,4	345 210,2	519 971,6	-1 274,4	-173 487,1
XI	318 419,4	33 107,6	116,9	351 643,9	492 025,1	8 040,4	-148 421,6
XII	321 496,2	62 288,5	340,9	384 125,6	525 201,8	1 541,9	-142 618,1
I 2021	323 001,2	45 668,6	158,2	368 828,0	543 716,1	-6 353,9	-168 534,2
II	324 466,9	59 816,0	146,5	384 429,5	558 942,9	-26 442,2	-148 071,2
III	332 772,5	62 847,4	134,7	395 754,6	582 289,4	-14 344,7	-172 190,1

Tabela 5.1.13. Zbiorcze zestawienie bilansu płatniczego¹
(w mln zł)

Okres	Rachunek bieżący					Rachunek kapitałowy	ogółem	Rachunek finansowy								Błędy i opuszczenia
	ogółem	towary	usługi	dochody pierwotne	dochody wtórne			inwestycje bezpośrednie		inwestycje portfelowe		pozostałe inwestycje		pochodne instrumenty finansowe	oficjalne aktywa rezerwowe	
								aktywa	pasywa	aktywa	pasywa	aktywa	pasywa			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
2018	-27 990	-26 504	90 631	-85 979	-6 138	44 605	5 108	8 234	62 901	1 983	-13 981	22 009	132	-4 628	26 562	-11 507
2019	11 162	5 162	101 622	-87 797	-7 825	45 283	33 741	18 351	55 159	-1 208	-48 366	3 639	15 670	-4 136	39 558	-22 704
2020	82 430	55 434	104 433	-70 447	-6 990	56 338	99 769	17 086	49 295	-15 654	-47 650	50 603	18 450	-4 381	72 210	-38 999
2018																
I kwartał	-150	-7 331	21 628	-13 442	-1 005	5 687	-2 480	6 748	24 826	4 307	4 004	6 125	6 844	-238	16 252	-8 017
II kwartał	-3 369	-3 651	23 831	-22 839	-710	6 993	4 390	-3 077	8 488	-2 383	-11 927	13 911	-15 730	1 298	-24 528	766
III kwartał	-13 622	-6 634	21 574	-26 655	-1 907	10 315	-4 375	637	21 266	2 280	-4 403	601	7 791	-987	17 748	-1 068
IV kwartał	-10 849	-8 888	23 598	-23 043	-2 516	21 610	7 573	3 926	8 321	-2 221	-1 655	1 372	1 227	-4 701	17 090	-3 188
2019																
I kwartał	6 860	755	24 535	-13 754	-4 676	3 446	1 667	4 354	29 481	3 808	-10 505	5 193	-22 931	-95	-15 548	-8 639
II kwartał	832	77	25 500	-23 846	-899	12 099	9 971	3 253	606	-504	-4 800	-3 676	7 178	-794	14 676	-2 960
III kwartał	-2 941	-323	25 299	-26 028	-1 889	10 600	10 428	6 001	20 581	-3 719	-17 802	12 007	19 528	-872	19 318	2 769
IV kwartał	6 411	4 653	26 288	-24 169	-361	19 138	11 675	4 743	4 491	-793	-15 259	-9 885	11 895	-2 375	21 112	-13 874
I 2019	9 107	808	8 547	747	-995	1 362	7 447	-1 268	12 587	3 687	-13 955	4 020	-16 820	-38	-17 142	-3 022
II	-3 092	-2 245	8 521	-6 527	-2 841	338	-5 133	892	8 196	-209	-8 399	-2 654	-396	-756	-3 005	-2 379
III	844	2 190	7 469	-7 974	-841	1 746	-652	4 731	8 699	330	11 851	3 826	-5 714	698	4 599	-3 242
IV	573	765	8 035	-7 874	-353	5 146	6 664	-749	5 273	435	-2 430	4 198	9 534	-1 647	16 804	945
V	-232	-1 352	8 365	-7 553	308	2 603	5 278	5 402	6 336	365	-3 296	2 826	9 104	702	8 127	2 907
VI	494	664	9 101	-8 418	-853	4 349	-1 968	-1 401	-11 003	-1 304	926	-10 698	-11 461	150	-10 253	-6 811
VII	-3 136	-1 583	8 566	-9 724	-395	6 971	4 090	-807	8 276	-2 419	-9 962	3 551	-2 122	-954	911	255
VIII	-2 909	-1 402	7 512	-8 302	-717	2 151	2 567	1 869	7 842	-310	-7 165	3 028	1 289	505	-559	3 325
IX	3 102	2 663	9 219	-8 001	-779	1 477	3 770	4 937	4 461	-991	-677	5 427	20 362	-424	18 967	-809
X	1 043	629	9 348	-8 622	-312	6 372	1 893	-2 682	5 402	-815	-10 134	613	-3 207	-2 006	-1 156	-5 522
XI	5 064	3 518	10 359	-9 000	187	1 502	4 367	3 952	2 820	553	-3 362	3 195	-418	-520	-3 773	-2 199
XII	305	505	6 583	-6 545	-238	11 262	5 413	3 475	-3 730	-531	-1 762	-13 695	15 521	151	26 042	-6 154
2020																
I kwartał	21 449	5 012	28 421	-8 542	-3 442	9 803	26 170	1 075	23 867	-3 336	-5 447	28 736	-36 294	2 636	-20 815	-5 082
II kwartał	25 117	16 336	23 430	-16 966	2 317	15 653	30 627	-8 377	-1 054	10 280	-35 793	-12 692	16 660	-3 975	25 204	-10 143
III kwartał	14 450	13 820	25 686	-24 043	-1 013	8 358	9 689	12 686	20 306	3 939	1 052	2 945	14 428	-1 632	27 537	-13 119
IV kwartał	21 414	20 266	26 896	-20 896	-4 852	22 524	33 283	11 702	6 176	-26 537	-7 462	31 614	23 656	-1 410	40 284	-10 655
I 2020	10 761	1 630	9 574	2 380	-2 823	-326	8 451	-1 944	7 887	1 972	-4 689	1 453	-19 296	-118	-9 010	-1 984
II	7 435	3 387	11 149	-6 460	-641	3 559	9 336	3 079	9 749	-922	9 264	19 379	3 541	253	10 101	-1 658
III	3 255	-3	7 697	-4 461	22	6 570	8 388	-59	6 229	-4 387	-10 022	7 907	-20 536	2 502	-21 904	-1 437
IV	3 260	-35	7 512	-3 650	-567	8 208	11 127	-8 777	-5 964	4 040	-31 644	-10 573	-6 152	-571	-16 752	-341
V	7 044	6 185	6 853	-4 100	-1 894	3 738	6 041	-1 733	3 712	2 397	3 062	3 109	47 074	-880	56 996	-4 741
VI	14 818	10 185	9 065	-9 210	4 778	3 705	13 459	2 134	1 196	3 842	-7 211	-5 229	-24 262	-2 525	-15 040	-5 064
VII	2 894	3 411	8 213	-8 652	-78	4 050	3 355	1 064	6 983	3 528	3 046	-282	4 072	317	12 829	-3 589
VIII	5 599	3 591	8 706	-6 542	-156	3 377	2 199	5 543	7 418	221	-2 006	-1 851	-1 217	-1 343	3 824	-6 777
IX	5 955	6 818	8 768	-8 852	-779	931	4 132	6 078	5 906	190	11	5 076	11 572	-606	10 883	-2 754
X	10 476	8 507	9 429	-6 739	-721	7 908	17 160	4 947	11 664	-27 308	-40 990	39 520	44 340	222	14 793	-1 224
XI	8 804	9 470	10 063	-7 904	-2 825	1 566	7 297	3 460	-47	416	32 648	4 903	-33 402	-889	-1 394	-3 073
XII	2 137	2 288	7 401	-6 246	-1 306	13 048	8 828	3 296	-5 442	353	879	-12 808	12 718	-743	26 885	-6 357
2021																
I	15 184	4 453	10 532	2 586	-2 387	5 195	16 566	-4 656	5 426	3 176	9	-3 165	-10 414	101	16 131	-3 813
II	7 127	3 466	11 469	-5 372	-2 436	2 947	6 888	2 541	7 876	4 670	-3 145	5 819	26 012	-1 289	25 890	-3 186
III	4 324	2 712	8 907	-6 618	-677	2 628	9 094	10 516	11 009	3 745	-8 722	2 340	-3 958	-669	-8 509	2 142

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.1. Bilans płatniczy: Rachunek bieżący i kapitałowy¹
(w mln zł: transakcje)

Okres	Saldo rachunku bieżącego i kapitałowego	ogółem	Rachunek bieżący					
			saldo	towary		saldo	usługi	
				eksport	import		przychody	rozchody
	1	2	3	4	5	6	7	8
2018	16 615	-27 990	-26 504	925 284	951 788	90 631	245 909	155 278
2019	56 445	11 162	5 162	1 001 114	995 952	101 622	268 493	166 871
2020	138 768	82 430	55 434	1 034 465	979 031	104 433	261 213	156 780
2018								
I kwartał	5 537	-150	-7 331	220 957	228 288	21 628	54 675	33 047
II kwartał	3 624	-3 369	-3 651	229 993	233 644	23 831	60 726	36 895
III kwartał	-3 307	-13 622	-6 634	229 110	235 744	21 574	63 456	41 882
IV kwartał	10 761	-10 849	-8 888	245 224	254 112	23 598	67 052	43 454
2019								
I kwartał	10 306	6 860	755	248 812	248 057	24 535	60 815	36 280
II kwartał	12 931	832	77	247 230	247 153	25 500	66 266	40 766
III kwartał	7 659	-2 941	-323	246 224	246 547	25 299	69 877	44 578
IV kwartał	25 549	6 411	4 653	258 848	254 195	26 288	71 535	45 247
I 2019	10 469	9 107	808	80 721	79 913	8 547	20 683	12 136
II	-2 754	-3 092	-2 245	80 073	82 318	8 521	20 265	11 744
III	2 590	844	2 190	88 017	85 827	7 469	19 868	12 399
IV	5 719	573	765	84 193	83 428	8 035	21 440	13 405
V	2 371	-232	-1 352	84 899	86 251	8 365	22 262	13 897
VI	4 843	494	664	78 139	77 475	9 101	22 564	13 463
VII	3 835	-3 136	-1 583	81 907	83 490	8 566	23 573	15 007
VIII	-758	-2 909	-1 402	76 413	77 815	7 512	22 119	14 607
IX	4 579	3 102	2 663	87 905	85 242	9 219	24 184	14 965
X	7 415	1 043	629	95 250	94 621	9 348	24 761	15 413
XI	6 566	5 064	3 518	89 845	86 327	10 359	25 578	15 219
XII	11 567	305	505	73 753	73 248	6 583	21 197	14 614
2020								
I kwartał	31 252	21 449	5 012	254 624	249 612	28 421	66 630	38 209
II kwartał	40 770	25 117	16 336	220 072	203 736	23 430	57 195	33 765
III kwartał	22 808	14 450	13 820	263 085	249 265	25 686	64 928	39 242
IV kwartał	43 938	21 414	20 266	296 684	276 418	26 896	72 460	45 564
I 2020	10 435	10 761	1 630	83 870	82 240	9 574	22 413	12 839
II	10 994	7 435	3 387	85 910	82 523	11 149	23 857	12 708
III	9 825	3 255	-3	84 846	84 849	7 697	20 359	12 662
IV	11 468	3 260	-35	62 814	62 849	7 512	18 200	10 688
V	10 782	7 044	6 185	72 329	66 144	6 853	18 795	11 942
VI	18 523	14 818	10 185	84 928	74 743	9 065	20 201	11 136
VII	6 944	2 894	3 411	87 515	84 104	8 213	21 707	13 494
VIII	8 976	5 599	3 591	79 315	75 724	8 706	21 075	12 369
IX	6 886	5 955	6 818	96 255	89 437	8 768	22 147	13 379
X	18 384	10 476	8 507	104 229	95 722	9 429	24 737	15 308
XI	10 370	8 804	9 470	103 874	94 404	10 063	25 404	15 341
XII	15 185	2 137	2 288	88 581	86 293	7 401	22 318	14 917
2021								
I	20 379	15 184	4 453	88 806	84 353	10 532	22 173	11 641
II	10 074	7 127	3 466	95 633	92 167	11 469	23 558	12 089
III	6 952	4 324	2 712	112 383	109 671	8 907	21 644	12 737

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.1. Bilans płatniczy: Rachunek bieżący i kapitałowy¹
(w mln zł: transakcje) (cd.)

Okres	Rachunek bieżący						Rachunek kapitałowy		
	Dochody pierwotne			Dochody wtórne			saldo	przychody	rozkłady
	saldo	przychody	rozkłady	saldo	przychody	rozkłady			
	9	10	11	12	13	14	15	16	17
2018	-85 979	52 213	138 192	-6 138	24 112	30 250	44 605	50 448	5 843
2019	-87 797	54 467	142 264	-7 825	25 127	32 952	45 283	49 740	4 457
2020	-70 447	47 624	118 071	-6 990	29 637	36 627	56 338	67 496	11 158
2018									
I kwartał	-13 442	17 140	30 582	-1 005	5 999	7 004	5 687	6 000	313
II kwartał	-22 839	12 960	35 799	-710	5 679	6 389	6 993	8 063	1 070
III kwartał	-26 655	12 121	38 776	-1 907	6 353	8 260	10 315	11 880	1 565
IV kwartał	-23 043	9 992	33 035	-2 516	6 081	8 597	21 610	24 505	2 895
2019									
I kwartał	-13 754	18 714	32 468	-4 676	6 244	10 920	3 446	6 001	2 555
II kwartał	-23 846	15 137	38 983	-899	6 228	7 127	12 099	12 398	299
III kwartał	-26 028	10 603	36 631	-1 889	6 408	8 297	10 600	11 175	575
IV kwartał	-24 169	10 013	34 182	-361	6 247	6 608	19 138	20 166	1 028
I 2019	747	11 506	10 759	-995	1 855	2 850	1 362	2 311	949
II	-6 527	3 682	10 209	-2 841	2 500	5 341	338	1 192	854
III	-7 974	3 527	11 501	-841	1 888	2 729	1 746	2 498	752
IV	-7 874	5 050	12 924	-353	1 881	2 234	5 146	5 248	102
V	-7 553	5 834	13 387	308	2 307	1 999	2 603	2 698	95
VI	-8 418	4 253	12 671	-853	2 041	2 894	4 349	4 451	102
VII	-9 724	3 543	13 267	-395	2 435	2 830	6 971	7 094	123
VIII	-8 302	3 861	12 163	-717	2 020	2 737	2 151	2 378	227
IX	-8 001	3 200	11 201	-779	1 953	2 732	1 477	1 703	226
X	-8 622	2 712	11 334	-312	2 332	2 644	6 372	6 628	256
XI	-9 000	2 608	11 608	187	1 992	1 805	1 502	1 849	347
XII	-6 545	4 696	11 241	-238	1 923	2 161	11 262	11 688	426
2020									
I kwartał	-8 542	17 739	26 281	-3 442	6 644	10 086	9 803	14 971	5 168
II kwartał	-16 966	12 257	29 223	2 317	11 440	9 123	15 653	17 302	1 649
III kwartał	-24 043	8 836	32 879	-1 013	5 760	6 773	8 358	8 669	311
IV kwartał	-20 896	8 792	29 688	-4 852	5 793	10 645	22 524	26 554	4 030
I 2020	2 380	11 075	8 695	-2 823	1 863	4 686	-326	200	526
II	-6 460	3 266	9 726	-641	2 600	3 241	3 559	4 165	606
III	-4 461	3 396	7 857	22	2 181	2 159	6 570	10 605	4 035
IV	-3 650	3 754	7 404	-567	2 335	2 902	8 208	8 785	577
V	-4 100	5 638	9 738	-1 894	1 694	3 588	3 738	4 275	537
VI	-9 210	2 869	12 079	4 778	7 411	2 633	3 705	4 241	536
VII	-8 652	3 035	11 687	-78	2 230	2 308	4 050	4 154	104
VIII	-6 542	3 658	10 200	-156	1 795	1 951	3 377	3 481	104
IX	-8 852	2 139	10 991	-779	1 735	2 514	931	1 035	104
X	-6 739	3 216	9 955	-721	2 093	2 814	7 908	9 283	1 375
XI	-7 904	1 739	9 643	-2 825	1 745	4 570	1 566	2 895	1 329
XII	-6 246	3 841	10 087	-1 306	1 954	3 260	13 048	14 375	1 327
2021									
I	2 586	12 614	10 028	-2 387	1 784	4 171	5 195	5 203	8
II	-5 372	4 886	10 258	-2 436	2 875	5 311	2 947	2 954	7
III	-6 618	3 753	10 371	-677	1 802	2 479	2 628	2 633	5

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.2. Bilans płatniczy: Rachunek bieżący – Usługi¹
(w mln zł: transakcje)

Okres	Usługi								
	saldo	przychody	rozkłady	saldo	transport		saldo	podróże zagraniczne	
					przychody	rozkłady		przychody	rozkłady
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2018	90 631	245 909	155 278	33 795	65 671	31 876	15 847	50 156	34 309
2019	101 622	268 493	166 871	38 160	73 117	34 957	17 225	52 657	35 432
2020	104 433	261 213	156 780	39 866	74 289	34 423	9 996	30 144	20 148
2018									
I kwartał	21 628	54 675	33 047	7 896	14 932	7 036	3 331	10 528	7 197
II kwartał	23 831	60 726	36 895	8 641	16 418	7 777	4 533	12 663	8 130
III kwartał	21 574	63 456	41 882	8 377	16 788	8 411	3 138	14 978	11 840
IV kwartał	23 598	67 052	43 454	8 881	17 533	8 652	4 845	11 987	7 142
2019									
I kwartał	24 535	60 815	36 280	8 996	17 075	8 079	3 951	11 090	7 139
II kwartał	25 500	66 266	40 766	9 329	17 958	8 629	5 119	13 494	8 375
III kwartał	25 299	69 877	44 578	9 757	18 851	9 094	3 356	15 658	12 302
IV kwartał	26 288	71 535	45 247	10 078	19 233	9 155	4 799	12 415	7 616
2020									
I kwartał	28 421	66 630	38 209	10 155	18 818	8 663	3 492	9 966	6 474
II kwartał	23 430	57 195	33 765	8 013	15 968	7 955	2 026	4 707	2 681
III kwartał	25 686	64 928	39 242	10 573	18 779	8 206	1 770	8 829	7 059
IV kwartał	26 896	72 460	45 564	11 125	20 724	9 599	2 708	6 642	3 934

Okres	Usługi								
	saldo	uszlachetnianie		saldo	naprawy		saldo	pozostałe usługi	
		przychody	rozkłady		przychody	rozkłady		przychody	rozkłady
	10	11	12	13	14	15	16	17	18
2018	15 694	17 232	1 538	2 967	7 114	4 147	22 328	105 736	83 408
2019	15 747	17 400	1 653	3 064	7 606	4 542	27 426	117 713	90 287
2020	15 862	17 324	1 462	4 642	8 846	4 204	34 067	130 610	96 543
2018									
I kwartał	3 676	4 070	394	853	1 719	866	5 872	23 426	17 554
II kwartał	3 855	4 307	452	762	1 762	1 000	6 040	25 576	19 536
III kwartał	3 895	4 236	341	711	1 743	1 032	5 453	25 711	20 258
IV kwartał	4 268	4 619	351	641	1 890	1 249	4 963	31 023	26 060
2019									
I kwartał	3 905	4 289	384	702	1 752	1 050	6 981	26 609	19 628
II kwartał	3 870	4 276	406	830	1 927	1 097	6 352	28 611	22 259
III kwartał	3 967	4 360	393	732	1 860	1 128	7 487	29 148	21 661
IV kwartał	4 005	4 475	470	800	2 067	1 267	6 606	33 345	26 739
2020									
I kwartał	4 047	4 419	372	1 203	2 275	1 072	9 524	31 152	21 628
II kwartał	3 756	4 061	305	993	1 915	922	8 642	30 544	21 902
III kwartał	3 854	4 198	344	1 219	2 182	963	8 270	30 940	22 670
IV kwartał	4 205	4 646	441	1 227	2 474	1 247	7 631	37 974	30 343

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.3. Bilans płatniczy: Rachunek bieżący – Dochody pierwotne¹
(w mln zł: transakcje)

Okres	Dochody pierwotne											
	saldo	przychody	rozkłady	wynagrodzenia pracowników			dochody z inwestycji					
				saldo	przychody	rozkłady	saldo	przychody	rozkłady	dochody z inwestycji bezpośrednich		
										saldo	przychody	rozkłady
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2018	-85 979	52 213	138 192	-10 913	13 223	24 136	-89 556	21 374	110 930	-76 906	9 954	86 860
2019	-87 797	54 467	142 264	-13 048	12 079	25 127	-90 384	23 180	113 564	-79 787	9 910	89 697
2020	-70 447	47 624	118 071	-11 340	11 221	22 561	-75 718	16 275	91 993	-69 781	5 515	75 296
2018												
I kwartał	-13 442	17 140	30 582	-2 602	2 525	5 127	-19 778	4 957	24 735	-17 012	2 625	19 637
II kwartał	-22 839	12 960	35 799	-1 928	3 521	5 449	-23 836	5 747	29 583	-21 306	2 503	23 809
III kwartał	-26 655	12 121	38 776	-2 682	4 162	6 844	-26 518	4 692	31 210	-21 625	1 911	23 536
IV kwartał	-23 043	9 992	33 035	-3 701	3 015	6 716	-19 424	5 978	25 402	-16 963	2 915	19 878
2019												
I kwartał	-13 754	18 714	32 468	-3 655	2 275	5 930	-20 873	4 809	25 682	-19 011	1 775	20 786
II kwartał	-23 846	15 137	38 983	-3 091	3 209	6 300	-24 817	6 971	31 788	-22 889	2 936	25 825
III kwartał	-26 028	10 603	36 631	-2 783	3 860	6 643	-23 974	5 173	29 147	-18 917	2 069	20 986
IV kwartał	-24 169	10 013	34 182	-3 519	2 735	6 254	-20 720	6 227	26 947	-18 970	3 130	22 100
2020												
I kwartał	-8 542	17 739	26 281	-3 311	2 284	5 595	-16 638	3 232	19 870	-14 918	419	15 337
II kwartał	-16 966	12 257	29 223	-2 387	2 810	5 197	-19 058	4 093	23 151	-17 740	1 152	18 892
III kwartał	-24 043	8 836	32 879	-1 812	3 381	5 193	-22 773	4 062	26 835	-20 943	1 775	22 718
IV kwartał	-20 896	8 792	29 688	-3 830	2 746	6 576	-17 249	4 888	22 137	-16 180	2 169	18 349

Okres	Dochody pierwotne								
	dochody z inwestycji						pozostałe dochody pierwotne		
	dochody z inwestycji portfelowych			dochody z pozostałych inwestycji					
	saldo	przychody	rozkłady	saldo	przychody	rozkłady	saldo	przychody	rozkłady
	13	14	15	16	17	18	19	20	21
2018	-14 238	2 427	16 665	1 588	8 993	7 405	14 490	17 616	3 126
2019	-13 358	3 061	16 419	2 761	10 209	7 448	15 635	19 208	3 573
2020	-8 558	2 368	10 926	2 621	8 392	5 771	16 611	20 128	35 17
2018									
I kwartał	-3 020	414	3 434	254	1 918	1 664	8 938	9 658	720
II kwartał	-2 902	1 030	3 932	372	2 214	1 842	2 925	3 692	767
III kwartał	-5 305	534	5 839	412	2 247	1 835	2 545	3 267	722
IV kwartał	-3 011	449	3 460	550	2 614	2 064	82	999	917
2019									
I kwartał	-2 604	550	3 154	742	2 484	1 742	10 774	11 630	856
II kwartał	-2 874	1 241	41 15	946	2 794	1 848	4 062	4 957	895
III kwartał	-5 625	669	6 294	568	2 435	1 867	729	1 570	841
IV kwartał	-2 255	601	2 856	505	2 496	1 991	70	1 051	981
2020									
I kwartał	-2 316	453	2 769	596	2 360	1 764	11 407	12 223	816
II kwartał	-1 906	851	2 757	588	2 090	1 502	4 479	5 354	875
III kwartał	-2 293	570	2 863	463	1 717	1 254	542	1 393	851
IV kwartał	-2 043	494	2 537	974	2 225	1 251	183	1 158	975

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.4. Bilans płatniczy: Rachunek bieżący – Dochody wtórne¹
(w mln zł: transakcje)

Okres	Dochody wtórne								
	saldo	przychody	rozchody	saldo	sektor rządowy		saldo	pozostałe sektory	
					przychody	rozchody		przychody	rozchody
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2018	-6 138	24 112	30 250	-12 147	5 532	17 679	6 009	18 580	12 571
2019	-7 825	25 127	32 952	-14 303	6 362	20 665	6 478	18 765	12 287
2020	-6 990	29 637	36 627	-17 768	6 144	23 912	10 778	23 493	12 715
2018									
I kwartał	-1 005	5 999	7 004	-3 100	1 339	4 439	2 095	4 660	2 565
II kwartał	-710	5 679	6 389	-2 018	1 309	3 327	1 308	4 370	3 062
III kwartał	-1 907	6 353	8 260	-2 911	1 415	4 326	1 004	4 938	3 934
IV kwartał	-2 516	6 081	8 597	-4 118	1 469	5 587	1 602	4 612	3 010
2019									
I kwartał	-4 676	6 244	10 920	-6 392	1 585	7 977	1 716	4 659	2 943
II kwartał	-899	6 228	7 127	-2 488	1 607	4 095	1 589	4 621	3 032
III kwartał	-1 889	6 408	8 297	-3 382	1 651	5 033	1 493	4 757	3 264
IV kwartał	-361	6 247	6 608	-2 041	1 519	3 560	1 680	4 728	3 048
2020									
I kwartał	-3 442	6 644	10 086	-4 853	2 079	6 932	1 411	4 565	3 154
II kwartał	2 317	11 440	9 123	-4 589	1 390	5 979	6 906	10 050	3 144
III kwartał	-1 013	5 760	6 773	-2 195	1 338	3 533	1 182	4 422	3 240
IV kwartał	-4 852	5 793	10 645	-6 131	1 337	7 468	1 279	4 456	3 177

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.5. Bilans płatniczy: Rachunek finansowy – Inwestycje bezpośrednie¹
(w mln zł: transakcje netto)

Okres	ogółem	Inwestycje bezpośrednie									
		razem	inwestycje bezpośrednie – aktywa				razem	Inwestycje bezpośrednie – pasywa			
			akcje i inne formy udziałów kapitałowych	instrumenty dłużne	akcje i inne formy udziałów kapitałowych			instrumenty dłużne			
	razem	akcje i inne formy udziałów kapitałowych z wyłączeniem reinwestycji zysków	reinvestycje zysków		razem	akcje i inne formy udziałów kapitałowych z wyłączeniem reinwestycji zysków	reinvestycje zysków				
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2018	-54 667	8 234	2 166	-2 620	4 786	6 068	62 901	52 075	16 831	35 244	10 826
2019	-36 808	18 351	-2 953	-7 274	4 321	21 304	55 159	47 871	4 130	43 741	7 288
2020	-32 209	17 086	-241	-1 099	858	17 327	49 295	44 740	11 130	33 610	4 555
2018											
I kwartał	-18 078	6 748	4 973	3 567	1 406	1 775	24 826	15 193	5 249	9 944	9 633
II kwartał	-11 565	-3 077	-5 084	-5 747	663	2 007	8 488	3 554	-949	4 503	4 934
III kwartał	-20 629	637	4 932	3 917	1 015	-4 295	21 266	15 245	3 474	11 771	6 021
IV kwartał	-4 395	3 926	-2 655	-4 357	1 702	6 581	8 321	18 083	9 057	9 026	-9 762
2019											
I kwartał	-25 127	4 354	356	-506	862	3 998	29 481	17 657	2 503	15 154	11 824
II kwartał	2 647	3 253	4 435	3 767	668	-1 182	606	5 392	2 167	3 225	-4 786
III kwartał	-14 580	6 001	-2 690	-3 828	1 138	8 691	20 581	15 229	978	14 251	5 352
IV kwartał	252	4 743	-5 054	-6 707	1 653	9 797	4 491	9 593	-1 518	11 111	-5 102
2020											
I kwartał	-22 792	1 075	-1 570	-1 097	-473	2 645	23 867	9 764	2 734	7 030	14 103
II kwartał	-7 323	-8 377	-586	60	-646	-7 791	-1 054	5 911	972	4 939	-6 965
III kwartał	-7 620	12 686	947	-41	988	11 739	20 306	19 020	5 731	13 289	1 286
IV kwartał	5 526	11 702	968	-21	989	10 734	6 176	10 045	1 693	8 352	-3 869

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.6. Bilans płatniczy: Rachunek finansowy – Inwestycje portfelowe według instrumentów¹
(w mln zł: transakcje netto)

Okres	Inwestycje portfelowe										
	Ogółem	inwestycje portfelowe – aktywa					inwestycje portfelowe – pasywa				
		ogółem	udziałowe papiery wartościowe	dłużne papiery wartościowe			ogółem	udziałowe papiery wartościowe	dłużne papiery wartościowe		
				ogółem	długoterminowe papiery dłużne	instrumenty rynku pieniężnego			ogółem	długoterminowe papiery dłużne	instrumenty rynku pieniężnego
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2018	15 964	1 983	-4 726	6 709	6 426	283	-13 981	3 252	-17 233	-17 245	12
2019	47 158	-1 208	-2 961	1 753	2 045	-292	-48 366	358	-48 724	-48 729	5
2020	31 996	-15 654	-27 529	11 875	11 922	-47	-47 650	-13 099	-34 551	-35 269	718
2018											
I kwartał	303	4 307	679	3 628	3 750	-122	4 004	2 145	1 859	1 847	12
II kwartał	9 544	-2 383	-2 832	449	49	400	-11 927	1 663	-13 590	-13 573	-17
III kwartał	6 683	2 280	229	2 051	1 550	501	-4 403	-6	-4 397	-4 404	7
IV kwartał	-566	-2 221	-2 802	581	1 077	-496	-1 655	-550	-1 105	-1 115	10
2019											
I kwartał	14 313	3 808	-798	4 606	4 331	275	-10 505	2 919	-13 424	-13 429	5
II kwartał	4 296	-504	-143	-361	-362	1	-4 800	980	-5 780	-5 776	-4
III kwartał	14 083	-3 719	-781	-2 938	-2 404	-534	-17 802	-1 407	-16 395	-16 391	-4
IV kwartał	14 466	-793	-1 239	446	480	-34	-15 259	-2 134	-13 125	-13 133	8
I 2019	17 642	3 687	142	3 545	3 247	298	-13 955	2 437	-16 392	-16 397	5
II	8 190	-209	-443	234	237	-3	-8 399	876	-9 275	-9 275	0
III	-11 521	330	-496	826	847	-21	11 851	-393	12 244	12 243	1
IV	2 865	435	262	173	178	-5	-2 430	1 030	-3 460	-3 456	-4
V	3 661	365	-388	753	751	2	-3 296	-523	-2 773	-2 773	0
VI	-2 230	-1 304	-17	-1 287	-1 291	4	926	474	452	453	-1
VII	7 543	-2 419	229	-2 648	-2 144	-504	-9 962	21	-9 983	-9 983	0
VIII	6 855	-310	-569	259	247	12	-7 165	-1 313	-5 852	-5 847	-5
IX	-314	-991	-441	-550	-507	-43	-677	-116	-561	-561	0
X	9 319	-815	-830	15	193	-178	-10 134	-349	-9 785	-9 785	0
XI	3 915	553	-102	655	674	-19	-3 362	-435	-2 927	-2 930	3
XII	1 231	-531	-305	-226	-389	163	-1 762	-1 350	-412	-418	6
2020											
I kwartał	2 111	-3 336	-3 162	-174	26	-200	-5 447	-2 538	-2 909	-3 889	980
II kwartał	46 073	10 280	4 819	5 461	4 856	605	-35 793	-2 756	-33 037	-33 085	48
III kwartał	2 887	3 939	2 180	1 759	2 149	-390	1 052	-478	1 530	1 594	-64
IV kwartał	-19 075	-26 537	-31 366	4 829	4 891	-62	-7 462	-7 327	-135	111	-246
I 2020	6 661	1 972	-498	2 470	2 506	-36	-4 689	80	-4 769	-5 619	850
II	-10 186	-922	92	-1 014	-987	-27	9 264	-322	9 586	9 405	181
III	5 635	-4 387	-2 757	-1 630	-1 494	-136	-10 022	-2 295	-7 727	-7 675	-52
IV	35 684	4 040	1 235	2 805	2 443	362	-31 644	-1 275	-30 369	-31 009	640
V	-665	2 397	1 601	796	597	199	3 062	-483	3 545	3 963	-418
VI	11 053	3 842	1 983	1 859	1 816	43	-7 211	-998	-6 213	-6 038	-175
VII	482	3 528	1 209	2 319	2 489	-170	3 046	-47	3 093	3 093	0
VIII	2 227	221	766	-545	-351	-194	-2 006	134	-2 140	-2 079	-61
IX	179	190	207	-17	10	-27	11	-565	576	579	-3
X	13 682	-27 308	-30 882	3 574	3 788	-214	-40 990	-37 639	-3 351	-3 105	-246
XI	-32 232	416	-1 466	1 882	1 875	7	32 648	31 099	1 549	1 547	2
XII	-526	353	981	-628	-772	144	879	-788	1 667	1 667	0
2021											
I	3 167	3 176	2 437	739	870	-131	9	142	-133	760	-893
II	7 815	4 670	1 900	2 770	2 754	16	-3 145	-1 031	-2 114	-2 740	626
III	12 467	3 745	2 567	1 178	1 179	-1	-8 722	337	-9 059	-8 559	-500

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.7. Bilans płatniczy: Rachunek finansowy – Pozostałe inwestycje – aktywa według sektorów¹
(w mln zł: transakcje netto)

Okres	Pozostałe inwestycje – aktywa						
	ogółem	Narodowy Bank Polski	monetarne instytucje finansowe	sektor rządowy	ogółem	pozostałe sektory	
						pozostałe podmioty finansowe	pozostałe podmioty niefinansowe
	1	2	3	4	5	6	7
2018	22 009	0	12 212	4 652	5 145	4 742	403
2019	3 639	-11	-3 147	3 506	3 291	2 131	1 160
2020	50 603	16	-2 796	13 610	39 773	30 380	9 393
2018							
I kwartał	6 125	-1	-828	20	6 934	1 650	5 284
II kwartał	13 911	-1	12 740	60	1 112	1 802	-690
III kwartał	601	0	-2 112	248	2 465	406	2 059
IV kwartał	1 372	2	2 412	4 324	-5 366	884	-6 250
2019							
I kwartał	5 193	1	-3 881	315	8 758	1 561	7 197
II kwartał	-3 676	0	-3 437	164	-403	349	-752
III kwartał	12 007	-8	10 117	120	1 778	659	1 119
IV kwartał	-9 885	-4	-5 946	2 907	-6 842	-438	-6 404
I 2019	4 020	1	-758	3	4 774	-	-
II	-2 654	0	-5 098	-7	2 451	-	-
III	3 826	0	1 973	319	1 534	-	-
IV	4 198	0	5 030	9	-841	-	-
V	2 826	2 124	412	-16	306	-	-
VI	-10 698	-2 124	-8 877	171	132	-	-
VII	3 551	193	1 923	65	1 370	-	-
VIII	3 028	2 721	1 037	37	-767	-	-
IX	5 427	-2 922	7 157	19	1 173	-	-
X	613	-6	-883	220	1 282	-	-
XI	3 195	588	3 618	2	-1 013	-	-
XII	-13 695	-585	-8 683	2 684	-7 111	-	-
2020							
I kwartał	28 736	14	17 756	1 323	9 643	1 836	7 807
II kwartał	-12 692	0	-2 718	764	-10 738	-1 625	-9 113
III kwartał	2 945	0	-11 612	7 389	7 168	-2 076	9 244
IV kwartał	31 614	2	-6 222	4 134	33 700	32 245	1 455
I 2020	1 453	195	-974	-29	2 261	-	-
II	19 379	-180	15 212	1 156	3 191	-	-
III	7 907	-1	3 518	198	4 192	-	-
IV	-10 573	0	-331	41	-10 283	-	-
V	3 109	0	6 112	99	-3 102	-	-
VI	-5 229	0	-8 499	624	2 646	-	-
VII	-282	196	-12 702	6 944	5 280	-	-
VIII	-1 851	-153	-1 137	174	-735	-	-
IX	5 076	-44	2 226	271	2 623	-	-
X	39 520	0	1 108	712	37 700	-	-
XI	4 903	0	3 339	957	607	-	-
XII	-12 808	2	-10 669	2 466	-4 607	-	-
2021							
I	-3 165	0	-1 746	4	-1 423	-	-
II	3 769	0	-125	53	3 841	-	-
III	2 340	1	1 263	765	311	-	-

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.13.8. Bilans płatniczy: Rachunek finansowy – Pozostałe inwestycje – pasywa według sektorów¹
(w mln zł: transakcje netto)

Okres	Pozostałe inwestycje – pasywa						
	ogółem	Narodowy Bank Polski	monetarne instytucje finansowe	sektor rządowy	ogółem	pozostałe sektory	
						pozostałe podmioty finansowe	pozostałe podmioty niefinansowe
	1	2	3	4	5	6	7
2018	132	8 044	-13 142	-3 958	9 188	8 404	784
2019	15 670	6 678	-13 912	-3 291	26 195	11 923	14 272
2020	18 450	3 956	1 931	12 835	-272	-3 641	3 369
2018							
I kwartał	6 844	4 954	-5 590	4 304	3 176	495	2 681
II kwartał	-15 730	-16 563	-465	-1 683	2 981	1 985	996
III kwartał	7 791	9 992	1 035	-4 160	924	859	65
IV kwartał	1 227	9 661	-8 122	-2 419	2 107	5 065	-2 958
2019							
I kwartał	-22 931	-25 098	1 706	259	202	-67	269
II kwartał	7 178	3 692	-5 408	-1 194	10 088	6 348	3 740
III kwartał	19 528	20 150	-5 959	-2 259	7 596	2 377	5 219
IV kwartał	11 895	7 934	-4 251	-97	8 309	3 265	5 044
I 2019	-16 820	-17 125	1 238	313	-1 246	-	-
II	-396	-3 334	-176	22	3 092	-	-
III	-5 714	-4 640	645	-75	-1 644	-	-
IV	9 534	10 784	-3 235	-128	2 113	-	-
V	9 104	9 561	-5 873	-630	6 046	-	-
VI	-11 461	-16 654	3 700	-436	1 929	-	-
VII	-2 122	1 743	-5 446	-47	1 628	-	-
VIII	1 289	3 630	-2 231	-2 179	2 069	-	-
IX	20 362	14 777	1 718	-33	3 900	-	-
X	-3 207	-4 852	-3 208	446	4 407	-	-
XI	-418	463	877	-3 168	1 410	-	-
XII	15 521	12 323	-1 920	2 625	2 493	-	-
2020							
I kwartał	-36 294	-42 242	3 206	-637	3 379	-158	3 537
II kwartał	16 660	27 832	-3 974	3 147	-10 345	-2 965	-7 380
III kwartał	14 428	7 202	-4 152	7 227	4 151	-788	4 939
IV kwartał	23 656	11 164	6 851	3 098	2 543	270	2 273
I 2020	-19 296	-11 439	-2 738	-547	-4 572	-	-
II	3 541	-2 713	3 041	9	3 204	-	-
III	-20 536	-28 089	2 903	-98	4 748	-	-
IV	-6 152	-2 973	-1 823	1 417	-2 773	-	-
V	47 074	50 912	1 301	2 426	-7 565	-	-
VI	-24 262	-20 108	-3 451	-695	-8	-	-
VII	4 072	-3 404	2 085	6 716	-1 325	-	-
VIII	-1 217	-1 531	-711	370	655	-	-
IX	11 572	12 137	-5 525	141	4 819	-	-
X	44 340	2 325	-2 584	5 968	38 631	-	-
XI	-33 402	3 076	-1 108	-3 285	-32 085	-	-
XII	12 718	5 764	10 543	415	-4 004	-	-
2021							
I	-10 414	-8 547	-1 217	107	-757	-	-
II	26 012	4 326	-3 009	19 385	5 310	-	-
III	-3 958	-6 575	-7 236	6 155	3 698	-	-

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.14. Międzynarodowa pozycja inwestycyjna¹
(w mln zł: stany na koniec okresu sprawozdawczego)

Okres	Międzynarodowa pozycja inwestycyjna – aktywa								
	aktywa ogółem	inwestycje bezpośrednie			inwestycje portfelowe – aktywa				
		razem	akcje i inne formy udziałów kapitałowych	instrumenty dłużne	razem	udziałowe papiery wartościowe	dłużne papiery wartościowe		
							razem	długoterminowe papiery dłużne	instrumenty rynku pieniężnego
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2015									
I kwartał	857 117	234 499	108 556	125 943	83 003	54 615	28 388	27 842	546
II kwartał	880 908	239 564	110 465	129 099	93 900	65 194	28 706	28 267	439
III kwartał	889 549	243 831	118 635	125 196	104 618	72 590	32 028	31 885	143
IV kwartał	894 774	242 442	114 124	128 318	120 928	89 400	31 528	31 383	145
2016									
I kwartał	908 646	249 826	115 233	134 593	126 757	87 104	39 653	39 466	187
II kwartał	990 692	245 094	102 433	142 661	138 772	94 826	43 946	43 703	243
III kwartał	973 209	241 749	104 075	137 674	138 239	94 184	44 055	43 651	404
IV kwartał	1 029 932	267 332	109 938	157 394	113 707	70 936	42 771	42 638	133
2017									
I kwartał	1 001 352	256 302	101 764	154 538	126 914	81 519	45 395	44 936	459
II kwartał	959 677	255 057	103 005	152 052	122 511	78 223	44 288	43 131	1 157
III kwartał	967 135	257 332	106 540	150 792	127 939	83 091	44 848	44 508	340
IV kwartał	954 098	253 992	101 618	152 374	123 665	78 557	45 108	44 945	163
2018									
I kwartał	989 504	258 489	105 537	152 952	137 499	88 156	49 343	49 289	54
II kwartał	1 016 673	260 732	100 895	159 837	141 552	89 966	51 586	51 123	463
III kwartał	1 008 291	246 516	92 962	153 554	143 403	89 805	53 598	52 661	937
IV kwartał	1 027 152	248 836	88 610	160 226	133 652	79 068	54 584	54 293	291
2019									
I kwartał	1 039 721	255 574	91 611	163 963	139 499	79 339	60 160	59 642	518
II kwartał	1 038 395	252 816	92 771	160 045	138 402	78 591	59 811	59 293	518
III kwartał	1 112 042	263 897	91 216	172 681	141 785	82 434	59 351	59 007	344
IV kwartał	1 105 762	263 180	86 605	176 575	144 985	86 458	58 527	58 220	307
2020									
I kwartał	1 167 020	274 977	87 990	186 987	131 151	71 646	59 505	59 391	114
II kwartał	1 167 244	263 714	85 836	177 878	147 049	81 676	65 373	64 656	717
III kwartał	1 212 855	275 299	85 893	189 406	152 813	85 524	67 289	66 965	324
IV kwartał	1 289 196	289 168	88 698	200 470	136 687	63 885	72 802	72 537	265

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.14. Międzynarodowa pozycja inwestycyjna¹
(w mln zł: stany na koniec okresu sprawozdawczego) (cd.)

Okres	Międzynarodowa pozycja inwestycyjna – aktywa								oficjalne aktywa rezerwowe
	pochodne instrumenty finansowe	razem	pozostałe inwestycje – aktywa						
			pozostałe udziały kapitałowe	udzielone kredyty handlowe	pozostałe kredyty i pożyczki udzielone	gotówka, rachunki bieżące i lokaty	pozostałe aktywa zagraniczne	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	
10	11	12	13	14	15	16	17	18	
2015									
I kwartał	30 580	138 741	4 079	51 473	20 838	35 251	19 471	7 629	370 294
II kwartał	22 350	133 357	4 257	52 184	21 584	27 610	20 592	7 130	391 737
III kwartał	21 031	136 979	4 319	53 389	21 372	31 265	18 604	8 030	383 090
IV kwartał	18 449	142 659	5 040	49 970	31 175	29 539	20 260	6 675	370 296
2016									
I kwartał	16 841	137 326	5 027	53 932	23 057	26 710	18 305	10 295	377 896
II kwartał	15 110	152 820	5 917	58 290	23 741	39 998	14 726	10 148	438 896
III kwartał	13 522	148 164	6 306	56 388	22 901	36 996	14 772	10 801	431 535
IV kwartał	14 475	156 341	7 103	56 733	22 751	41 080	17 815	10 859	478 077
2017									
I kwartał	15 456	160 843	6 732	62 145	25 985	39 266	14 729	11 986	441 837
II kwartał	13 779	154 262	6 624	62 494	25 153	33 301	14 755	11 935	414 068
III kwartał	14 078	161 144	6 595	66 081	26 376	35 411	15 139	11 542	406 642
IV kwartał	16 738	165 345	6 719	65 106	25 197	40 265	16 092	11 966	394 358
2018									
I kwartał	16 509	169 146	6 790	67 441	26 235	38 449	17 001	13 230	407 861
II kwartał	17 485	188 922	6 974	70 509	30 494	50 209	17 589	13 147	407 982
III kwartał	19 875	183 617	6 714	69 217	28 618	48 399	18 463	12 206	414 880
IV kwartał	19 977	184 935	6 372	69 703	31 622	47 737	16 685	12 816	439 752
2019									
I kwartał	17 696	193 647	7 661	77 756	32 347	43 306	17 459	15 118	433 305
II kwartał	20 633	186 722	6 547	76 399	34 013	36 556	18 679	14 528	439 822
III kwartał	20 363	202 509	6 635	77 424	35 065	49 080	20 825	13 480	483 488
IV kwartał	19 595	190 359	6 844	72 992	35 427	40 913	20 446	13 737	487 643
2020									
I kwartał	28 669	230 926	6 426	83 121	36 644	65 382	24 436	14 917	501 297
II kwartał	27 163	215 470	6 248	77 058	35 368	59 799	22 340	14 657	513 848
III kwartał	26 399	219 081	13 601	83 603	34 479	52 355	21 029	14 014	539 263
IV kwartał	29 750	253 871	14 046	86 512	35 035	46 790	56 783	14 705	579 720

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.14. Międzynarodowa pozycja inwestycyjna¹
(w mln zł: stany na koniec okresu sprawozdawczego) (cd.)

Okres	Międzynarodowa pozycja inwestycyjna – pasywa								
	pasywa ogółem	inwestycje bezpośrednie			razem	inwestycje portfelowe – pasywa			
		razem	akcje i inne formy udziałów kapitałowych	instrumenty dłużne		udziałowe papiery wartościowe	razem	długoterminowe papiery dłużne	instrumenty rynku pieniężnego
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2015									
I kwartał	2 017 461	874 108	568 403	305 705	597 963	145 324	452 639	452 633	6
II kwartał	2 040 076	875 631	560 746	314 885	585 843	149 533	436 310	436 300	10
III kwartał	2 030 639	878 526	560 919	317 607	583 927	138 019	445 908	445 904	4
IV kwartał	2 012 597	865 672	549 934	315 738	597 774	144 878	452 896	452 892	4
2016									
I kwartał	2 051 127	908 089	578 758	329 331	577 931	152 683	425 248	425 193	55
II kwartał	2 126 665	916 187	566 943	349 244	605 851	148 368	457 483	457 438	45
III kwartał	2 123 537	925 048	583 927	341 121	605 490	147 040	458 450	458 446	4
IV kwartał	2 175 905	941 649	586 537	355 112	604 664	146 946	457 718	457 707	11
2017									
I kwartał	2 176 529	970 145	625 354	344 791	620 345	165 022	455 323	455 235	88
II kwartał	2 169 195	964 336	615 318	349 018	635 906	174 722	461 184	461 096	88
III kwartał	2 183 879	978 581	625 668	352 913	647 031	183 358	463 673	463 643	30
IV kwartał	2 171 443	986 849	642 076	344 773	640 333	183 399	456 934	456 912	22
2018									
I kwartał	2 193 967	1 003 367	646 525	356 842	635 556	179 223	456 333	456 300	33
II kwartał	2 192 264	998 514	628 884	369 630	635 191	181 053	454 138	454 121	17
III kwartał	2 206 952	1 020 778	648 491	372 287	630 029	186 703	443 326	443 300	26
IV kwartał	2 212 906	1 020 248	655 217	365 031	630 850	182 861	447 989	447 950	39
2019									
I kwartał	2 229 956	1 055 937	683 756	372 181	625 582	187 304	438 278	438 233	45
II kwartał	2 224 337	1 051 944	686 626	365 318	622 120	186 603	435 517	435 478	39
III kwartał	2 270 559	1 066 759	690 537	376 222	614 487	182 258	432 229	432 194	35
IV kwartał	2 236 885	1 060 902	694 233	366 669	591 542	183 479	408 063	408 022	41
2020									
I kwartał	2 249 592	1 086 485	686 225	400 260	571 562	147 326	424 236	422 932	1 304
II kwartał	2 215 012	1 085 361	692 916	392 445	545 711	156 694	389 017	387 682	1 335
III kwartał	2 251 988	1 100 496	704 721	395 775	549 609	156 795	392 814	391 532	1 282
IV kwartał	2 316 735	1 124 017	727 827	396 190	559 186	162 836	396 350	395 298	1 052

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.14. Międzynarodowa pozycja inwestycyjna¹
(w mln zł: stany na koniec okresu sprawozdawczego) (cd.)

Okres	Międzynarodowa pozycja inwestycyjna – pasywa									Aktywa netto
	pochodne instrumenty finansowe	razem	pozostałe inwestycje – pasywa							
			pozostałe udziały kapitałowe	alokacja SDR	otrzymane kredyty handlowe	pozostałe kredyty i pożyczki otrzymane	rachunki bieżące i depozyty	pozostałe pasywa zagraniczne	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	
10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
2015										
I kwartał	36 515	508 875	315	6 806	52 037	347 745	89 127	11 480	1 365	-1 160 344
II kwartał	33 053	545 549	327	6 897	55 948	352 032	114 621	14 421	1 303	-1 159 168
III kwartał	28 480	539 706	311	6 933	54 260	355 203	109 096	12 423	1 480	-1 141 090
IV kwartał	25 713	523 438	332	7 057	54 916	363 809	85 137	10 942	1 245	-1 117 823
2016										
I kwartał	22 671	542 436	298	6 917	54 217	359 676	105 768	13 679	1 881	-1 142 481
II kwartał	24 142	580 485	349	7 267	59 198	371 501	126 941	13 386	1 843	-1 135 973
III kwartał	19 192	573 807	315	7 010	57 813	363 878	131 119	11 782	1 890	-1 150 328
IV kwartał	20 618	608 974	343	7 399	63 351	371 284	152 544	12 171	1 882	-1 145 973
2017										
I kwartał	15 978	570 061	290	6 973	59 548	358 398	131 683	11 068	2 101	-1 175 177
II kwartał	15 154	553 799	270	6 719	61 840	353 733	116 416	12 754	2 067	-1 209 518
III kwartał	13 571	544 696	259	6 738	64 757	350 591	107 928	12 409	2 014	-1 216 744
IV kwartał	12 152	532 109	315	6 478	66 167	334 780	110 905	11 366	2 098	-1 217 345
2018										
I kwartał	11 499	543 545	393	6 478	69 197	340 781	112 377	12 032	2 287	-1 204 463
II kwartał	13 918	544 641	405	6 902	71 886	349 644	100 114	13 397	2 293	-1 175 591
III kwartał	11 424	544 721	395	6 674	71 497	342 260	107 831	13 932	2 132	-1 198 661
IV kwartał	12 669	549 139	421	6 812	72 216	345 715	111 222	10 511	2 242	-1 185 754
2019										
I kwartał	13 802	534 635	425	6 944	73 534	345 087	91 435	14 603	2 607	-1 190 235
II kwartał	13 955	536 318	394	6 782	72 828	345 360	92 404	16 113	2 437	-1 185 942
III kwartał	18 969	570 344	460	7 119	75 173	357 505	111 191	16 554	2 342	-1 158 517
IV kwartał	14 469	569 972	468	6 866	75 045	355 676	114 302	15 209	2 406	-1 131 123
2020										
I kwartał	34 217	557 328	502	7 377	78 037	373 696	76 970	18 118	2 628	-1 082 572
II kwartał	24 603	559 337	499	7 125	68 906	365 074	99 225	15 936	2 572	-1 047 768
III kwartał	24 794	577 089	518	7 102	73 932	369 594	100 779	22 703	2 461	-1 039 133
IV kwartał	27 320	606 212	533	7 128	77 508	379 791	117 003	21 662	2 587	-1 027 539

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.15. Oficjalne aktywa rezerwowe
(w mln zł: stany na koniec miesiąca)

Okres	Aktywa rezerwowe									
	ogółem	złoto monetarne		specjalne prawa ciągnięcia (SDR)	pozycja rezerwowa w MFW	ogółem	należności w walutach wymienialnych			pozostałe należności
		w milionach uncji					rachunki bieżące i depozyty	papiery wartościowe	pochodne	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I 2016	406 191	14 998	3,309	5 139	2 661	383 393	66 892	316 501	0	0
II	394 940	16 310	3,309	1 710	2 540	374 380	62 136	312 244	0	0
III	377 895	15 347	3,310	1 660	2 449	358 439	57 992	300 448	0	0
IV	406 763	16 340	3,310	1 717	2 507	386 199	75 929	310 270	0	0
V	425 248	15 772	3,310	1 727	2 521	405 228	96 377	308 851	0	0
VI	438 896	17 350	3,310	1 743	2 546	417 257	104 869	312 387	0	0
VII	429 161	17 360	3,310	1 714	2 503	407 584	100 904	306 680	0	0
VIII	429 964	17 003	3,310	1 703	2 488	408 770	103 879	304 891	0	0
IX	431 536	16 946	3,310	1 681	2 443	410 465	108 915	301 550	0	0
X	446 332	16 653	3,310	1 700	2 471	425 508	116 036	309 472	0	0
XI	462 449	16 398	3,310	1 775	2 580	441 695	105 584	336 111	0	0
XII	478 077	16 036	3,310	1 774	2 579	457 688	124 796	332 892	0	0
I 2017	459 851	16 051	3,310	1 656	2 509	439 635	113 609	326 026	0	0
II	451 768	16 896	3,310	1 655	2 468	430 748	105 245	325 503	0	0
III	441 837	16 218	3,310	1 604	2 388	421 626	107 207	314 419	0	0
IV	423 403	16 212	3,310	1 589	2 371	403 232	93 789	309 443	0	0
V	409 837	15 628	3,310	1 545	2 304	390 360	88 689	301 671	0	0
VI	414 068	15 254	3,310	1 542	2 301	394 971	96 389	298 582	0	0
VII	398 126	15 203	3,311	1 522	2 181	379 220	80 290	298 929	0	0
VIII	392 904	15 485	3,311	1 515	2 113	373 791	78 288	295 503	0	0
IX	406 642	15 559	3,311	1 542	2 123	387 418	80 880	306 538	0	0
X	404 153	15 411	3,311	1 529	2 090	385 122	75 824	309 298	0	0
XI	402 977	15 087	3,311	1 511	1 949	384 430	83 480	300 950	0	0
XII	394 358	14 942	3,311	1 490	1 846	376 080	68 730	307 350	0	0
I 2018	391 618	14 817	3,311	1 452	1 790	373 559	68 980	304 579	0	0
II	396 752	14 943	3,311	1 473	1 816	378 520	74 499	304 022	0	0
III	407 860	14 962	3,311	1 484	1 823	389 591	82 496	307 095	0	0
IV	394 802	15 193	3,310	1 501	1 840	376 268	58 576	317 692	0	0
V	415 744	15 992	3,310	1 574	1 907	396 271	61 712	334 559	0	0
VI	407 982	15 500	3,310	1 580	2 466	388 436	49 917	338 519	0	0
VII	409 120	14 991	3,370	1 529	2 392	390 207	58 697	331 510	0	0
VIII	416 899	16 039	3,611	1 533	2 399	396 928	66 441	330 487	0	0
IX	414 880	16 315	3,751	1 522	2 382	394 661	63 901	330 760	0	0
X	425 644	19 239	4,136	1 565	2 658	402 183	61 380	340 802	0	0
XI	429 511	19 044	4,136	1 550	2 631	406 286	66 762	339 523	0	0
XII	439 752	19 928	4,136	1 553	3 223	415 048	85 857	329 191	0	0
I 2019	423 683	20 385	4,136	1 549	3 230	398 519	66 863	331 656	0	0
II	425 792	20 750	4,136	1 567	3 267	400 209	63 539	336 670	0	0
III	433 306	20 486	4,136	1 575	3 245	407 999	63 921	344 079	0	0
IV	448 069	20 353	4,136	1 568	3 393	422 754	77 444	345 311	0	0
V	456 660	21 384	4,286	1 564	3 385	430 326	82 150	348 176	0	0
VI	439 822	38 708	7,336	1 532	3 315	396 266	67 111	329 155	0	0
VII	448 683	40 492	7,351	1 554	3 872	402 765	64 954	337 811	0	0
VIII	463 136	44 571	7,351	1 593	3 969	413 004	56 311	356 692	0	0
IX	483 488	43 743	7,351	1 602	3 919	434 224	68 114	366 110	0	0
X	465 344	42 274	7,351	1 547	3 794	417 729	65 148	352 580	0	0
XI	470 786	42 062	7,351	1 579	3 776	423 369	61 206	362 163	0	0
XII	487 643	42 519	7,351	1 541	3 686	439 897	84 936	354 961	0	0
I 2020	489 270	45 322	7,351	1 568	3 758	438 623	72 756	365 867	0	0
II	503 179	46 932	7,351	1 582	3 779	450 885	81 686	369 199	0	0
III	501 297	48 914	7,351	1 659	4 064	446 660	66 753	379 907	0	0
IV	493 503	52 663	7,351	1 675	4 439	434 727	42 863	391 864	0	0
V	531 562	50 783	7,351	1 617	4 699	474 464	76 395	398 069	0	0
VI	513 847	51 816	7,351	1 600	4 812	455 619	58 942	396 676	0	0
VII	511 679	53 953	7,351	1 547	4 642	451 538	65 964	385 573	0	0
VIII	513 655	53 133	7,352	1 534	4 601	454 388	69 902	384 487	0	0
IX	539 264	53 526	7,352	1 595	5 220	478 922	80 032	398 891	0	0
X	566 212	54 558	7,352	1 633	5 344	504 678	92 458	412 220	0	0
XI	539 583	48 673	7,352	1 573	5 147	484 190	82 575	401 615	0	0
XII	579 719	52 253	7,352	1 601	5 239	520 627	103 062	417 565	0	0
I 2021	589 240	51 023	7,352	1 582	5 390	531 245	99 461	431 784	0	0
II	608 797	48 334	7,352	1 566	5 336	553 562	126 127	427 435	0	0
III	628 275	49 160	7,352	1 648	5 511	571 957	114 801	457 156	0	0

Tabela 5.1.16. Zadłużenie zagraniczne Polski w podziale na długo- i krótkoterminowe¹
(w mln zł: stany)

Okres	Zadłużenie zagraniczne Polski								
	ogółem	długoterminowe	krótkoterminowe	Narodowy Bank Polski			ogółem	sektor rządowy	
				ogółem	długoterminowe	krótkoterminowe		długoterminowe	krótkoterminowe
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
2015									
I kwartał	1 266 904	1 041 726	225 178	24 349	6 806	17 543	522 443	522 425	18
II kwartał	1 296 417	1 034 483	261 934	33 304	6 897	26 407	507 149	507 126	23
III kwartał	1 302 910	1 050 358	252 552	28 731	6 933	21 798	519 800	519 754	46
IV kwartał	1 291 740	1 057 231	234 509	21 336	7 057	14 279	531 907	531 873	34
2016									
I kwartał	1 296 717	1 036 684	260 033	37 771	6 917	30 854	501 299	501 220	79
II kwartał	1 386 863	1 089 699	297 164	66 137	7 267	58 870	534 220	534 159	61
III kwartał	1 373 063	1 082 075	290 988	69 760	7 010	62 750	532 840	532 803	37
IV kwartał	1 421 461	1 093 899	327 562	89 495	7 399	82 096	533 585	533 543	42
2017									
I kwartał	1 369 885	1 067 271	302 614	64 844	6 973	57 871	527 767	527 677	90
II kwartał	1 363 731	1 070 069	293 662	50 719	6 719	44 000	530 500	530 412	88
III kwartał	1 361 023	1 071 380	289 643	40 915	6 738	34 177	523 269	523 219	50
IV kwartał	1 333 501	1 042 220	291 281	38 512	6 478	32 034	510 090	510 005	85
2018									
I kwartał	1 356 327	1 056 334	299 993	42 773	6 478	36 295	513 053	513 021	32
II kwartał	1 368 004	1 065 180	302 824	27 998	6 902	21 096	504 701	504 671	30
III kwartał	1 359 939	1 048 741	311 198	37 215	6 674	30 541	486 140	486 100	40
IV kwartał	1 361 738	1 049 593	312 145	47 284	6 812	40 472	488 504	488 459	45
2019									
I kwartał	1 344 669	1 037 791	306 878	22 918	6 944	15 974	475 291	475 245	46
II kwartał	1 336 759	1 018 447	318 312	25 501	6 782	18 719	468 843	468 823	20
III kwartał	1 378 335	1 035 831	342 504	47 210	7 119	40 091	463 235	463 177	58
IV kwartał	1 344 236	998 906	345 330	52 771	6 866	45 905	437 691	437 618	73
2020									
I kwartał	1 381 322	1 052 137	329 185	10 946	7 377	3 569	455 257	454 080	1 177
II kwartał	1 340 300	1 014 180	326 120	35 499	7 125	28 374	432 774	431 426	1 348
III kwartał	1 365 160	1 024 170	340 990	42 925	7 102	35 823	444 224	442 757	1 467
IV kwartał	1 398 219	1 038 340	359 879	54 660	7 128	47 532	447 127	446 023	1 104

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.16. Zadłużenie zagraniczne Polski w podziale na długo- i krótkoterminowe¹
(w mln zł: stany) (cd.)

Okres	Zadłużenie zagraniczne Polski								
	MIF z wyłączeniem NBP			pozostałe sektory			inwestycje bezpośrednie: instrumenty dłużne		
	ogółem	długoterminowe	krótkoterminowe	ogółem	długoterminowe	krótkoterminowe	ogółem	długoterminowe	krótkoterminowe
	10	11	12	13	14	15	16	17	18
2015									
I kwartał	215 344	163 961	51 383	199 063	132 080	66 983	305 705	216 454	89 251
II kwartał	234 601	165 515	69 086	206 478	133 749	72 729	314 885	221 196	93 689
III kwartał	228 207	161 009	67 198	208 565	137 052	71 513	317 607	225 610	91 997
IV kwartał	213 105	154 171	58 934	209 654	139 291	70 363	315 738	224 839	90 899
2016									
I kwartał	219 448	158 304	61 144	208 868	140 039	68 829	329 331	230 204	99 127
II kwartał	218 321	162 956	55 365	218 941	143 706	75 235	349 244	241 611	107 633
III kwartał	211 394	160 525	50 869	217 948	143 414	74 534	341 121	238 323	102 798
IV kwartał	218 930	164 585	54 345	224 339	143 322	81 017	355 112	245 049	110 063
2017									
I kwartał	214 466	157 865	56 601	218 017	141 134	76 883	344 791	233 622	111 169
II kwartał	211 556	155 252	56 304	221 938	141 844	80 094	349 018	235 842	113 176
III kwartał	210 578	154 072	56 506	233 348	148 798	84 550	352 913	238 553	114 360
IV kwartał	205 487	146 050	59 437	234 639	147 854	86 785	344 773	231 833	112 940
2018									
I kwartał	203 498	145 463	58 035	240 161	151 816	88 345	356 842	239 556	117 286
II kwartał	215 370	154 243	61 127	250 305	156 984	93 321	369 630	242 380	127 250
III kwartał	216 869	156 045	60 824	247 428	154 510	92 918	372 287	245 412	126 875
IV kwartał	210 197	153 022	57 175	250 722	157 624	93 098	365 031	243 676	121 355
2019									
I kwartał	216 249	151 828	64 421	258 030	160 868	97 162	372 181	242 906	129 275
II kwartał	210 081	141 581	68 500	267 016	167 358	99 658	365 318	233 903	131 415
III kwartał	209 522	147 325	62 197	282 146	179 078	103 068	376 222	239 132	137 090
IV kwartał	202 077	141 832	60 245	285 028	177 521	107 507	366 669	235 069	131 600
2020									
I kwartał	214 472	147 812	66 660	300 387	191 597	108 790	400 260	251 271	148 989
II kwartał	207 958	145 705	62 253	271 624	178 098	93 526	392 445	251 826	140 619
III kwartał	205 524	145 554	59 970	276 712	178 814	97 898	395 775	249 943	145 832
IV kwartał	215 831	146 186	69 645	284 411	181 251	103 160	396 190	257 752	138 438

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.17. Zadłużenie zagraniczne Polski w podziale na sektory i instrumenty¹
(w mln zł: stany)

Okres	Zadłużenie zagraniczne Polski											
	Narodowy Bank Polski					sektor rządowy						
	razem	alokacja SDR	rachunki bieżące i depozyty	pozostałe kredyty i pożyczki otrzymane	pozostałe pasywa zagraniczne	razem	alokacja SDR	rachunki bieżące i depozyty	dlużne papiery wartościowe	pozostałe kredyty i pożyczki otrzymane	otrzymane kredyty handlowe	pozostałe pasywa zagraniczne
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2015												
I kwartał	24 349	6 806	17 412	0	131	522 443	0	0	442 638	79 590	18	197
II kwartał	33 304	6 897	26 220	0	187	507 149	0	0	425 913	81 027	23	186
III kwartał	28 731	6 933	21 662	0	136	519 800	0	0	434 218	85 351	46	185
IV kwartał	21 336	7 057	14 186	0	93	531 907	0	0	441 134	90 551	34	188
2016												
I kwartał	37 771	6 917	30 713	0	141	501 299	0	0	413 164	88 024	29	82
II kwartał	66 137	7 267	58 685	0	185	534 220	0	0	443 702	89 890	20	608
III kwartał	69 760	7 010	62 627	0	123	532 840	0	0	444 840	87 376	37	587
IV kwartał	89 495	7 399	80 831	0	1 265	533 585	0	0	439 981	93 070	42	492
2017												
I kwartał	64 844	6 973	57 720	0	151	527 767	0	0	438 677	88 606	21	463
II kwartał	50 719	6 719	43 823	0	177	530 500	0	0	442 079	87 980	9	432
III kwartał	40 915	6 738	33 266	0	911	523 269	0	0	434 033	88 761	49	426
IV kwartał	38 512	6 478	31 907	0	127	510 090	0	0	423 850	85 791	83	366
2018												
I kwartał	42 773	6 478	36 295	0	0	513 053	0	0	421 767	90 895	32	359
II kwartał	27 998	6 902	21 096	0	0	504 701	0	0	412 282	92 013	29	377
III kwartał	37 215	6 674	30 541	0	0	486 140	0	0	399 471	86 262	40	367
IV kwartał	47 284	6 812	40 472	0	0	488 504	0	0	402 995	85 219	44	246
2019												
I kwartał	22 918	6 944	15 974	0	0	475 291	0	0	389 496	85 505	45	245
II kwartał	25 501	6 782	18 719	0	0	468 843	0	0	385 042	83 547	20	234
III kwartał	47 210	7 119	40 089	0	2	463 235	0	0	379 744	83 192	57	242
IV kwartał	52 771	6 866	45 905	0	0	437 691	0	0	356 063	81 302	72	254
2020												
I kwartał	10 946	7 377	750	0	2 819	455 257	0	0	369 724	85 005	260	268
II kwartał	35 499	7 125	28 374	0	0	432 774	0	0	335 873	96 505	143	253
III kwartał	42 925	7 102	35 823	0	0	444 224	0	0	338 881	97 716	310	7 317
IV kwartał	54 660	7 128	47 530	0	2	447 127	0	0	337 125	102 922	177	6 903

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

Tabela 5.1.17. Zadłużenie zagraniczne Polski w podziale na sektory i instrumenty¹
(w mln zł: stany) (cd.)

Okres	Zadłużenie zagraniczne Polski					
	MIF z wyłączeniem NBP					
	razem	rachunki bieżące i depozyty	dłużne papiery wartościowe	pozostałe kredyty i pożyczki otrzymane	otrzymane kredyty handlowe	pozostałe pasywa zagraniczne
	13	14	15	16	17	18
2015						
I kwartał	215 344	71 706	6 075	129 645	0	7 918
II kwartał	234 601	88 386	6 323	130 663	0	9 229
III kwartał	228 207	87 410	6 250	127 220	0	7 327
IV kwartał	213 105	70 597	6 369	128 619	0	7 520
2016						
I kwartał	219 448	75 032	6 743	127 844	0	9 829
II kwartał	218 321	68 232	9 161	132 901	0	8 027
III kwartał	211 394	68 381	9 072	128 155	0	5 786
IV kwartał	218 930	71 685	12 788	128 520	0	5 937
2017						
I kwartał	214 466	73 891	12 150	122 261	0	6 164
II kwartał	211 556	72 514	13 454	117 736	0	7 852
III kwartał	210 578	74 540	19 044	110 853	0	6 141
IV kwartał	205 487	78 933	22 758	97 555	0	6 241
2018						
I kwartał	203 498	76 032	24 137	96 365	0	6 964
II kwartał	215 370	78 883	31 447	97 299	0	7 741
III kwartał	216 869	77 241	33 515	98 417	0	7 696
IV kwartał	210 197	70 701	33 860	99 949	0	5 687
2019						
I kwartał	216 249	75 090	37 626	95 543	0	7 990
II kwartał	210 081	73 685	38 479	89 953	0	7 964
III kwartał	209 522	71 102	40 184	92 763	0	5 473
IV kwartał	202 077	68 397	39 865	89 727	0	4 088
2020						
I kwartał	214 472	76 220	41 882	93 877	0	2 493
II kwartał	207 958	70 851	41 755	91 104	0	4 248
III kwartał	205 524	64 956	43 129	93 152	0	4 287
IV kwartał	215 831	69 473	45 354	96 035	0	4 969

¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

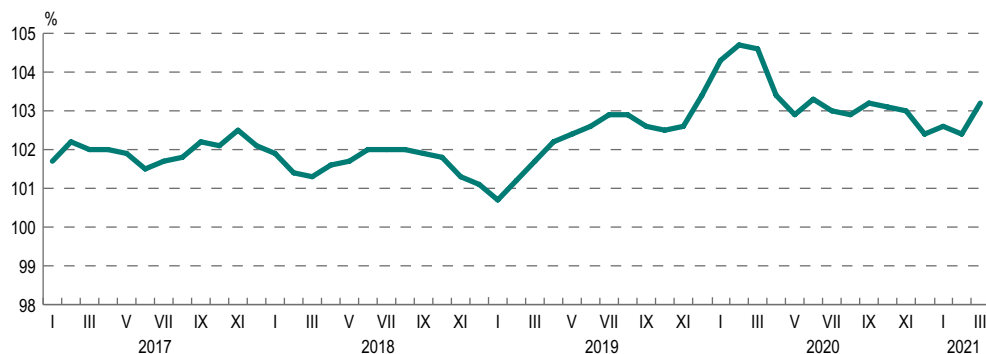
Tabela 5.1.17. Zadłużenie zagraniczne Polski w podziale na sektory i instrumenty¹
(w mln zł: stany) (cd.)

Okres	Zadłużenie zagraniczne Polski											
	pozostałe sektory							inwestycje bezpośrednie: instrumenty dłużne				ogółem
	razem	rachunki bieżące i depozyty	dłużne papiery wartościowe	pozostałe kredyty i pożyczki otrzymane	otrzymane kredyty handlowe	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	pozostałe pasywa zagraniczne	razem	inwestor bezpośredni w podmiotach bezpośredniego inwestowania	podmioty bezpośredniego inwestowania w inwestorach bezpośrednich	między innymi podmiotami w grupie	
	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
2015												
I kwartał	199 063	9	3 926	138 510	52 019	1 365	3 234	305 705	123 084	24 837	157 784	1 266 904
II kwartał	206 478	15	4 074	140 342	55 925	1 303	4 819	314 885	128 512	25 137	161 236	1 296 417
III kwartał	208 565	24	5 440	142 632	54 214	1 480	4 775	317 607	130 534	25 290	161 783	1 302 910
IV kwartał	209 654	354	5 393	144 639	54 882	1 245	3 141	315 738	127 555	26 115	162 068	1 291 740
2016												
I kwartał	208 868	23	5 341	143 808	54 188	1 881	3 627	329 331	131 939	27 005	170 387	1 296 717
II kwartał	218 941	24	4 620	148 710	59 178	1 843	4 566	349 244	144 762	31 513	172 969	1 386 863
III kwartał	217 948	111	4 538	148 347	57 776	1 890	5 286	341 121	138 812	30 518	171 791	1 373 063
IV kwartał	224 339	28	4 949	149 694	63 309	1 882	4 477	355 112	146 393	31 000	177 719	1 421 461
2017												
I kwartał	218 017	72	4 496	147 531	59 527	2 101	4 290	344 791	148 785	22 914	173 092	1 369 885
II kwartał	221 938	79	5 651	148 017	61 831	2 067	4 293	349 018	152 446	23 812	172 760	1 363 731
III kwartał	233 348	122	10 596	150 977	64 708	2 014	4 931	352 913	151 856	25 509	175 548	1 361 023
IV kwartał	234 639	65	10 326	151 434	66 084	2 098	4 632	344 773	148 378	27 404	168 991	1 333 501
2018												
I kwartał	240 161	50	10 429	153 521	69 165	2 287	4 709	356 842	157 959	26 214	172 669	1 356 327
II kwartał	250 305	135	10 409	160 332	71 857	2 293	5 279	369 630	171 383	27 687	170 560	1 368 004
III kwartał	247 428	49	10 340	157 581	71 457	2 132	5 869	372 287	168 651	28 867	174 769	1 359 939
IV kwartał	250 722	49	11 134	160 547	72 172	2 242	4 578	365 031	168 977	26 766	169 288	1 361 738
2019												
I kwartał	258 030	371	11 156	164 039	73 489	2 607	6 368	372 181	173 258	26 950	171 973	1 344 669
II kwartał	267 016	0	11 996	171 860	72 808	2 437	7 915	365 318	176 846	20 390	168 082	1 336 759
III kwartał	282 146	0	12 301	181 550	75 116	2 342	10 837	376 222	181 715	20 619	173 888	1 378 335
IV kwartał	285 028	0	12 135	184 647	74 973	2 406	10 867	366 669	179 811	19 179	167 679	1 344 236
2020												
I kwartał	300 387	0	12 630	194 814	77 777	2 628	12 538	400 260	200 176	17 792	182 292	1 381 322
II kwartał	271 624	0	11 389	177 465	68 763	2 572	11 435	392 445	195 771	17 308	179 366	1 340 300
III kwartał	276 712	0	10 804	178 726	73 622	2 461	11 099	395 775	198 304	17 491	179 980	1 365 160
IV kwartał	284 411	0	13 871	180 834	77 331	2 587	9 788	396 190	201 997	17 041	177 152	1 398 219

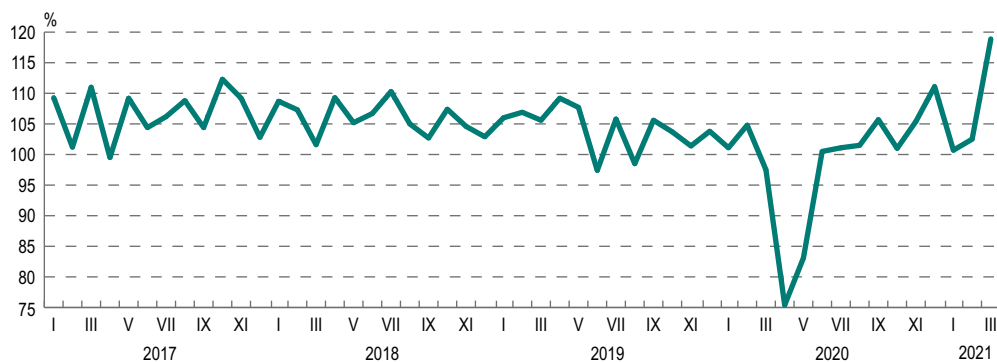
¹ Dane za lata 2019–2020 mają charakter informacji wstępnej i ulegną weryfikacji.

5.2. Wykresy

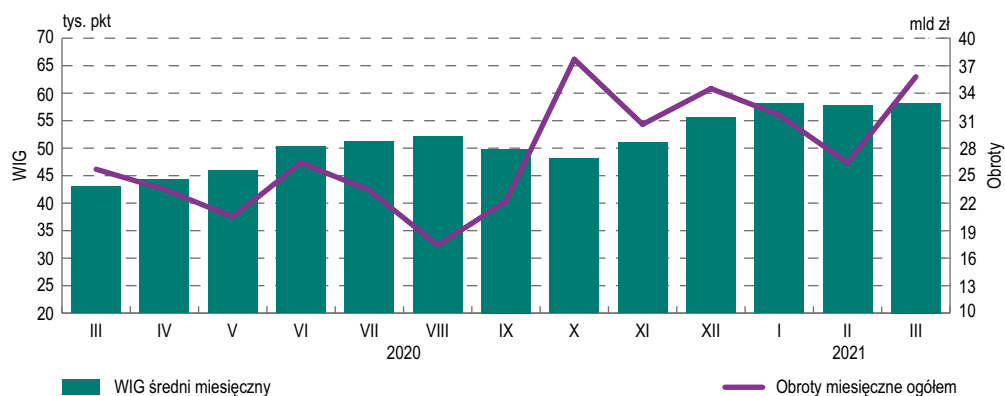
Wykres 5.2.1. Wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych
w okresie styczeń 2017–marzec 2021 (ten sam okres ub.r. = 100)

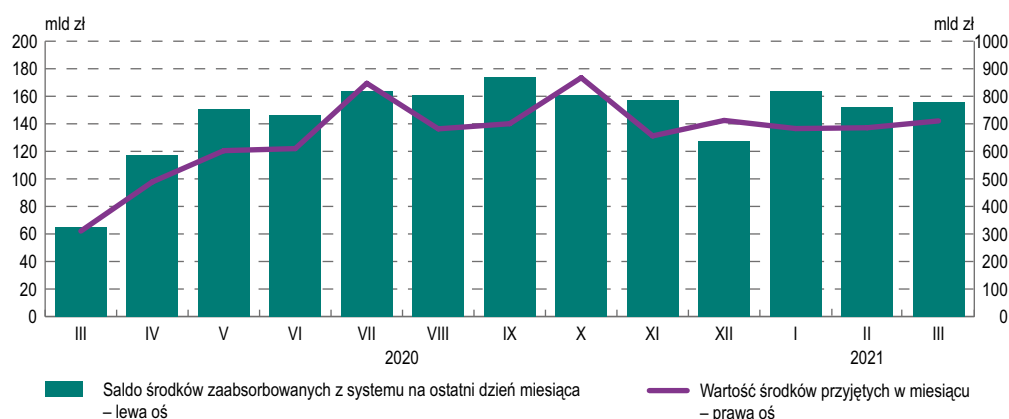
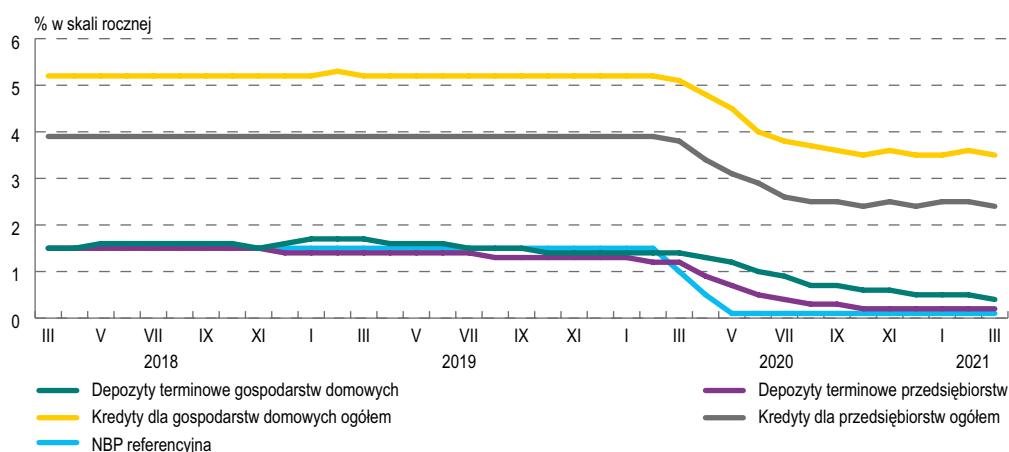
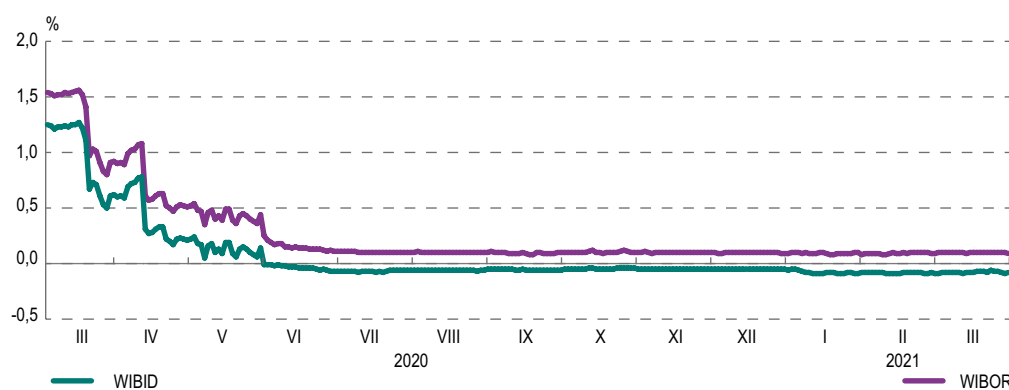


Wykres 5.2.2. Realna dynamika produkcji sprzedanej przemysłu
w okresie styczeń 2017–marzec 2021 (ten sam okres ub.r. = 100)

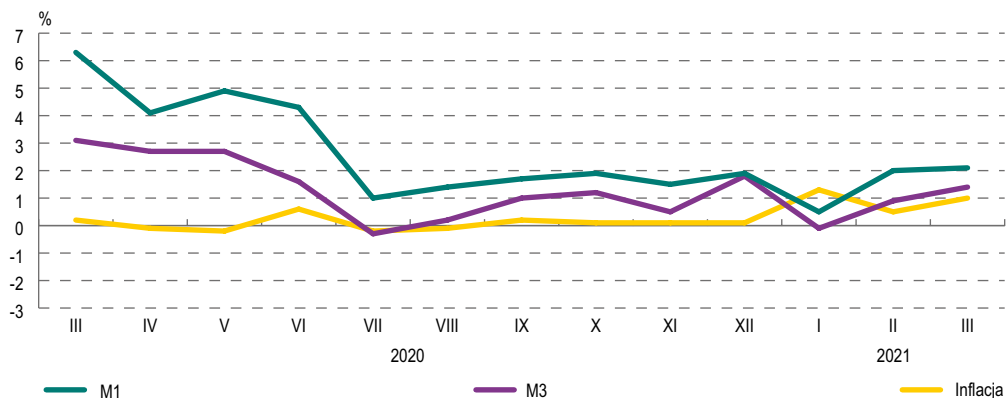


Wykres 5.2.3. Giełda Papierów Wartościowych SA w Warszawie – rynek podstawowy
w okresie marzec 2020–marzec 2021

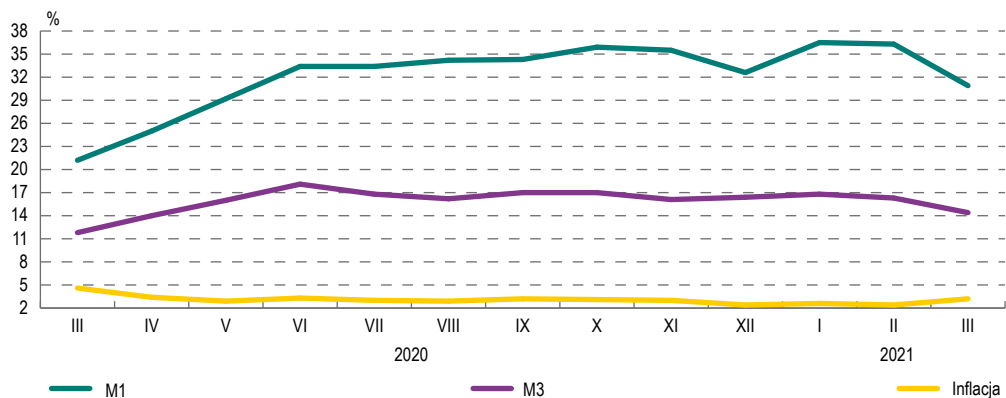


Wykres 5.2.4. Operacje otwartego rynku w okresie marzec 2020–marzec 2021

Wykres 5.2.5. Kształtowanie się stóp oprocentowania stanów depozytów i kredytów złotych na tle stopy referencyjnej NBP w okresie marzec 2018–marzec 2021

Wykres 5.2.6. Stopy procentowe T/N w okresie marzec 2020–marzec 2021


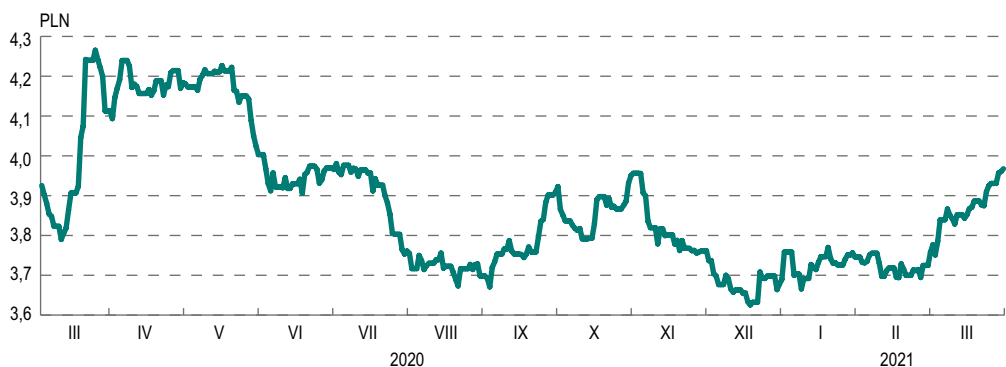
Wykres 5.2.7. Kształtowanie się miesięcznych przyrostów procentowych agregatów pieniężnych na tle inflacji w okresie marzec 2020–marzec 2021



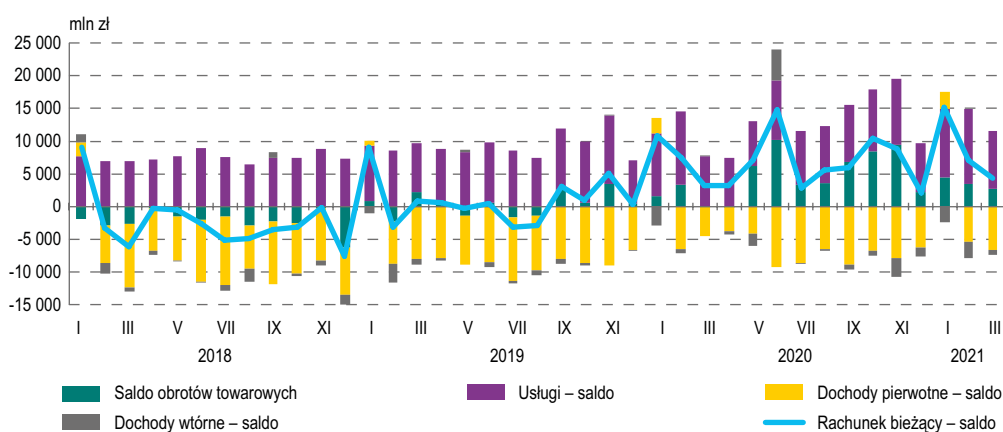
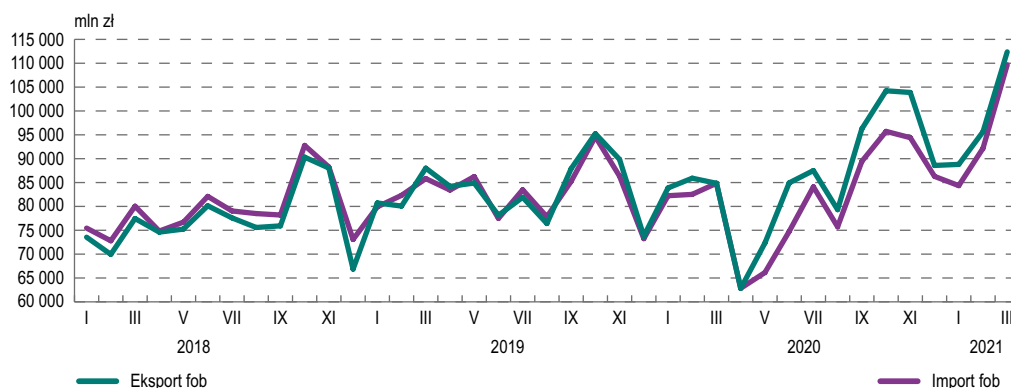
Wykres 5.2.8. Kształtowanie się rocznych przyrostów procentowych agregatów pieniężnych na tle inflacji w okresie marzec 2020–marzec 2021



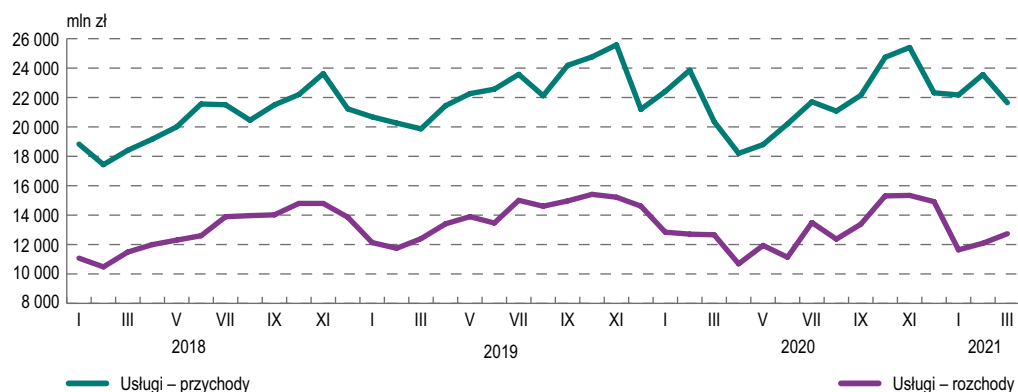
Wykres 5.2.9. Kurs PLN do USD w okresie marzec 2020–marzec 2021



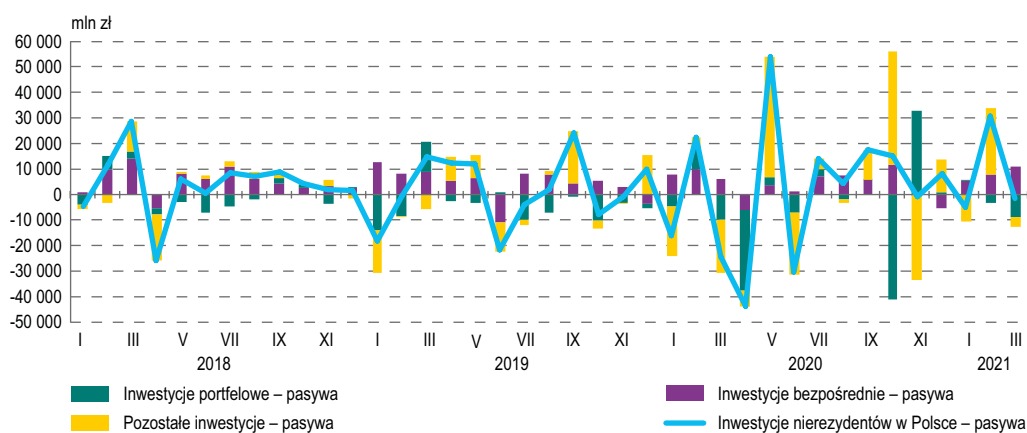
Wykres 5.2.10. Kurs PLN do EUR w okresie marzec 2020–marzec 2021

Wykres 5.2.11. Składniki salda rachunku bieżącego

Wykres 5.2.12. Obroty towarowe


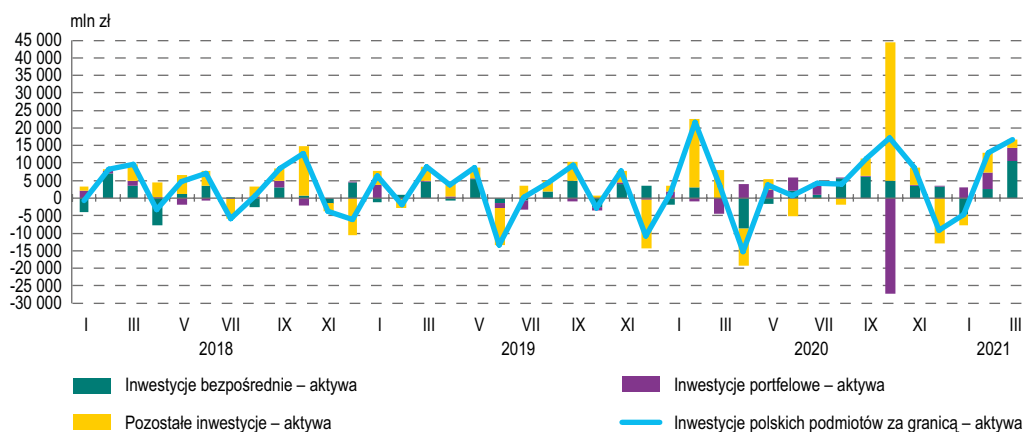
Wykres 5.2.13. Obroty usługowe



Wykres 5.2.14. Inwestycje nierzdyentów w Polsce



Wykres 5.2.15. Inwestycje polskich podmiotów za granicą

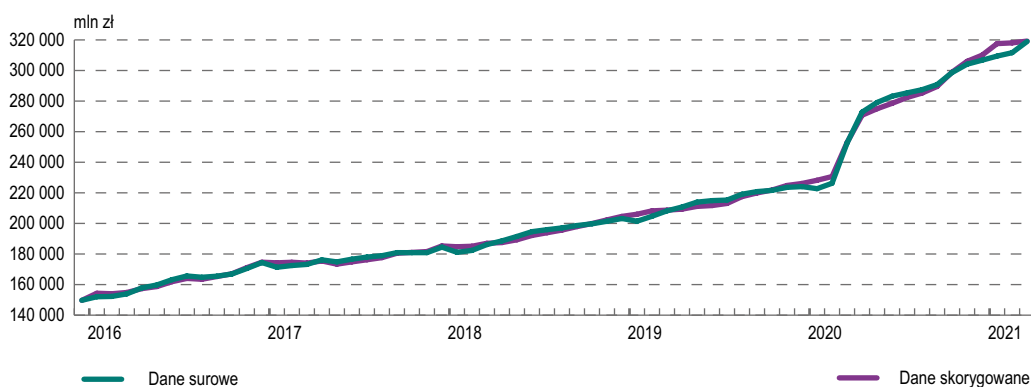


5.3. Szeregi czasowe pozbawione wahań sezonowych

Tabela 5.3.1. Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami monetarnych instytucji finansowych)

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	149 715,6	149 692,4	100,0	I 2018	181 108,6	184 741,3	98,0	I 2020	222 713,5	228 214,8	97,6
I 2016	152 032,5	154 335,7	98,5	II	182 332,2	185 071,0	98,5	II	226 255,9	230 645,8	98,1
II	152 244,7	154 007,1	98,9	III	186 179,2	187 001,1	99,6	III	252 560,6	252 864,7	99,9
III	153 924,7	154 833,6	99,4	IV	188 581,6	187 466,9	100,6	IV	272 761,4	270 744,8	100,7
IV	157 844,6	157 354,3	100,3	V	191 481,3	189 289,6	101,2	V	279 091,2	274 982,8	101,5
V	159 751,5	158 702,7	100,7	VI	194 612,5	192 116,2	101,3	VI	283 195,9	278 532,4	101,7
VI	163 175,7	161 869,1	100,8	VII	195 904,2	193 893,9	101,0	VII	285 357,8	282 368,8	101,1
VII	165 634,7	164 026,6	101,0	VIII	197 062,5	195 637,6	100,7	VIII	287 459,3	285 241,4	100,8
VIII	164 794,5	163 469,0	100,8	IX	198 628,0	197 912,1	100,4	IX	290 783,7	289 546,6	100,4
IX	165 493,5	165 262,6	100,1	X	199 744,8	199 919,2	99,9	X	298 656,7	298 926,6	99,9
X	166 919,4	167 057,9	99,9	XI	201 391,8	202 309,6	99,5	XI	304 120,3	306 012,3	99,4
XI	170 505,8	171 096,6	99,7	XII	203 212,5	204 603,9	99,3	XII	306 735,2	310 028,9	98,9
XII	174 401,2	174 636,8	99,9	I 2019	201 429,3	206 006,8	97,8	I 2021	309 433,0	317 585,4	97,4
I 2017	171 316,3	174 233,5	98,3	II	204 670,3	208 213,4	98,3	II	311 636,4	318 063,4	98,0
II	172 455,8	174 596,9	98,8	III	208 227,2	208 672,4	99,8	III	318 972,5	319 247,1	99,9
III	173 185,7	174 058,3	99,5	IV	210 727,2	209 325,9	100,7				
IV	176 170,5	175 434,0	100,4	V	213 930,6	211 132,8	101,3				
V	174 841,0	173 363,7	100,9	VI	214 906,7	211 672,8	101,5				
VI	176 627,0	174 850,8	101,0	VII	215 266,6	213 048,8	101,0				
VII	177 989,3	176 220,2	101,0	VIII	219 111,8	217 535,6	100,7				
VIII	178 882,8	177 614,7	100,7	IX	220 814,2	219 940,7	100,4				
IX	180 895,7	180 485,9	100,2	X	221 601,6	221 824,6	99,9				
X	180 874,0	181 051,6	99,9	XI	223 594,5	224 822,8	99,5				
XI	180 870,4	181 587,2	99,6	XII	224 072,7	226 135,2	99,1				
XII	184 486,4	185 265,3	99,6								

Wykres 5.3.1.1. Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami monetarnych instytucji finansowych) – dane surowe i skorygowane sezonowo



Wykres 5.3.1.2. Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami monetarnych instytucji finansowych) – wskaźnik sezonowy

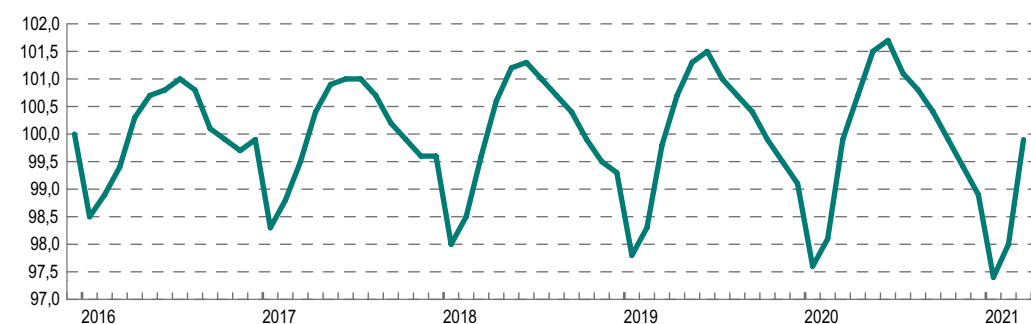
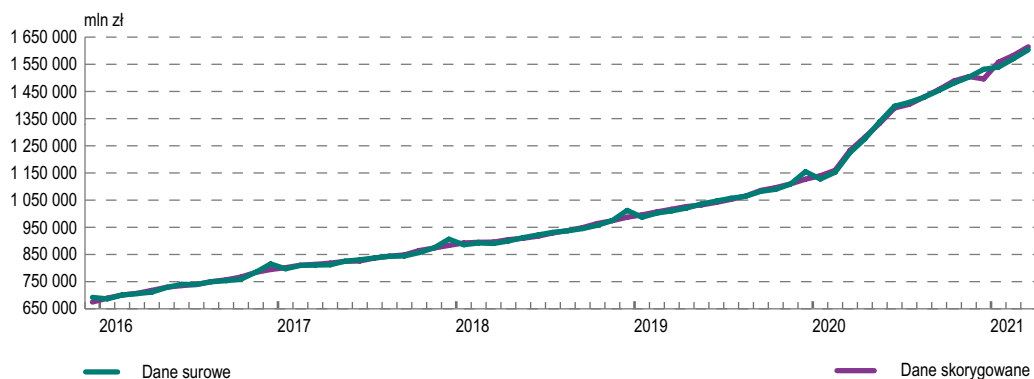


Tabela 5.3.2. Pieniądz M1

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	692 124,4	674 808,8	102,6	I 2018	885 711,5	892 361,5	99,3	I 2020	1 127 701,0	1 139 619,5	99,0
I 2016	686 587,9	689 214,9	99,6	II	892 298,9	894 998,1	99,7	II	1 152 635,4	1 159 958,8	99,4
II	700 614,3	701 008,1	99,9	III	890 402,6	895 624,5	99,4	III	1 224 779,8	1 232 700,5	99,4
III	705 866,0	706 900,2	99,9	IV	899 499,8	904 588,4	99,4	IV	1 275 591,9	1 281 653,3	99,5
IV	711 237,1	717 875,8	99,1	V	912 150,4	909 706,4	100,3	V	1 338 261,2	1 332 766,4	100,4
V	728 624,6	729 431,4	99,9	VI	921 896,2	917 303,0	100,5	VI	1 395 848,4	1 389 031,9	100,5
VI	740 258,5	735 331,7	100,7	VII	931 495,4	929 356,5	100,2	VII	1 410 037,4	1 402 925,6	100,5
VII	739 420,6	739 492,6	100,0	VIII	937 102,9	937 911,1	99,9	VIII	1 429 109,1	1 429 972,3	99,9
VIII	749 543,3	750 011,1	99,9	IX	945 165,1	948 987,8	99,6	IX	1 454 114,7	1 457 654,1	99,8
IX	753 416,7	756 682,6	99,6	X	957 383,0	964 145,6	99,3	X	1 481 052,2	1 488 809,5	99,5
X	759 085,1	767 002,8	99,0	XI	974 892,8	974 338,2	100,1	XI	1 502 540,3	1 504 687,3	99,9
XI	784 755,4	784 247,2	100,1	XII	1 012 353,1	987 036,1	102,6	XII	1 531 636,0	1 496 181,8	102,4
XII	815 304,0	794 615,3	102,6	I 2019	987 021,0	995 825,3	99,1	I 2021	1 539 598,8	1 557 897,1	98,8
I 2017	797 286,5	801 484,7	99,5	II	1 002 335,9	1 006 780,6	99,6	II	1 570 540,8	1 582 641,4	99,2
II	809 621,0	810 572,0	99,9	III	1 010 349,3	1 016 558,8	99,4	III	1 603 206,2	1 614 433,5	99,3
III	810 789,1	813 668,9	99,6	IV	1 020 811,5	1 026 481,4	99,4				
IV	811 904,6	818 108,0	99,2	V	1 035 864,4	1 032 285,7	100,3				
V	825 305,2	824 814,9	100,1	VI	1 046 547,0	1 041 767,3	100,5				
VI	830 521,2	826 058,1	100,5	VII	1 057 089,4	1 053 010,0	100,4				
VII	837 388,6	837 028,4	100,0	VIII	1 064 527,9	1 065 518,1	99,9				
VIII	843 146,0	843 839,5	99,9	IX	1 082 384,4	1 085 825,3	99,7				
IX	844 458,4	848 449,9	99,5	X	1 089 792,1	1 096 155,3	99,4				
X	856 908,9	864 544,2	99,1	XI	1 109 059,4	1 109 741,1	99,9				
XI	874 442,4	873 607,4	100,1	XII	1 154 871,6	1 127 019,0	102,5				
XII	906 374,6	883 393,7	102,6								

Wykres 5.3.2.1. Pieniądz M1 – dane surowe i skorygowane sezonowo



Wykres 5.3.2.2. Pieniądz M1 – wskaźnik sezonowy

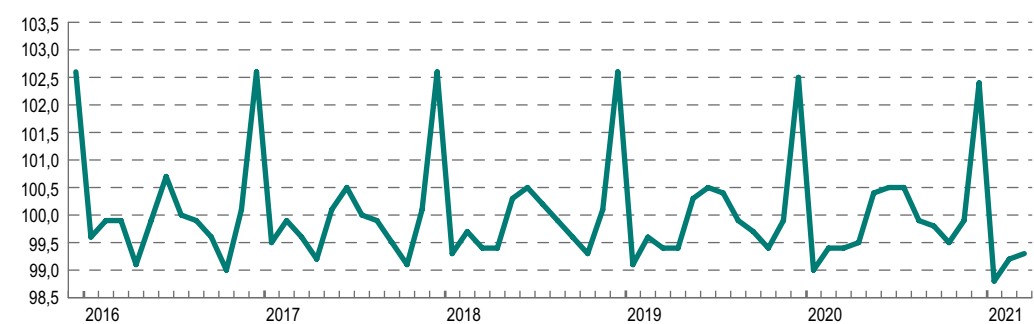
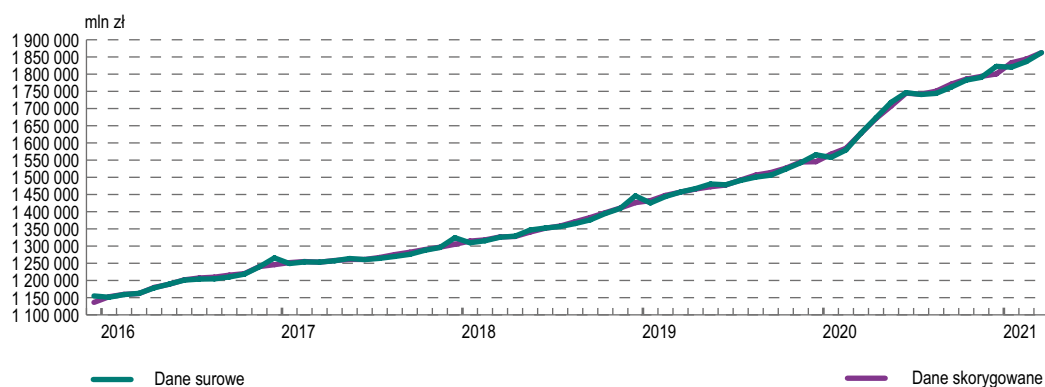


Tabela 5.3.3. Pieniądz M3

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	1 154 992,6	1 136 189,0	101,7	I 2018	1 309 614,8	1 314 546,1	99,6	I 2020	1 557 781,6	1 567 154,3	99,4
I 2016	1 151 171,5	1 152 661,7	99,9	II	1 315 382,3	1 318 049,8	99,8	II	1 579 368,8	1 584 316,6	99,7
II	1 158 908,4	1 159 674,3	99,9	III	1 325 795,6	1 326 597,7	99,9	III	1 628 423,3	1 627 906,4	100,0
III	1 162 603,0	1 161 924,4	100,1	IV	1 328 848,5	1 327 816,7	100,1	IV	1 673 139,1	1 670 781,3	100,1
IV	1 178 341,9	1 179 770,0	99,9	V	1 346 708,1	1 340 766,3	100,4	V	1 717 907,0	1 707 021,3	100,6
V	1 189 370,9	1 188 940,1	100,0	VI	1 352 491,9	1 351 845,5	100,0	VI	1 746 224,8	1 744 653,4	100,1
VI	1 200 886,0	1 201 806,2	99,9	VII	1 356 806,0	1 358 337,5	99,9	VII	1 740 828,3	1 741 645,4	100,0
VII	1 204 004,5	1 207 278,4	99,7	VIII	1 365 479,6	1 370 829,2	99,6	VIII	1 744 100,9	1 750 584,5	99,6
VIII	1 204 629,5	1 209 579,0	99,6	IX	1 376 164,8	1 383 075,5	99,5	IX	1 762 175,6	1 770 999,7	99,5
IX	1 210 101,4	1 215 460,2	99,6	X	1 394 706,1	1 397 083,7	99,8	X	1 782 616,5	1 785 648,0	99,8
X	1 218 275,3	1 219 837,3	99,9	XI	1 409 695,8	1 410 695,8	99,9	XI	1 790 685,6	1 793 495,5	99,8
XI	1 239 680,9	1 240 415,4	99,9	XII	1 446 092,6	1 426 277,0	101,4	XII	1 822 650,1	1 800 531,3	101,2
XII	1 265 661,7	1 245 933,9	101,6	I 2019	1 425 427,7	1 432 151,8	99,5	I 2021	1 820 192,0	1 833 135,2	99,3
I 2017	1 249 194,6	1 251 884,5	99,8	II	1 444 035,3	1 447 430,4	99,8	II	1 836 594,6	1 843 755,3	99,6
II	1 253 836,5	1 255 073,1	99,9	III	1 457 187,1	1 456 899,1	100,0	III	1 862 487,8	1 862 485,3	100,0
III	1 253 372,8	1 253 171,6	100,0	IV	1 467 093,8	1 465 841,9	100,1				
IV	1 257 181,0	1 257 951,0	99,9	V	1 480 589,5	1 472 564,5	100,5				
V	1 263 878,3	1 261 216,0	100,2	VI	1 478 217,7	1 477 431,2	100,1				
VI	1 260 702,0	1 261 018,9	100,0	VII	1 490 888,6	1 492 213,3	99,9				
VII	1 264 291,9	1 266 872,9	99,8	VIII	1 500 466,2	1 506 411,0	99,6				
VIII	1 269 796,3	1 275 238,8	99,6	IX	1 506 173,4	1 513 819,0	99,5				
IX	1 275 942,4	1 282 053,9	99,5	X	1 523 945,2	1 526 573,8	99,8				
X	1 287 690,5	1 289 907,6	99,8	XI	1 542 584,1	1 544 531,5	99,9				
XI	1 295 827,1	1 296 724,0	99,9	XII	1 565 574,7	1 545 331,8	101,3				
XII	1 324 368,6	1 305 249,9	101,5								

Wykres 5.3.3.1. Pieniądz M3 – dane surowe i skorygowane sezonowo



Wykres 5.3.3.2. Pieniądz M3 – wskaźnik sezonowy

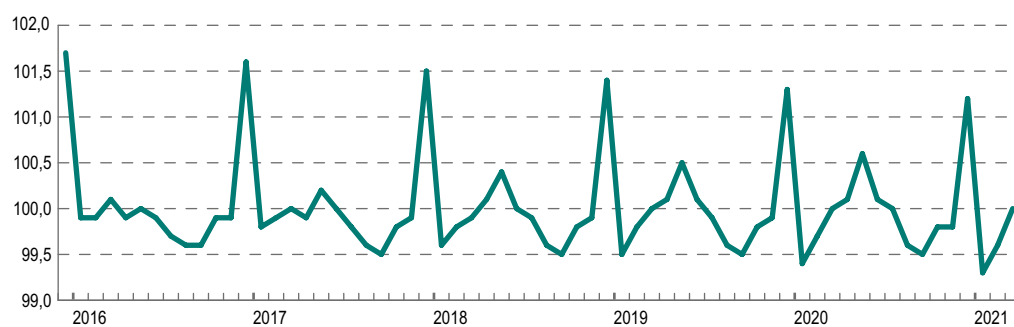
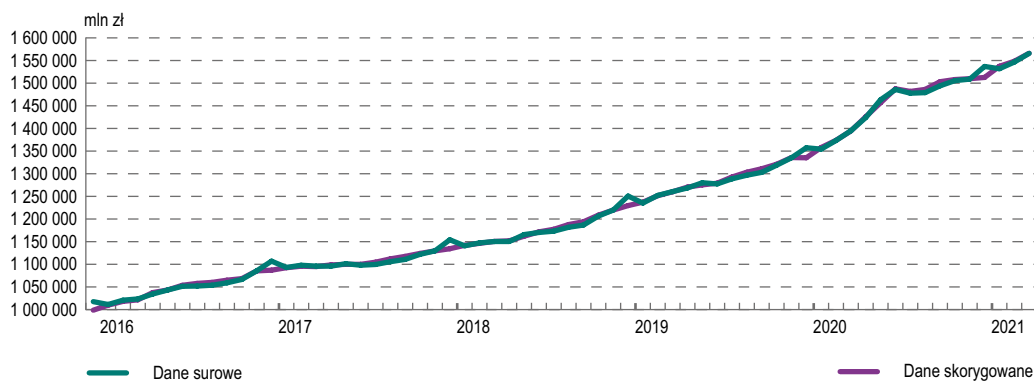


Tabela 5.3.4. Depozyty sektorów krajowych w monetarnych instytucjach finansowych

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	1 017 544,8	998 674,9	101,9	I 2018	1 140 844,4	1 141 903,7	99,9	I 2020	1 354 355,7	1 357 895,2	99,7
I 2016	1 011 267,2	1 009 737,6	100,2	II	1 147 283,8	1 146 308,1	100,1	II	1 373 340,7	1 373 802,5	100,0
II	1 020 781,8	1 018 130,5	100,3	III	1 150 321,3	1 150 528,9	100,0	III	1 394 839,8	1 394 495,5	100,0
III	1 023 534,0	1 021 510,2	100,2	IV	1 150 296,7	1 151 818,2	99,9	IV	1 423 982,4	1 425 706,1	99,9
IV	1 034 372,6	1 037 501,5	99,7	V	1 165 626,9	1 162 000,5	100,3	V	1 463 409,9	1 456 797,1	100,5
V	1 043 142,3	1 043 265,2	100,0	VI	1 170 268,3	1 171 650,8	99,9	VI	1 486 048,6	1 487 479,0	99,9
VI	1 051 427,2	1 053 655,9	99,8	VII	1 173 133,0	1 177 298,9	99,6	VII	1 477 806,0	1 481 757,6	99,7
VII	1 051 963,4	1 057 876,1	99,4	VIII	1 181 737,5	1 187 792,5	99,5	VIII	1 479 033,9	1 486 165,7	99,5
VIII	1 053 803,9	1 060 074,4	99,4	IX	1 186 641,4	1 193 928,8	99,4	IX	1 494 059,5	1 503 186,6	99,4
IX	1 059 056,2	1 064 901,4	99,5	X	1 206 424,3	1 208 487,1	99,8	X	1 505 582,7	1 508 006,8	99,8
X	1 066 509,1	1 068 380,6	99,8	XI	1 219 833,1	1 219 720,4	100,0	XI	1 508 836,0	1 509 873,4	99,9
XI	1 085 527,1	1 085 439,8	100,0	XII	1 250 696,5	1 229 632,6	101,7	XII	1 536 891,7	1 512 644,2	101,6
XII	1 106 999,2	1 087 034,6	101,8	I 2019	1 235 243,2	1 237 189,2	99,8	I 2021	1 531 849,8	1 537 291,2	99,6
I 2017	1 093 075,3	1 092 464,9	100,1	II	1 252 215,7	1 251 585,3	100,1	II	1 546 456,5	1 548 308,8	99,9
II	1 097 967,1	1 095 765,4	100,2	III	1 260 566,2	1 260 180,4	100,0	III	1 565 766,8	1 566 076,5	100,0
III	1 095 986,5	1 094 927,5	100,1	IV	1 268 547,8	1 270 506,7	99,8				
IV	1 095 893,3	1 098 673,8	99,7	V	1 280 129,9	1 275 365,0	100,4				
V	1 101 275,3	1 099 906,8	100,1	VI	1 277 486,4	1 279 075,5	99,9				
VI	1 097 961,9	1 099 921,0	99,8	VII	1 288 721,3	1 292 785,6	99,7				
VII	1 099 586,1	1 104 646,5	99,5	VIII	1 296 730,1	1 303 342,5	99,5				
VIII	1 105 744,7	1 111 994,7	99,4	IX	1 303 022,6	1 311 056,8	99,4				
IX	1 110 832,0	1 117 521,5	99,4	X	1 318 752,5	1 320 884,9	99,8				
X	1 122 014,9	1 124 064,0	99,8	XI	1 335 198,2	1 335 727,5	100,0				
XI	1 129 685,8	1 129 615,0	100,0	XII	1 357 387,5	1 335 212,4	101,7				
XII	1 154 144,6	1 134 338,3	101,7								

Wykres 5.3.4.1. Depozyty sektorów krajowych w monetarnych instytucjach finansowych – dane surowe i skorygowane sezonowo



Wykres 5.3.4.2. Depozyty sektorów krajowych w monetarnych instytucjach finansowych – wskaźnik sezonowy

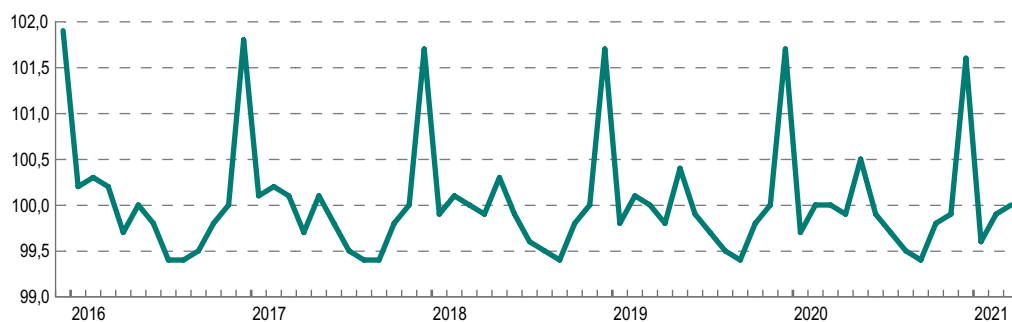


Tabela 5.3.5. Depozyty gospodarstw domowych w monetarnych instytucjach finansowych

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	662 541,1	658 221,2	100,7	I 2018	753 500,5	751 885,1	100,2	I 2020	910 423,4	909 875,9	100,1
I 2016	669 671,4	665 756,2	100,6	II	761 823,6	756 202,2	100,7	II	920 177,9	914 585,6	100,6
II	675 591,2	668 426,6	101,1	III	766 949,7	761 760,9	100,7	III	933 092,2	926 767,0	100,7
III	679 419,7	673 344,0	100,9	IV	767 214,1	764 404,6	100,4	IV	942 881,5	940 242,4	100,3
IV	682 792,1	680 267,3	100,4	V	772 562,9	771 624,0	100,1	V	959 114,4	957 139,2	100,2
V	685 212,0	685 970,9	99,9	VI	779 067,7	778 437,2	100,1	VI	969 138,6	968 197,9	100,1
VI	694 272,9	694 763,7	99,9	VII	783 054,9	784 877,7	99,8	VII	968 364,6	970 344,8	99,8
VII	696 926,8	699 329,5	99,7	VIII	787 983,1	791 550,2	99,5	VIII	967 420,8	971 611,9	99,6
VIII	697 458,8	701 122,5	99,5	IX	791 928,1	798 318,2	99,2	IX	970 839,9	978 200,5	99,2
IX	698 630,8	705 106,7	99,1	X	803 155,2	808 353,7	99,4	X	977 612,9	983 692,8	99,4
X	702 632,1	708 002,8	99,2	XI	812 514,1	815 891,8	99,6	XI	979 106,8	982 878,0	99,6
XI	713 946,6	718 408,0	99,4	XII	827 898,0	823 369,1	100,6	XII	1 002 603,9	998 257,1	100,4
XII	724 756,6	720 098,9	100,6	I 2019	832 406,2	831 260,7	100,1	I 2021	1 004 703,3	1 004 786,8	100,0
I 2017	725 246,0	722 272,2	100,4	II	845 165,2	839 364,3	100,7	II	1 015 116,3	1 009 692,4	100,5
II	731 903,4	725 189,0	100,9	III	852 963,2	846 927,6	100,7	III	1 023 140,6	1 016 871,7	100,6
III	733 525,0	727 695,9	100,8	IV	856 319,2	853 935,7	100,3				
IV	733 811,9	731 369,4	100,3	V	862 107,4	860 889,2	100,1				
V	729 748,9	729 855,1	100,0	VI	864 507,6	863 841,0	100,1				
VI	733 050,4	733 094,5	100,0	VII	868 153,0	870 102,3	99,8				
VII	731 719,5	733 807,4	99,7	VIII	876 479,6	880 488,1	99,5				
VIII	733 924,8	737 616,2	99,5	IX	879 723,7	886 568,5	99,2				
IX	734 933,5	741 382,6	99,1	X	886 361,7	891 897,9	99,4				
X	737 910,9	743 064,8	99,3	XI	896 095,5	899 526,9	99,6				
XI	743 042,5	746 952,2	99,5	XII	906 750,0	902 286,6	100,5				
XII	753 778,3	749 426,7	100,6								

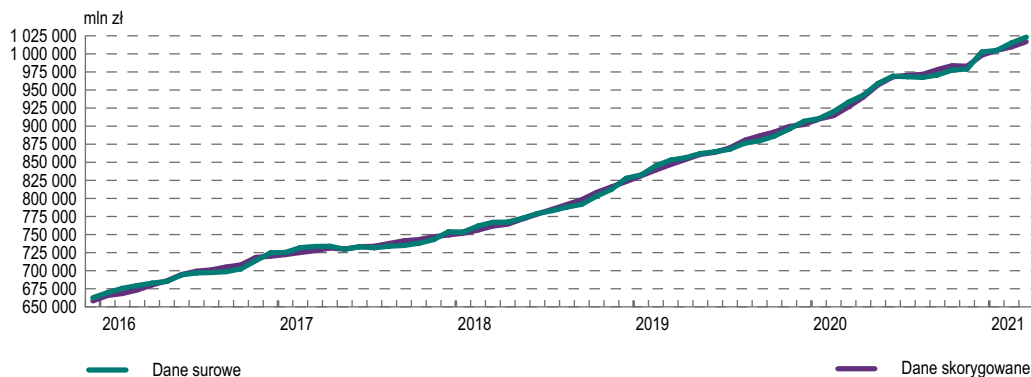
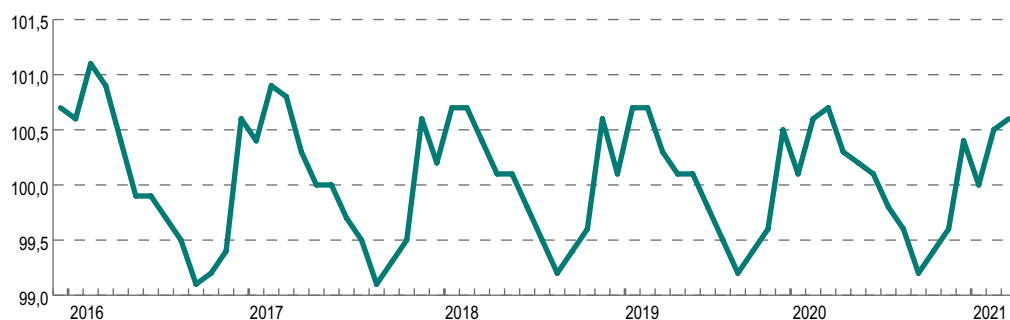
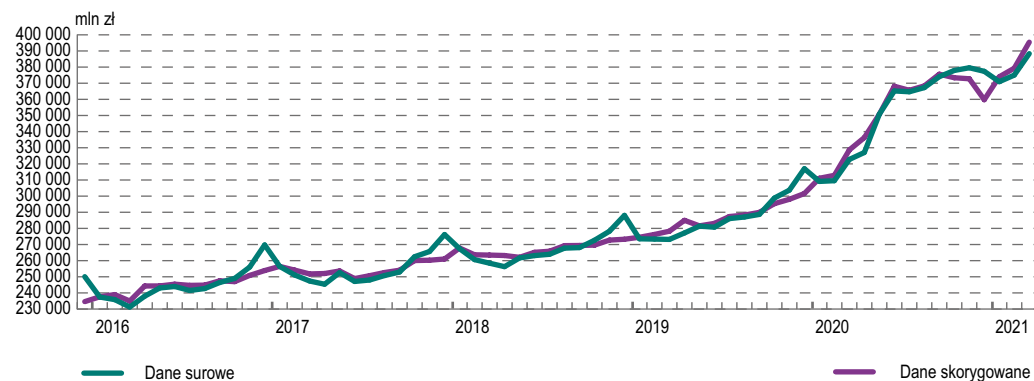
Wykres 5.3.5.1. Depozyty gospodarstw domowych w monetarnych instytucjach finansowych – dane surowe i skorygowane sezonowo

Wykres 5.3.5.2. Depozyty gospodarstw domowych w monetarnych instytucjach finansowych – wskaźnik sezonowy


Tabela 5.3.6. Depozyty przedsiębiorstw w monetarnych instytucjach finansowych

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	250 073,5	234 601,2	106,6	I 2018	267 414,1	267 833,0	99,8	I 2020	309 116,3	311 085,4	99,4
I 2016	237 442,9	237 595,4	99,9	II	260 641,9	263 639,0	98,9	II	309 562,9	312 892,5	98,9
II	235 844,2	238 975,0	98,7	III	258 426,2	263 453,3	98,1	III	322 751,4	328 642,5	98,2
III	231 257,4	234 982,9	98,4	IV	256 275,7	263 188,4	97,4	IV	327 052,1	336 284,3	97,3
IV	237 981,8	244 303,4	97,4	V	261 674,1	262 065,5	99,9	V	350 782,1	350 743,6	100,0
V	243 052,1	244 327,3	99,5	VI	263 137,3	265 180,3	99,2	VI	365 203,2	368 113,3	99,2
VI	243 978,3	245 412,8	99,4	VII	263 937,3	265 844,4	99,3	VII	364 695,7	365 629,2	99,7
VII	241 505,2	244 679,7	98,7	VIII	267 745,2	269 316,0	99,4	VIII	367 269,3	368 324,4	99,7
VIII	242 686,9	244 821,9	99,1	IX	268 089,5	269 402,7	99,5	IX	374 065,0	375 601,9	99,6
IX	246 439,8	247 512,3	99,6	X	272 642,3	269 632,2	101,1	X	377 916,1	373 395,7	101,2
X	248 988,7	246 984,6	100,8	XI	278 245,8	272 738,2	102,0	XI	379 583,1	372 763,1	101,8
XI	255 996,8	250 845,2	102,1	XII	288 079,6	273 274,3	105,4	XII	377 380,3	359 774,5	104,9
XII	269 763,9	253 866,7	106,3	I 2019	273 531,4	274 501,2	99,6	I 2021	370 945,4	373 990,1	99,2
I 2017	256 446,8	256 443,2	100,0	II	273 359,8	276 236,5	99,0	II	375 021,2	379 305,8	98,9
II	251 128,5	254 137,4	98,8	III	273 171,9	278 268,3	98,2	III	388 347,8	395 443,8	98,2
III	247 369,3	251 776,8	98,2	IV	277 163,5	284 999,2	97,3				
IV	245 390,3	252 024,6	97,4	V	281 396,8	281 582,0	99,9				
V	252 596,2	253 614,5	99,6	VI	280 751,6	283 097,9	99,2				
VI	247 102,1	248 891,4	99,3	VII	286 074,5	287 360,9	99,6				
VII	247 992,3	250 678,5	98,9	VIII	287 051,5	288 241,6	99,6				
VIII	250 770,4	252 645,6	99,3	IX	288 666,7	289 928,4	99,6				
IX	252 939,7	254 074,7	99,6	X	298 818,2	295 335,0	101,2				
X	262 448,6	260 059,2	100,9	XI	303 709,2	298 046,2	101,9				
XI	265 664,6	260 269,8	102,1	XII	317 022,5	301 609,4	105,1				
XII	276 196,9	261 027,0	105,8								

Wykres 5.3.6.1. Depozyty przedsiębiorstw w monetarnych instytucjach finansowych – dane surowe i skorygowane sezonowo



Wykres 5.3.6.2. Depozyty przedsiębiorstw w monetarnych instytucjach finansowych – wskaźnik sezonowy

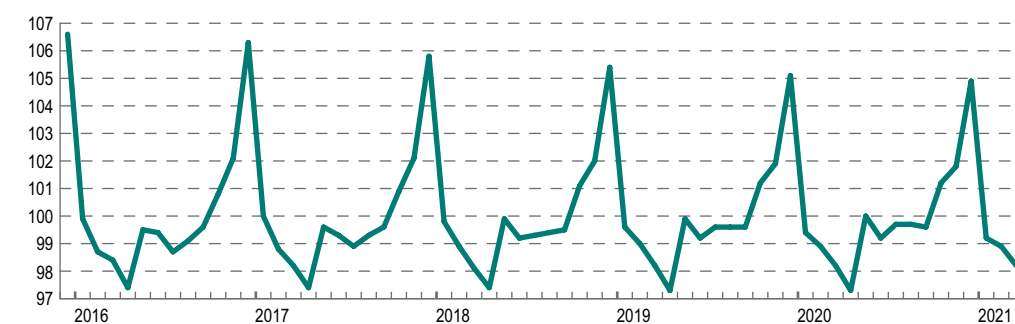


Tabela 5.3.7. Należności monetarnych instytucji finansowych od sektorów krajowych

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	1 029 144,7	1 032 683,4	99,7	I 2018	1 118 564,9	1 121 819,4	99,7	I 2020	1 275 368,0	1 278 665,6	99,7
I 2016	1 041 558,1	1 042 652,0	99,9	II	1 126 774,3	1 128 727,3	99,8	II	1 276 044,4	1 276 465,3	100,0
II	1 034 379,6	1 037 458,7	99,7	III	1 130 909,7	1 130 985,1	100,0	III	1 299 339,2	1 294 994,7	100,3
III	1 032 216,2	1 034 188,0	99,8	IV	1 135 220,3	1 135 431,5	100,0	IV	1 293 929,1	1 294 950,3	99,9
IV	1 047 513,0	1 049 320,7	99,8	V	1 153 652,8	1 153 629,8	100,0	V	1 280 429,8	1 281 039,9	100,0
V	1 045 648,6	1 046 601,4	99,9	VI	1 160 568,3	1 158 315,8	100,2	VI	1 273 390,2	1 273 044,7	100,0
VI	1 054 431,2	1 050 426,1	100,4	VII	1 162 618,6	1 163 206,2	99,9	VII	1 264 211,4	1 266 515,4	99,8
VII	1 054 785,8	1 054 949,1	100,0	VIII	1 171 943,0	1 170 463,7	100,1	VIII	1 264 751,1	1 263 345,7	100,1
VIII	1 054 581,8	1 052 884,6	100,2	IX	1 179 170,7	1 175 817,0	100,3	IX	1 268 566,1	1 265 592,3	100,2
IX	1 061 961,6	1 058 228,5	100,4	X	1 187 901,0	1 185 864,3	100,2	X	1 275 781,0	1 272 940,3	100,2
X	1 065 679,7	1 064 595,4	100,1	XI	1 192 546,0	1 191 928,3	100,1	XI	1 268 416,5	1 268 920,1	100,0
XI	1 077 183,3	1 075 760,9	100,1	XII	1 197 892,5	1 201 479,5	99,7	XII	1 262 854,5	1 267 703,1	99,6
XII	1 076 440,2	1 079 789,0	99,7	I 2019	1 200 260,6	1 203 378,5	99,7	I 2021	1 266 398,0	1 269 998,4	99,7
I 2017	1 077 034,0	1 079 148,3	99,8	II	1 210 652,3	1 211 326,1	99,9	II	1 265 916,6	1 266 758,7	99,9
II	1 082 707,9	1 084 925,4	99,8	III	1 222 088,6	1 219 388,7	100,2	III	1 272 444,9	1 267 880,9	100,4
III	1 085 870,8	1 086 859,2	99,9	IV	1 222 260,1	1 223 212,4	99,9				
IV	1 094 276,1	1 095 386,7	99,9	V	1 228 483,4	1 229 166,4	99,9				
V	1 095 295,9	1 095 847,8	99,9	VI	1 237 821,6	1 237 035,3	100,1				
VI	1 101 166,9	1 098 217,5	100,3	VII	1 248 393,2	1 250 182,1	99,9				
VII	1 102 157,3	1 102 544,7	100,0	VIII	1 263 704,9	1 262 498,1	100,1				
VIII	1 105 582,1	1 104 203,8	100,1	IX	1 267 614,7	1 264 484,9	100,2				
IX	1 114 593,2	1 111 369,4	100,3	X	1 265 854,8	1 263 169,8	100,2				
X	1 114 042,9	1 112 561,1	100,1	XI	1 269 336,2	1 269 211,2	100,0				
XI	1 115 177,5	1 114 256,7	100,1	XII	1 259 551,8	1 263 807,8	99,7				
XII	1 113 993,1	1 117 479,1	99,7								

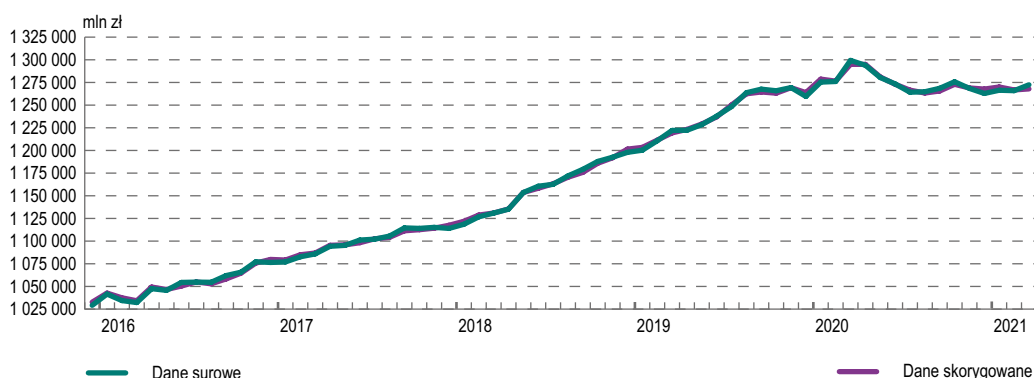
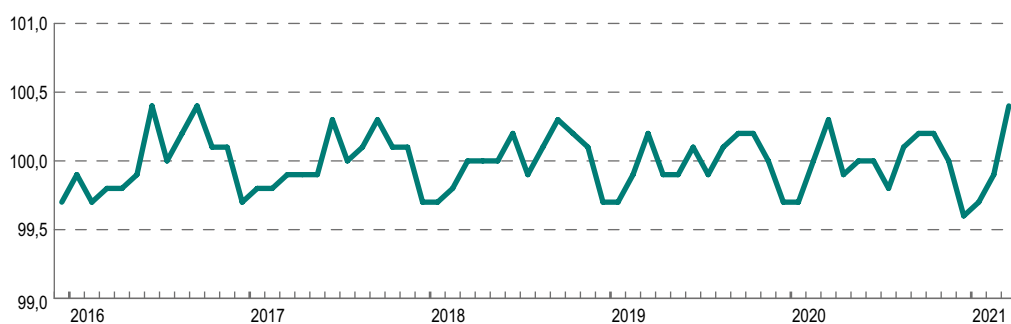
Wykres 5.3.7.1. Należności monetarnych instytucji finansowych od sektorów krajowych – dane surowe i skorygowane sezonowo

Wykres 5.3.7.2. Należności monetarnych instytucji finansowych od sektorów krajowych – wskaźnik sezonowy


Tabela 5.3.8. Należności monetarnych instytucji finansowych od gospodarstw domowych

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	632 523,3	633 418,4	99,9	I 2018	679 166,0	681 006,1	99,7	I 2020	771 657,6	773 962,9	99,7
I 2016	637 110,7	637 790,0	99,9	II	683 650,6	685 073,8	99,8	II	775 957,2	777 707,1	99,8
II	638 187,5	639 314,1	99,8	III	686 225,7	687 564,0	99,8	III	784 258,6	783 226,6	100,1
III	636 299,5	638 403,1	99,7	IV	688 606,2	691 278,9	99,6	IV	782 555,6	785 906,3	99,6
IV	645 395,0	649 327,6	99,4	V	700 612,4	699 978,2	100,1	V	778 449,3	778 353,3	100,0
V	646 340,0	645 717,5	100,1	VI	704 721,5	702 416,6	100,3	VI	779 668,4	778 489,6	100,2
VI	652 856,8	649 912,7	100,5	VII	705 961,8	705 065,3	100,1	VII	779 102,3	778 713,9	100,0
VII	653 030,4	652 247,9	100,1	VIII	712 927,9	710 850,0	100,3	VIII	780 606,7	778 167,2	100,3
VIII	653 688,7	652 075,6	100,2	IX	713 800,2	711 229,2	100,4	IX	786 275,4	782 971,3	100,4
IX	656 294,8	654 563,9	100,3	X	718 223,1	717 386,9	100,1	X	791 009,2	789 970,6	100,1
X	658 577,8	657 866,9	100,1	XI	720 832,6	720 833,4	100,0	XI	786 035,4	786 682,1	99,9
XI	664 838,9	664 628,8	100,0	XII	723 232,7	724 620,8	99,8	XII	789 078,5	790 978,0	99,8
XII	665 062,0	666 183,6	99,8	I 2019	724 008,1	725 910,5	99,7	I 2021	787 902,0	790 574,7	99,7
I 2017	663 924,8	664 963,3	99,8	II	728 326,0	729 635,7	99,8	II	786 973,0	789 221,0	99,7
II	665 786,1	666 739,1	99,9	III	733 470,3	733 308,5	100,0	III	792 508,9	791 341,6	100,1
III	664 566,6	666 269,0	99,7	IV	735 779,9	738 964,5	99,6				
IV	666 463,2	669 907,3	99,5	V	743 047,9	743 029,2	100,0				
V	668 116,8	667 559,5	100,1	VI	747 161,1	745 712,0	100,2				
VI	672 588,6	670 029,2	100,4	VII	753 789,4	753 273,5	100,1				
VII	671 598,3	670 815,7	100,1	VIII	761 156,8	758 970,4	100,3				
VIII	673 069,7	671 293,0	100,3	IX	765 367,6	762 273,7	100,4				
IX	677 792,0	675 892,1	100,3	X	763 837,1	762 861,5	100,1				
X	676 837,9	676 159,7	100,1	XI	766 455,3	766 774,4	100,0				
XI	676 459,1	676 455,2	100,0	XII	766 334,4	767 863,9	99,8				
XII	676 361,6	677 655,6	99,8								

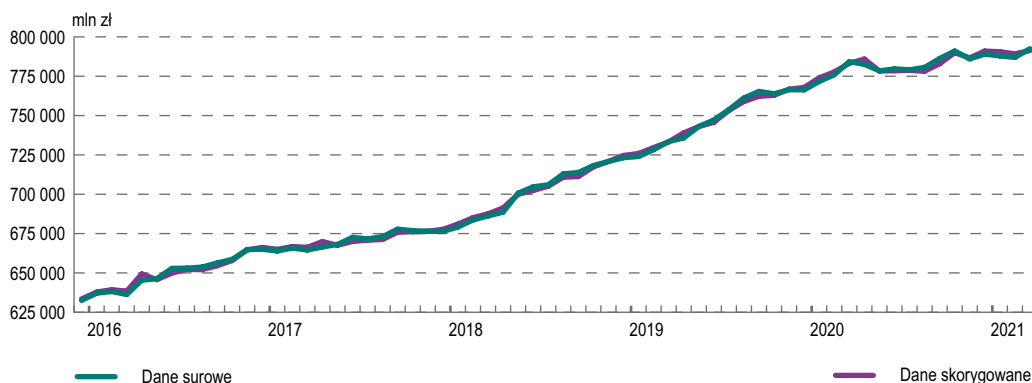
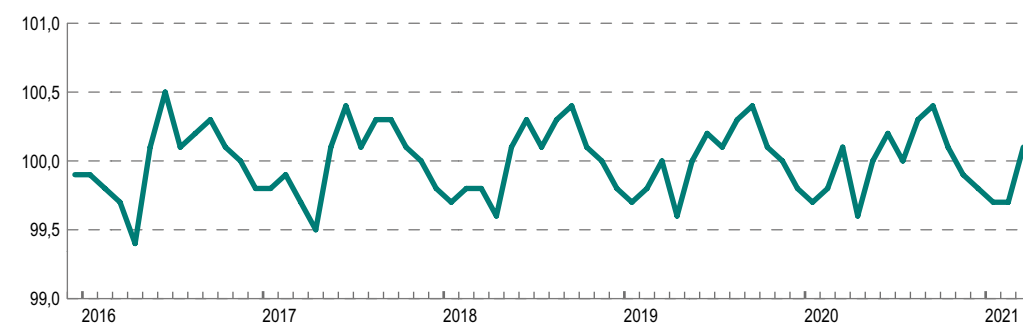
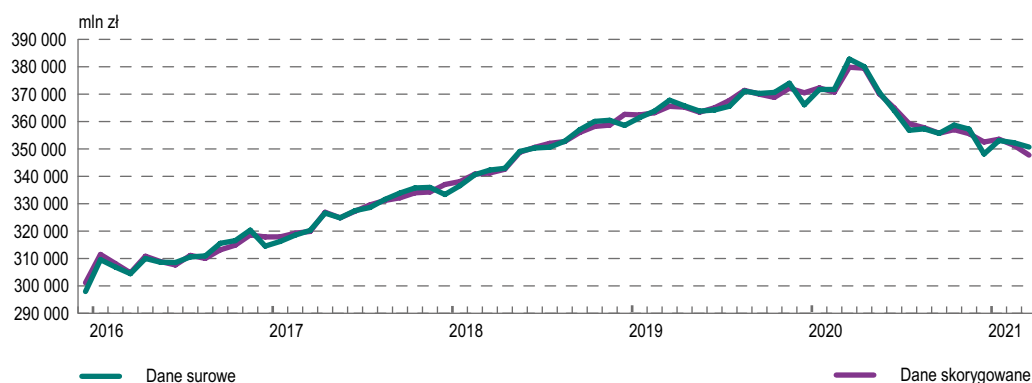
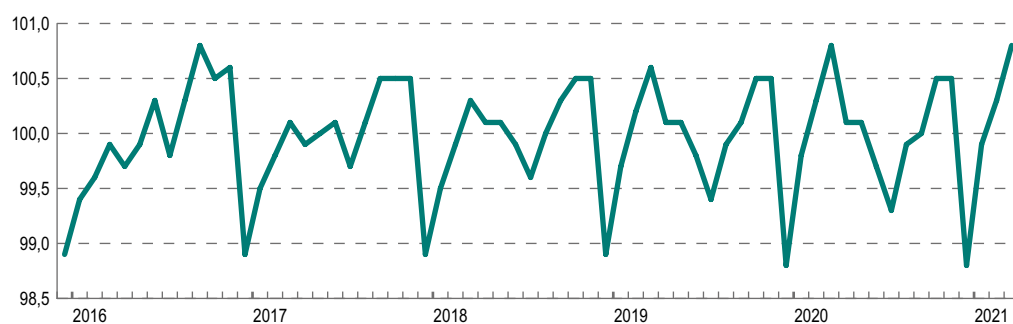
Wykres 5.3.8.1. Należności monetarnych instytucji finansowych od gospodarstw domowych – dane surowe i skorygowane sezonowo**Wykres 5.3.8.2. Należności monetarnych instytucji finansowych od gospodarstw domowych – wskaźnik sezonowy**

Tabela 5.3.9. Należności monetarnych instytucji finansowych od przedsiębiorstw

Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy	Okres	Dane surowe	Dane skorygowane	Wskaźnik sezonowy
	stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł				stan na koniec okresu w mln zł		
XII 2015	297 950,1	301 152,1	98,9	I 2018	336 565,5	338 090,3	99,5	I 2020	371 696,3	372 285,3	99,8
I 2016	309 580,4	311 484,7	99,4	II	340 597,9	340 821,1	99,9	II	371 717,8	370 712,5	100,3
II	306 862,9	308 151,7	99,6	III	342 298,3	341 224,5	100,3	III	382 801,4	379 828,6	100,8
III	304 445,3	304 770,4	99,9	IV	342 930,7	342 579,1	100,1	IV	380 041,8	379 477,6	100,1
IV	310 009,6	310 826,5	99,7	V	349 110,2	348 786,8	100,1	V	370 693,0	370 139,2	100,1
V	308 641,9	308 908,8	99,9	VI	350 337,3	350 588,2	99,9	VI	364 044,4	364 966,9	99,7
VI	308 537,8	307 643,1	100,3	VII	350 633,7	352 051,5	99,6	VII	356 812,1	359 208,4	99,3
VII	310 578,5	311 137,1	99,8	VIII	352 831,1	352 701,5	100,0	VIII	357 323,8	357 742,1	99,9
VIII	310 957,0	310 034,3	100,3	IX	357 013,0	356 004,1	100,3	IX	355 691,5	355 726,8	100,0
IX	315 549,8	313 163,6	100,8	X	360 063,0	358 220,5	100,5	X	358 693,0	357 038,2	100,5
X	316 532,3	314 873,2	100,5	XI	360 470,0	358 703,4	100,5	XI	357 231,5	355 574,6	100,5
XI	320 357,7	318 601,2	100,6	XII	358 589,3	362 627,8	98,9	XII	348 155,4	352 535,5	98,8
XII	314 533,1	317 877,3	98,9	I 2019	361 439,6	362 407,3	99,7	I 2021	353 070,3	353 545,3	99,9
I 2017	316 227,1	317 904,3	99,5	II	363 830,9	363 221,3	100,2	II	352 268,9	351 305,9	100,3
II	318 530,8	319 224,1	99,8	III	367 792,5	365 550,7	100,6	III	350 692,9	347 753,9	100,8
III	320 271,4	319 887,2	100,1	IV	365 725,8	365 248,6	100,1				
IV	326 571,5	326 881,8	99,9	V	363 823,5	363 418,3	100,1				
V	324 850,5	324 860,2	100,0	VI	364 201,7	365 022,9	99,8				
VI	327 477,1	327 270,1	100,1	VII	365 596,5	367 723,1	99,4				
VII	328 622,0	329 587,1	99,7	VIII	371 050,4	371 381,2	99,9				
VIII	331 592,7	331 212,7	100,1	IX	370 273,5	369 976,3	100,1				
IX	333 904,3	332 159,3	100,5	X	370 633,1	368 817,2	100,5				
X	335 766,3	333 982,9	100,5	XI	373 999,2	372 169,8	100,5				
XI	335 964,6	334 286,6	100,5	XII	366 114,3	370 509,7	98,8				
XII	333 362,2	337 021,4	98,9								

Wykres 5.3.9.1. Należności monetarnych instytucji finansowych od przedsiębiorstw – dane surowe i skorygowane sezonowo

Wykres 5.3.9.2. Należności monetarnych instytucji finansowych od przedsiębiorstw – wskaźnik sezonowy


5.4. Uwagi metodyczne

Tabela 5.1.1. Podstawowe dane statystyczne

Informacje zawarte w tabeli 5.1.1 podane są za „Biuletynem Statystycznym” Głównego Urzędu Statystycznego (GUS). Definicje odnoszące się do kategorii zamieszczonych w tej tabeli zawarte są w publikacjach GUS.

1. Dane w pkt 1, 2, 6, 7, 10 i 12 obejmują podmioty gospodarki narodowej, bez względu na charakter własności.
2. Sektor przedsiębiorstw obejmuje podmioty prowadzące działalność gospodarczą w zakresie: leśnictwa i pozyskiwania drewna; rybołówstwa w wodach morskich; górnictwa i wydobywania; przetwórstwa przemysłowego; wytwarzania i zaopatrywania w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych; dostawy wody; gospodarowania ściekami i odpadami oraz działalności związanej z rekultywacją; budownictwa; handlu hurtowego i detalicznego; naprawy pojazdów samochodowych, włączając motocykle; transportu i gospodarki magazynowej; działalności związanej z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi; informacji i komunikacji; działalności związanej z obsługą rynku nieruchomości; działalności prawniczej, rachunkowo-księgowej i doradztwa podatkowego, działalności firm centralnych (*head offices*); doradztwa związanego z zarządzaniem; działalności w zakresie architektury i inżynierii; badań i analiz technicznych; reklamy, badania rynku i opinii publicznej; pozostałej działalności profesjonalnej, naukowej i technicznej; działalności w zakresie usług administrowania i działalności wspierającej; działalności związanej z kulturą, rozrywką i rekreacją; naprawy i konserwacji komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego; pozostałej indywidualnej działalności usługowej.
3. Pojęcie „przemysł” dotyczy sekcji według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2007): „Górnictwo i wydobywanie”, „Przetwórstwo przemysłowe”, „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych” oraz „Dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją”.
4. Dane o produkcji sprzedanej przemysłu (pkt 1), sprzedaży produkcji budowlano-montażowej (pkt 2) dotyczą podmiotów gospodarczych, w których liczba pracujących przekracza 9 osób.
5. Dane o wartości produkcji sprzedanej przemysłu (pkt 1) oraz sprzedaży produkcji budowlano-montażowej (pkt 2) prezentuje się bez VAT i podatku akcyzowego, natomiast łącznie z wartością dotacji przedmiotowych, tj. dotacji do wyrobów i usług – w tzw. cenach bazowych.
6. Dane o sprzedaży produkcji budowlano-montażowej (pkt 2) dotyczą robót zrealizowanych na terenie kraju, wykonanych siłami własnymi, tj. bez

podwykonawców, systemem zleceń (tj. na rzecz obcych zleceńodawców) przez podmioty budowlane zaliczane zgodnie z PKD 2007 do sekcji „Budownictwo”.

7. Informacje o produkcji sprzedanej przemysłu (pkt 1) i sprzedaży produkcji budowlano-montażowej (pkt 2) podane są bez wyrównań sezonowych.
8. Dane o pracujących obejmują osoby pełnozatrudnione i niepełnozatrudnione w głównym miejscu pracy. Do pracujących zaliczono osoby zatrudnione na podstawie stosunku pracy, właścicieli i współwłaścicieli jednostek prowadzących działalność gospodarczą łącznie z pomagającymi członkami ich rodzin, osoby wykonujące pracę nakładczą, agentów oraz osoby zatrudnione przez agentów, członków rolniczych spółdzielni produkcyjnych. Prezentowane w „Biuletynie” dane nie obejmują pracujących w gospodarstwach indywidualnych w rolnictwie oraz w jednostkach budżetowych prowadzących działalność w zakresie obrony narodowej i bezpieczeństwa publicznego.
9. Stopa bezrobocia (pkt 9) obliczana jest jako procentowy udział bezrobotnych w liczbie ludności aktywnej zawodowo w wieku 15 lat i więcej.
10. Dochody z prywatyzacji nie stanowią bieżących dochodów budżetu państwa, a są źródłem finansowania deficytu budżetowego (pkt 11).
11. Dane dotyczące wyników finansowych przedsiębiorstw (pkt 12) dotyczą podmiotów gospodarczych prowadzących księgi rachunkowe (z wyjątkiem jednostek prowadzących działalność gospodarczą zaliczoną według PKD 2007 do sekcji „Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo” oraz „Działalność finansowa i ubezpieczeniowa”), w których liczba pracujących przekracza 49 osób.

Tabela 5.1.2. Rynek finansowy – podstawowe informacje

Źródłem informacji w tabeli 5.1.2 jest Narodowy Bank Polski (NBP), z wyjątkiem danych w pkt 5, udostępnianych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA (GPW).

1. Stopy oprocentowania, zamieszczone w tabeli 2, podane są w stosunku rocznym w wysokości, która obowiązywała w ostatnim dniu miesiąca, jedynie w przypadku średniego ważonego zysku z kupionych bonów skarbowych bądź bonów pieniężnych NBP podane jest średnie oprocentowanie w ciągu miesiąca.
2. Z dniem 1 stycznia 2011 r. NBP odstąpił od ustalania stopy dyskonta weksli banku centralnego (pkt 1, kol. 5).
3. Rezerwa obowiązkowa ogółem (pkt 2, kol. 12) dotyczy wielkości deklarowanych przez banki i obowiązujących w ostatnim dniu miesiąca.
4. Informacje o przetargach na bony skarbowe (pkt 3, z wyjątkiem stanu bonów w obiegu na koniec miesiąca – kol. 18) obejmują dane z przetargów przeprowadzonych w ciągu miesiąca. Średnie zyski z kupionych bonów są ważone udziałem sprzedaży bonów o poszczególnych terminach wykupu w ogólnej wartości zakupionych

bonów. Stan bonów w obiegu na koniec miesiąca został obliczony z uwzględnieniem terminu wykupu, liczonego od następnego dnia po przetargu, w wyniku którego nastąpiła sprzedaż. Powyższy stan nie obejmuje bonów będących w obiegu, nie pochodzących z przetargów.

5. Informacje o przetargach na bony pieniężne NBP (pkt 4, z wyjątkiem stanu bonów w obiegu na koniec miesiąca – kol. 24) obejmują dane z przetargów przeprowadzonych w ciągu miesiąca. Średnie zyski z kupionych bonów są ważone udziałem sprzedaży bonów o poszczególnych terminach wykupu w ogólnej wartości zakupionych bonów.
6. Zamieszczony zestaw indeksów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA dostarcza precyzyjnej wiedzy odnośnie do sytuacji wśród największych spółek giełdowych, których reprezentantem jest indeks WIG20, średnich – mWIG40 oraz małych – sWIG80.
 - Indeks WIG20 jest obliczany od 16 kwietnia 1994 r. na podstawie wartości portfela akcji 20 największych i najbardziej płynnych spółek z podstawowego rynku akcji. Pierwsza wartość indeksu wynosiła 1000 pkt. WIG20 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z akcji (dywidend, praw poboru). W indeksie WIG20 nie mogą uczestniczyć spółki z indeksów mWIG40 i sWIG80 oraz więcej niż 5 spółek z jednego sektora giełdowego.
 - Indeks mWIG40 jest obliczany od 31 grudnia 1997 r. i obejmuje 40 średnich spółek notowanych na giełdzie. Do dnia 16 marca 2007 r. indeks nosił nazwę MIDWIG. Wartość początkowa indeksu wynosiła 1000 pkt. Indeks mWIG40 jest indeksem cenowym i przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie kursy jego uczestników. W indeksie mWIG40 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i sWIG80 oraz spółki zagraniczne notowane na giełdzie, a także innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 1 mld euro.
 - Indeks sWIG80 jest obliczany od 31 grudnia 1994 r. i obejmuje 80 małych spółek notowanych na giełdzie. Do dnia 16 marca 2007 r. indeks nosił nazwę WIRR i był indeksem dochodowym, obejmującym 1% spółek giełdowych pod względem wartości rynkowej. Wartość początkowa indeksu wynosiła 1000 pkt. Indeks sWIG80 jest indeksem cenowym i przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie kursy jego uczestników. W indeksie sWIG80 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i mWIG40 oraz spółki zagraniczne notowane na giełdzie, a także innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 100 mln euro.
7. Wskaźniki obejmują spółki ze wszystkich rynków notowań.
8. Kapitalizacja dotyczy tylko spółek krajowych.
9. Wskaźnik C/Z oznacza relację ceny rynkowej do zysku netto i jest obliczany jako iloraz łącznej wartości rynkowej spółek na koniec miesiąca do ich łącznych zysków i strat w ciągu ostatnich 4 kwartałów, za które dostępne są dane finansowe.

10. Wskaźnik obrotu oznacza stosunek wartości sprzedanych akcji do średniej wartości notowanych akcji w danym miesiącu.
11. Wartość obrotów w miesiącu oraz wskaźnik obrotu obejmuje notowania ciągłe oraz system jednolitego kursu dnia.

Tabela 5.1.3. Kursy dzienne PLN do USD i EUR

Źródłem informacji są dane Narodowego Banku Polskiego.

1. Kurs średni NBP jest to urzędowy kurs oficjalny, który służy do celów statystycznych i księgowych.
2. Przeciętny kurs średni złotego do dolara amerykańskiego i euro oraz relacji USD/EUR został obliczony jako średnia arytmetyczna z kursów średnich NBP z poszczególnych dni miesiąca.

5.4.1. Statystyka monetarna

Narodowy Bank Polski publikuje zestawienia dotyczące kategorii pieniężnych na podstawie danych otrzymanych od podmiotów sektora monetarnych instytucji finansowych (MIF).

Klasyfikacja sektorowa

Klasyfikacja sektorowa podmiotów gospodarki jest zgodna z zasadami podziału sektorowego określonymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 549/2013 z dnia 21 maja 2013 r. w sprawie europejskiego systemu rachunków narodowych i regionalnych w Unii Europejskiej (zwanym dalej ESA 2010). Szczegółowy opis sektorów dla rezydenta i nierezydenta został zamieszczony na stronie internetowej NBP https://www.nbp.pl/statystyka/pieniezna_i_bankowa/dwn/Definicje-i-zakres-sektorow-gospodarki-w-statystyce-monetarnej.pdf.

Sektor finansowy zawiera następujące podsektory:

- monetarne instytucje finansowe (MIF) (obejmują banki, spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe oraz fundusze rynku pieniężnego);
- fundusze inwestycyjne niebędące funduszami rynku pieniężnego;
- instytucje ubezpieczeniowe;
- fundusze emerytalno-rentowe;
- pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego (obejmują m.in. przedsiębiorstwa leasingu finansowego, przedsiębiorstwa faktoringowe, domy maklerskie oraz firmy utworzone w celu sekurytyzacji aktywów);
- pomocnicze instytucje finansowe oraz instytucje finansowe typu *captive* i udzielające pożyczek (obejmują m.in. kantory, giełdy papierów wartościowych, instytucje sprzedaży ratalnej).

Sektor niefinansowy zawiera następujące podsektory:

- przedsiębiorstwa niefinansowe (obejmują przedsiębiorstwa i spółki państwowe, przedsiębiorstwa i spółki prywatne oraz spółdzielnie, przedsiębiorców indywidualnych zatrudniających powyżej 9 osób);
- gospodarstwa domowe obejmujące:
 - osoby prywatne,
 - rolników indywidualnych,
 - przedsiębiorców indywidualnych (zatrudniających do 9 osób włącznie);
- instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Sektor instytucji rządowych i samorządowych zawiera następujące podsektory:

- instytucje rządowe szczebla centralnego (obejmują m.in. organy władzy publicznej, organy administracji rządowej, organy kontroli państwowej i ochrony prawa, sądy i trybunały, publiczne szkoły wyższe, państwowe instytucje kultury);
- instytucje samorządowe (obejmują m.in. organy wojewódzkie, powiatowe i gminne, sejmiki samorządowe, publiczne szkoły prowadzone przez jednostki samorządu terytorialnego, samorządowe instytucje kultury, instytucje pomocy społecznej);
- fundusze zabezpieczenia społecznego (obejmują Zakład Ubezpieczeń Społecznych [ZUS] i Kasę Rolniczego Ubezpieczenia Społecznego [KRUS] oraz zarządzane przez nie fundusze, Narodowy Fundusz Zdrowia [NFZ] oraz jego oddziały).

Tabela 5.1.4. Średnie oprocentowanie stanów umów złotych

Są to dane o średnim oprocentowaniu wszystkich istniejących umów na koniec okresu sprawozdawczego, zarówno tych zawartych przed miesiącem sprawozdawczym i nadal obowiązujących, jak i umów nowo zawartych. Oprocentowanie to wylicza się jako iloraz naliczonych w miesiącu sprawozdawczym odsetek do średnich stanów wartości umów, dla których odsetki te były naliczane. W statystyce tej nie są więc uwzględniane prowizje ani inne koszty pozaodsetkowe.

Dane te są wyliczane na podstawie danych z 19 banków, tj.:

1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA;
2. Bank Handlowy w Warszawie SA;
3. ING Bank Śląski SA;
4. Santander Bank Polska SA;
5. mBank SA;
6. Bank Millennium SA;
7. Bank Polska Kasa Opieki SA;
8. Bank Ochrony Środowiska SA;
9. Bank Polskiej Spółdzielczości SA;
10. Crédit Agricole Bank Polska SA;
11. BNP Paribas Bank Polska SA;
12. Santander Consumer Bank SA;
13. mBank Hipoteczny SA;

14. Getin Noble Bank SA;
15. Alior Bank SA;
16. Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie;
17. Krakowski Bank Spółdzielczy;
18. Wielkopolski Bank Spółdzielczy;
19. Bank Spółdzielczy w Brodnicy.

Banki te, w przypadku klientów rezydentów, posiadały na koniec grudnia 2020 r. 83% depozytów oraz 76% należności gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Począwszy od danych za grudzień 2014 r., zmieniono metodykę wyliczania średniego ważonego oprocentowania. Nowa metoda opiera się na użyciu do ważenia oprocentowania informacji o przynależności sprawozdawców do jednorodnych grup (warstw). Szczegóły zostały opisane pod adresem: http://www.nbp.pl/statystyka/pieniezna_i_bankowa/dwn/instrukcja_mir.pdf.

Tabela 5.1.5. Średnie oprocentowanie nowych i renegocjowanych umów złotych

Są to dane o oprocentowaniu umów zawartych w danym miesiącu sprawozdawczym. Poprzez nowe umowy rozumie się również renegocjacje już istniejących umów.

Oprocentowanie zbierane w statystyce nowych umów ma inny charakter od tego z tabeli 5.1.4. Jest to oprocentowanie efektywne, zwane wąsko definiowaną efektywną stopą procentową (WDESP), wyliczane dla każdej umowy oddzielnie. Termin ten został stworzony w opozycji do szeroko rozumianej efektywnej stopy procentowej lub rzeczywistej stopy procentowej (RSP). W statystyce nowych umów poza WDESP wykazywana jest również RSP dla 2 kategorii oprocentowania – nowych kredytów na cele konsumpcyjne i mieszkaniowe. W przeciwieństwie do WDESP, która uwzględnia tylko czysto odsetkowe koszty kapitału, rzeczywista stopa procentowa obejmuje ponadto wszelkie obowiązkowe opłaty, które musi ponieść kredytobiorca. Są to przede wszystkim prowizje (również dla pośredników banku), ale też składki na obowiązkowe ubezpieczenia spłaty kredytu, np. na wypadek śmierci lub bezrobocia klienta.

Dane te są pozyskiwane z tej samej próby banków co w tabeli 5.1.4. Według tej samej metody wyliczana jest również średnia ważona.

Tabela 5.1.6. Średnie oprocentowanie nowych i renegocjowanych umów denominowanych w EUR

Ogólne zasady wyliczania są takie same jak w tabeli 5.1.4 (wiersze z odsyłaczami) oraz 5.1.5. Dane te są pozyskiwane z tej samej próby banków co w tabeli 5.1.4 i 5.1.5.

Uwagi ogólne do tabel 5.1.8–5.1.11

1. Dane dotyczą stanów na koniec poszczególnych miesięcy i pochodzą z informacji bilansowych otrzymywanych z banków, z bilansu Narodowego Banku Polskiego i spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych oraz funduszy rynku pieniężnego.
2. Informacje zostały zaprezentowane w układzie dostosowanym do standardów obowiązujących w Europejskim Banku Centralnym (EBC).
3. Aktywa w tabelach 5.1.8, 5.1.9, 5.1.10 i 5.1.11 prezentowane są w ujęciu brutto, tzn. bez pomniejszenia o utworzone rezerwy, odpisy aktualizujące i umorzenia (wyjątek stanowią dłużne papiery wartościowe, które wykazano według wyceny bilansowej).

Tabela 5.1.8. Bilans NBP

Aktywa krajowe – kolumna 1 – kredyty i inne należności (złotowe i walutowe) od podmiotów krajowych, dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty krajowe, akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały/jednostki uczestnictwa w krajowych funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego, aktywa trwałe i pozostałe aktywa.

Aktywa zagraniczne – kolumna 2 – należności NBP od nierezydentów w złotych i walutach obcych.

Pieniądz gotówkowy w obiegu (z kasami MIF) – kolumna 1 – banknoty i monety wyemitowane przez NBP (bez banknotów i monet kolekcjonerskich).

Depozyty i inne zobowiązania wobec podmiotów krajowych – kolumna 2 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych zdeponowane w NBP na rachunkach bieżących, terminowych i rezerwy obowiązkowej, zobowiązania z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz inne zobowiązania.

Emisja dłużnych papierów wartościowych – kolumna 6 – dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez NBP.

Kapitały i rezerwy – kolumna 7 – fundusze własne i rezerwowe, wynik roku bieżącego oraz rezerwy.

Pasywa zagraniczne – kolumna 8 – zobowiązania NBP wobec nierezydentów w złotych i walutach obcych.

Pozostałe pasywa – kolumna 9 – pozostałe, niewymienione powyżej pozycje pasywów, m.in. odsetki niezapadłe od depozytów, pozycje przejściowe i konta rozliczeniowe.

Tabela 5.1.9. Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych

Gotówka w kasach – kolumna 1 – banknoty i monety wyemitowane przez NBP znajdujące się w kasach pozostałych MIF (bez banknotów i monet kolekcjonerskich).

Kredyty i inne należności od podmiotów krajowych – kolumna 2 – należności krajowych pozostałych MIF od podmiotów krajowych z tytułu: kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności, zrealizowanych gwarancji i poręczeń, depozytów złożonych, leasingu finansowego, operacji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz innych operacji.

Dłużne papiery wartościowe – kolumna 6 – dłużne papiery wartościowe w portfelu pozostałych MIF wyemitowane przez podmioty krajowe, stwierdzające dług emitenta wobec właściciela tych papierów oraz zobowiązanie emitenta do zwrotu pożyczonej kwoty i zapłaty ustalonego oprocentowania w określony sposób i w określonych terminach.

Udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego – kolumna 10 – portfel krajowych pozostałych MIF jednostek uczestnictwa wyemitowanych przez fundusze rynku pieniężnego.

Akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego – kolumna 11 – akcje i pozostałe udziały kapitałowe (w tym papiery zaliczane do aktywów trwałych finansowych) w portfelu krajowych pozostałych MIF wyemitowane przez podmioty krajowe, stwierdzające udział ich posiadacza w kapitale emitującej je jednostki i dające posiadaczowi prawo do udziału w zyskach tej jednostki oraz w funduszach własnych w przypadku jej likwidacji oraz udziały/jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego.

Aktywa zagraniczne – kolumna 14 – należności krajowych pozostałych MIF od nierezydentów w złotych i walutach obcych.

Aktywa trwałe – kolumna 15 – niefinansowe aktywa trwałe rzeczowe (np. grunty, budynki i lokale, pozostałe środki trwałe), wartości niematerialne i prawne, aktywa do zbycia, rzeczowy majątek trwały.

Pozostałe aktywa – kolumna 16 – pozostałe, niewymienione w innych kategoriach pozycje aktywów, m.in. odsetki od kredytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe, konta rozliczeniowe.

Depozyty i inne zobowiązania wobec podmiotów krajowych – kolumna 1 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych zdeponowane w krajowych pozostałych MIF na depozytach bieżących i terminowych, zobowiązania z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, oraz inne zobowiązania.

- **Depozyty i inne zobowiązania bieżące** – kolumna 5 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych zdeponowane w krajowych pozostałych MIF na rachunkach bieżących lub bezterminowych rachunkach oszczędnościowych lub innych formach depozytów, które mogą być na żądanie i bez istotnych kosztów wypłacone

w formie gotówki lub wykorzystane do regulowania płatności za pomocą czeku, polecenia przelewu, karty płatniczej itp., oraz inne zobowiązania bieżące.

- **Depozyty i inne zobowiązania terminowe** – kolumna 6 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych zdeponowane w krajowych pozostałych MIF na określony termin, które nie mogą być wycofane przed tym terminem lub ich wycofanie powoduje istotne koszty, np. istotne obniżenie należnych odsetek. Do kategorii tej zalicza się m.in. depozyty zablokowane, książeczki oszczędnościowe terminowe, depozyty strukturyzowane, indywidualne konta emerytalne (IKE), indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE) oraz inne zobowiązania terminowe.
- **Operacje z przyrzeczeniem odkupu** – kolumna 7 – zobowiązania pozostałych MIF wobec podmiotów krajowych z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, tj. operacji *repo*, *sell-buy-back*, pożyczek papierów wartościowych z zabezpieczeniem gotówkowym.

Emisja udziałów/jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego – kolumna 8 – udziały/jednostki uczestnictwa wyemitowane przez fundusze rynku pieniężnego.

Emisja dłużnych papierów wartościowych – kolumna 9 – dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez krajowe pozostałe MIF.

Kapitały i rezerwy – kolumna 10 – fundusze własne i rezerwowe, wynik roku bieżącego, odpisy/rezerwy na utratę wartości kredytów i innych należności, pozostałe rezerwy.

Pasywa zagraniczne – kolumna 11 – zobowiązania krajowych pozostałych MIF wobec nie-rezydentów w złotych i walutach obcych.

Pozostałe pasywa – kolumna 12 – pozostałe, niewymienione powyżej pozycje pasywów, m.in. odsetki niezapadłe od depozytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe, konta rozliczeniowe.

Tabela 5.1.9.1. Kredyty i inne należności – gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa niefinansowe

Tabela 5.1.9.1 zawiera szczegółowe przekroje danych odnoszących się do dwóch najistotniejszych podsektorów („gospodarstw domowych” – z wyróżnieniem „osób prywatnych”, a także „przedsiębiorstw niefinansowych”), zgrupowanych w segmencie „Pozostałe sektory krajowe”, ujętych w kolumnie 5 tabeli 5.1.9 „Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych”.

Na koniec grudnia 2020 r. podsektory „gospodarstwa domowe” i „przedsiębiorstwa niefinansowe” stanowiły 92,7% wartości w kolumnie 5 aktywów tabeli 5.1.9.

Tabela 5.1.9.2. Depozyty i inne zobowiązania – gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa niefinansowe

Tabela 5.1.9.2 zawiera szczegółowe przekroje danych odnoszących się do dwóch najistotniejszych podsektorów („gospodarstw domowych” – z wyróżnieniem „osób prywatnych” oraz „przedsiębiorstw niefinansowych”), zgrupowanych w segmencie „Pozostałe sektory krajowe”, ujętych w kolumnie 4 tabeli 5.1.9 „Bilans zagregowany pozostałych monetarnych instytucji finansowych”.

Na koniec grudnia 2020 r. podsektory „gospodarstwa domowe” i „przedsiębiorstwa niefinansowe” stanowiły 90,7% wartości w kolumnie 4 pasywów tabeli 5.1.9.

Tabela 5.1.10. Bilans skonsolidowany monetarnych instytucji finansowych

Kredyty i inne należności od podmiotów krajowych – kolumna 1 – należności krajowych MIF od podmiotów krajowych innych niż MIF z tytułu: kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności, zrealizowanych gwarancji i poręczeń, depozytów złożonych, leasingu finansowego, operacji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz innych operacji.

Dłużne papiery wartościowe – kolumna 4 – dłużne papiery wartościowe w portfelu MIF wyemitowane przez podmioty krajowe inne niż MIF, stwierdzające dług emitenta wobec właściciela tych papierów oraz zobowiązanie emitenta do zwrotu pożyczonej kwoty i zapłaty ustalonego oprocentowania w określony sposób i w określonych terminach.

Akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego – kolumna 7 – akcje i pozostałe udziały kapitałowe (w tym papiery zaliczane do aktywów trwałych finansowych) w portfelu krajowych MIF wyemitowane przez podmioty krajowe inne niż MIF, stwierdzające udział ich posiadacza w kapitale emitującej je jednostki i dające posiadaczowi prawo do udziału w zyskach tej jednostki oraz w funduszach własnych w przypadku jej likwidacji oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego.

Aktywa zagraniczne – kolumna 8 – należności krajowych MIF od nierezydentów w złotych i walutach obcych.

Aktywa trwałe – kolumna 9 – niefinansowe aktywa trwałe rzeczowe (np. grunty, budynki i lokale, pozostałe środki trwałe), wartości niematerialne i prawne, aktywa do zbycia.

Pozostałe aktywa – kolumna 10 – pozostałe, niewymienione w innych kategoriach pozycje aktywów, m.in. odsetki od kredytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe, konta rozliczeniowe.

Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami MIF) – kolumna 1 – wartość pieniądza gotówkowego w obiegu (z kasami MIF) wyemitowanego przez NBP, bez banknotów i monet kolekcjonerskich, pomniejszona o wartość gotówki w kasach MIF, bez banknotów i monet kolekcjonerskich.

Depozyty i inne zobowiązania wobec instytucji rządowych szczebla centralnego – kolumna 2 – środki instytucji rządowych szczebla centralnego zdeponowane w MIF: depozyty, kredyty i pożyczki otrzymane, zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych, zobowiązania z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz inne zobowiązania.

Depozyty i inne zobowiązania wobec pozostałych sektorów krajowych – kolumna 3 – środki podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego zdeponowane w krajowych MIF: depozyty bieżące i terminowe, zobowiązania z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

- **Depozyty i inne zobowiązania bieżące** – kolumna 4 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego zdeponowane w MIF na rachunkach bieżących, bezterminowych rachunkach oszczędnościowych lub innych formach depozytów, które mogą być na żądanie i bez istotnych kosztów wypłacone w formie gotówki lub wykorzystane do regulowania płatności za pomocą czeku, polecenia przelewu, karty płatniczej itp., oraz inne zobowiązania bieżące.
- **Depozyty i inne zobowiązania terminowe** – kolumna 5 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego zdeponowane na określony termin, które nie mogą być wycofane przed tym terminem lub wycofanie ich powoduje istotne koszty, np. istotne obniżenie należnych odsetek. Do kategorii tej zalicza się również niezbywalne instrumenty dłużne, depozyty zablokowane, książeczki mieszkaniowe, książeczki oszczędnościowe terminowe, depozyty strukturyzowane, indywidualne konta emerytalne (IKE), indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego (IKZE) oraz inne zobowiązania terminowe.
- **Operacje z przyrzeczeniem odkupu** – kolumna 6 – zobowiązania krajowych MIF wobec podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, tj. operacji *repo*, *sell-buy-back*, pożyczek papierów wartościowych z zabezpieczeniem gotówkowym.

Emisja udziałów/jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego – kolumna 7 – udziały/jednostki uczestnictwa wyemitowane przez fundusze rynku pieniężnego.

Emisja dłużnych papierów wartościowych – kolumna 8 – dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez krajowe MIF i sprzedane podmiotom krajowym innym niż MIF, tj. obligacje, bankowe papiery wartościowe, np. certyfikaty depozytowe, listy zastawne.

Kapitały i rezerwy – kolumna 9 – fundusze własne i rezerwowe, wynik roku bieżącego, odpisy/rezerwy na utratę wartości kredytów i innych należności, pozostałe rezerwy, pomniejszone o wartość akcji i pozostałych udziałów kapitałowych w portfelu MIF wyemitowanych przez krajowe pozostałe MIF.

Pasywa zagraniczne – kolumna 10 – zobowiązania krajowych pozostałych MIF wobec nie-rezydentów w złotych i walutach obcych.

Pozostałe pasywa – kolumna 11 – pozostałe, niewymienione powyżej pozycje pasywów, m.in. odsetki niezapadłe od depozytów, pozycje przejściowe, konta rozliczeniowe.

Saldo operacji wzajemnych monetarnych instytucji finansowych – kolumna 12 – zobowiązania krajowych MIF wobec krajowych MIF pomniejszone o należności od krajowych MIF.

Tabela 5.1.11. Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji

Pieniądz M1 – kolumna 11 – pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami MIF) oraz depozyty i inne zobowiązania bieżące (złotowe i walutowe) wobec podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego.

- **Pieniądz gotówkowy w obiegu (poza kasami MIF)** – kolumna 1 – wartość pieniądza gotówkowego w obiegu (z kasami MIF) pomniejszona o wartość gotówki w kasach MIF.
 - **Pieniądz gotówkowy w obiegu (z kasami MIF)** – kolumna 2 – banknoty i monety wyemitowane przez NBP (bez banknotów i monet kolekcjonerskich).
 - **Gotówka w kasach MIF** – kolumna 3 – banknoty i monety wyemitowane przez NBP znajdujące się w kasach pozostałych MIF (bez banknotów i monet kolekcjonerskich).
- **Depozyty i inne zobowiązania bieżące** – kolumna 4 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego zdeponowane w MIF na rachunkach bieżących, bezterminowych rachunkach oszczędnościowych lub innych formach depozytów, które mogą być na żądanie i bez istotnych kosztów wypłacone w formie gotówki lub wykorzystane do regulowania płatności za pomocą czeku, polecenia przelewu, karty płatniczej itp., oraz inne zobowiązania bieżące.

Pieniądz M2 – kolumna 19 – pieniądz M1 oraz depozyty i inne zobowiązania terminowe (złotowe i walutowe) z terminem pierwotnym do 2 lat włącznie wobec podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego.

- **Depozyty i inne zobowiązania do 2 lat włącznie** – kolumna 12 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego zdeponowane w krajowych MIF z terminem pierwotnym do 2 lat włącznie, które nie mogą być wycofane przed tym terminem lub wycofanie ich powoduje istotne koszty, np. istotne obniżenie należnych odsetek. Do kategorii tej zalicza się m.in. depozyty zablokowane, książeczki oszczędnościowe terminowe, depozyty strukturyzowane z terminem pierwotnym do 2 lat włącznie oraz inne zobowiązania terminowe do 2 lat włącznie.

Pieniądz M3 – kolumna 23 – pieniądz M2 oraz zobowiązania wobec podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz dłużne papiery wartościowe z terminem pierwotnym do 2 lat włącznie wyemitowane przez krajowe MIF i udziały/jednostki uczestnictwa w krajowych funduszach rynku pieniężnego sprzedane instytucjom innym niż krajowe MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego.

- **Operacje z przyrzeczeniem odkupu** – kolumna 20 – zobowiązania pozostałych MIF wobec podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, tj. operacji *repo*, *sell-buy-back* i pożyczek papierów wartościowych z zabezpieczeniem gotówkowym.
- **Emisja dłużnych papierów wartościowych z terminem pierwotnym do 2 lat włącznie** – kolumna 21 – dłużne papiery wartościowe z terminem pierwotnym do 2 lat włącznie wyemitowane przez krajowe MIF i sprzedane podmiotom krajowym innym niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego.
- **Emisja udziałów/jednostek uczestnictwa w funduszach rynku pieniężnego** – kolumna 22 – udziały/jednostki uczestnictwa wyemitowane przez krajowe fundusze rynku pieniężnego i sprzedane podmiotom krajowym innym niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego.

Aktywa zagraniczne netto – kolumna 24 – należności krajowych monetarnych instytucji finansowych pomniejszone o zobowiązania krajowych MIF od/wobec nierezydentów w złotych i walutach obcych.

- **Aktywa zagraniczne** – kolumna 25 – należności krajowych MIF od nierezydentów w złotych i walutach obcych.
- **Pasywa zagraniczne** – kolumna 26 – zobowiązania krajowych MIF wobec nierezydentów w złotych i walutach obcych.

Należności – kolumna 27 – wszystkie kategorie należności krajowych MIF od podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego: kredyty i inne należności, dłużne papiery wartościowe oraz akcje i pozostałe udziały kapitałowe w portfelu MIF wyemitowane przez podmioty krajowe inne niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego, udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego oraz inne operacje.

- **Kredyty i inne należności** – kolumna 28 – należności od podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego z tytułu: kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności, zrealizowanych gwarancji i poręczeń, depozytów złożonych, leasingu finansowego, operacji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu oraz innych operacji.
- **Dłużne papiery wartościowe** – kolumna 35 – dłużne papiery wartościowe w portfelu MIF wyemitowane przez podmioty krajowe inne niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego, stwierdzające dług emitenta wobec właściciela tych papierów oraz zobowiązanie emitenta do zwrotu pożyczonej kwoty i zapłaty ustalonego oprocentowania w określony sposób i w określonych terminach.
- **Akcje i pozostałe udziały kapitałowe oraz udziały/jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego** – kolumna 39 – akcje i pozostałe udziały kapitałowe (w tym papiery zaliczane do aktywów trwałych finansowych) w portfelu krajowych MIF wyemitowane przez podmioty krajowe inne niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego, stwierdzające udział ich posiadacza w kapitale emitującej je jednostki i dające posiadaczowi prawo do udziału w zyskach tej jednostki oraz w funduszach własnych w przypadku jej likwidacji oraz udziały/jednostki uczestnictwa w krajowych funduszach inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego.

Zadłużenie netto instytucji rządowych szczebla centralnego – kolumna 42 – należności pomniejszone o zobowiązania krajowych MIF od/wobec krajowych instytucji rządowych szczebla centralnego.

- **Należności od instytucji rządowych szczebla centralnego** – kolumna 43 – kredyty i inne należności (w tym z tytułu operacji z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu) krajowych MIF od krajowych instytucji rządowych szczebla centralnego oraz akcje, pozostałe udziały kapitałowe i dłużne papiery wartościowe w portfelu MIF wyemitowane przez te instytucje.
- **Zobowiązania wobec instytucji rządowych szczebla centralnego** – kolumna 46 – depozyty złożone w krajowych MIF przez krajowe instytucje rządowe szczebla centralnego oraz zobowiązania krajowych MIF z tytułu operacji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu z tymi instytucjami.

Długoterminowe zobowiązania finansowe – kolumna 47 – zobowiązania krajowych MIF wobec podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego z terminem pierwotnym powyżej 2 lat oraz kapitał i rezerwy krajowych MIF.

- **Depozyty i inne zobowiązania powyżej 2 lat** – kolumna 48 – środki (złotowe i walutowe) podmiotów krajowych innych niż MIF i instytucje rządowe szczebla centralnego zdeponowane w krajowych MIF z terminem pierwotnym powyżej 2 lat, które nie mogą być wycofane przed tym terminem lub wycofanie ich powoduje istotne koszty, np. istotne obniżenie należnych odsetek.
- **Emisja dłużnych papierów wartościowych z terminem pierwotnym powyżej 2 lat** – kolumna 55 – dłużne papiery wartościowe z terminem pierwotnym powyżej 2 lat wyemitowane przez krajowe MIF i sprzedane podmiotom krajowym innym niż MIF.
- **Kapitał i rezerwy** – kolumna 56 – fundusze własne i rezerwowe, wynik roku bieżącego, odpisy/rezerwy na utratę wartości kredytów i innych należności oraz pozostałe rezerwy, pomniejszone o akcje i pozostałe udziały kapitałowe wyemitowane przez krajowe MIF i znajdujące się w portfelu krajowych MIF.

Aktywa trwałe (bez aktywów finansowych) – kolumna 57 – niefinansowe aktywa trwałe rzeczowe (grunty, budynki i lokale, pozostałe środki trwałe), wartości niematerialne i prawne oraz aktywa do zbycia.

Saldo pozostałych pozycji netto – kolumna 58 – pozostałe, niewymienione w innych kategoriach pozycje aktywów (m.in. odsetki od kredytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe oraz konta rozliczeniowe) pomniejszone o pozostałe, niewymienione powyżej pozycje pasywów (m.in. odsetki niezapadłe od depozytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe, konta rozliczeniowe).

Tabela 5.1.12. Pieniądz rezerwowy i czynniki jego kreacji

Pieniądz rezerwowy banku centralnego (M0) – kolumna 4 – pieniądz gotówkowy w obiegu (z kasami MIF) oraz środki na rachunkach bieżących (w tym depozyty na koniec dnia) i rachunkach rezerwy obowiązkowej (banków nieposiadających rachunku bieżącego w NBP) utrzymywane przez krajowe pozostałe MIF w NBP.

- **Pieniądz gotówkowy w obiegu** (z kasami MIF) – kolumna 1 – banknoty i monety wyemitowane przez NBP (bez banknotów i monet kolekcjonerskich).
- **Rachunki bieżące** – kolumna 2 – środki (w tym depozyty na koniec dnia) zdeponowane przez krajowe pozostałe MIF na rachunkach bieżących w NBP.
- **Rachunki rezerwy obowiązkowej banków nieposiadających rachunku bieżącego w NBP** – kolumna 3 – środki zdeponowane w NBP przez krajowe banki, które nie posiadają rachunku bieżącego w NBP.

Aktywa zagraniczne netto – kolumna 5 – należności NBP pomniejszone o zobowiązania NBP od/wobec nierezydentów w złotych i walutach obcych.

Zadłużenie netto instytucji rządowych szczebla centralnego – kolumna 6 – należności NBP pomniejszone o zobowiązania NBP od/wobec instytucji rządowych szczebla centralnego.

Pozostałe pozycje (netto) – kolumna 7 – pozostałe, niewymienione w innych kategoriach pozycje aktywów NBP (m.in. odsetki od kredytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe oraz konta rozliczeniowe) pomniejszone o pozostałe, niewymienione powyżej pozycje pasywów NBP (m.in. odsetki niezapadłe od depozytów, instrumenty pochodne, pozycje przejściowe, konta rozliczeniowe).

Statystyka transakcji

Statystyka transakcji jest uzupełnieniem statystyki stanów o informacje, które umożliwiają analizę zmian wielkości monetarnych wynikających z transakcji finansowych pomiędzy monetarnymi instytucjami finansowymi a pozostałymi sektorami gospodarki. Przyjęta przez NBP metoda wyliczania transakcji, spójna z metodą stosowaną przez Europejski Bank Centralny, pozwala w przybliżony sposób oszacować wartość transakcji w sytuacji, kiedy dane o przeprowadzonych transakcjach nie są przekazywane przez podmioty sprawozdawcze. Na zmianę stanu danej kategorii aktywów i pasywów pomiędzy dwoma okresami sprawozdawczymi mają wpływ zarówno transakcje finansowe, jak i operacje nietransakcyjne. W celu pokazania zmian danego instrumentu tylko z tytułu transakcji finansowych należy zgodnie z metodyką EBC ze zmian absolutnych w stanach pomiędzy dwoma okresami sprawozdawczymi wyeliminować zmiany o charakterze nietransakcyjnym. Umożliwia to bardziej poprawne i znaczące analitycznie wyliczenie dynamiki kategorii monetarnych.

Informacje o operacjach nietransakcyjnych, tj. korekty, obejmują zmiany stanów z tytułu:

- zmiany wyceny (*revaluations*):
 - wyceny papierów wartościowych (*revaluations of securities*),
 - spisania kredytu w ciężar rezerw/odpisów (*write offs/write-downs*);
- reklasyfikacji (*reclassifications*) i innych korekt, np. błędów w sprawozdaniach (*other statistical factors*);
- zmian kursów walutowych (*exchange rate adjustments*).

Sposób wyliczania miesięcznych zmian transakcyjnych

Punktem wyjścia do obliczenia zmian transakcyjnych dla dowolnego okresu, np. zmian kwartalnych, 12-miesięcznych, jest ustalenie wartości miesięcznych zmian transakcyjnych (F_t^M), liczonych na bazie miesięcznego przyrostu absolutnego ($L_t - L_{t-1}$), gdzie L_t oznacza stan zmiennej w badanym okresie, a L_{t-1} stan zmiennej miesiąc wcześniej, skorygowanego o wartości zmian miesięcznych czynników nietransakcyjnych, tj. zmian wynikających z reklasyfikacji (C_t^M), zmiany kursów walutowych (E_t^M) oraz zmiany wyceny (V_t^M).

$$F_t^M = (L_t - L_{t-1}) - C_t^M - E_t^M - V_t^M$$

Znając wielkość miesięcznych zmian transakcyjnych (F_t^M), można następnie wyliczyć wielkość względną miesięcznych zmian transakcyjnych (a_t^M) według formuły:

$$a_t^M = \frac{F_t^M}{L_{t-1}}$$

Aby otrzymać miesięczne tempo zmian transakcyjnych wyrażone w procentach, należy powyższe wyrażenie pomnożyć przez 100.

Wzór na miesięczne tempo zmian transakcyjnych różni się od wzoru obecnie liczonego tempa zmian s_t^M o wartość CEV_t^M w liczniku odejmowaną od miesięcznego przyrostu absolutnego ($L_t - L_{t-1}$).

$$a_t^M = \frac{(L_t - L_{t-1}) - CEV_t^M}{L_{t-1}} \cdot 100 \quad s_t^M = \frac{L_t - L_{t-1}}{L_{t-1}} \cdot 100$$

Szczegółowy opis metodyki wyliczania zmian transakcyjnych został zamieszczony na stronie www.nbp.pl, w dziale *Statystyka i sprawozdawczość/Statystyka monetarna i finansowa/Podaż pieniądza M3 i czynniki jego kreacji*, w pliku *Metodyka statystyki transakcji* (http://nbp.pl/statystyka/pieniezna_i_bankowa/dwn/Statystyka-transakcji-metodyka_PL.pdf).

5.4.2. Statystyka bilansu płatniczego w Polsce

(tabele 5.1.13, 5.1.13.1, 5.1.13.2, 5.1.13.3, 5.1.13.4, 5.1.13.5, 5.1.13.6, 5.1.13.7, 5.1.13.8, 5.1.14, 5.1.15, 5.1.16, 5.1.17)

5.4.2.1. Uwarunkowania instytucjonalne

Wstęp

Narodowy Bank Polski jest instytucją odpowiedzialną za opracowywanie i publikację bilansu płatniczego w Polsce. W NBP opracowywane są również inne statystyki związane z bilansem płatniczym (międzynarodowa pozycja inwestycyjna, zadłużenie zagraniczne, zagraniczne inwestycje bezpośrednie, aktywa rezerwowe).

NBP jest bankiem centralnym Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z konstytucją przysługuje mu wyłączne prawo emisji pieniądza, ustalania i realizowania polityki pieniężnej. NBP odpowiada również za wartość polskiego pieniądza. Zgodnie z ustawą o NBP do zadań banku centralnego należy także opracowywanie statystyki pieniężnej i bankowej, bilansu płatniczego oraz międzynarodowej pozycji inwestycyjnej.

Opracowywanie statystyki bilansu płatniczego i powiązanych z nim statystyk należy do zadań Departamentu Statystyki NBP.

Do zadań Departamentu należą m.in.:

- wykonywanie zadań związanych z gromadzeniem, przetwarzaniem i udostępnianiem informacji w zakresie: bilansu płatniczego, bilansu aktywów i pasywów zagranicznych (międzynarodowej pozycji inwestycyjnej), płynnych aktywów i pasywów w walutach obcych, zadłużenia zagranicznego;
- prowadzenie prac analitycznych mających na celu dostosowanie definicji, a także metod sporządzania, prezentacji i analizy poszczególnych zestawień i materiałów statystycznych do obowiązujących standardów międzynarodowych;
- doskonalenie metod gromadzenia i przetwarzania danych w ramach funkcjonujących systemów sprawozdawczych;
- prowadzenie prac w zakresie bieżącej oceny procesów pieniężnych oraz zjawisk kształtujących bilans płatniczy;
- organizowanie i koordynowanie prac w odniesieniu do Komitetu Statystyki Europejskiego Banku Centralnego;
- współpraca z instytucjami krajowymi i zagranicznymi w zakresie statystyki bilansu płatniczego.

Uwarunkowania prawne

Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o Narodowym Banku Polskim (Dz.U. Nr 140 poz. 938) NBP jest zobligowany do opracowywania statystyki bilansu płatniczego oraz międzynarodowej pozycji inwestycyjnej, a także do przedstawiania Sejmowi i Radzie Ministrów informacji o tych statystykach.

Obowiązki sprawozdawcze podmiotów krajowych zostały określone w ustawie o NBP oraz w ustawie Prawo dewizowe (Dz.U. z 2002 r. Nr 141 poz. 1178 z późniejszymi zmianami), oraz w przepisach wykonawczych, takich jak:

- od 18 sierpnia 2017 r. rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 sierpnia 2017 r. w sprawie przekazywania Narodowemu Bankowi Polskiemu danych niezbędnych do sporządzania bilansu płatniczego oraz międzynarodowej pozycji inwestycyjnej (Dz.U. z dnia 18 sierpnia 2017 r. poz. 1548);
- do 18 sierpnia 2017 r. rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 23 października 2009 r. w sprawie przekazywania Narodowemu Bankowi Polskiemu danych niezbędnych do sporządzania bilansu płatniczego oraz międzynarodowej pozycji inwestycyjnej (Dz.U. Nr 184 poz. 1437);
- uchwała Zarządu NBP nr 78 z dnia 29 października 2009 r. w sprawie trybu i szczegółowych zasad przekazywania przez banki Narodowemu Bankowi Polskiemu

danych niezbędnych do sporządzania bilansu płatniczego oraz międzynarodowej pozycji inwestycyjnej (Dz.Urz. NBP nr 18 z dnia 19 listopada 2009 r.);

- uchwała nr 30/2016 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 9 czerwca 2016 r. zmieniająca uchwałę w sprawie trybu i szczegółowych zasad przekazywania przez banki Narodowemu Bankowi Polskiemu danych niezbędnych do sporządzania bilansu płatniczego oraz międzynarodowej pozycji inwestycyjnej (Dz.Urz. NBP 2016 poz. 6);
- rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 października 2016 r. w sprawie sposobu, szczegółowego zakresu i terminów przekazywania do Narodowego Banku Polskiego danych niezbędnych do ustalania polityki pieniężnej, okresowych ocen sytuacji pieniężnej państwa oraz analiz ryzyka systemowego (Dz.U. z 2016 r. poz. 1786).

Niewywiązywanie się z obowiązków sprawozdawczych na potrzeby bilansu płatniczego zagrożone jest zgodnie z Kodeksem karnym skarbowym karą grzywny.

Współpraca z instytucjami zewnętrznymi

NBP współpracuje z różnymi instytucjami – zarówno krajowymi (przede wszystkim z Głównym Urzędem Statystycznym), jak i zagranicznymi.

Dane niezbędne do sporządzania statystyki bilansu płatniczego są dostarczane przez różne instytucje państwowe.

GUS przekazuje do NBP dane dotyczące handlu zagranicznego i międzynarodowego handlu usługami, zgodne z wypracowaną wspólnie przez obie instytucje metodologią. Dane dotyczące obrotów towarowych i usługowych z zagranicą są wykorzystywane przez GUS do wyliczania rachunku reszty świata w statystyce rachunków narodowych (PKB). Dane dotyczące podróży zagranicznych (Polaków i cudzoziemców) są zbierane i przekazywane do NBP przez GUS. NBP otrzymuje także z GUS dane o statystyce migracyjnej, które są wykorzystywane do szacowania dochodów z pracy Polaków za granicą i cudzoziemców w Polsce oraz informacje z „Badania budżetów gospodarstw domowych”. NBP pozyskuje z GUS również dane potrzebne do aktualizacji rejestru podmiotów dokonujących operacji ujmowanych w bilansie płatniczym.

Dane o transakcjach zagranicznych Ministerstwa Finansów (MF) są dostarczane do NBP przez agentów finansowych rządu. Ministerstwo Finansów bezpośrednio przekazuje do NBP informacje, które są wykorzystywane do kompilacji rachunku bieżącego bilansu płatniczego, tj. dane dotyczące importu używanych samochodów z obszaru Unii Europejskiej (UE); dane te nie są rejestrowane przez GUS.

Zakład Ubezpieczeń Społecznych przekazuje NBP dane o liczbie cudzoziemców, za których odprowadzane są składki na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne, oraz dane o rentach i emeryturach wypłacanych za granicę.

Ministerstwo Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej przekazuje NBP dane o liczbie złożonych oświadczeń o chęci powierzenia cudzoziemcom pracy w Polsce oraz dane o liczbie wydanych

zezwoleń na pracę – informacje te są wykorzystywane do szacowania dochodów z pracy cudzoziemców w Polsce i przekazów zarobków.

Ponadto NBP współpracuje w zakresie metodologii bilansu płatniczego z instytucjami międzynarodowymi, takimi jak Europejski Bank Centralny, Eurostat, Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW), Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD), Bank Światowy (BŚ), Bank Rozliczeń Międzynarodowych (BIS).

Użytkownicy

Bilans płatniczy, międzynarodowa pozycja inwestycyjna, zadłużenie zagraniczne, oficjalne aktywa rezerwowe są publikowane na stronie internetowej NBP i w ten sposób dostępne dla użytkowników.

Ponadto dane oraz opis bilansu płatniczego są przekazywane m.in. do parlamentu, rządu, GUS, publicznych i prywatnych ośrodków badawczych, uczelni wyższych, agencji ratingowych. Materiał analityczny opisujący bilans płatniczy jest również publikowany na stronach internetowych NBP.

Dane bilansu płatniczego, międzynarodowej pozycji inwestycyjnej i zagranicznych inwestycji bezpośrednich są regularnie przekazywane do Eurostatu, EBC, MFW, OECD i BŚ.

5.4.2.2. System statystyczny

Typ systemu

System kompilacji bilansu płatniczego w Polsce jest oparty na sprawozdaniach bezpośrednio przekazywanych przez podmioty sprawozdawcze do NBP. Sprawozdania te dotyczą zagranicznych aktywów i pasywów finansowych i dochodów od nich. Ponadto do zestawiania rachunku bieżącego wykorzystywane są informacje pochodzące z badań statystyki publicznej oraz z administracyjnych źródeł danych.

W przypadku danych przekazywanych przez przedsiębiorstwa bezpośrednio do NBP zastosowano progi sprawozdawcze, tak aby obciążenie podmiotów sprawozdawczych nie było zbyt duże, przy jednoczesnym zachowaniu właściwego poziomu jakości danych.

Firmy inwestycyjne, banki oraz fundusze inwestycyjne przekazują dane na potrzeby statystyki bilansu płatniczego niezależnie od osiągniętych progów sprawozdawczych.

Dane o transakcjach są weryfikowane przy użyciu danych o stanach. Ponadto do weryfikacji używane są inne źródła, takie jak centralny rejestr bonów skarbowych, dane o prywatyzacji, Internet oraz informacje prasowe.

Podmioty sprawozdawcze

Zgodnie z określonymi obowiązkami sprawozdawczymi podmioty krajowe zostały zobowiązane do bezpośredniego przekazywania do NBP informacji z zakresu rachunku finansowego bilansu płatniczego i dochodów z tytułu aktywów i pasywów finansowych. Przekazywanie danych odbywa się drogą elektroniczną z wykorzystaniem portalu sprawozdawczego.

Dane o transakcjach zagranicznych Ministerstwa Finansów dostarczają agenci finansowi rządu: Bank Gospodarstwa Krajowego i Narodowy Bank Polski. Znaczną część danych z zakresu rachunku bieżącego zbierają i udostępniają instytucje zewnętrzne (GUS – towary i usługi, a od 2013 r. dane o podróżach zagranicznych).

Progi

Jednostki sektora finansów publicznych, u których łączna kwota określonych aktywów i pasywów zagranicznych wynosi na koniec roku co najmniej 500 mln zł, są obowiązane przekazywać NBP sprawozdania miesięczne, natomiast jednostki, u których łączna kwota określonych aktywów i pasywów na koniec roku jest wyższa niż 26 mln zł i niższa niż 500 mln zł, są obowiązane przekazywać NBP sprawozdania kwartalne.

Osoby fizyczne posiadające niezwiązane z działalnością gospodarczą określone aktywa lub pasywa w łącznej kwocie wynoszącej na koniec roku co najmniej 7 mln zł są obowiązane przekazywać NBP sprawozdania kwartalne.

Pozostali rezydenci (z wyłączeniem jednostek sektora finansów publicznych, osób fizycznych, firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych i podmiotów sektora bankowego), u których łączna kwota określonych aktywów i pasywów wynosi na koniec roku co najmniej 300 mln zł, są obowiązani przekazywać NBP sprawozdania miesięczne, natomiast rezydenci, u których łączna kwota określonych aktywów i pasywów na koniec roku jest wyższa niż 10 mln zł i niższa niż 300 mln zł, są obowiązani przekazywać NBP sprawozdania kwartalne.

Wszystkie podmioty ujęte jako monetarne instytucje finansowe, z wyłączeniem banku centralnego (S121) i funduszy rynku pieniężnego (S123), posiadające należności i/lub zobowiązania zagraniczne, są zobowiązane przekazywać NBP sprawozdania miesięczne (brak progu sprawozdawczego).

Rezydenci, którzy dokonali emisji dłużnych papierów wartościowych lub niebędących papierami wartościowymi instrumentów rynku pieniężnego o łącznej wartości nominalnej zadłużenia wobec nierezydentów i rezydentów z tytułu danej emisji przekraczającej 3 mln zł, są obowiązani przekazać NBP sprawozdanie w terminie do 10 dni od dnia objęcia jej przez nierezydentów.

Przekroczenie na koniec kwartału przez jednostki sektora finansów publicznych oraz przez pozostałych rezydentów składających w ciągu roku sprawozdania kwartalne kwot określonych dla sprawozdawców miesięcznych skutkuje powstaniem miesięcznego obowiązku sprawozdawczego od następnego miesiąca po danym kwartale.

Dostępność danych

Miesięczne dane o bilansie płatniczym są publikowane 44 dni robocze po zakończeniu danego miesiąca. Dane kwartalne są dostępne po 3 miesiącach od zakończenia danego kwartału. Szczegółowy kalendarz udostępniania danych jest dostępny na stronie internetowej NBP.

Podział sektorowy oraz podział na instrumenty w miesięcznym bilansie płatniczym jest mniej szczegółowy. Bardziej szczegółowe informacje dotyczące komponentów bilansu płatniczego są dostępne w kwartalnym bilansie płatniczym.

Bilans płatniczy w układzie geograficznym jest dostępny od 2004 r.

Dane bilansu płatniczego, międzynarodowej pozycji inwestycyjnej, zadłużenia zagranicznego oraz zagranicznych inwestycji bezpośrednich są prezentowane w trzech walutach: PLN, EUR i USD.

Kontrola danych

Na poziomie pojedynczych informacji dane kontrolowane są automatycznie podczas przekazywania danych drogą elektroniczną, w momencie wczytywania informacji do bazy danych.

Dane są kontrolowane również na poziomie zagregowanym poprzez analizę szeregów czasowych dla poszczególnych komponentów.

Dane o przepływach są uzgadniane z danymi o stanach.

Ponadto otrzymywane dane są konfrontowane z informacjami z innych źródeł, takich jak statystyka pieniężna i bankowa, baza danych centralnego rejestru bonów skarbowych, Internet, informacje prasowe, dane o prywatyzacji.

5.4.2.3. Polityka rewizji

Miesięczny bilans płatniczy:

- pierwsza rewizja dokonywana jest przy publikacji następnego miesiąca;
- kolejne rewizje są dokonywane przy publikacji lub rewidowaniu odpowiednich danych kwartalnych.

Kwartalny bilans płatniczy:

- pierwsza rewizja dokonywana jest przy publikacji następnego kwartału;
- kolejne rewizje są dokonywane na koniec marca i koniec września, a potem przy rewidowaniu danych międzynarodowej pozycji inwestycyjnej za odpowiedni rok.

5.4.2.4. Publikacje

Bilans płatniczy, międzynarodowa pozycja inwestycyjna, zadłużenie zagraniczne, oficjalne aktywa rezerwowe są publikowane na stronie internetowej NBP i w ten sposób dostępne dla użytkowników. Na stronie internetowej NBP znajduje się również kalendarz udostępniania tych danych.

Bardziej szczegółowe dane dotyczące bilansu płatniczego, międzynarodowej pozycji inwestycyjnej, zadłużenia zagranicznego i ich analiza są dostępne w publikacjach wydawanych przez NBP. Są to:

- „Bilans płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej” – kwartalnie;
- „Zagraniczne inwestycje bezpośrednie w Polsce” i „Polskie inwestycje bezpośrednie za granicą” – rocznie;
- „Międzynarodowa pozycja inwestycyjna Polski” – rocznie;
- „Międzynarodowy handel usługami” – rocznie.

Ponadto dane bilansu płatniczego stanowią część innych publikacji NBP, takich jak:

- „Biuletyn Informacyjny” – miesięcznie;
- „Raport roczny” – rocznie.

5.4.2.5. Bilans płatniczy¹

Definicja

Bilans płatniczy jest statystycznym zestawieniem obrotów z zagranicą, które w odniesieniu do określonego czasu, w usystematyzowany sposób prezentuje transakcje gospodarcze zrealizowane przez Polskę z resztą świata (tzn. między rezydentami i nierezydentami). Bilans płatniczy prezentowany jest z wyodrębnieniem następujących pozycji: rachunek bieżący, rachunek kapitałowy i finansowy oraz saldo błędów i opuszczeń.

5.4.2.5.1. Rachunek bieżący

Definicja

Rachunek bieżący obejmuje transakcje w zakresie towarów, usług, dochodów pierwotnych oraz dochodów wtórnych.

¹ Standardy międzynarodowe zestawiania bilansu płatniczego zostały określone w następujących publikacjach: *Balance of Payments and International Investment Position Manual*, Sixth edition, 2009, *International Monetary Fund*, *OECD Benchmark Definition of Foreign Direct Investment*, 2008, *OECD*, *External Debt Statistics*, 2014, *International Monetary Fund*, *International Reserves and Foreign Currency Liquidity*, 2014, *International Monetary Fund*, *System of National Accounts*, 2008, *Inter-Secretariat Working Group on National Accounts*, *European System of Accounts ESA 2010*, Eurostat, 2013.

5.4.2.5.1.1. Towary

Definicja

Obroty towarowe bilansu płatniczego obejmują wartość wymiany towarowej z zagranicą, na którą składają się transakcje między rezydentami a nierezydentami, w szczególności:

- transakcje, w wyniku których nastąpiła zmiana własności towarów; są to głównie transakcje zakupu oraz sprzedaży towarów, jednak zmiana własności towarów może nastąpić także w wyniku ich nieodpłatnego przekazania (darowizny, pomoc w naturze), jak również jako aporty rzeczowe wnoszone przez inwestorów zagranicznych lub jako leasing finansowy towarów (środków transportu oraz maszyn i urządzeń);
- merchanting, czyli transakcje dotyczące pośrednictwa w międzynarodowym handlu towarami, które nie przekraczają granic Polski. Transakcje te polegają na zakupie towarów przez rezydenta od nierezydenta, a następnie odsprzedaży tych towarów innemu nierezydentowi. Pośrednictwo w handlu międzynarodowym rejestrowane jest zawsze po stronie eksportu (zakup towaru traktowany jest jako ujemny eksport, a sprzedaż jako dodatni eksport);
- transakcje zakupu lub sprzedaży złota niemonetarnego.

Do obrotów towarowych nie są zaliczane transakcje zakupu oraz sprzedaży złota monetarnego dokonywane między bankami centralnymi, a także transakcje dotyczące obrotu uszlachetniającego i napraw. W ramach transakcji uszlachetniania lub napraw towary zostają wyłącznie czasowo powierzone w celu ich przekształcenia bądź przywrócenia stanu pierwotnego. W świetle metodologii bilansu płatniczego nie zachodzi transakcja wymiany towarów rezydent–nierezydent, a zatem transakcja ta nie jest klasyfikowana w obrotach towarowych.

Sposób zbierania danych

Podstawowym źródłem informacji służących do zestawiania obrotów towarowych w polskim bilansie płatniczym są dane handlu zagranicznego (na bazie zgłoszeń INTRASTAT i dokumentów celnych SAD – *single administrative document*), które publikowane są przez Główny Urząd Statystyczny. Statystyki dotyczące danych na temat energii elektrycznej pochodzą z Agencji Rynku Energii (ARE), która działa w ramach Ministerstwa Rozwoju. Statystyki dotyczące gazu ziemnego pochodzą również z ARE, który zarządza danymi o gazie ziemnym. Transakcje związane z zagranicznym handlem samolotami i statkami pochodzą z cywilnego rejestru statków powietrznych i krajowego rejestru statków (jako alternatywne źródła danych), a ruch rejestruje się na podstawie zmiany własności ekonomicznej.

Obowiązujące międzynarodowe wymagania (standardy) metodyki w zakresie zestawiania obrotów towarowych z zagranicą na potrzeby bilansu płatniczego oraz rachunków narodowych są niemal jednakowe. Z tego względu NBP i GUS uzgodniły zasady zastąpienia danych dotyczących obrotów handlu zagranicznego GUS danymi z bilansu płatniczego. Aby uzyskać odpowiednie dane, dokonywane są następujące korekty:

- zmniejszenie wartości handlu zagranicznego po stronie importu o wielkość kosztów transportu, zawartych w fakturach wystawionych na bazie CIF;

- zmniejszenie wartości handlu zagranicznego o wartość transakcji dotyczących uszlachetniania lub napraw;
- reklasyfikacja merchantingu;
- doszacowanie obrotów towarowych.

Zmniejszenie wartości handlu zagranicznego o wartość transakcji dotyczących uszlachetniania lub napraw polega na usunięciu z obrotów towarowych całej wartości towarów będącej przedmiotem wymiany z zagranicą, a podlegającej procesowi uszlachetniania lub napraw. Towary te są identyfikowane na podstawie rodzaju transakcji.

Przychody z merchantingu podlegają bezpośredniej reklasyfikacji jako eksport towarów, a rozchody reklasyfikuje się jako eksport towarów z ujemnym znakiem.

Doszacowania wartości obrotów towarowych z zagranicą dokonywane na potrzeby bilansu płatniczego oraz rachunków narodowych dotyczą obrotów, które nie zostały zarejestrowane w deklaracjach INTRASTAT oraz w dokumentach celnych SAD. Są to cztery grupy towarów:

- towary przewożone przez podróżnych (w ruchu turystycznym), które zostały zakupione z zamiarem ich odsprzedaży;
- pozostałe towary przewożone przez granicę bez wypełnionych deklaracji INTRASTAT lub dokumentów celnych SAD; są to głównie po stronie eksportu towary wywożone za granicę w większych ilościach, bez dokumentów INTRASTAT i SAD, takie jak warzywa, owoce, meble, obuwie, odzież;
- dane dotyczące handlu zagranicznego powiększane są o wartość importu samochodów używanych z Unii Europejskiej, które z racji niskich progów sprawozdawczych dotyczących zgłaszanego importu samochodów nie są ujmowane w systemie INTRASTAT; dane te są pozyskiwane z Ministerstwa Finansów, które zbiera je w celach podatkowych;
- zgodnie z rekomendacjami Eurostatu w statystyce bilansu płatniczego ujmowane są transakcje gospodarki nielegalnej. Transakcje te dotyczą nielegalnego obrotu narkotykami, papierosami. Dane te są pozyskiwane z GUS.

5.4.2.5.1.2. Usługi

Definicja

Usługi transportowe obejmują usługi związane z transportem towarów, przewozu pasażerów oraz pozostałe usługi związane z ww. usługami transportowymi, m.in. załadunek i rozładunek kontenerów, składowanie i magazynowanie, pakowanie i przepakowywanie, holowanie i kontrola ruchu, naprawy konserwacyjne i czyszczenie sprzętu oraz operacje ratownicze, a także usługi pocztowe i kurierskie (zgodnie z nowymi standardami przeklasyfikowane z kategorii „pozostałe usługi”).

Obroty usługowe dotyczące podróży zagranicznych dotyczą wydatków cudzoziemców w Polsce oraz Polaków za granicą ponoszonych z tytułu podróży. Obejmują one wydatki związane z zakwaterowaniem, wyżywieniem oraz korzystaniem z usług, jak również towary nabywane przez podróżnych na potrzeby własne (towary nabywane z zamiarem odsprzedaży są natomiast klasyfikowane jako towary). W zależności od celu podróży ww. wydatki

podróżnych klasyfikowane są jako podróże służbowe (w tym pracowników sezonowych i przygranicznych oraz pozostałe podróże służbowe) lub podróże prywatne (zdrowotne, edukacyjne).

Usługi uszlachetniania obejmują m.in. przetwarzanie, montaż i etykietowanie. Czynności te powodują zasadnicze fizyczne zmiany powierzonych (lecz nie zakupionych) materiałów/towarów.

Usługi napraw i konserwacji dóbr ruchomych obejmują zarówno niewielkie naprawy i konserwacje towarów, zapewniające bieżącą ich eksploatację, jak i remonty kapitalne, zwiększające sprawność i wydajność lub wydłużające czas eksploatacji towaru.

Poza usługami transportowymi, podróżami zagranicznymi, uszlachetnianiem oraz naprawami należy wyodrębnić grupę pozostałych usług. Obroty bieżące z tego tytułu obejmują szereg transakcji związanych z usługami:

- budowlanymi;
- ubezpieczeniowymi;
- finansowymi;
- telekomunikacyjnymi, informacyjnymi i informatycznymi;
- dotyczącymi użytkowania własności intelektualnej;
- pozostałymi usługami biznesowymi (takimi jak prowizje związane z tym handlem, usługi badawczo-rozwojowe, leasing operacyjny oraz inne usługi świadczone na rzecz przedsiębiorstw);
- związanymi z transakcjami dotyczącymi działalności kulturalnej i rekreacyjnej;
- świadczonymi przez administrację publiczną.

Po stronie przychodów ujmowana jest wartość usług świadczonych przez rezydentów na rzecz nierezydentów, po stronie rozchodów odwrotnie – wartość usług świadczonych na rzecz rezydentów przez nierezydentów. Zgodnie ze standardami międzynarodowymi, niektóre rodzaje usług prezentowane są w bilansie płatniczym w sposób szczególny. Usługi budowlane dzieli się na świadczone za granicą (po stronie rozchodów ujmuje się koszty tych usług poniesione przez rezydentów) oraz na świadczone w kraju (po stronie przychodów uwzględnione są koszty tych usług poniesione przez nierezydentów. Wartość usług ubezpieczeniowych określa się na podstawie informacji o wielkości składek zarobionych i odszkodowań należnych do wypłacenia. Dodatkowo do wartości usług ubezpieczeniowych dodawany jest dochód pochodzący z rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Metodyka liczenia ubezpieczeń wpływa również na komponenty dochodów pierwotnych, dochodów wtórnych, rachunku finansowego oraz ujętego w międzynarodowej pozycji inwestycyjnej stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Sposób zbierania danych

Dane o międzynarodowym handlu usługami pochodzą z badania międzynarodowego handlu usługami (ITSS) prowadzonego wspólnie przez Narodowy Bank Polski i Główny Urząd Statystyczny.

Badanie opiera się na informacjach przekazanych przez polskich rezydentów. Ankieta ITS przeprowadzana jest w dwóch edycjach. Pierwsza z nich jest kwartalna i obejmuje tylko firmy

o wartości handlu międzynarodowego w usługach powyżej progu 800 tys. zł w przypadku eksportu i 1 mln zł w przypadku importu. Druga to coroczne badanie i zawiera informacje o pozostałych polskich rezydentach, którzy zgłaszają wszelkie transakcje międzynarodowe w zakresie usług (wszystkie firmy poniżej progu).

W badaniu ITSS dokonujemy korekty wartości transakcji poniżej progu oraz braku odpowiedzi ankietowych. Wszystkie rodzaje usług zebranych w ramach badania międzynarodowego handlu usługami są gromadzone na podstawie tych samych wytycznych:

- wartość dostarczonych i nabytych usług dla respondentów, którzy nie wypełnili kwestionariuszy statystycznych, jest zwiększona (osobno dla każdej strony transakcji); estymacje oparte na historycznych transakcjach zgłaszanych przez przedsiębiorstwo;
- w przypadku podmiotów, które są zobowiązane do wypełnienia ankiety rocznej, dane są również gromadzone podczas zestawów kompilacji kwartalnych danych ITS; szacunki na podstawie danych przekazanych przez respondentów kwartalnych.

Badanie to jest głównym źródłem danych nie tylko dla transportu, usług biznesowych, budownictwa itp., lecz także dla usług produkcyjnych na fizycznych wkładach będących własnością innych, konserwacji i napraw. W ankiecie ITS respondenci proszeni są o zgłaszanie nabytych/dostarczonych usług produkcyjnych na rzecz fizycznych wkładów posiadanych przez innych. Respondenci zgłaszają, od kogo uzyskują dostęp do usług lub dla kogo świadczą usługi. Zgłoszone podziały geograficzne są zgodne ze zmianą właściciela.

Ponadto usługi transportu towarowego są powiększane o wartość usług, wynikającą z reklasyfikacji określonej części wartości towarów. Dotyczy to konieczności uwzględniania w bilansie płatniczym wartości towarów na bazie fob; w obrotach handlu zagranicznego statystyki rzeczowej jedynie wartość eksportu podawana jest na bazie fob, natomiast wartość importu towarów podawana jest na bazie cif, co wymaga pomniejszenia wartości towarów i przeniesienia zawartych w cenie kosztów transportu i usług ubezpieczenia do odpowiednich kategorii usług. Niektóre wartości są szacowane. Szacunki dotyczą wskaźników:

- przejścia z bazy cif na bazę fob w zakresie importu towarów statystyki rzeczowej;
- udziału w wartości eksportu towarów kosztów transportu towarów dokonywanego przez polskich przewoźników;
- udziału poszczególnych rodzajów kosztów (według środka transportu) w wyżej wymienionych wartościach szacowanych.

Wartość eksportu usług transportu towarowego powiększana jest również o koszty transportu świadczone przez polskich przewoźników, zawarte w fakturach płatności towarowych.

Ponadto rozchody z usług lotniczego transportu pasażerskiego są uzupełniane o informacje dotyczące zakupu przez Polaków biletów lotniczych. Wydatki te poniesione zostały przed rozpoczęciem podróży zagranicznej. Dane na ten temat dostarczane są przez GUS (to samo źródło danych co wykorzystywane w podróżach zagranicznych).

Źródłem danych do zestawienia podróży zagranicznych w bilansie płatniczym są dane z badania prowadzonego przez GUS na wylosowanej próbie gospodarstw domowych i wśród

nierezydentów odwiedzających Polskę. Wyjątek stanowią dane dotyczące wydatków pracowników sezonowych i przygranicznych, które bazują na metodzie szacunku wynagrodzeń pracowników – szczegółowo opisanej w części dotyczącej dochodów pierwotnych.

W kalkulacji usług ubezpieczeniowych poza informacjami z badania międzynarodowego handlu usługami prowadzonego przez GUS wykorzystywane są również dane pochodzące z Komisji Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z rekomendacjami Eurostatu w statystyce bilansu płatniczego ujmowane są transakcje gospodarki nielegalnej. W obrotach usługowych ujęto transakcje związane z prostytutką. Dane te są pozyskiwane z GUS.

NBP do wyliczenia wartości usług finansowych mierzonych pośrednio (FISIM – *financial intermediation services indirectly measured*) wykorzystuje dane zebrane bezpośrednio od krajowych podmiotów sprawozdawczych.

Do obliczenia eksportu FISIM wykorzystywane są informacje dotyczące średnich stanów udzielonych kredytów i przyjętych depozytów wraz z naliczonymi odsetkami przez instytucje finansowe, będące rezydentami, dla których drugą stroną jest jednostka niebędąca instytucją finansową i będąca nierezydentem. Eksport FISIM obliczany jest kwartalnie, oddzielnie dla PLN i dla pozostałych walut.

Do obliczenia importu FISIM wykorzystywane są informacje dotyczące średnich stanów udzielonych kredytów i przyjętych depozytów wraz z naliczonymi odsetkami przez instytucje finansowe, będące nierezydentami, dla których drugą stroną jest jednostka niebędąca instytucją finansową i będąca rezydentem. Import FISIM obliczany jest kwartalnie, oddzielnie dla PLN i dla pozostałych walut.

Wielkość FISIM-u, wytwarzana przez instytucje pośrednictwa finansowego, wyceniana jest na podstawie różnicy pomiędzy faktycznymi odsetkami do zapłacenia lub do otrzymania a tzw. stopą odniesienia.

Do ustalenia importu i eksportu usług FISIM stosowana jest zewnętrzna stopa odniesienia. Jest ona obliczana jako stosunek sumy odsetek naliczonych od kredytów, pożyczek i depozytów pomiędzy instytucjami pośrednictwa finansowego będącymi rezydentami a instytucjami pośrednictwa finansowego będącymi nierezydentami do sumy stanów kredytów, pożyczek i depozytów pomiędzy instytucjami pośrednictwa finansowego będącymi rezydentami a instytucjami pośrednictwa finansowego będącymi nierezydentami.

Zewnętrzna stopa odniesienia jest obliczana kwartalnie, oddzielnie dla PLN i dla pozostałych walut.

Eksport i import FISIM jest wyliczany oddzielnie dla każdego kraju.

Specjalne reguły kalkulacji

W opisanej wyżej procedurze powiększania wartości usług transportowych o korekty obrotów towarowych, wynikające z przejścia z bazy cif na fob, całość skorygowanych kwot zaliczana jest do usług transportowych, bez wyodrębniania usług ubezpieczeniowych.

5.4.2.5.1.3. Dochody pierwotne

Definicje i sposób zbierania danych

Wynagrodzenia pracowników

Wynagrodzenia pracowników obejmują dochody uzyskane z tytułu pracy nierezydentów zatrudnionych w Polsce oraz Polaków zatrudnionych za granicą przez okres poniżej jednego roku.

Metoda szacowania przychodów z tytułu wynagrodzeń pracowników opiera się głównie na ustaleniu liczby Polaków pracujących za granicą przez okres poniżej roku/cudzoziemców pracujących w Polsce przez okres poniżej roku; czasu, przez jaki te osoby pracują poza granicami kraju; poziomu zarobków. Podstawowymi źródłami danych do oszacowania liczby Polaków pracujących za granicą są dane GUS o wielkości emigracji oraz dane BAEL (Badanie Aktywności Ekonomicznej Ludności), a także dane administracyjne z państw, w których Polacy podejmują pracę. Liczba cudzoziemców pracujących w Polsce jest szacowana na podstawie danych pochodzących z MRPiPS na temat liczby złożonych oświadczeń o chęci powierzenia wykonywania pracy cudzoziemcowi i liczby wydanych zezwoleń na pracę oraz danych z ZUS o cudzoziemcach, w których imieniu odprowadzane są składki z tytułu pracy.

Dodatkowe informacje wykorzystywane do szacunku wynagrodzeń pracowników pochodzą z informacji pozyskiwanych z badań sondażowych prowadzonych przez NBP od 2007 r. wśród Polaków w wybranych krajach europejskich oraz od 2012 r. wśród cudzoziemców pracujących w Polsce.

Zarówno w przypadku przychodów, jak i rozchodów te same źródła danych wykorzystywane są do szacowania przekazów zarobków, w bilansie płatniczym ujmowanych w dochodach wtórnych pozostałych sektorów.

Dochody od inwestycji bezpośrednich

Źródłem dochodów z tytułu inwestycji bezpośrednich są dochody z akcji i innych form udziałów kapitałowych oraz odsetki od instrumentów dłużnych. Dochody z akcji i innych form udziałów kapitałowych obejmują dywidendy (w spółkach kapitałowych) przypadające na inwestora bezpośredniego i deklarowane w danym roku sprawozdawczym, udziały w zyskach (w spółkach osobowych), przekazywane zyski oddziałów oraz reinwestowane zyski (straty przypadające na inwestorów bezpośrednich traktowane są jako ujemne reinwestowane zyski). Z kolei odsetki od instrumentów dłużnych stanowią saldo naliczonych odsetek od kredytów i innych instrumentów dłużnych udzielonych i otrzymanych przez podmioty połączone relacją inwestycji bezpośrednich. Zyski wyliczane są zgodnie ze standardem COPC (Current Operating Performance Concept) dostosowanym do obowiązujących w Polsce standardów rachunkowości. Dane do miesięcznego i kwartalnego bilansu płatniczego są szacowane na podstawie informacji o wyniku finansowym banków oraz zagregowanych danych o wyniku finansowym przedsiębiorstw udostępnionych przez GUS. Dane z rocznych sprawozdań od podmiotów, zawierające wynik wyliczony zgodnie z COPC, są później dzielone na poszczególne kwartały i miesiące.

Dane o inwestycjach bezpośrednich pochodzą z miesięcznych i kwartalnych sprawozdań otrzymywanych od podmiotów (akcje i inne formy udziałów kapitałowych, instrumenty dłużne) oraz z rocznego badania inwestycji bezpośrednich (tylko akcje i inne formy udziałów kapitałowych). Dane o zagranicznych inwestycjach bezpośrednich w polskich spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie są obliczane dla pojedynczej serii akcji na podstawie sprawozdań finansowych emitentów oraz miesięcznych sprawozdań banków powierniczych i domów maklerskich.

Dane o odsetkach prezentowane są zgodnie z zasadą memoriałową. Dane o dywidendach prezentowane są według daty deklaracji dywidendy w przypadku spółek nienotowanych oraz według daty płatności dywidendy dla spółek notowanych.

Reinwestowane zyski oraz nierozdzielone zyski oddziałów są przypisywane do okresu, w którym powstały. Reinwestowane zyski wyliczane są jako zyski w trakcie okresu pomniejszone o dywidendy. Relacja inwestycji bezpośredniej określana jest na podstawie metodologii zgodnej z „The framework for direct investment relationship” (FDIR).

W przypadku papierów wartościowych z kodem ISIN (International Securities Identification Number) dane o dochodach są wyliczane na bazie memoriału, metodą papier po papierze. Danymi źródłowymi dla tych wyliczeń są sprawozdania (papier po papierze) zbierane bezpośrednio od polskich posiadaczy papierów wartościowych, emitentów i instytucji finansowych (pośredników w obrocie papierami wartościowymi) oraz dane o charakterystykach papierów wartościowych, pochodzące z bazy danych prowadzonej przez NBP. Baza ta jest zasilana danymi pochodzącymi z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW), prowadzonej przez EBC Centralnej Bazy Papierów Wartościowych (CSDB – Centralised Securities Database) oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio od polskich emitentów. Wyjątkiem od opisanej powyżej zasady są akcje wyemitowane przez nierezydentów, dla których dywidendy ujmowane są w momencie płatności, a nie nabycia do nich praw, ze względu na ograniczoną dostępność danych o ich charakterystykach (dane pochodzą tylko z CSDB).

W przypadku papierów wartościowych nieposiadających kodu ISIN dane o dochodach są sprawozdawane bezpośrednio, na bazie memoriału, przez podmioty sprawozdawcze. Stosuje się podział według typu papierów wartościowych (papiery udziałowe, papiery dłużne długoterminowe, instrumenty rynku pieniężnego) oraz według sektora rezydenta wypłacającego bądź otrzymującego dochody (sektor rządowy, banki, pozostałe podmioty). Dane o dochodach nie są zbierane ani szacowane w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych bez kodu ISIN wyemitowanych przez polskie podmioty na rynki zagraniczne.

Dochody od inwestycji portfelowych

Dane o dochodach z inwestycji portfelowych w bilansie płatniczym są w przypadku papierów wartościowych z kodem ISIN wyliczane na bazie memoriału, metodą papier po papierze. Danymi źródłowymi dla tych wyliczeń są sprawozdania (papier po papierze) zbierane bezpośrednio od polskich posiadaczy papierów wartościowych, emitentów i instytucji finansowych (pośredników w obrocie papierami wartościowymi) oraz dane o charakterystykach papierów wartościowych, pochodzące z bazy danych prowadzonej przez NBP. Baza ta jest zasilana danymi pochodzącymi z KDPW, prowadzonej przez EBC Centralnej Bazy Papierów Wartościowych oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio od polskich emitentów.

W przypadku papierów wartościowych nieposiadających kodu ISIN dane o dochodach są sprawozdawane bezpośrednio, na bazie memoriału, przez podmioty sprawozdawcze. Stosuje się podział według typów papierów wartościowych (papiery udziałowe, papiery dłużne długoterminowe, instrumenty rynku pieniężnego) oraz według sektora rezydenta wypłacającego bądź otrzymującego dochody (sektor rządowy, banki, pozostałe podmioty). Dane o dochodach nie są zbierane ani szacowane w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych bez kodu ISIN, wyemitowanych przez polskie podmioty na rynki zagraniczne.

W przypadku zysków z tytułu posiadania papierów udziałowych w kategorii dochodów są rejestrowane jedynie dywidendy. Wszystkie inne zyski lub straty osiągane z tytułu posiadania udziałowych papierów wartościowych (w tym przede wszystkim zyski lub straty wynikające z różnicy między ceną nabycia i ceną sprzedaży papieru wartościowego) są rejestrowane na rachunku finansowym bilansu płatniczego, w kategorii „Inwestycje portfelowe”.

Dochody od pozostałych inwestycji

Dochody od pozostałych inwestycji zagranicznych prezentowane są zgodnie z zasadą memoriału. Obejmują one dochody od pozostałych inwestycji rachunku finansowego oraz dochody z aktywów rezerwowych. Do tej kategorii zaliczane są również dochody przypisane posiadaczom polis ubezpieczeniowych. Dochody od pozostałych inwestycji rachunku finansowego obejmują: odsetki od kredytów udzielonych i otrzymanych, odsetki od lokat i depozytów łącznie z odsetkami od transakcji *repo*, a także inne płatności z tytułu dochodów od posiadanego majątku.

Dochody odsetkowe są skorygowane o usługi pośrednictwa finansowego mierzonego pośrednio (FISIM). Po wyliczeniu wartości eksportu i importu FISIM (patrz usługi) dokonywane jest zwiększenie lub zmniejszenie w pozycjach „Dochody od pozostałych inwestycji” według następującego schematu:

- instytucje przyjmujące depozyty z wyłączeniem banku centralnego, odsetki zapłacone od rachunków bieżących i depozytów ulokowanych przez nierezydentów innych niż pośrednicy finansowi, rozchody – wartość pozycji powiększana jest o wartość eksportu FISIM dotyczącą depozytów przyjętych od nierezydentów innych niż pośrednicy finansowi;
- instytucje przyjmujące depozyty z wyłączeniem banku centralnego, odsetki otrzymane od kredytów udzielonych nierezydentom innym niż podmioty finansowe, przychody – wartość pozycji pomniejszana jest o wartość eksportu FISIM dotyczącą kredytów i pożyczek udzielonych nierezydentom innym niż pośrednicy finansowi;
- pozostałe sektory (z wyłączeniem S122 i S125), odsetki otrzymane od rachunków bieżących i depozytów ulokowanych u zagranicznych pośredników finansowych, przychody – wartość pozycji powiększana jest o wartość importu FISIM dotyczącą depozytów przyjętych przez zagranicznych pośredników finansowych;
- pozostałe sektory (z wyłączeniem sektora S122 i S125), odsetki zapłacone od kredytów otrzymanych od zagranicznych pośredników finansowych, rozchody – wartość pozycji pomniejszana jest o wartość importu FISIM dotyczącą kredytów i pożyczek udzielonych przez zagranicznych pośredników finansowych.

Zwiększenia lub zmniejszenia dochodów pierwotnych z tytułu usług FISIM są dokonywane na poziomie grup krajów.

Do dochodów związanych z polisami ubezpieczeniowymi zaliczane są dochody pochodzące z inwestowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, których faktycznymi właścicielami są posiadacze polis ubezpieczeniowych.

Dochody z aktywów rezerwowych obejmują: dochody z dłużnych papierów wartościowych, transakcji *reverse repo* oraz odsetki od lokat.

Dane o pozostałych przychodach inwestycyjnych – zarówno polskie zagraniczne, jak i zagraniczne w zdecydowanej większości są zestawiane na podstawie raportów przesyłanych bezpośrednio przez polskie podmioty sprawozdawcze do banku centralnego. Na formularzach sprawozdawczych gromadzone są dane o dochodach (m.in. naliczonych odsetek i otrzymanych/zapłaconych odsetek) za poszczególne instrumenty i odnoszą się one do depozytów, pożyczek lub innych aktywów i zobowiązań.

Transakcje dotyczące rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są natomiast obliczane w procesie szacowania przeprowadzanym na potrzeby usług ubezpieczeniowych.

Pozostałe dochody pierwotne

Komponent ten zawiera podatki i subsydia do produktów i produkcji oraz renty (opłaty z tytułu dzierżawy). Transakcje w kategorii podatków i subsydiów do produktów i produkcji są związane z przynależnością Polski do Unii Europejskiej. Po stronie przychodów ujmowane są subsydia do produktów i produkcji (Wspólna Polityka Rolna). Po stronie rozchodów ujęta jest część składki płaconej przez Polskę do Unii Europejskiej wynikająca z tradycyjnych zasobów własnych (TOR – *traditional own resources*). Renty dotyczą dochodów z tytułu dzierżawy zasobów naturalnych.

Miesięczne i kwartalne dane o przelewach z oraz do Komisji Europejskiej są zestawiane na podstawie danych statystycznych z rachunków bankowych Ministerstwa Finansów, prowadzonych przez bank centralny (w stosunku do UE i innych organizacji międzynarodowych).

Dane o czynszach są zestawiane na podstawie kwartalnej ankiety ITS.

5.4.2.5.1.4. Dochody wtórne

Definicja

Rachunek dochodów wtórnych zawiera transfery bieżące pomiędzy rezydentami a nierezydentami. Transfery bieżące (takie jak darowizny, nieodpłatny eksport oraz import towarów i usług, dokonywany w ramach pomocy międzynarodowej) zostały ujęte w dochodach wtórnych, aby wskazać ich rolę w procesie dystrybucji dochodów pomiędzy gospodarkami. Transfery mogą być dokonane na rzecz instytucji rządowych lub na rzecz pozostałych sektorów w postaci pieniężnej, jak również w naturze.

Dochody wtórne sektora rządowego to środki otrzymane oraz przekazane przez polski sektor rządowy, tj. jednostki rządu centralnego oraz samorządu terytorialnego. Otrzymane środki mogą pochodzić od instytucji Unii Europejskiej, z krajów i organizacji międzynarodowych, jak również mogą być wypłacone na rzecz tych instytucji i krajów w celu finansowania przez rząd bieżących wydatków – takich jak pomoc humanitarna, leki, szkolenia itp. Są to również składki i opłaty członkowskie na rzecz Unii Europejskiej oraz organizacji międzynarodowych spoza Unii Europejskiej. Do kategorii tej zaliczane są podatki i opłaty zapłacone przez nierezydentów na rzecz polskiego sektora rządowego. Wpływy z tytułu składek na obowiązkowe ubezpieczenia społeczne oraz wypłaty świadczeń rentowych i emerytalnych dokonanych przez ZUS na rzecz nierezydentów, a także płatności z tytułu odszkodowań wypłaconych przez rząd nierezydentom zaliczane są do pozostałych transferów rządowych.

Dochody wtórne pozostałych sektorów

W tej grupie transferów wyodrębnia się transfery osobiste oraz pozostałe transfery.

Na transfery osobiste składają się wszystkie transfery bieżące w postaci pieniężnej oraz w naturze, otrzymane lub wykonane przez gospodarstwa domowe z nierezydentami gospodarstwami domowymi. Najważniejszą pozycją w tej kategorii są przekazy zarobków.

Przekazy zarobków obejmują transfery zarobków osób pracujących za granicą i uważanych za rezydentów kraju, w którym pracują. Zgodnie z zaleceniami Międzynarodowego Funduszu Walutowego osoba pozostająca lub zamierzająca pozostać rok lub dłużej na terytorium danego kraju jest jego rezydentem. W takim przypadku środki przekazywane rodzinie są ujmowane w transferach bieżących jako przekazy zarobków. W przypadku, kiedy pobyt trwa krócej niż rok, osoba taka traktowana jest jako nierezydent i jej zarobki są ujmowane w bilansie płatniczym w dochodach pierwotnych, jako wynagrodzenia za pracę.

Do pozostałych transferów sektora pozarządowego zalicza się obroty z zagranicą z tytułu bieżących transferów rezydentów będących osobami fizycznymi oraz innych jednostek gospodarki narodowej spoza sektora rządowego. Mogą być dokonywane w naturze (nieodpłatne przekazy towarów oraz świadczenie usług w obrocie z zagranicą), a także w postaci pieniężnej. Do tej grupy transferów bieżących należą następujące transakcje z zagranicą polskich podmiotów sektora pozarządowego:

- darowizny oraz pomoc otrzymywana z zagranicy, jak również świadczona na rzecz nierezydentów, związana z realizacją celów pozainwestycyjnych (np. pomoc humanitarna, żywność, odzież, leki, szkolenia);
- podatki i opłaty na rzecz obcych rządów;
- składki i opłaty członkowskie;
- renty i emerytury otrzymywane przez rezydentów z zagranicy;
- spadki;
- alimenty;
- kary i odszkodowania (np. za niewywiązywanie się z kontraktów, podrabianie produktów, znaków handlowych, patentów);
- wygrane na loterii i w konkursach;
- opłaty za transfery sportowców;

- premia netto z tytułu ubezpieczeń osobowo-majątkowych;
- odszkodowania wypłacone z tytułu ubezpieczeń osobowo-majątkowych.

Sposób zbierania danych

Źródłem danych do zestawienia kategorii transferów rządowych w bilansie płatniczym jest Oddział Okręgowy NBP prowadzący rozliczenia rachunków bankowych Ministerstwa Finansów, za pomocą których realizowane są transfery rządowe (zarówno związane z Unią Europejską, jak i z innymi organizacjami międzynarodowymi). Dane o pozostałych transferach, takich jak renty i emerytury płacone przez polski sektor rządowy, pozyskiwane są bezpośrednio z ZUS, który odpowiada za tego rodzaju transfery.

Źródła danych wykorzystywane do wyliczenia przekazów zarobków zostały opisane w części omawiającej wynagrodzenia pracowników.

Dane o transferach pozostałych sektorów pochodzą z wielu źródeł. Dane dotyczące transferów przedsiębiorstw zbierane są w ramach badania dotyczącego międzynarodowych obrotów usługowych, prowadzonego przez GUS. Inne transfery pozostałych sektorów po stronie przychodów opierają się głównie na danych z „Badania budżetów gospodarstw domowych” prowadzonego przez GUS. Jako źródła pomocnicze wykorzystywane są informacje z Ministerstwa Finansów i ZUS.

Dane na temat premii osiągniętej netto oraz odszkodowań wypłaconych pochodzą z estymacji dokonywanych na potrzeby usług ubezpieczeniowych.

5.4.2.5.2. Rachunek kapitałowy

Definicja

Podstawowymi komponentami rachunku kapitałowego w bilansie płatniczym są transfery kapitałowe stanowiące transfery własności aktywów rzeczowych, tj. dary i środki z tytułu pomocy bezzwrotnej, dokonane z wyraźnym przeznaczeniem na finansowanie środków trwałych, jak również umorzenie długu przez kredytodawcę oraz transfery środków związanych z nabyciem lub sprzedażą aktywów niefinansowych i nieprodukowanych. Transfery kapitałowe wyliczane są oddzielnie dla sektora rządowego i pozostałych sektorów.

Transfery kapitałowe sektora rządowego stanowią wartość środków otrzymanych od instytucji Unii Europejskiej, z krajów oraz organizacji międzynarodowych, jak też nieodpłatnie przekazanych przez polski rząd na rzecz tych instytucji. Otrzymane środki są przeznaczone na finansowanie inwestycji środków trwałych, np. na budowę dróg, autostrad, mostów, szkół, szpitali itp. Do kategorii transferów kapitałowych sektora rządowego zaliczane są umorzenia wierzytelności zarówno w postaci kapitału, jak i odsetek.

Transfery kapitałowe pozostałych sektorów obejmują otrzymane z zagranicy i przekazane za granicę dary i środki z tytułu pomocy bezzwrotnej dokonywane z wyraźnym przeznaczeniem na finansowanie środków trwałych przez jednostki spoza sektora rządowego.

Nabywanie i zbywanie nieprodukowanych aktywów niefinansowych

Do tej kategorii danych bilansu płatniczego zalicza się zakup i sprzedaż patentów, praw autorskich, licencji i znaków towarowych oraz nabycie i zbycie gruntu zagranicznym ambasadom mającym lokalizację na terenie Polski, jak też zakup i sprzedaż gruntu przez polskie ambasady za granicą.

Sposób zbierania danych

Transfery kapitałowe sektora rządowego zestawiane są na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z rachunków bankowych Ministerstwa Finansów.

Transfery kapitałowe pozostałych sektorów są wyliczane na podstawie danych zbieranych w ramach badania dotyczącego międzynarodowego handlu usługami przeprowadzanego przez GUS, który poza danymi o obrotach usługowych zbiera informacje o transferach (bieżących i kapitałowych).

5.4.2.5.3. Rachunek finansowy

Definicja

Rachunek finansowy zawiera transakcje finansowe z zakresu inwestycji bezpośrednich, portfelowych, pozostałych inwestycji, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów rezerwowych.

5.4.2.5.3.1. Inwestycje bezpośrednie

Definicja

Zgodnie z definicją opracowaną przez OECD inwestycje bezpośrednie są to inwestycje pomiędzy podmiotami połączonymi relacją inwestycji bezpośrednich. Relacja inwestycji bezpośrednich tworzy się, gdy jeden podmiot posiada uprawnienia do co najmniej 10% głosów w organie stanowiącym drugiego podmiotu.

Inwestycje bezpośrednie obejmują akcje i inne formy udziałów kapitałowych, reinwestycje zysków oraz należności i zobowiązania związane z instrumentami dłużnymi.

Reinwestycją zysku określamy przypadającą na inwestora bezpośredniego tę część zysku, która pozostaje w podmiocie bezpośredniego inwestowania i jest przeznaczona na jego rozwój.

Sposób zbierania danych

Dane o inwestycjach bezpośrednich pochodzą z miesięcznych i kwartalnych sprawozdań otrzymywanych od podmiotów sprawozdawczych (akcje i inne formy udziałów kapitałowych i instrumenty dłużne), a także z rocznego badania inwestycji bezpośrednich (tylko akcje i inne formy udziałów kapitałowych). Dane o zagranicznych inwestycjach bezpośrednich

w polskich spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie są obliczane na poziomie pojedynczej serii akcji na podstawie sprawozdań finansowych emitentów oraz miesięcznych sprawozdań banków powierniczych i domów maklerskich.

Informacje z dodatkowych źródeł, jak informacje prasowe, sprawozdania finansowe przedsiębiorstw, kontakty bilateralne, są wykorzystywane do weryfikacji oraz aktualizacji rejestru podmiotów sprawozdawczych.

Aktywa i zobowiązania funduszy inwestycyjnych nie są zaliczane do inwestycji bezpośrednich.

W przypadku papierów wartościowych źródłem danych są sprawozdania papier po papierze, zawierające informacje o stanach oraz transakcjach, zbierane bezpośrednio od polskich inwestorów (dla aktywów) lub emitentów i pośredników finansowych (dla pasywów).

W procesie weryfikacji oraz kompilacji danych o papierach wartościowych z kodem ISIN wykorzystuje się informacje o ich charakterystykach zawarte w bazie danych NBP, takie jak ceny, kupon czy informacje o zdarzeniach korporacyjnych. Baza ta jest zasilana danymi z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, prowadzonej przez EBC Centralised Securities Database oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio od polskich emitentów. Zmiany wartości z tytułu wyceny oraz zmiany wynikające z różnic kursowych wylicza NBP. Obliczenia są wykonywane metodą papier po papierze na podstawie bazy danych o papierach wartościowych.

W odniesieniu do papierów wartościowych bez kodu ISIN wykorzystuje się przekazane w sprawozdaniach informacje o wartości rynkowej stanów oraz transakcji. Sprawozdania zawierają także informacje o zmianach wartości z tytułu wyceny, różnicach kursowych oraz pozostałych zmianach.

Źródłem danych o papierach wartościowych bez kodu ISIN wyemitowanych przez polskie podmioty na rynki zagraniczne są sprawozdania emitentów. Informacje o narosłych odsetkach nie są zbierane ani szacowane. Wartość wypłaconych odsetek jest szacowana indywidualnie.

Superdywidendy są identyfikowane przez sprawozdawców jako „dywidendy” zadeklarowane ze skumulowanych zysków z poprzednich okresów lub pochodzące ze sprzedaży znaczących aktywów spółki. Superdywidendy są zgłaszane razem z transakcjami, tj. jako wycofanie kapitału.

Najistotniejszym sposobem inwestowania w nieruchomości w Polsce są inwestycje za pośrednictwem spółki zarejestrowanej w Polsce, dlatego dane o nieruchomości są ujmowane w taki sam sposób jak dane od zwykłych sprawozdawców.

5.4.2.5.3.2. Inwestycje portfelowe

Definicja

Inwestycje portfelowe obejmują transgraniczne transakcje, których przedmiotem są dłużne lub udziałowe papiery wartościowe, z wyjątkiem transakcji zaliczanych do inwestycji bezpo-

średnich lub oficjalnych aktywów rezerwowych. Udziałowe papiery wartościowe obejmują wszystkie typy zbywalnych akcji i udziałów, w tym certyfikaty inwestycyjne (akcje) funduszy zbiorowego inwestowania. Należą do nich również jednostki uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne i kwity depozytowe (np. ADR – *American depository receipts* lub GDR – *global depository receipts*).

Dłużne papiery wartościowe obejmują wszystkie rodzaje długoterminowych i krótkoterminowych papierów dłużnych, w tym obligacje skarbowe, obligacje korporacyjne, bony skarbowe, krótkoterminowe korporacyjne papiery dłużne oraz zbywalne certyfikaty depozytowe. Zaliczenie papierów dłużnych do papierów długoterminowych bądź instrumentów rynku pieniężnego (krótkoterminowych) następuje na podstawie ich pierwotnego okresu zapadalności. Długoterminowe papiery dłużne mają pierwotny okres zapadalności równy rok lub dłuższy. Pozostałe papiery dłużne to instrumenty rynku pieniężnego (krótkoterminowe papiery dłużne). Do kategorii dłużnych papierów wartościowych zaliczane są również papiery dłużne z wbudowanymi pochodnymi instrumentami finansowymi (np. obligacje zamienne lub obligacje z opcją wcześniejszego wykupu).

Pozostałe pochodne instrumenty finansowe (tj. takie, które są samodzielnymi instrumentami finansowymi) są wyłączone z kategorii inwestycji portfelowych i rejestrowane w oddzielnej kategorii bilansu płatniczego „Pochodne instrumenty finansowe”. Transakcje z udzielonym lub otrzymanym przyrzeczeniem odkupu papierów wartościowych (*repo*, *sell-buy-back*) oraz pożyczki papierów wartościowych są również wyłączone z kategorii inwestycji portfelowych i rejestrowane w kategorii „Pozostałe inwestycje”.

Sposób zbierania danych

Źródłem danych o inwestycjach portfelowych w bilansie płatniczym są sprawozdania (papier po papierze) o stanach i transakcjach zbierane bezpośrednio od polskich posiadaczy papierów wartościowych (w przypadku aktywów portfelowych), emitentów i pośredników w obrocie papierami wartościowymi (w przypadku pasywów portfelowych).

W przypadku papierów mających kod ISIN w procesie weryfikacji i kompilacji danych sprawozdawczych wykorzystuje się informacje o charakterystykach papierów wartościowych, takie jak kupony, ceny, zdarzenia korporacyjne, pochodzące z bazy danych prowadzonej przez NBP. Baza ta jest zasilana danymi pochodzącymi z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, prowadzonej przez EBC Centralised Securities Database oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio od polskich emitentów.

W przypadku papierów wartościowych Skarbu Państwa, emitowanych na rynek krajowy (obligacji i bonów skarbowych) dane o transakcjach są wyliczane na podstawie danych o stanach, pochodzących z KDPW (o obligacjach skarbowych) i własnych danych NBP (o bonach skarbowych). Dane o transakcjach korygowane są na poziomie pojedynczej serii obligacji o wartość transakcji warunkowych. Wartość rynkowa transakcji (uwzględniająca odsetki wypłacone oraz naliczone) jest wyliczana metodą papier po papierze na podstawie danych zawartych w bazie papierów wartościowych.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych z kodem ISIN wyemitowanych przez polskie podmioty na rynki zagraniczne stosowane jest podejście rezydualne. Wartość rynkowa transakcji dokonanych przez zagranicznych inwestorów szacowana jest na podstawie

zmiany stanów całkowitej wartości emisji, a następnie pomniejszana o wartość transakcji polskich podmiotów. Wyliczenia uwzględniają wartość wypłaconych oraz narosłych odsetek. Obliczenia wykonywane są metodą papier po papierze.

W przypadku papierów wartościowych nieposiadających kodu ISIN dane o wartości rynkowej transakcji i stanów są raportowane bezpośrednio przez podmioty sprawozdawcze. Sprawozdania zawierają również informacje o zmianach wynikających z wyceny, różnicach kursowych oraz pozostałych zmianach.

Źródłem danych o papierach wartościowych bez kodu ISIN wyemitowanych przez polskie podmioty na rynki zagraniczne są sprawozdania emitentów.

Stosuje się podział według sektorów rezydentów będących emitentami papierów wartościowych (dla pasywów), sektorów rezydentów będących posiadaczami papierów wartościowych (dla aktywów), jak również podział geograficzny według kraju emitentów w odniesieniu do aktywów portfelowych.

5.4.2.5.3.3. Pozostałe inwestycje

Definicja

Pozostałe inwestycje obejmują wszystkie transakcje finansowe, które nie są ujęte w inwestycjach bezpośrednich, inwestycjach portfelowych lub w aktywach rezerwowych. Pozostałe inwestycje zawierają: pozostałe udziały, rachunki bieżące i depozyty, kredyty i pożyczki, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, kredyty handlowe i zaliczki, pozostałe aktywa i pasywa oraz specjalne prawa ciągnięcia. Pozostałe inwestycje (z wyłączeniem kredytów handlowych) prezentowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. wyceniane z uwzględnieniem wartości naliczonych i niezapłaconych odsetek.

Pozostałe udziały

Pozostałe udziały zawierają udziały niemające formy papierów wartościowych, głównie udziały w kapitałach organizacji międzynarodowych.

Rachunki bieżące i depozyty

Rachunki bieżące i depozyty po stronie aktywów wyliczane są na podstawie stanów należności z tytułu gotówki w postaci zagranicznych znaków pieniężnych (tylko sektor bankowy), środków zgromadzonych na rachunkach bieżących i depozytowych w instytucjach kredytowych oraz w bankach zagranicznych. Kategoria ta obejmuje: rachunki bieżące i depozyty (w tym depozyty jednodniowe), depozyty terminowe, depozyty z terminem wypowiedzenia, depozyty zablokowane oraz transakcje *reverse repo*. Rachunki bieżące i depozyty po stronie pasywów wyliczane są na podstawie stanów zobowiązań z tytułu środków przyjętych od nierezydentów na rachunki bieżące i w formie depozytów. Kategoria ta obejmuje: rachunki bieżące i depozyty (w tym depozyty jednodniowe), depozyty terminowe, depozyty z terminem wypowiedzenia, depozyty zablokowane oraz transakcje *repo*. Rachunki bieżące

i depozyty obejmują również zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych z wyłączeniem zwrotnych depozytów początkowych dla pochodnych instrumentów finansowych.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki udzielone i otrzymane oprócz podziału na długoterminowe (z terminem pierwotnym powyżej jednego roku) i krótkoterminowe (z terminem pierwotnym do jednego roku włącznie) rejestrowane są w podziale na sektory gospodarcze. Obroty kredytowe obejmują wykorzystanie i spłaty nie tylko w gotówce, lecz także w formie dostaw towarów i usług, rolowane kwoty kredytów i pożyczek, kapitalizację odsetek, konwersje na złote i restrukturyzację kredytów. Pozycja ta obejmuje także kredyt w rachunku bieżącym, przekroczenie sald na rachunkach w instytucjach kredytowych, bankach zagranicznych lub w podmiocie prowadzącym obsługę finansową grupy kapitałowej oraz leasing finansowy.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Transakcje związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi wyliczane są w procesie estymacji dokonywanej na potrzeby usług ubezpieczeniowych.

Kredyty handlowe i zaliczki

Transakcje dotyczące kredytów handlowych i zaliczek wyliczane są na podstawie stanów należności i zobowiązań handlowych z tytułu dostaw towarów i usług w eksporcie i imporcie (odroczonych w czasie płatności) oraz wypłaconych i otrzymanych zaliczek w związku z takimi dostawami.

Pozostałe aktywa i pasywa

Pozycja „Pozostałe aktywa finansowe i należności od nierezydentów” obejmuje m.in.: aktywa, które są wynikiem wystąpienia różnicy w czasie pomiędzy transakcją a odpowiadającą jej płatnością, np. należności z tytułu udziału w zysku lub dywidendy zadeklarowanej, a jeszcze niewypłaconej lub niezamienionej na inny instrument finansowy; środki zdeponowane na rachunkach bieżących w pozostałych instytucjach, tj. innych niż banki zagraniczne i instytucje kredytowe; należności z tytułu zwrotnych depozytów zabezpieczających (depozytów początkowych) dla pochodnych instrumentów finansowych. Z kolei pozycja „Pozostałe zobowiązania finansowe wobec nierezydentów” obejmuje m.in.: zobowiązania finansowe powstałe w wyniku transakcji, w których występuje różnica w czasie pomiędzy tą transakcją a odpowiadającą jej płatnością (np. dywidendy zadeklarowane, ale jeszcze niewypłacone lub niezamienione na inne instrumenty finansowe), oraz zobowiązania z tytułu zwrotnych depozytów zabezpieczających (depozytów początkowych) w przypadku pochodnych instrumentów finansowych.

Specjalne prawa ciągnięcia (SDR – *special drawing rights*)

Pozycja ta zawiera transakcje dotyczące alokacji SDR-ów.

Sposób zbierania danych

Dane dotyczące pozostałych inwestycji – zarówno polskich za granicą, jak i zagranicznych w Polsce – od 2010 r. są opracowywane na podstawie sprawozdań bezpośrednio przesyłanych przez polskie podmioty sprawozdawcze do NBP.

5.4.2.5.3.4. Pochodne instrumenty finansowe

Definicja

Pochodne instrumenty finansowe stanowią odrębną kategorię bilansu płatniczego. Obejmuje ona wszystkie instrumenty pochodne o ryzyku symetrycznym, takie jak: *futures*, *forwards*, *swaps*, *IRS (interest rate swap)*, *CIRS (currency interest rate swap)*, *CDS (credit default swap)*, oraz instrumenty o ryzyku niesymetrycznym, takie jak *opcje*. Uwzględnione są zarówno instrumenty pochodne rozliczane za pośrednictwem dostawy instrumentu bazowego, jak i instrumenty rozliczane pieniężnie. Do tej kategorii zalicza się także wszystkie zyski lub straty z tytułu transakcji dotyczących pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje na temat pochodnych instrumentów finansowych dostępne są również w przekrojach geograficznych. W celu określenia geograficznej przynależności stron transakcji stosuje się kryterium pierwszego znanego kontrahenta. Wykorzystuje się również przekroje według typu instrumentu bazowego (kursy walutowe, stopy procentowe, towary, papiery udziałowe, derywaty kredytowe, inne) oraz według par walutowych (w przypadku walutowych instrumentów pochodnych) bądź uwzględniające walutę rozliczenia (dla pozostałych typów instrumentów pochodnych).

Sposób zbierania danych

Źródłem danych o pochodnych instrumentach finansowych dla bilansu płatniczego są sprawozdania zbierane bezpośrednio od polskich podmiotów mających pozycje w pochodnych instrumentach finansowych, otwarte w wyniku transakcji z nierezydentami.

Pochodne instrumenty finansowe obejmują wszystkie przepływy finansowe będące wynikiem rozliczania transakcji związanych z instrumentami pochodnymi, z wyjątkiem zwrotnych depozytów początkowych. Do kategorii tej zalicza się depozyty zabezpieczające i premie opcyjne. Dane są rejestrowane na bazie brutto.

Informacje szczegółowe dotyczące zakresu zbierania danych oraz wypełniania formularzy sprawozdawczych z obszaru inwestycji bezpośrednich, inwestycji portfelowych, pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych inwestycji znajdują się na stronie www.nbp.pl oraz na portalu sprawozdawczym www.sprawozdawczosc.nbp.pl.

5.4.2.5.3.5. Aktywa rezerwowe

Definicja

Aktywa rezerwowe obejmują transakcje dokonywane w walutach wymiennalnych z nierezidentami w zakresie złota monetarnego, transzy rezerwowej w MFW oraz pozostałych aktywów rezerwowych.

Aktywa rezerwowe zawierają saldo zrealizowanych transakcji NBP, których przedmiotem są instrumenty wchodzące w skład aktywów rezerwowych (w tym saldo obrotów na rachunkach bieżących i lokat w bankach za granicą, saldo transakcji przeprowadzonych w walutach obcych w kasach NBP, saldo transakcji *reverse repo*, saldo obrotów zagranicznymi papierami wartościowymi, transakcje dotyczące transzy rezerwowej w MFW oraz zakupu i sprzedaży złota monetarnego).

Sposób zbierania danych

Źródłem danych o transakcjach zarejestrowanych w ramach aktywów rezerwowych jest system księgowy Narodowego Banku Polskiego.

5.4.2.6. Międzynarodowa pozycja inwestycyjna

Definicja

Międzynarodowa pozycja inwestycyjna jest zestawieniem statystycznym stanów zagranicznych aktywów i pasywów finansowych na koniec danego okresu sprawozdawczego. Saldo międzynarodowej pozycji inwestycyjnej informuje o tym, czy dany kraj jest wierzycielem, czy dłużnikiem netto.

Na zmianę stanów należności i zobowiązań wpływa wielkość obrotów z zagranicą, a także różnice kursowe, różnice z wyceny aktywów i pasywów oraz pozostałe zmiany.

Sposób zbierania danych

Międzynarodowa pozycja inwestycyjna jest opracowywana na podstawie danych pochodzących:

- z Narodowego Banku Polskiego;
- z Ministerstwa Finansów;
- od agentów finansowych rządu (NBP i Bank Gospodarstwa Krajowego);
- z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- z polskich banków prowadzących rozliczenia z zagranicą;
- z polskich przedsiębiorstw uczestniczących w obrotach za granicą;
- od osób fizycznych.

Aktywa i pasywa zagraniczne prezentuje się z uwzględnieniem podziału na rodzaje instrumentów finansowych oraz sektory gospodarki narodowej.

5.4.2.6.1. Inwestycje bezpośrednie

Definicja

Zgodnie z definicją opracowaną przez OECD inwestycja bezpośrednia za granicą jest to inwestycja dokonana przez rezydenta jednej gospodarki (inwestora bezpośredniego) w celu osiągnięcia długotrwałej korzyści z kapitału zaangażowanego w przedsiębiorstwo będące rezydentem innej gospodarki (podmiot bezpośredniego inwestowania).

Należności zagraniczne z tytułu inwestycji bezpośrednich obejmują przypadającą na rezydentów wartość akcji i udziałów w podmiotach zagranicznych z grupy podmiotów powiązanych kapitałowo. Należą do nich także instrumenty dłużne. Są to głównie kredyty i pożyczki udzielone przez rezydentów zagranicznym podmiotom z grupy podmiotów powiązanych kapitałowo. Do instrumentów dłużnych zalicza się również należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu wypłaconych inwestorom zagranicznym zaliczek na poczet przyszłych dostaw, a także inne instrumenty dłużne pomiędzy podmiotami z grupy podmiotów powiązanych kapitałowo.

Zobowiązania z tytułu zagranicznych inwestycji obejmują wartość akcji i udziałów kapitałowych rezydentów, przypadających na zagraniczne podmioty z grupy podmiotów powiązanych kapitałowo, oraz stany zobowiązań z tytułu instrumentów dłużnych, głównie kredytów i pożyczek otrzymanych od tych nierezydentów. Instrumenty dłużne obejmują również zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu zaliczek otrzymanych od udziałowców na poczet przyszłych dostaw, a także inne instrumenty dłużne pomiędzy podmiotami z grupy podmiotów powiązanych kapitałowo.

Sposób zbierania danych

Wartość zarówno zobowiązań, jak i należności zagranicznych z tytułu inwestycji bezpośrednich jest wyliczana na podstawie sprawozdań rezydentów będących członkami grup podmiotów powiązanych kapitałowo.

5.4.2.6.2. Inwestycje portfelowe

Definicja

Inwestycje portfelowe są to inwestycje w papiery wartościowe, których nie zalicza się do inwestycji bezpośrednich ani do aktywów rezerwowych. Inwestycje portfelowe obejmują udziałowe i dłużne papiery wartościowe.

Sposób zbierania danych

Źródłem danych są sprawozdania (papier po papierze) o stanach i transakcjach, zbierane bezpośrednio od polskich posiadaczy papierów wartościowych, emitentów i pośredników w obrocie papierami wartościowymi. W przypadku papierów mających kod ISIN w procesie weryfikacji i kompilacji danych sprawozdawczych wykorzystywane są dane o charakterystykach papierów wartościowych, np. kuponach, cenach, zdarzeniach korporacyjnych, pochodzące z bazy danych prowadzonej przez NBP. Baza ta jest zasilana danymi

pochodzącymi z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, prowadzonej przez EBC Centralised Securities Database oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio od polskich emitentów. W przypadku papierów wartościowych niemających kodu ISIN dane są raportowane bezpośrednio przez podmioty sprawozdawcze.

Dane o wartości papierów wartościowych wyemitowanych przez polskich rezydentów na rynku krajowym, znajdujących się w posiadaniu nierezydentów, pochodzą głównie z raportów dostarczanych przez instytucje pośredniczące w obrocie tymi papierami na rynku krajowym. Źródłami danych są banki pełniące funkcję depozytariuszy, biura i domy maklerskie oraz instytucje pełniące funkcję centralnych depozytów i izb rozliczeniowych (KDPW). W przypadku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa na rynku krajowym źródłem danych o wielkości portfela nierezydentów jest KDPW (dla obligacji skarbowych) i NBP (dla bonów skarbowych). Dane o papierach wartościowych emitowanych na rynkach zagranicznych przez Skarb Państwa, polskie banki i przedsiębiorstwa pochodzą z indywidualnych raportów przesyłanych przez emitentów tych papierów. Wobec danych o papierach wartościowych wyemitowanych przez rezydentów na rynkach zagranicznych stosuje się tzw. podejście rezydualne. Dane otrzymywane z wyżej wymienionych źródeł są korygowane (pomniejszane) na podstawie raportów pochodzących od polskich inwestorów posiadających papiery wyemitowane przez rezydentów na rynkach zagranicznych.

Dane o aktywach portfelowych polskiego rządu (papierach wartościowych wyemitowanych przez nierezydentów) pochodzą z banku pełniącego funkcję agenta płatniczego rządu. W przypadku aktywów portfelowych posiadanych przez inne podmioty krajowe źródłem danych są raporty przesyłane przez poszczególnych inwestorów.

Wycena zarówno aktywów, jak i pasywów portfelowych opiera się na cenach rynkowych.

W celu oddzielenia pasywów zagranicznych stanowiących inwestycje bezpośrednie od zagranicznych pasywów portfelowych szacuje się wartość papierów udziałowych wyemitowanych przez polskie banki i przedsiębiorstwa, posiadanych przez zagranicznych inwestorów bezpośrednich, zarejestrowanych na rachunkach w polskich bankach, biurach i domach maklerskich. Szacunek ten opiera się na danych znaczących inwestorów w polskich spółkach publicznych. Dane te pochodzą z obowiązkowych raportów spółek. Kryterium decydującym o zaklasyfikowaniu inwestora jako inwestora bezpośredniego jest posiadanie 10-procentowego lub większego udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy danej spółki. Podziału zagranicznych aktywów na inwestycje portfelowe i bezpośrednie dokonują polscy inwestorzy posiadający papiery udziałowe wyemitowane przez nierezydentów, sporządzający raporty dla NBP. W formularzach sprawozdawczych wymagane jest określenie typu powiązania kapitałowego z nierezydentem, będącym emitentem danego papieru wartościowego.

Stany międzynarodowej pozycji inwestycyjnej w kategorii inwestycji portfelowych w przypadku papierów wartościowych z kodami ISIN są rozliczane w odniesieniu do zmian wyceny i różnic kursowych wyliczanych przez NBP metodą papier po papierze na podstawie danych zawartych w bazie charakterystyk papierów wartościowych. Dane o transakcjach oraz o pozostałych zmianach pochodzą z raportów podmiotów sprawozdawczych. W przypadku papierów wartościowych niemających kodów ISIN dane o transakcjach, zmianach wyceny, różnicach kursowych i pozostałych zmianach pochodzą z raportów podmiotów sprawozdawczych.

5.4.2.6.3. Pochodne instrumenty finansowe

Definicja

Pochodne instrumenty finansowe to instrumenty, których wartość zależy od wartości innych, prostszych instrumentów, nazywanych instrumentami bazowymi, takich jak akcje, obligacje, stopy procentowe, kursy walut, towary czy indeksy. Dzięki instrumentom pochodnym możliwy jest obrót ryzykiem niezależnie od instrumentu bazowego. Przykładami instrumentów pochodnych są: swapy, opcje, *futures*, warranty.

Kategoria „Pochodne instrumenty finansowe” obejmuje wszystkie instrumenty pochodne o ryzyku symetrycznym, takie jak *futures*, forwardy, swapy, IRS, CIRS, CDS, oraz instrumenty o ryzyku niesymetrycznym, takie jak opcje. Uwzględnia zarówno instrumenty pochodne rozliczane przez dostawę instrumentu bazowego, jak i instrumenty rozliczane pieniężnie.

W skład aktywów wchodzi wszystkie instrumenty pochodne o ryzyku niesymetrycznym, wystawione przez nierezydenta i nabyte przez rezydenta, oraz te instrumenty o ryzyku symetrycznym, których wycena rynkowa na koniec danego okresu sprawozdawczego była dodatnia. W skład pasywów wchodzi natomiast wszystkie instrumenty pochodne o ryzyku niesymetrycznym, wystawione przez rezydenta i nabyte przez nierezydenta, oraz te instrumenty o ryzyku symetrycznym, których wycena rynkowa na koniec danego okresu sprawozdawczego była ujemna.

Sposób zbierania danych

Dane o stanach i transakcjach międzynarodowej pozycji inwestycyjnej w kategorii pochodnych instrumentów finansowych są rozliczane w odniesieniu do zmian wyceny, różnic kursowych i pozostałych zmian. Dane o tych wielkościach pochodzą z raportów podmiotów sprawozdawczych.

Dane prezentuje się m.in. w przekrojach geograficznych. Do określenia geograficznej przynależności stron transakcji stosuje się kryterium pierwszego znanego kontrahenta. Istnieją również przekroje według typu instrumentu bazowego (kursy walutowe, stopy procentowe, towary, papiery udziałowe, derywaty kredytowe, inne) oraz uwzględniające pary walutowe (w przypadku walutowych instrumentów pochodnych) bądź w podziale na walutę rozliczenia (dla pozostałych typów instrumentów pochodnych).

5.4.2.6.4. Pozostałe inwestycje

Definicja

Pozostałe inwestycje obejmują stany pozostałych aktywów i pasywów finansowych, które nie są ujęte w inwestycjach bezpośrednich, inwestycjach portfelowych lub aktywach rezerwowych. Pozostałe inwestycje zawierają: pozostałe udziały kapitałowe, kredyty handlowe i zaliczki, kredyty i pożyczki, rachunki bieżące i depozyty, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, SDR (alokacja) oraz pozostałe aktywa i pasywa.

Pozostałe udziały kapitałowe obejmują udziały w formie innej niż papiery wartościowe i dlatego nie są zaliczane do inwestycji portfelowych. W pozycji tej ujmowane są głównie udziały w kapitałach organizacji międzynarodowych.

Stany należności i zobowiązań z tytułu zagranicznych kredytów handlowych i zaliczek obejmują tzw. kredyty kupieckie, czyli stany należności i zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług oraz z tytułu wypłaconych lub otrzymanych zaliczek na poczet przyszłych dostaw.

Kategoria pozostałych kredytów i pożyczek obejmuje stany należności i zobowiązania z tytułu wykorzystanych i niespłaconych kredytów oraz pożyczek zagranicznych (z wyłączeniem kredytów handlowych oraz kredytów włączonych do inwestycji bezpośrednich), a także stany z tytułu finansowych kredytów leasingowych. Ponadto do stanów zobowiązań wliczana jest wielkość kredytów w rachunku bieżącym oraz zadłużenie z tytułu przekroczenia sald na rachunkach w instytucjach kredytowych, bankach zagranicznych i w podmiotach prowadzących obsługę finansową grupy kapitałowej.

Kredyty są prezentowane w podziale na długoterminowe (z terminem pierwotnym powyżej jednego roku) i krótkoterminowe (z terminem pierwotnym do jednego roku włącznie) oraz w podziale na sektory gospodarki.

Kredyty handlowe prezentowane są w odrębnych pozycjach aktywów i pasywów zagranicznych.

Kredyty od inwestorów zagranicznych są wykazywane jako element składowy inwestycji bezpośrednich – instrumenty dłużne.

Gotówka, rachunki bieżące, lokaty (depozyty). Omawiana kategoria należności i zobowiązań zagranicznych obejmuje:

- w zakresie aktywów zagranicznych:
 - stan środków na rachunkach bieżących (*nostro*) i terminowych (lokaty) w instytucjach kredytowych oraz w bankach zagranicznych,
 - należności z tytułu operacji zakupu papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (*reverse repo*),
 - pieniądze zagraniczne w kasach banków (w przypadku sektora bankowego),
 - należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych (w przypadku sektora bankowego);
- w zakresie pasywów zagranicznych:
 - stan środków na rachunkach bieżących (*loro*) i terminowych (depozyty) instytucji kredytowych oraz banków zagranicznych (nierezydentów),
 - stan środków na rachunkach bieżących i terminowych (depozyty) nierezydentów innych niż banki,
 - zobowiązania z tytułu sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (*repo*),
 - stan środków na rachunkach pieniężnych nierezydentów w bankowych biurach maklerskich,

- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych (z wyłączeniem depozytów początkowych dla pochodnych instrumentów finansowych).

Pozostałe aktywa i pasywa zagraniczne. W pozycji tej wykazywane są m.in. stany należności i zobowiązań obejmujące:

- po stronie aktywów: np. należności z tytułu udziału w zysku lub dywidendy zadeklarowanej, a jeszcze niewypłaconej lub niezamienionej na inny instrument finansowy; stany środków zdeponowanych na rachunkach bieżących w pozostałych instytucjach, tj. innych niż banki zagraniczne i instytucje kredytowe; należności z tytułu zwrotnych depozytów zabezpieczających (depozytów początkowych) pochodne instrumenty finansowe;
- po stronie pasywów: np. dywidendy zadeklarowane, a jeszcze niewypłacone lub niezamienione na inne instrumenty finansowe; zobowiązania z tytułu zwrotnych depozytów zabezpieczających (depozytów początkowych) pochodne instrumenty finansowe.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to aktywa finansowe posiadaczy polis lub beneficjentów i zobowiązania ubezpieczycieli, funduszy emerytalno-rentowych lub podmiotów wystawiających standardowe gwarancje.

Alokacja SDR-ów. W pozycji tej wykazano alokację SDR-ów, której odpowiada zapis w pozycji „SDR” w aktywach rezerwowych.

Sposób zbierania danych

Informacje o stanach należności i zobowiązań z tytułu pozostałych inwestycji pochodzą:

- ze sprawozdań zbieranych bezpośrednio od polskich podmiotów i osób fizycznych;
- od agentów finansowych rządu (NBP i Bank Gospodarstwa Krajowego);
- z danych księgowych Narodowego Banku Polskiego.

5.4.2.6.5. Aktywa rezerwowe

Definicja

Do aktywów rezerwowych zalicza się aktywa zagraniczne, które są łatwo dostępne i kontrolowane przez Narodowy Bank Polski. Aktywa te mogą być wykorzystane do bezpośredniego finansowania potrzeb w zakresie bilansu płatniczego, do interwencji na rynkach walutowych, aby mieć wpływ na kurs walutowy, oraz do innych działań władzy monetarnej (takich jak utrzymywanie zaufania do waluty i gospodarki). Aktywa rezerwowe obejmują:

- złoto monetarne, wyceniane na dzień bilansowy wg średniej ceny rynkowej;
- specjalne prawa ciągnięcia (SDR);
- pozycję rezerwową w Międzynarodowym Funduszu Walutowym;
- inne aktywa rezerwowe (gotówka, rachunki bieżące i lokaty, *reverse repo* oraz papiery wartościowe pochodzące z emisji podmiotów zagranicznych w walutach wymienialnych);

- rachunki bieżące i terminowe w bankach zagranicznych, wyceniane na dzień bilansowy na bazie memoriału,
- papiery wartościowe z emisji podmiotów zagranicznych, notowane na aktywnym rynku i wyceniane na dzień bilansowy według średniej ceny rynkowej,
- pieniądze zagraniczne posiadane przez NBP w kasach walutowych, wyceniane na dzień bilansowy według wartości nominalnej,
- należności z tytułu *reverse repo* (zakup papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

Sposób zbierania danych

Źródłem danych o stanach aktywów rezerwowych są dane księgowe Narodowego Banku Polskiego.

5.4.2.7. Zadłużenie zagraniczne Polski

Definicja

Narodowy Bank Polski zestawia informację dotyczącą zadłużenia zagranicznego zgodnie z przedstawioną poniżej definicją: „Zadłużenie zagraniczne brutto, na koniec danego okresu, jest kwotą nieuregulowanych i rzeczywiście istniejących zobowiązań (nie warunkowych), które wymagają spłaty kapitału i/lub odsetek przez dłużnika w jakimś momencie w przyszłości, a które są należne nierezydentom od rezydentów”.

Definicja ta dotyczy zadłużenia brutto, czyli obejmuje określone zobowiązania zagraniczne Polski (niepomniejszone o należności zagraniczne). W zadłużeniu zagranicznym są uwzględniane tylko zobowiązania istniejące i nieuregulowane (wierzyciel musi mieć roszczenia względem dłużnika). Zadłużenie zagraniczne obejmuje różne instrumenty dłużne, niezależnie od tego, w jaki sposób są skonstruowane. Zobowiązania dłużne zazwyczaj są regulowane przez dostarczenie wartości ekonomicznej, tj. aktywów finansowych lub niefinansowych (w tym towarów), przez dłużnika wierzycielowi, zwykle na podstawie umowy, która określa zasady i warunki spłaty.

Podział na zadłużenie wewnętrzne i zewnętrzne (zagraniczne) dokonywany jest na podstawie kryterium rezydenta.

Do instrumentów dłużnych zadłużenia zagranicznego zaliczono:

- rachunki bieżące i depozyty nierezydentów w bankach polskich;
- dłużne papiery wartościowe posiadane przez zagranicznych inwestorów portfelowych;
- kredyty handlowe;
- pozostałe kredyty i pożyczki (w tym leasing finansowy);
- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe;
- pozostałe zobowiązania zagraniczne;
- alokację SDR-ów.

Zadłużenie zagraniczne obejmuje:

- zobowiązania rezydentów wobec nierezydentów, zarówno w walucie krajowej, jak i zagranicznej;
- papiery wartościowe emitowane na rynkach zagranicznych i na rynku krajowym, zakupione przez nierezydentów;
- zobowiązania wobec nierezydentów z tytułu leasingu finansowego traktowane są jako kredyt.

Zadłużenie zagraniczne nie obejmuje zobowiązań finansowych wynikających z akcji i innych udziałów kapitałowych (certyfikatów funduszy inwestycyjnych, kapitałów własnych i reinwestowanych zysków w ramach inwestycji bezpośrednich, jak też nieruchomości) oraz pochodnych instrumentów finansowych.

Z punktu widzenia pierwotnej zapadalności instrumenty dłużne zostały podzielone na:

- długoterminowe, tj. z terminem pierwotnym zapadalności powyżej jednego roku;
- krótkoterminowe, tj. z terminem pierwotnym zapadalności do jednego roku włącznie.

Zadłużenie zagraniczne prezentowane jest w podziale na:

- sektor rządowy i samorządowy;
- Narodowy Bank Polski;
- monetarne instytucje finansowe;
- pozostałe sektory (podmioty finansowe i niefinansowe);
- inwestycje bezpośrednie.

Sposób zbierania danych

Informacje o stanach zobowiązań z tytułu instrumentów dłużnych pochodzą:

- ze sprawozdań zbieranych bezpośrednio od polskich podmiotów oraz od osób fizycznych;
- od agentów finansowych rządu (NBP i Bank Gospodarstwa Krajowego);
- z danych księgowych NBP.

