

II. Stav a vývoj státních finančních aktiv

1. Operace na bankovních depozitních účtech SFA

Vývoj státních finančních aktiv ve formě **peněžních prostředků uložených na depozitních účtech** u České národní banky lze v roce 2010 charakterizovat takto:

- Prostředky na bankovních depozitních účtech SFA měly z větší části charakter korunových netermínovaných vkladů. Stav těchto korunových depozit, které tvoří jednu ze základních složek souhrnného účtu státní pokladny, dosáhl na konci roku 2010 úrovně 47,0 mld. Kč, což představuje téměř 62,2 % celkového stavu bankovních depozit SFA. Z cizoměnových depozitních účtů SFA byl aktivován pouze euroúčet dluhové služby se zůstatkem cca 1 141 mil. EUR (tj. cca 28,6 mld. Kč) a účet pro kaucе uchazečů o deblokace se zůstatkem cca 57 tis. USD (tj. cca 1 mil. Kč).

- Prakticky veškeré příjmové, výdajové a částečně i financující operace probíhající na korunových depozitních účtech SFA se od roku 2001 staly součástí operací státního rozpočtu, a to převážně rozpočtové kapitoly Operace státních finančních aktiv (OSFA), zčásti též rozpočtové kapitoly Státní dluh (operace na umořovacím účtu a od roku 2009 i na účtu prostředků z úvěrů přijatých od EIB) a rozpočtové kapitoly VPS (příjmy z premii při emisích SDD). Do financování schodku státního rozpočtu jsou tak vedle prostředků z emisí státních dluhopisů a prostředků z úvěrů přijatých od EIB zapojovány i prostředky na depozitních účtech SFA, resp. použití těchto prostředků z minulých let.
- Financování salda příjmů a výdajů rozpočtové kapitoly OSFA je zajištěno z depozit SFA, které kromě toho kryjí též značnou část výdajů transferovaných z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol a jejichž rozsah v roce 2010 činil (po zahrnutí zpětných rozpočtových opatření) téměř 1,4 mld. Kč.
- Od konce roku 2002 je krytí transferovaných výdajů zčásti zajišťováno i ze zvláštních účelových depozitních účtů SFA, na nichž jsou soustřeďovány prostředky z přijatých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí, konkrétně z čerpaných infrastrukturálních půjček od EIB. Úvěrové prostředky kryjí výdaje příslušných rozpočtových kapitol (např. Ministerstva dopravy) prostřednictvím rozpočtových opatření realizovaných od roku 2009 v kapitole Státní dluh. V roce 2010 byly takto provedeny transfery v rozsahu 10 mld. Kč.
- Obdobně jako v předchozích letech nebyly ani v roce 2010 prostředky depozitních účtů SFA zapojeny k finančnímu krytí poskytnutých státních půjček, neboť čerpání nových státních půjček nebylo v kapitole OSFA rozpočtováno. Ve prospěch depozitních účtů SFA byly realizovány pouze splátky závazku z realizované státní záruky v celkové výši 8,8 mil. Kč, které Mitas, a.s. uhradila na základě uzavřené dohody o narovnání.
- Finanční investování dočasně volných prostředků na depozitních účtech SFA se v roce 2010 přímo týkalo Jaderného účtu zřízeného podle atomového zákona č. 18/1997 Sb. A v souladu s novelou zákona č. 218/2000 Sb. rovněž účtu Rezervy pro důchodovou reformu. Rozsah tohoto krátkodobého a zčásti i střednědobého finančního investování prostředků uvedených účtů SFA dosáhl za rok 2010 částky 263,4 mld. Kč. Stav cenných papírů držených v portfoliu z titulu tohoto finančního investování se oproti konci předchozího roku zvýšil o 2 mld. Kč a přesáhl úroveň 36,7 mld. Kč (z toho 15,1 mld. Kč se týkalo Jaderného účtu a 21,6 mld. Kč se týkalo účtu Rezervy pro důchodovou reformu).
- Podrobnější **přehled o příjmových a výdajových operacích** realizovaných v roce 2010 **na depozitních bankovních účtech SFA** v porovnání se schváleným rozpočtem a skutečností za rok 2009 je uveden v tabulkové příloze části tohoto sešitu v tabulce č. 2. Komentář k příjmovým a výdajovým operacím kapitoly OSFA, jakož i k uvolňování účelově určených prostředků SFA na krytí výdajů transferovaných do jiných rozpočtových kapitol je uveden v příslušném kapitolním sešitu státního závěrečného účtu. Shrnující pohled na příjmové a výdajové operace korunových depozitních účtů SFA doplněný kvantifikací financování jejich přebytkového salda podává následující tabulka:

Tabulka č. 2 - Příjmové a výdajové operace korunových depozitních účtů SFA (v mil. Kč)

	Skutečnost za rok 2009	Schválený rozpočet 2010	Skutečnost za rok 2010	Plnění rozpočtu v %	Index 2010/2009
A. Příjmy z operací na účtech SFA celkem	30 947,1		9 941,7	x	32,1
v tom: příjmové operace kapitoly OSFA	8 550,2	5 606,0	4 651,9	83,0	54,4
ostatní příjmové operace SFA	22 396,9		5 289,8	x	23,6
B. Výdaje z operací na účtech SFA celkem	38 554,9		15 926,0	x	41,3
v tom: výdajové operace kapitoly OSFA	1 539,1	403,4	261,7	64,9	17,0
transfery z OSFA do jiných rozpočtových kapitol	1 642,8	1 998,2	1 383,4	69,2	84,2
ostatní výdajové operace SFA	35 373,0		14 280,9	x	40,4
Saldo příjmů a výdajů z operací SFA celkem (- schodkové)	-7 607,8		-5 984,3	x	78,7
z toho: za kapitolu OSFA vč. transferů	5 368,3	3 204,4	3 006,8	93,8	56,0
Financování salda příjmů a výdajů operací SFA	7 607,8		5 984,3	x	78,7
v tom: z depozit SFA z minulých let	-5 368,3	3 204,4	-3 006,8	-93,8	56,0
z přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	11 918,5	12 671,4	10 352,1	81,7	86,9
ze zůstatků prostředků dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	1 761,7		-351,1	x	-19,9
z emisí státních dluhopisů	-704,1		-1 009,9	x	143,4

U operací za kapitolu OSFA včetně transferů došlo v roce 2010 k převaze příjmů nad výdaji ve výši 3 006,8 mil. Kč. Oproti skutečnosti v roce 2009, kdy hodnota přebytkového salda příjmů a výdajů činila cca 5 368,3 mld. Kč to znamenalo poměrně výrazný pokles o 44%. Tento pokles byl ovlivněn především skutečností, že v předchozím roce 2009 bylo na zvláštní účet SFA Rezervy pro důchodovou reformu převedeno přebytkové saldo důchodového pojištění ve výši 2,6 mld. Kč. Dalším faktorem bylo snížení příjmové stránky rozpočtu a to zejména z titulu nenaplnění rozpočtovaných příjmů z likvidačního zůstatku společnosti Osinek, a.s.

S výjimkou přímých výdajů určených na realizaci reformy veřejné správy, řešení mimořádných situací a posílení infrastruktury ústředních samosprávných celků, které byly čerpány na 48,8 % schváleného rozpočtu (v celkové výši 97,5 mil. Kč), byly ostatní přímé výdaje kapitoly OSFA realizovány v sumách, které se v zásadě neodchylovaly od rozpočtovaných částek. Jednalo se především o výdaje na financování Správy úložišť radioaktivních odpadů (celkem 109 mil. Kč).

Příjmové operace kapitoly OSFA vykázaly v roce 2010 pokles oproti schválenému rozpočtu o 954 mil. Kč, což představuje plnění na 83 %. Na celkových příjmech v rozsahu cca 4,6 mld. Kč se významnou měrou podílely především tyto položky:

- Odvody od původců radioaktivních odpadů v částce 1,4 mld. Kč;
- Příjmy z úroků a realizace finančního majetku, které zahrnovaly inkasované dividendy (0,4 mld. Kč) a úrokové výnosy z investování na Jaderném účtu (0,5 mld. Kč) a na účtu Rezervy pro důchodovou reformu (0,2 mld. Kč);
- Příjmy z prodeje akcií a majetkových podílů ve společnosti Arcelor Mittal Ostrava ve výši téměř 1 mld. Kč, převedené do SFA na základě usnesení vlády č. 968 ze dne 20.července 2009;
- Příjmy z likvidačního zůstatku společnosti Osinek, a.s. v likvidaci ve výši téměř 0,3 mld. Kč.

Výsledné kladné saldo za rozpočtovou kapitolu OSFA, vyčíslené na 3 006,8 mil. Kč, fakticky vedlo k zápornému financování z prostředků depozitních účtů SFA a projevilo se tak nárůstem stavu prostředků na příslušných depozitech SFA.

Pokud jde o ostatní příjmové a výdajové operace SFA, realizované převážně na umořovacím účtu, bylo dosažené přebytkové saldo z těchto operací ve výši cca 1 mld. Kč finančně kryto dosaženými výnosy z emisí SDD.

Podrobnější přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových depozitních účtech SFA v roce 2010 v členění podle hlavních bloků i jednotlivých účtů SFA je uveden v tabulkové příloze tohoto sešitu v tabulce č. 3. **Financující operace** z uvedené tabulky týkající se zejména umořovacího účtu shrnuje v porovnání se skutečností za rok 2009 následující tabulka:

Tabulka č. 3 - Financující operace na depozitních účtech SFA (v mil. Kč)

Financující operace na depozitních účtech SFA	Skutečnost za rok 2009	Skutečnost za rok 2010
1. Saldo revolvingových a jiných emisí SPP na umořovacím účtu	9 435,0	25 147,0
2. Výnosy z tuzemských emisí střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů	2 03 028,0	1 67 359,9
3. Výnosy ze zahraničních emisí střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů	49 042,5	22 581,1
4. Splátky jistiny střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů	-1 00 012,6	-82 976,1
5. Převod výnosů z emisí státních dluhopisů na financující účet státní pokladny	-1 89 685,9	-1 48 257,3
6. Uložení prostředků dluhopisového překrytí schodku státního rozpočtu	1 317,6	-1 174,8
7. Výnosy z čerpání přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	11 918,5	10 352,1
8. Splátky jistiny přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	-818,9	-1 078,5
9. Ostatní financující operace na umořovacím účtu	50 237,9	801,2
10. Změna stavu krátkodobých prostředků na depozitních účtech SFA	-21 393,0	15 477,9
11. Saldo operací finančního investování (-převaha nákupu cenných papírů)	-5 461,3	-2 248,2
Celkové saldo financujících operací na depozitních účtech SFA	7 607,8	5 984,3

Ve financujících operacích objemově převažují operace se státními dluhopisy, což souvisí zejména s dluhopisovým financováním výsledného schodku státního rozpočtu. Ke krytí výsledného rozpočtového schodku za rok 2010 byly v celkovém rozsahu 149,4 mld. Kč užity prostředky získané z emisí státních dluhopisů. Tato částka zahrnuje výnosy z tuzemských emisí dlouhodobých státních dluhopisů ve výši téměř 84,4 mld. Kč, výnosy ze zahraničních emisí dluhopisů ve výši 49,7 mld. Kč a rovněž zvýšení objemu SPP v oběhu o 25,1 mld. Kč, při současném zahrnutí splátek úvěrů od EIB ve výši 1,1 mld. Kč a především tvorby dluhové rezervy financování v rozsahu 7,1 mld. Kč a dalších vlivů (přepůjčka ČEB).

Rozsáhlé **finanční investování** dočasně volných peněžních prostředků státní pokladny probíhalo v roce 2010 na účtu Hospodaření státního rozpočtu. V průběhu roku byly realizovány zejména krátkodobé finanční investice do pokladničních poukázek ČNB v rozsahu cca 2,1 bil. Kč s celkovým výnosem cca 0,5 mld. Kč, přičemž současně došlo k poměrně výraznému poklesu držby cenných papírů z titulu tohoto finančního investování ze cca 75,9 mld. Kč na cca 65,2 mld. Kč ke 31.12.2010.

Finanční investování na Jaderném účtu SFA probíhalo ve sledovaném období jak do dlouhodobých, tak i krátkodobých instrumentů finančního trhu, přičemž podíl dlouhodobých státních dluhopisů se splatností nad 1 rok v portfoliu Jaderného účtu se oproti roku 2009 mírně zvýšil, a to ze 69,4 % na 76,0 %. Volné peněžní prostředky byly investovány v celkovém objemu 17 736,2 mil. Kč, z toho 12 117,3 mil. Kč do REPO operací se zajištěním státními pokladničními poukázkami a poukázkami ČNB, dále 3 350 mil. Kč do nákupu státních pokladničních poukázek (SPP) v nominální hodnotě 3 390 mil. Kč a konečně 2 268,9 mil. Kč do státních dlouhodobých a střednědobých dluhopisů v nominální hodnotě 2 130 mil. Kč. Přestože v roce 2010 pokračovala klesající tendence úrokových sazeb, což se výrazně projevilo především nižší výnosností u krátkodobých REPO operací, bylo za rok 2010 dosaženo celkových výnosů inkasovaných na Jaderný účet ve výši cca 483,2 mil. Kč, což oproti roku 2009 představuje nárůst o 48,5 mil. Kč.

V souladu s ustanovením § 36 zákona 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech jsou od roku 2008 investovány rovněž volné finanční prostředky uložené na zvláštním účtu Rezervy pro

důchodovou reformu. S ohledem na charakter těchto prostředků nebyly realizovány investiční transakce s využitím dlouhodobých instrumentů a prostředky byly ve výši 233 629,2 mil. Kč investovány do REPO operací se zajištěním státními pokladničními poukázkami a poukázkami ČNB a částečně v rozsahu 12 013,6 mil. Kč do nákupu SPP (v celkové nominální hodnotě 12 085 mil. Kč). Podíl investování do nákupu SPP se přitom oproti předchozímu roku 2009 zvýšil z 1,9 % na 4,9 % z celkové výše proinvestovaných peněžních prostředků, což v absolutní hodnotě představuje nárůst o 7 615,5 mil. Kč. Realizované výnosy z tohoto finančního investování dosáhly v roce 2010 celkové hodnoty 197,1 mil. Kč, což vlivem již zmíněného poklesu úrokových sazeb u krátkodobých operací v průměru o téměř 46%, představuje oproti roku 2009 pokles o 103,1 mil. Kč.

2. Státní zahraniční pohledávky

Podíl státních zahraničních pohledávek na celkovém stavu státních finančních aktiv nedoznal v roce 2010 žádnou výraznou změnu, nezměnila se ani jejich struktura. Celkový stav těchto pohledávek se zvýšil o 598,6 mil. Kč, což představovalo jejich relativní zvýšení o 2,8 %.

Tabulka č. 4 – Státní zahraniční pohledávky (v mil. Kč)

	Státní zahraniční pohledávky celkem	v tom :					
		vůči zahraničí				vůči tuzemsku	
		vládní pohledávky	podíl v %	převzaté zahraniční pohledávky	podíl v %	pohledávky za deblokátory	podíl v %
S t a v - k 1. 1. 2010	21 313,6	14 223,8	66,7	6 747,0	31,7	342,8	1,6
- k 31.12.2010	21 912,2	14 572,7	66,5	6 988,8	31,9	350,7	1,6
Změna stavu za rok 2010	+ 598,6	+ 348,9		+ 241,8		+ 7,9	
z toho : vyúčtované kursové rozdíly	+ 278,2	+ 184,7		+ 85,6		+ 7,9	

Změny ve stavech zahraničních pohledávek byly vedle kursových rozdílů a připsaných úroků, realizovaných dle příslušných smluvních dokumentů, ovlivněny i dalšími operacemi, jak je zřejmé s následujícími přehledy, členěných dle jednotlivých bloků.

Tabulka č. 5 - Změny ve stavech vládních pohledávek vůči zahraničí (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Vládní pohledávky vůči zahraničí celkem	v t o m:	
		v nekonvert. měnách	v konvert. měnách
S t a v k 1. 1. 2010	14 223,8	5 097,0	9 126,8
Vyúčtování připsaných úroků	+399,4	+94,3	+305,1
Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu	-168,8	-	-168,8
v tom: splátky jistiny	0,0	-	-
splátky úroků	-27,8	-	-27,8
čisté inkaso z deblokací	-141,0	-	-141,0
Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky	-66,4	-	-66,4
Převody a jiné změny pohledávek	-	-	-
Vyúčtované kursové vlivy	+ 184,7	-	+ 184,7
S t a v k 31. 12. 2010	14 572,7	5 191,3	9 381,4

U vládních pohledávek vůči zahraničí podíl vyúčtovaných kursových zisků činil 52,9 % na jejich celkovém zvýšení.

Splátky do státního rozpočtu, realizované v částce 168,8 mil. Kč, se skládaly ze splátek úroků z Iráku (27,8 mil. Kč) a čistého inkasa z deblokace vůči Barmě (141 mil. Kč, při současném odepsání pohledávky ve výši 66,4 mil. Kč).

Tabulka č. 6 - Změny ve stavech převzatých zahraničních pohledávek (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Převzaté zahraniční pohledávky státu celkem	v t o m:	
		pohledávky v nesmě- nitelných měnách	pohledávky ve volných měnách z titulu CDZ
S t a v k 1. 1. 2010 *)	6 747,0	6 066,3	680,7
Vyúčtování připsaných úroků	+ 184,1	+ 178,9	+5,2
Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu	-24,1	-24,1	-
v to m: splátky jistiny	-17,8	-17,9	-
splátky úroků	-1,5	-1,5	-
čisté inkaso z deblokací	-4,7	-4,7	-
Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky	-3,8	-3,8	-
Převody a jiné změny pohledávek	-	-	-
Vyúčtované kursové vlivy	+ 85,6	+121,8	-36,2
S t a v k 31. 12. 2010 *)	6 988,8	6 339,1	649,7

*) - ve stavech je u Číny proveden zápočet mezi stavem pohledávky a závazkem (pohl. činí 460,1 mil. Kč, z toho 40,4 mil. Kč je z titulu bartrových obchodů a závazek je 244,2 mil. Kč);

- v pohledce vůči RF, v částce 2,5 mil. Kč je zahrnuta pohl. společnosti Robot Pešov z titulu bartrových obchodů

Poznámka: tyto stavy jsou k 31.12.2010

U převzatých pohledávek se nerealizované kursové zisky na zvýšení celkového jejich stavu podílely 35,4 %.

Splátky ve prospěch rozpočtových příjmů, inkasované v celkové výši 24,1 mil. Kč, se týkaly splátek jistiny a úroků z Albánie (19,1 mil. Kč). V částce 4,7 mil. Kč byly realizovány příjmy z deblokace vůči Alžírsku, při odpisu pohledávky ve výši 3,8 mil. Kč, dále pak v částce 0,3 mil. Kč se jednalo o splátka jistiny z Ruské federace.

Tabulka č. 7 - Změny ve stavech pohledávek za deblokátory zahraničních pohledávek (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Pohledávky za deblokátory zahraničních pohledávek státu celkem	v t o m:	
		za deblokátory pohledávek vůči Rusku	za deblokátory jiných zahraničních pohledávek
S t a v k 1. 1. 2010	342,8	248,0	94,8
Vyúčtování připsaných úroků	-	-	-
Převod čistého inkasa z deblokace do státního rozpočtu	-	-	-
Odpis deblokovaných pohledávek (z titulu přecenění)	-	-	-
Převody a jiné změny pohledávek	-	-	-
Vyúčtované kursové vlivy	+ 7,9	+ 5,1	+ 2,8
S t a v k 31. 12. 2010	350,7	253,1	97,6

Pohledávky převedené na deblokující společnosti se na celkovém stavu státních zahraničních pohledávek podílejí pouze 1,6 %. Změna jejich stavu byla ovlivněna výhradně kursovými vlivy.

Kromě výše uvedených splátek do státního rozpočtu bylo ještě na příjmový účet kapitoly VPS č.772 – 25025001/0710 inkasováno:

- 5 068 tis. Kč v souvislosti s bývalou pohledávkou za Peru kde se jednalo o první splátku z kauzy podvodné deblokace části pohledávky ČR za Peru. Nesplacená pohledávka je ve výši 37 971 tis. Kč.
- 2 244 tis. Kč (124 806 USD) od BMC Agro Industry, a.s. v souvislosti s podepsanou dohodou MF ČR se subjekty BMC Agro industry, a.s. a Skoda Export Ltd. ohledně záruky na převzetí nedořešené splátky v rámci dealokace z RF.

3. Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností

Podíl upsaných mezinárodních a tuzemských majetkových účastí na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2010 zvýšil z 23,5 % na 26,9 %, což představovalo jejich relativní zvýšení o 21,7 %. Celkem se jednalo o absolutní zvýšení o 14,8 mld. Kč, které bylo ovlivněno především zvýšením kapitálu u Evropské investiční banky a zahrnutím účasti u Českých aerolinií do stavu finančních aktiv.

Podíl závazků z titulu nesplaceného upsaného kapitálu na celkovém stavu státních finančních pasiv se prakticky nezměnil (jednalo se pouze o zvýšení o 0,2 %). Jejich stav byl zvýšen o 11,3 mld Kč, což představovalo jejich nárůst o 21,6 %. Tento nárůst plně souvisel se zvýšením kapitálu u zahraničních majetkových účastí.

3.1. Účasti u mezinárodních institucí a zahraničních společností

Zvýšení celkového stavu zahraničních majetkových účastí v r. 2010 zhruba o 10,9 mld. Kč bylo zásadním způsobem ovlivněno nárůstem upsaného kapitálu u Evropské investiční banky (EIB), které bylo realizováno na základě rozhodnutí Rady guvernérů v souladu s čl. 4 odst.3 jejího statutu. Celkový nárůst upsaného kapitálu EIB byl ve výši 232,4 mld EUR, přičemž u České republiky se jednalo o zvýšení 516,2 mil. EUR. V menší míře došlo ke zvýšení upsaného kapitálu rovněž u Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD), kde však jeho navýšení o 8,6 mil. EUR bylo eliminováno vyúčtovanými kursovými rozdíly.

V následujícím přehledu jsou uvedeny stavy celkového upsaného kapitálu a jejich změny.

Tabulka č. 8 - Stavy celkového upsaného kapitálu a jejich změny (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Stav k 1.1.2010	Změna stavu	Vyúčtované kursové rozdíly	Stav k 31.12.2010
Účast u Mezinárodní banky hospodářské spolupráce	1 270,3		-67,4	1 202,9
Účast u Mezinárodní investiční banky	3 324,0		-176,5	3 147,5
Účast u Evropské banky pro obnovu a rozvoj	4 516,5	+ 216,0	-239,7	4 492,8
Účast u Evropské investiční banky celkem	37 523,3	+ 12 936,1	-1 992,1	48 467,3
v tom: kapitál	33 313,8	+ 12 936,1	-1 768,6	44 481,3
rezervy	4 209,5		-223,5	3 986,0
Účast u Rozvojové banky Rady Evropy	312,4		-16,6	295,8
v tom: kapitál	294,9		-15,7	279,2
rezervy	17,5		-0,9	16,6
Účast u institucí Světové banky	15 072,8		312,7	15 385,5
Účast u společností převedených z ČKA	779,0		-45,7	733,3
Účast ČR u mezinárodních bank celkem	62 798,3	+ 13 152,1	-2 225,3	73 725,1

V návaznosti na zvýšení upsaného kapitálu u EIB a EBRD došlo u těchto bank rovněž k nárůstu splaceného kapitálu, který byl realizován zcela z prostředků jejich rezervních fondů. U EIB se jednalo ve smyslu čl. 5 jejího statutu o navýšení do 5 % podílu na upsaném kapitálu. Pro naši konstituci tak byly z volných rezerv poskytnuty prostředky ve výši 25,8 mil. EUR. Navýšení splaceného kapitálu u EBRD bylo totožné s částkou navýšení upsaného kapitálu u této banky a činilo 8,6 mil. EUR.

Tabulka č. 9 – Změna stavu splaceného kapitálu (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Stav k 1.1.2010	Změna splaceného kapitálu	Vyúčtované kursové rozdíly a jiné *)	Stav k 31.12.2010
Mezinárodní banka hospodářské spolupráce	455,1		-24,1	431,0
Mezinárodní investiční banka	550,5		-29,3	521,2
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	1 185,6	+ 216,0	-62,9	1 338,7
Evropská investiční banka celkem	5 875,2	+ 646,8	-311,9	6 210,1
v tom: kapitál	1 665,7	+ 646,8	-88,4	2 224,1
rezervy	4 209,5		-223,5	3 986,0
Rozvojová banka Rady Evropy	50,1		-2,7	47,4
v tom: kapitál	32,6		-1,8	30,8
rezervy	17,5		-0,9	16,6
Instituce Světové banky *)	1 672,6		118,2	1 790,8
Společnosti převedené z ČKA	779,0		-45,7	733,3
Splacený kapitál ČR u mezinárodních bank celkem *)	10 568,1	+862,6	-358,4	11 072,5

*) ke dni 14.12.2010 byla provedena valorizace ve výši + 97,7 mil. Kč mil. Kč z titulu poklesu korunového vkladu ČR u IBRD v návaznosti na znehodnocení kursu CZK vůči USD za období 2008 -2010

Změna závazku z titulu nesplaceného kapitálu, kromě vyúčtovaných kursových rozdílů, se týkala pouze nárůstu u EIB.

Tabulka č. 10 – Změna závazku z titulu nesplaceného kapitálu(v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Stav k 1.1.2010	Změna závazku s nesplaceného kapitálu *)	Vyúčtované kursové rozdíly	Stav k 31.12.2010
Mezinárodní banka hospodářské spolupráce	815,2		-43,3	771,9
Mezinárodní investiční banka	2 773,5		-147,2	2 626,3
Evropská banka pro obnovu a rozvoj *)	3 330,9		-176,8	3 154,1
Evropská investiční banka celkem *)	31 648,1	+ 12 289,3	-1 680,2	42 257,2
v tom: kapitál *)	31 648,1	+ 12 289,3	-1 680,2	42 257,2
rezervy	0,0		0,0	0,0
Rozvojová banka Rady Evropy	262,3		-13,9	248,4
v tom: kapitál	262,3		-13,9	248,4
rezervy	0,0		0,0	0,0
Instituce Světové banky	13 400,2		194,5	13 594,7
Závazek z nesplaceného upsaného kapitálu u mezinárodních společností celkem	52 230,2	13 152,1	-1 866,9	62 652,6

*) stavy k 31.12.2010 jsou nižší z důvodu změny splaceného kapitálu, která byla u obou bank provedena kapitalizací jejich rezervních fondů

3.2. Účasti u tuzemských společností

Upsaný kapitál je u všech tuzemských majetkových účastí v plné výši splacen.

Tabulka č. 11 Účast u tuzemských společností ve správě MF (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Stav k 1.1.2010	Změny stavu za rok 2010	Stav k 31.12.2010
Exportní garanční a pojišťovací společnosti	520,0		520,0
Česká exportní banka	1 118,0	+1 050	2 168,0
Českomoravská záruční a rozvojová banka	508,0		508,0
České aerolinie	0,0	+ 2 500	2 500,0
Ostatní tuzemské společnosti	0,6	+ 310,8	311,4
Majetkové účasti převedené z ČKA	3 098,6		3 098,6
Účast u tuzemských společností ve správě MF	5 245,2	3 860,8	9 106,0

U České exportní banky došlo k nárůstu v souvislosti se zvýšením základního kapitálu o 1 050 mil. Kč na hodnotu 4 mld. Kč a bylo realizováno vydáním nových kmenových akcií v počtu 1 050 ks s nominální hodnotou 1 mil. Kč každé akcie. Úhrada byla provedena z kapitoly VPS, registrace navýšení účasti státu proběhla v srpnu 2010. Celkový majetkový podíl státu se z 72,88 % zvýšil na 80 % a je ve výši 3 200 mil. Kč, zbývajících 800 mil. Kč představuje podíl Exportní garanční a pojišťovací společnosti.

Výraznou změnou v nárůstu portfolia tuzemských majetkových účastí je kapitál Českých aerolinií, a.s. (ČSA, a.s.). V souvislosti se schválením restrukturalizačního plánu společnosti ČSA, a.s. byla na základě usnesení vlády č.333 ze dne 3.5.2010 provedena změna příslušnosti hospodařit s pohledávkou ČR ve výši 2,5 mld. Kč vůči ČSA, a.s. z Ministerstva průmyslu a obchodu na Ministerstvo financí. Pohledávka vznikla z úvěru poskytnutého ČSA, a.s. společností OSINEK, a.s. v likvidaci. Mimořádná valná hromada ČSA, a.s. rozhodla dne 20.5.2010 o zvýšení základního kapitálu upsáním 500 000 kusů nových akcií ve jmenovité hodnotě 5 000,- Kč na 1 akcii. Ministerstvo financí dne 28.6.2010 uzavřelo s ČSA, a.s. Smlouvu o upsání akcií v celkové jmenovité hodnotě 2,5 mld. Kč a následně Dohodu o započtení pohledávky. Na základě těchto smluvních dokumentů byla pohledávka vůči ČSA, a.s. z poskytnutého úvěru započtena vůči pohledávce ČSA, a.s. z titulu upsání nových akcií. V bilanci státních finančních aktiv byla pohledávka vůči ČSA, a.s. ve výši 2,5 mld. Kč nahrazena majetkovou účastí státu ve jmenovité hodnotě 2,5 mld. Kč.

Nárůst 310,8 mil Kč představuje zahrnutí majetku po bývalém Fondu dětí a mládeže nově do státních finančních aktiv. Celkem se jednalo o tři společnosti, které jsou všechny v likvidačním řízení (Stavocentral, a.s., Junior Centrum, a.s. a Junia, s.r.o).

Příjmy z dividend z titulu příslušnosti hospodařit s majetkovými účastmi, byly inkasovány prostřednictvím kapitoly OSFA v úhrnné výši 389,6 mil. Kč, z toho příjmy z majetkových účastí ve správě MF činily 130 mil. Kč (129 958 tis. Kč od ČMZRB z rozdělení zisku za r. 2008 a 47 tis. Kč od ČEZ, a.s.). Z majetkových účastí ve správě MPSV představovaly inkasované dividendy 259,6 mil. Kč (104,6 mil. Kč od společnosti E.ON AG, 99,7 mil. Kč od ČEZ, a.s. a 55,3 mil. Kč od společnosti ČEPS), přičemž veškeré tyto příjmy byly v souladu s usnesením vlády č.797/2004 převedeny na zvláštní účet státních finančních aktiv s určením pro důchodovou reformu.

4. Státní půjčky, návratné finanční výpomoci a jiné tuzemské pohledávky státu

Státní půjčky a návratné finanční výpomoci jsou až na výjimky poskytovány bezúročně na vymezené účely podnikatelským a jiným subjektům z prostředků státního rozpočtu vč. krytí z depozitních účtů státních finančních aktiv, případně i z jiných zdrojů. Instrument návratných finančních výpomocí v některých případech nahrazuje nebo doplňuje nenávratné rozpočtové dotace.

Stav pohledávek státu z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí evidovaných v rámci státních finančních aktiv se v roce 2010 mírně snížil, a to o 277,4 mil. Kč, což představuje pokles o 2,0 %. K tomuto poklesu stavu došlo u rozpočtové kapitoly VPS uhrazením příslušných splátek jednotlivými dlužníky, v případě Zajišťovacího fondu družstevních záložen byla pohledávka snížena rovněž o částku 15,9 mil. Kč, odpovídající odvodu na účet Finančního úřadu Praha 1 na základě příslušného platebního výměru z roku 2009.

Tabulka č. 12 - Pohledávky ze státních půjček a návratných finančních výpomocí (v mil. Kč)

Pohledávky ze státních půjček a návratných finančních výpomocí	Stav k 1.1.2010	Nově poskytnuté	Splátky od dlužníků	Jiná změna stavu (+,-)	Stav k 31.12.2010
- na plynárenské VIA	4 566,3				4 566,3
- ostatní z kapitoly VPS	9 390,4		261,5	-15,9	9 113,0
- ze státních finančních aktiv	0,0				0,0
Úhrnem v rámci státních finančních aktiv	13 956,7		261,5	-15,9	13 679,3

Pokud jde o **návratné finanční výpomoci evidované ve státních finančních aktivech**, pak v průběhu roku 2010 nebyly z rozpočtové kapitoly VPS ani z prostředků státních finančních aktiv poskytnuty žádné návratné finanční výpomoci.

Splátky návratných finančních výpomocí poskytnutých v minulosti z rozpočtové kapitoly VPS a inkasované v roce 2010 na příjmový účet rozpočtové kapitoly VPS probíhaly vesměs v souladu s příslušným platným splátkovým kalendářem. Konkrétně se týkaly obcí Domašov nad Bystřicí (3 mil. Kč z NFV poskytnuté na plnění soudně uznaných závazků vyplývajících ze záruk obce za úvěr poskytnutý obchodní společnosti Salicia), Kácov (400 tis. Kč z NFV poskytnuté na úhradu dlužné částky dle exekučního příkazu), Hrdibořice (285 tis. Kč z NFV poskytnuté na akci kanalizace), Strážek (200 tis. Kč z NFV poskytnuté na úhradu závazků po lhůtě splatnosti), Loučka (450 tis. Kč z NFV poskytnuté na akci kanalizace a ČOV), Traplice (350 tis. Kč z NFV poskytnuté na akci kanalizace a ČOV), Dětenice (80 tis. Kč z NFV poskytnuté na akci rekonstrukce vodního zdroje Dětenice-Viničky) a VHS Vrchlice-Maleč (370 tis. Kč z NFV poskytnuté na akci kanalizace Tuklaty II). Pravidelnou splátku ve výši 1 mil. Kč z NFV, poskytnuté k zajištění výplaty náhrad zákazníkům zkrachovalých obchodníků s CP, uhradil Garanční fond obchodníků s cennými papíry. Zajišťovací fond družstevních záložen (ZFDZ) odvedl ve čtyřech splátkách jako úhradu zbývajících částí návratných finančních výpomocí, poskytnutých v minulosti Úřadu pro dohled nad družstevními záložnami celkem 57 265 tis. Kč. V souvislosti s ukončením činnosti ZFDZ a přechodem veškerých práv a povinností na Ministerstvo financí, byly volné peněžní prostředky ZFDZ ve výši 198,1 mil. Kč převedeny do příjmů kapitoly VPS formou mimořádné splátky návratné finanční výpomoci. Zbývajících závazek ZFDZ ve výši 7 801,9 mil. Kč zaniká z důvodu splnutí věřitele a dlužníka k datu 1.1.2011.

Na příjmové účty kapitoly VPS byla v roce 2010 inkasována rovněž část splátek **návratných finančních výpomocí uvolňovaných v minulosti z rozpočtových kapitol MZe a MŽP**.

Tyto splátky v úhrnné částce cca 243,4 mil. Kč zahrnují zejména úhrady od měst a obcí (135,9 mil. Kč) a vybraných podnikatelských subjektů (107,5 mil. Kč), kterým byly poskytnuty návratné finanční výpomoci na realizaci ekologických a vodohospodářských akcí, především na výstavbu vodovodů, kanalizací a čističek odpadních vod.

U tzv. starého bloku návratných finančních výpomocí poskytovaných do zemědělství na vybrané dotační tituly v letech 1991 až 1995, byly uhrazené splátky v celkové výši cca 20,2 mil. Kč převáděny do příjmů rozpočtové kapitoly VPS prostřednictvím příslušných finančních úřadů.

Mimo bilanci státních finančních aktiv a pasiv jsou evidovány též pohledávky státu za organizacemi, kterým byly v roce 1991 ze státních prostředků poskytnuty zálohy na budoucí odkoupení splatných pohledávek za odběrateli v Iráku v souvislosti s uvalením hospodářského embarga na Irák a Kuvajt. Ukončení procesu vyrovnání irácké vlády s věřiteli iráckých odběratelů bylo uskutečněno v roce 2006 formou rekondiliace pohledávek a uzavřením dohody o náhradním plnění, která vychází z obecných principů Pařížského klubu věřitelů. Celková hodnota pohledávky státu z tohoto titulu, vedená v podrozvahové evidenci SFA, dosáhla k 31.12.2010 hodnoty cca 1 417,7 mil. Kč, přičemž u části této pohledávky ve výši 106,5 mil. Kč je trvale upuštěno od jejího vymáhání.

Obdobně jsou vedeny i pohledávky státu, vyplývají ze zákona č. 499/1990 Sb., o přepočtu devizových aktiv a pasiv v oblasti zahraničních pohledávek a závazků v souvislosti s kursovými opatřeními. Tento zákon stanovil povinnost bývalým organizacím zahraničního obchodu provést přepočet svých devizových aktiv a pasiv v oblasti zahraničních pohledávek a závazků v důsledku změn kursů čs. koruny. Celková hodnota pohledávky státu z tohoto titulu, vedená v podrozvahové evidenci SFA, dosáhla k 31.12.2010 hodnoty cca 1 407,6 mil. Kč, přičemž u části této pohledávky ve výši 722,5 mil. Kč je trvale upuštěno od jejího vymáhání.