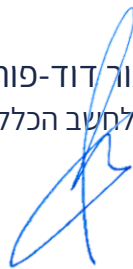


לכבוד
רו"ח יהלי רוטנברג
החשב הכללי

מצורף אומדן ראשוני לביצוע תקציב, גירעון הממשלה ומימונו
לחודש מאי 2023.

בברכה,

ד"ר ליאור דוד-פור
סגן בכיר לחשב הכללי



העתקים:

מר בצלאל סמוטריץ' - שר האוצר
גב' מיכל וולדיגר - סגנית שר האוצר
עו"ד שלומי הייזלר - מנכ"ל משרד האוצר
מר ערן יעקב - מנהל רשות המיסים, משרד האוצר
מר יוגב גרדוס - הממונה על התקציבים, משרד האוצר
עו"ד אסי מסינג - היועץ המשפטי, משרד האוצר

אומדן ראשוני לביצוע תקציב, עודף/גירעון הממשלה ומימונו

מאי 2023

הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים כאחוז מהתוצר עמד על כ-0.6% מהתוצר.

הגירעון החודשי עמד על כ-4.4 מיליארדי ₪ בהשוואה לחודש מאי אשתקד שהסתיים בעודף של כ-1.3 מיליארדי ₪.

מתחילת השנה נרשם עודף מצטבר של כ-13.0 מיליארדי ₪. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עמד על כ-10.7 מיליארדי ₪.

בחודש מאי נרשמו הכנסות של כ-36.4 מיליארדי ₪. הכנסות המדינה מתחילת השנה הסתכמו בכ-197.7 מיליארדי ₪, ביחס לכ-206.3 בתקופה המקבילה אשתקד (קיטון מצטבר של כ-4.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד).

ההוצאות בחודש מאי עמדו על כ-40.9 מיליארדי ₪. הוצאות הממשלה מתחילת השנה עמדו על כ-184.7 מיליארדי ₪, לעומת 172.9 מיליארדי ₪ בתקופה המקבילה אשתקד (גידול מצטבר של כ-6.8% למול התקופה המקבילה אשתקד).

החודש אושר תקציב המדינה לשנים 2023-2024. אישור זה מאפשר הגדלת ביצוע התקציב בשנת 2023 ביחס לתקציב ההמשכי ב-למעלה מ-25 מיליארדי ₪, המתבטא כבר בגידול בהוצאות בחודש מאי.



סקירה כללית

1

בסוף אפריל -0.3%

-0.6%
-10.7 מיליארדי ₪

גירעון מצטבר ב-12 חודשים אחרונים (אחוזי תוצר)
גירעון מאי הסתכם בכ-4.4 מיליארדי ₪. העודף המצטבר מתחילת השנה הסתכם בכ-13.0 מיליארדי ₪ (לעומת עודף של כ-33.4 בתקופה המקבילה אשתקד).

8.7%
ביחס לגידול מתוכנן בתקציב של כ-7.6%

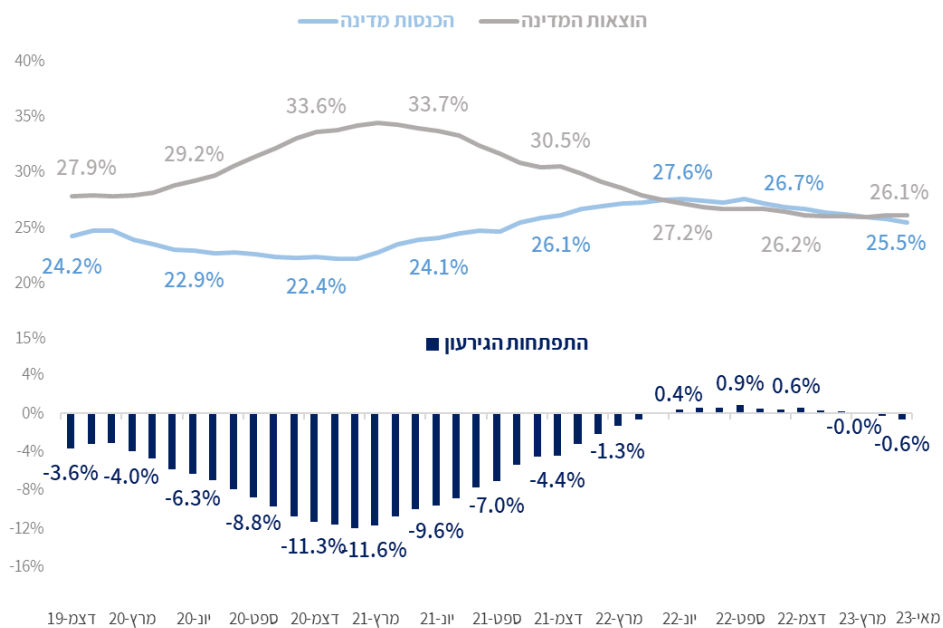
שיעור גידול מצטבר בהוצאות בנטרול תוכנית הסיוע הכלכלי
ינואר-מאי 2023 לעומת ינואר-מאי 2022
שיעור הגידול המצטבר כולל תוכנית הסיוע הכלכלי עומד על כ-6.8%.

-4.2%

שיעור שינוי מצטבר בהכנסות ינואר-מאי 2023 לעומת ינואר-מאי 2022
מזה שיעור השינוי המצטבר בהכנסות ממסים עומד על כ-5.0%.

תרשים 1

התפתחות העודף / גירעון, ההוצאות וההכנסות כאחוז מהתוצר
התרשים מציג התפתחות של ההכנסות, ההוצאות והגירעון המצטברים ב-12 החודשים האחרונים



ביחס לאפריל -0.0%

ביחס לאפריל -0.3%

ביחס לאפריל -0.3% (-0.3%)



Dashboard
לביצוע התקציב

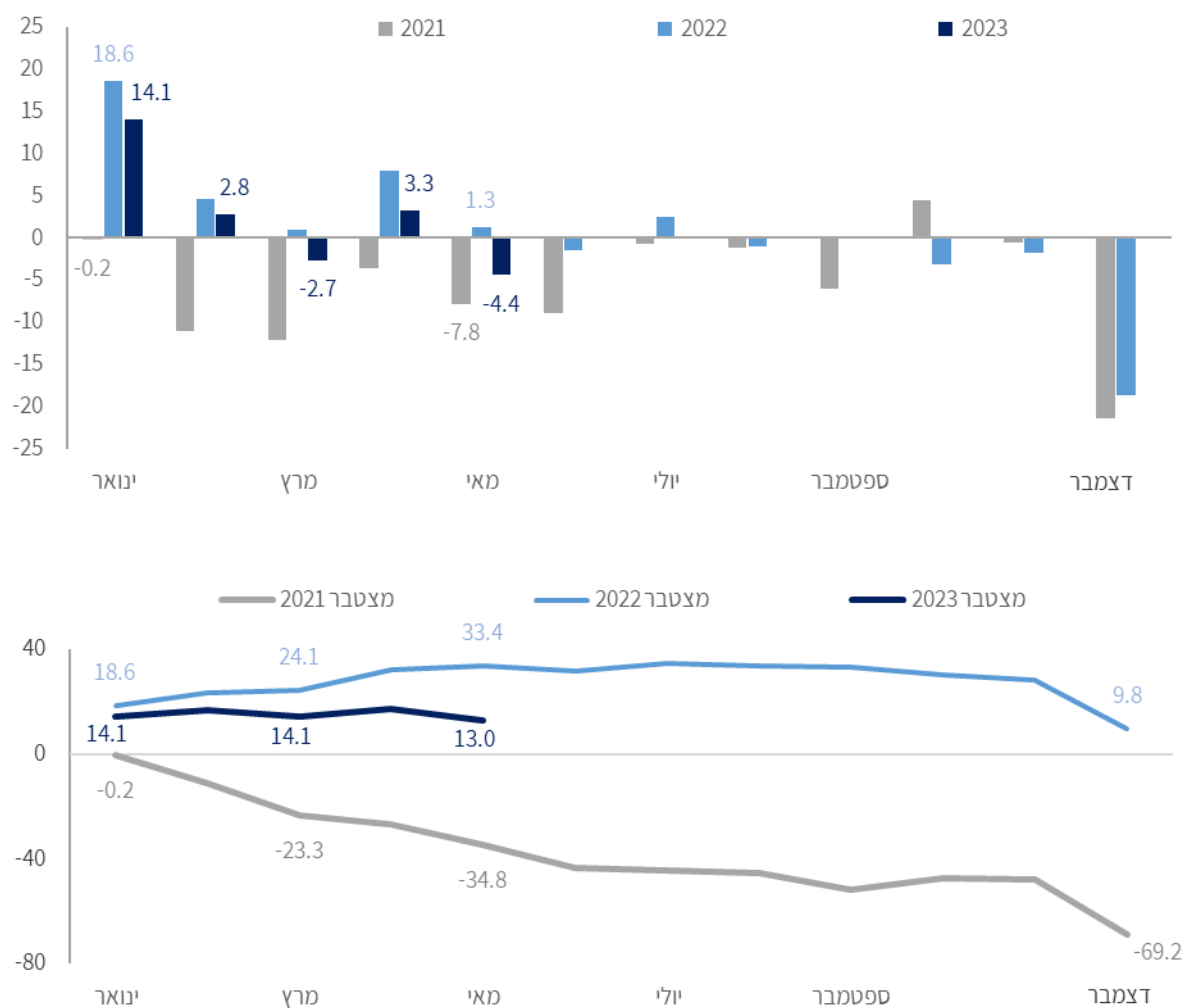
¹ גידול מתוכנן בתקציב ביחס לאומדן הביצוע בשנת 2022.

2 ■ הגירעון ומימונו

הגירעון בחודש מאי הסתכם בכ-**4.4** מיליארדי ש"ח (לעומת עודף של כ-1.3 שנמדד במאי אשתקד). מתחילת השנה נמדד עודף מצטבר של כ-**13.0** מיליארדי ש"ח (לעומת עודף מצטבר של כ-33.4 בתקופה המקבילה אשתקד).

תרשים 2

התפתחות העודף (+) / גירעון (-), חודשי ומצטבר 2021-2023 (מיליארדי ש"ח)



← טבלה 1

הכנסות, הוצאות וגירעון המדינה (מיליארדי ₪, %)

אחוז ביצוע	הפרש בין ביצוע לתקציב	ביצוע מזומן מצטבר 2023	תקציב מקורי	
42.3%	-269.5	197.7	³ 467.2	הכנסות מדינה ²
38.1%	-299.8	184.2	484.1	הוצאות ⁴ ללא תוכנית הסיוע הכלכלי
-	0.6	0.6	⁵ -	הוצאות מסגרת תוכנית הסיוע הכלכלי
-76.8%	29.9	13.0	-16.9	עודף (+) גירעון (-) ללא מתן אשראי ⁶

0.9% יעד הגירעון כאחוז מהתוצר
(בהתאם לתכנון התקציבי)

מימון הגירעון מתבצע באמצעות שלושה אפיקים מרכזיים:



הפרטות

מכירת נכסים של המדינה



גיוס הון חו"ל נטו

הנפקת איגרות חוב ממשלתיות בחו"ל (גיוס הון חו"ל ברוטו) בניכוי החזרי החוב (פירעונות קרן חו"ל)



גיוס הון מקומי נטו

הנפקת איגרות חוב ממשלתיות בשוק המקומי (גיוס הון מקומי ברוטו) בניכוי החזרי החוב (פירעונות קרן מקומי)

← טבלה 2

מימון הגירעון (מיליארדי ₪)

מזומן מצטבר	חודשי	
13.0	-4.4	עודף (+) / גירעון (-) תקציבי
0.3	0.0	מתן אשראי נטו
13.2	-4.4	עודף (+) / גירעון (-) למימון
מימון הגירעון:		
32.1	10.3	גיוס חוב מקומי (ברוטו)
20.8	3.4	פירעונות קרן מקומי
11.3	6.9	גיוס חוב מקומי (נטו)
9.1	0.4	גיוס חוב חו"ל (ברוטו)
2.0	0.8	פירעונות קרן חו"ל
7.1	-0.4	גיוס חוב חו"ל (נטו)
5.5	0	הפרטה (נטו) ⁷



נתונים מורחבים
הגירעון ומימון

² הכנסות המדינה ללא גביית קרן.

³ בחודש מאי 2023, טרם אישורו הסופי של תקציב המדינה בכנסת, אגף הכלכלנית הראשית עדכן כלפי מטה את תחזית הכנסות המדינה לשנת 2023 בהיקף של כ-3.6 מיליארדי ₪, לרמה של כ-463.6 מיליארדי ₪.

⁴ הוצאות נטו כולל מתן אשראי (תקציב מתן האשראי בהיקף של כ-0.7 מיליארד ₪, מזה ביצוע מצטבר של כ-0.1 מיליארד ₪).

⁵ הוצאות התכנית הכלכלית בשנת 2023 צפויות לעבור כעודפי תקציב משנת 2022, ולא כלולות בתקציב המקורי.

⁶ בהתאם לחוק הפחתת הגירעון והגבלת ההוצאה התקציבית התשנ"ב-1992, תקרת הגירעון כאחוז מהתוצר המותרת לשנת 2023 עומדת על כ-3.0%, ומורכבת מ-2.75% גירעון שוטף ו-0.25% גירעון בגין התכנית הכלכלית להתמודדות עם משבר הקורונה.

⁷ תקבולי הפרטות בגין הפרטת קרקעות ומכירת נמל חיפה.

הוצאות הממשלה

3

סך הוצאות הממשלה⁸ בחודש מאי עמדו על כ-**40.9** מיליארדי ש"ח, לעומת כ-38.4 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מתחילת השנה היקף ההוצאות (כולל הוצאות תוכנית הסיוע הכלכלי) הסתכם בכ-**184.7** מיליארדי ש"ח לעומת 172.9 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המשקף גידול של כ-**6.8%** למול התקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגידול בנטרול הוצאות תוכנית הסיוע עמד על כ-**8.7%**⁹, ביחס לגידול מתוכנן של כ-7.6% (תקציב מקורי 2023 למול אומדן ביצוע 2022).

← טבלה 3

סך הוצאות הממשלה בהתאם לחישוב הגירעון (ללא פירעון קרן ומתן אשראי, מיליארדי ש"ח, % שינוי, כולל הוצאות קורונה)

מקורי	תקציב	חודשי	מצטבר 2023	% שינוי מצטבר תקופה מקבילה 2022 לעומת 2023
423.0	35.8	156.8	7.0%	הוצאות משרדים
341.7	27.8	125.0	7.2%	מתוכן: משרדים אזרחיים
81.3	8.0	31.7	6.4%	מתוכן: משרדים ביטחוניים
61.1	5.1	27.9	5.9%	תשלומי ריבית וקרן ביטוח לאומי
484.1	40.9	184.7	6.8%	סך הוצאות הממשלה

← טבלה 4

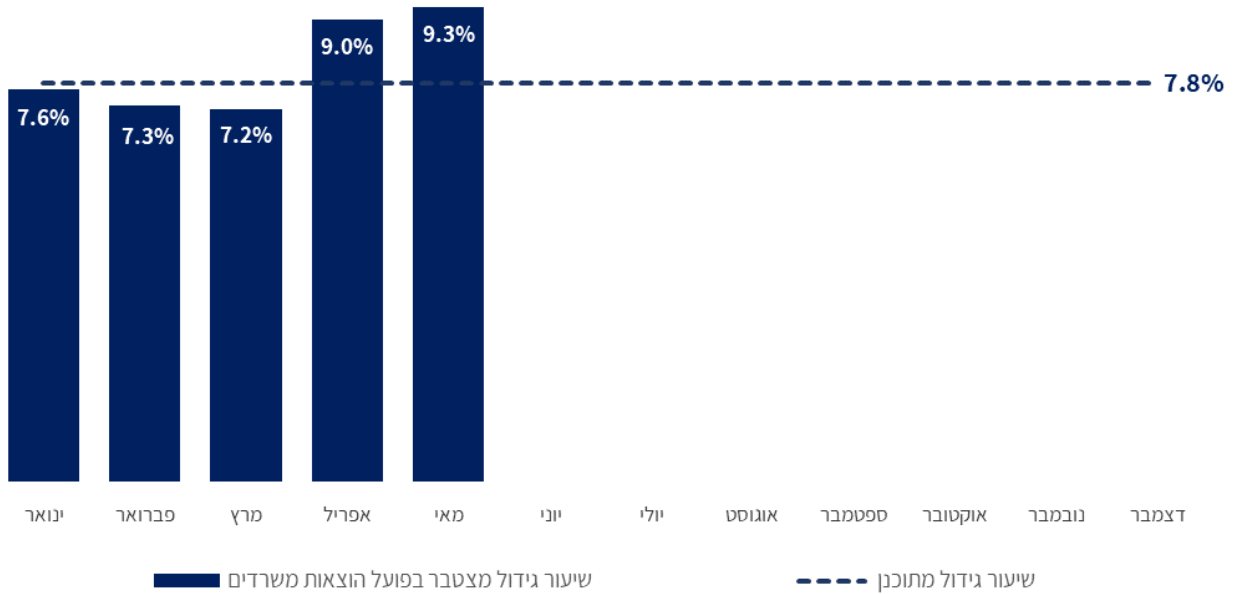
הוצאות הממשלה בהתאם למגבלת הוצאה (כולל מתן אשראי, מיליארדי ש"ח)

ינו'	פב'	מרץ	אפר'	מאי	יוני	יולי	אוג'	ספט'	אוק'	נוב'	דצמ'	מצטבר
30.4	32.8	43.5	37.3	40.9								184.9
30.2	32.6	43.4	37.2	40.8								184.2
29.4	31.1	41.9	32.4	38.4	36.5	37.3	35.7	39.4	41.5	36.6	59.3	459.6
28.7	30.4	40.9	31.9	37.8	36.2	36.0	35.1	39.0	41.3	36.2	57.3	450.9

⁸ הוצאות בפרק זה הינן לצורך חישוב הגירעון. כלומר, הוצאות נטו ללא פירעון קרן על החוב הממשלתי וללא מתן אשראי.
⁹ בבחינת שיעור הגידול יש לציין כי התפלגות ההוצאות השנה אינה דומה להתפלגות ההוצאה בשנה קודמת. בשנת 2022 ההוצאות בחודשים ינואר-מאי היו נמוכות יחסית, ואילו בחודשים ינואר-מאי 2023 נרשמו הוצאות גבוהות יחסית, בעיקר בשל עיתוי תשלומי השכר.

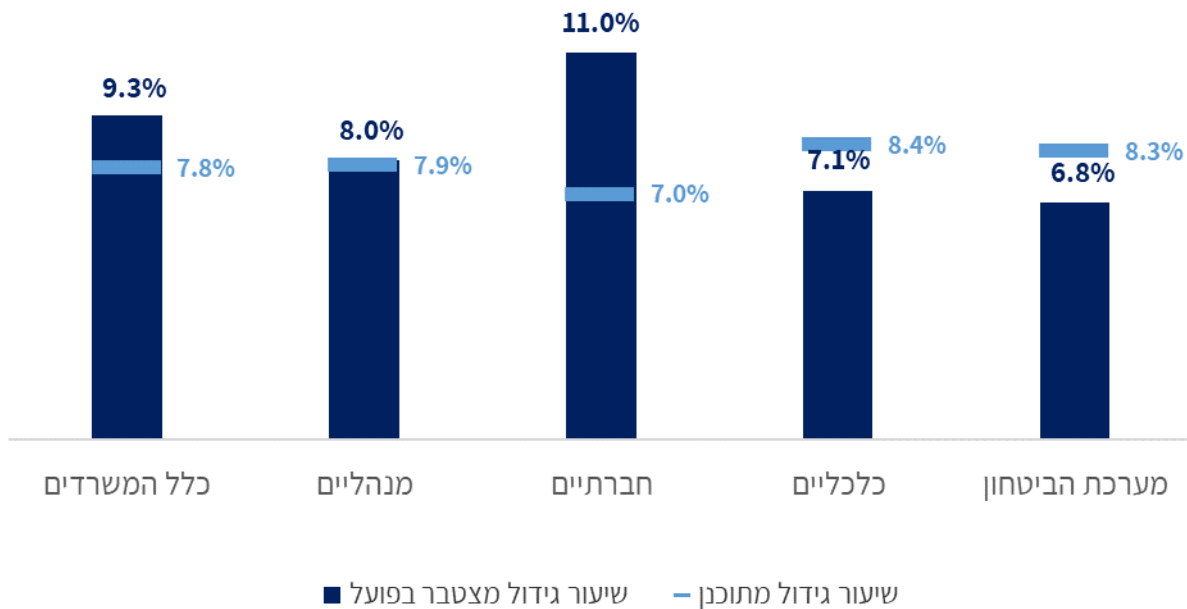
תרשים 3

התפתחות שיעור גידול מצטבר הוצאות המשרדים בנטרול תכנית הסיוע הכלכלי¹⁰
(ללא מתן אשראי, % תקופה למול תקופה)



תרשים 4

שיעור הגידול בהוצאות משרדים בנטרול הוצאות תוכנית הסיוע הכלכלי¹¹ (ללא מתן אשראי, % תקופה למול תקופה)



¹⁰ תקופה למול תקופה - בכל עמודה מוצג שיעור הגידול בביצוע המצטבר מתחילת השנה עד לחודש המופיע בציר למול התקופה המקבילה אשתקד.
¹¹ תרשים זה אינו כולל את קטגוריית הוצאות שונות.

הכנסות הממשלה

4

סך הכנסות הממשלה בחודש מאי הסתכמו בכ- **36.4** מיליארדי ש. סך ההכנסות מתחילת השנה הסתכמו בכ- **197.7** מיליארדי ש (מתוכן הכנסות אחרות של כ-13.5 מיליארד ש) לעומת 206.3 מיליארדי ש בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הקיטון בסך ההכנסות עומד על כ-**4.2%**, שיעור הקיטון בהכנסות ממיסים עומד על כ-**5.0%**.

← טבלה 5

סך הכנסות חודשיות ומצטברות (מיליארדי ש, % שינוי)

הכנסות ממיסים	תקציב מקורי	חודשי	מצטבר 2023	% שינוי מצטבר לעומת תקופה מקבילה 2022
מתוכן: ישירים	436.1	34.9	184.2	-5.0%
מתוכן: עקיפים	249.3	19.9	108.4	-6.2%
מתוכן: אגרות	179.4	14.1	72.3	-3.7%
הכנסות אחרות	7.3	0.8	3.4	9.8%
סך ההכנסות	31.1	1.6	13.5	9.0%
	467.2	36.4	197.7	-4.2%

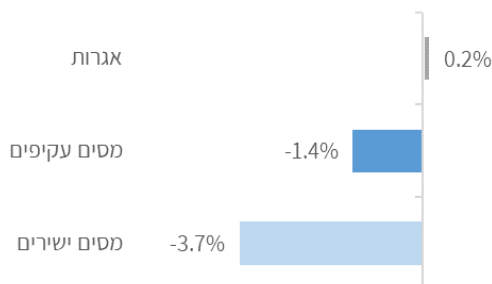
← טבלה 6

הכנסות בפריסה חודשית (ללא מתן אשראי, מיליארדי ש)

ינואר	פב'	מרץ	אפר'	מאי	יוני	יולי	אוג'	ספט'	אוק'	נוב'	דצמ'	מצטבר
44.4	35.5	40.8	40.6	36.4								197.7
47.9	35.5	42.8	40.4	39.7	34.9	39.8	34.7	39.1	38.4	34.8	40.6	468.5

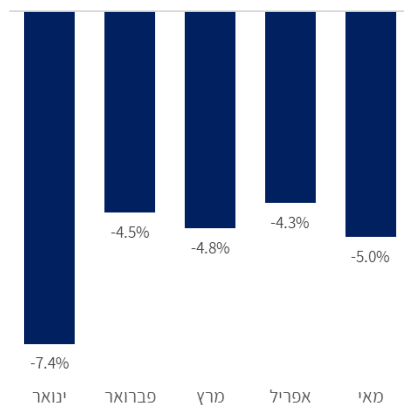
■ תרשים 6

הרכב השינוי המצטבר לפי סוגי הכנסה בחודש מאי



■ תרשים 5

התפתחות שיעור גידול מצטבר הכנסות ממיסים¹²



נתונים מורחבים
הוצאות והכנסות



¹² תקופה למול תקופה - בכל עמודה מוצג שיעור הגידול בהכנסות המצטברות ממיסים מתחילת השנה עד לחודש המופיע בציר למול התקופה המקבילה אשתקד.