

IV. Vývoj státních finančních aktiv a pasiv

1. Státní finanční aktiva a pasiva

Vývoj státních finančních aktiv a pasiv za 1. pololetí 2011 charakterizují následující údaje:

Tabulka č. 72: Vývoj státních finančních aktiv a pasiv za 1. pololetí 2011 (v mld. Kč)

	S t a v k		Změna za
	1.1.2011	30.6.2011	1. pololetí 2011 (+,-)
1. Prostředky státu na depozitních bankovních účtech SFA	75,6	127,1	+51,5
2. Pohledávky státu vůči zahraničí vč.pohledávek z deblokací	23,1	20,8	-2,3
3. Pohledávky státu vůči tuzemsku z NFV a realizovaných záruk	9,6	18,0	+8,4
4. Majetkové účasti státu vůči zahraničí a tuzemsku ve správě MF z toho : převedené z České konsolidační agentury	82,8 3,8	79,6 3,8	-3,2 -
5. Cenné papíry a ostatní finanční aktiva	109,5	147,1	+37,6
Státní finanční aktiva celkem	300,6	392,6	+92,0
1. Závazky z emise státních dluhopisů v tom: v držbě u domácích bank v držbě u ostatních tuzemských subjektů v držbě u zahraničních subjektů a zahraniční emise v držbě u neidentifikovatelných držitelů	1 276,5 488,8 394,4 373,3 20,0	1 345,4 513,2 410,7 401,5 20,0	+68,9 +24,4 +16,3 +28,2 -
2. Přímé a nepřímé závazky státu vůči zahraničí v tom: přímé vládní závazky vůči zahraničí směnky emitované k úhradě účasti státu u mezinárodních bank	67,5 67,2 0,3	67,5 67,2 0,3	- - -
3. Závazky z nesplaceného upsaného kapitálu	62,6	59,8	-2,8
Státní finanční pasiva celkem	1 406,6	1 472,7	+66,1
Saldo státních finančních aktiv a pasiv	-1 106,0	-1 080,1	+25,9
v tom: pozice vůči tuzemské bankovní soustavě pozice vůči ostatním subjektům v tuzemsku pozice vůči zahraničí neidentifikovatelní držitelé SDD	-329,9 -353,9 -402,2 -20,0	-277,0 -349,8 -433,3 -20,0	+52,9 +4,1 -31,1 -

Celkové záporné saldo státních finančních aktiv a pasiv dosáhlo ke 30.6.2011 úrovně cca 1 080 mld. Kč. Vykázaný mírný pokles v rozsahu necelých 26 mld. Kč je na jedné straně odrazem pokračujícího růstu zadluženosti z titulu emisí státních dluhopisů, na straně druhé výrazným zvýšením hodnoty volných peněžních prostředků, uložených na účtech státních finančních aktiv, především pak na umořovacím účtu, kde jsou kumulovány výnosy získané z emisí státních dluhopisů v 1. pololetí 2011. S tím souvisí i zlepšení finanční pozice ve vztahu k tuzemským bankovním subjektům o 52,9 mld. Kč a naopak zhoršení této pozice vůči zahraničí o 31,1 mld. Kč. Z hlediska posuzování celkové finanční pozice státu současně nelze opominout ani záporný stav účtu Řízení likvidity státní pokladny (který však není součástí státních finančních aktiv) v řádu 81 mld. Kč.

2. Operace s peněžními prostředky státu v tuzemsku

Příjmové a výdajové operace státního rozpočtu, kryté prostředky depozitních bankovních účtů SFA, se týkají rozpočtové kapitoly OSFA, transferů z této kapitoly do jiných rozpočtových kapitol, prostředků z přímých dlouhodobých úvěrů přijatých ze zahraničí a některých dalších příjmových a výdajových operací, probíhajících zejména na umořovacím účtu SFA.

Za 1. pololetí roku 2011 ve srovnání se skutečností stejného období předchozího roku charakterizují tyto rozpočtové i mimorozpočtové operace údaje uvedené v následující tabulce:

Tabulka č. 73: Operace s peněžními prostředky státu v tuzemsku (v mil. Kč)

	Skutečnost za 1.pololetí 2010	Skutečnost za 1.pololetí 2011	Index 2011/2010 %
A. Příjmy z operací na účtech SFA celkem	17 235,5	5 597,6	32,5
v tom: příjmové operace kapitoly OSFA	2 726,0	2 027,2	74,4
ostatní příjmové operace SFA	14 509,5	3 570,4	24,6
B. Výdaje z operací na účtech SFA celkem	14 221,5	6 467,8	45,5
v tom: výdajové operace kapitoly OSFA	75,4	53,1	70,4
transfery z OSFA do jiných rozpočtových kapitol	1 308,3	789,9	60,4
ostatní výdajové operace SFA	12 837,8	5 624,8	43,8
Saldo příjmů a výdajů z operací SFA celkem (- schodkové)	3 014,0	-870,2	-28,9
z toho: za kapitolu OSFA vč. transferů	1 342,3	1 184,2	88,2
Financování salda příjmů a výdajů operací SFA	-3 014,0	870,2	-28,9
v tom: z prostředků depozitních účtů SFA	-1 342,3	-1 184,2	88,2
z přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	3 068,1	448,6	14,6
z emisí státních dluhopisů	-4 739,8	1 605,8	-33,9

U operací za kapitolu OSFA vč. transferů bylo dosaženo přebytkového salda v rozsahu přesahujícím 1 184 mil. Kč, což bylo odrazem výrazně vyšších příjmů při současné nižší úrovni čerpání, a to především přímých výdajů.

Příjmy kapitoly OSFA ve výši 2 027 mil. Kč představovaly plnění na 48,4 % ročního rozpočtu, k čemuž přispěly zejména objemově významné příjmy z finančního investování na jaderném účtu a účtu rezervy pro důchodovou reformu (celkem 528 mil. Kč), příjmy z dividend (246 mil. Kč) a odvody od původců radioaktivních odpadů (768 mil. Kč). Převody prostředků z výnosů privatizovaného majetku v úhrnné výši 480 mil. Kč zdrojově pokrývaly uskutečněné transfery z kapitoly OSFA do kapitoly MZe na spolufinancování programů protipovodňových opatření (480 mil. Kč).

Přímé výdaje rozpočtové kapitoly OSFA v 1.pololetí 2011 dosáhly hodnoty 53,1 mil. Kč, což tvoří pouhých 2,5 % schváleného rozpočtu. Standardní položkou byly výdaje na financování činnosti Správy úložišť radioaktivního odpadu (SÚRAO) v rozsahu 45,1 mil. Kč. Celkem 5 mil. Kč bylo uvolněno na jednotlivé akce v rámci realizace reformy veřejné správy, řešení mimořádných situací a posílení územně samosprávných celků. Na restituční úhrady zemědělského majetku byla poskytnuta záloha ve výši 3 mil. Kč.

U značné části rozpočtovaných výdajových položek nedošlo k přímým výdajům, ale k transferům účelových prostředků SFA na krytí příslušných výdajů realizovaných v jiných rozpočtových kapitolách. Transfery z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol se tak na celkových výdajích podílely částkou cca 790 mil. Kč, což proti schválenému rozpočtu představuje plnění na 49,5 %. Největší podíl připadl na transfery do kapitoly MZe z titulu financování nových protipovodňových opatření a odstraňování povodňových škod (480 mil. Kč) včetně akce Nové Heřmínovy (50 mil. Kč). Další transfery účelových prostředků SFA do kapitoly MZe byly pokryty z položky „Transfery k obnově a rozvoji vědeckovýzkumné základny“ a týkaly se výdajů určených na obnovu infrastruktury vodovodů a kanalizací (137 mil. Kč) a na zlepšení funkčnosti vodních děl (80 mil. Kč). Z položky na financování akcí v rámci programů ve veřejném zájmu bylo do kapitoly MZe uvolněno 18,5 mil. Kč. Do kapitoly MK byl realizován transfer 24,4 mil. Kč na programy související se zánikem věcných břemen na restituovaném majetku.

Výrazné přebytkové saldo příjmů a přímých výdajů kapitoly OSFA ve výši téměř 2 mld. Kč, stejně jako celkové saldo po zahrnutí transferů v rozsahu 1,2 mld. Kč, které fakticky

znamenal nárůst prostředků na depozitních bankovních účtech SFA z minulých let, se promítlo ve financování celkového salda operací SFA. Financování transferovaných výdajů je přitom oproti hodnotě vykazované k pololetí roku 2010 nižší o 0,5 mld. Kč.

Pokud jde o ostatní příjmové a výdajové operace na depozitních účtech SFA, došlo u příjmových operací v celkové výši 3,6 mld. Kč zejména k inkasu úrokových premií z emisí SDD, které byly na umořovacím účtu realizovány v částce přesahující 2,7 mld. Kč, což je hodnota nižší než v 1. pololetí 2010 především z důvodu menšího poklesu výnosů do splatnosti oproti kupónovým sazбám než ve stejném období minulého roku. Část ostatních výdajových operací realizovaných na umořovacím účtu ve výši cca 5,2 mld. Kč, která byla plně pokryta z rozpočtové kapitoly Státní dluh, se týká především výplaty kupónu 3. emise eurobondů ve výši 2,5 mld. Kč, dále pak swapových operací, úhrad splátek diskontovaných úroků SPP a SDD a rovněž úhrad úroků z půjček přijatých na umořovací účet pro účely řízení likvidity.

Přehled o financujících operacích, které byly za 1. pololetí 2011 realizovány na korunových depozitních účtech SFA, zejména na účtu umořovacím, podává v porovnání se skutečností za stejné období roku 2010 následující tabulka:

Tabulka č. 74: Financující operace na korunových depozitních účtech SFA (v mil. Kč)

Financující operace na depozitních účtech SFA	Skutečnost za 1. pololetí 2010	Skutečnost za 1.pololetí 2011
1. Saldo revolvingových a jiných emisí SPP na umořovacím účtu	1 011,0	27 746,0
2. Výnosy z tuzemských emisí střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů	85 565,9	96 089,1
3. Výnosy ze zahraničních emisí dlouhodobých státních dluhopisů	0,0	5 395,3
4. Splátky jistiny střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů	-21 000,0	-51 798,5
5. Výnosy z čerpání přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	3 293,7	600,0
6. Splátky jistiny dlouhodobých úvěrů ze zahraničí	-511,7	-566,7
7. Změna stavu krátkodobých prostředků na depozitních účtech SFA	-66 814,3	-78 341,7
8. Saldo operací finančního investování (- převaha nákupu cenných papírů)	-776,6	-1 366,3
9. Ostatní financující operace na umořovacím účtu	24 375,3	3 113,0
Celkové saldo financujících operací na depozitních účtech SFA	25 143,3	870,2

Výše uvedené údaje potvrzují převažující podíl výnosů z emisí státních dluhopisů na umořovacím účtu k zajištění předstihového krytí očekávané vysoké schodkovosti státního rozpočtu ve druhé polovině roku 2011. To je zřejmé zejména z vazby mezi výnosy z emisí střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů a změnou stavu krátkodobých depozit SFA. Ačkoliv výnosy z emisí SDD, snížené o splátky emisí SDD, nadále převyšují saldo čerpání a splátek SPP, dosahuje čistý přírůstek SPP objemově významně vyšší hodnoty na úrovni 27,7 mld. Kč oproti 1,0 mld. Kč za 1.pololetí 2010. Výnosy z přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí, t.j. konkrétně z úvěrových tranší čerpaných od EIB (600 mil. Kč), převýšily v 1. pololetí 2011 příslušné infrastrukturální rozpočtové výdaje, transferované prostřednictvím kapitoly Státní dluh v celkovém rozsahu 448,6 mil. Kč.

Jak již bylo uvedeno výše, volné krátkodobé peněžní prostředky nad úroveň krytí rozpočtového schodku umožnily v rámci řízení likvidity souhrnného účtu státní pokladny provádět finanční investování na účtu Řízení likvidity státní pokladny operacemi nákupu a zpětného prodeje pokladničních poukázek ČNB. Za 1. pololetí 2011 dosáhl výnos z tohoto krátkodobého finančního investování částky 174 mil. Kč.

Na jaderném účtu SFA byly v 1. pololetí 2011 postupně proinvestovány prostředky v úhrnném objemu 10 302,8 mil. Kč. Konkrétně bylo investováno 7 496 mil. Kč do REPO operací se zajištěním státními pokladničními poukázkami (SPP) a poukázkami ČNB a dále

2 806,8 mil. Kč do nákupu emitovaných SPP v nominální hodnotě 2 834 mil. Kč. K 30.6.2011 bylo portfolio jaderného účtu tvořeno ze 71 % dlouhodobými státními dluhopisy (SDD), 21 % připadalo na SPP a pouhých 8 % na REPO operace. Výnos z krátkodobého finančního investování, inkasovaný na jaderný účet v uvedeném období (bez narostlého úroku), činil 34,8 mil. Kč. Z této částky připadá na výnosy z REPO operací 3,2 mil. Kč a na výnosy z investování do SPP celkem 31,6 mil. Kč. V dubnu byla na jaderný účet připsána rovněž výplata ročních kuponů z veškerých držaných SDD, která představovala výnos ve výši 429,2 mil. Kč.

V souladu s ustanovením § 36 zákona č.218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech, je ve státních finančních aktivech zřízen účet Rezervy pro důchodovou reformu (důchodový účet), na kterém jsou soustředovány zejména rozdíly z příjmů a výdajů připadajících na důchodové pojištění. V 1.pololetí 2011 byly na tomto účtu postupně proinvestovány prostředky v objemu 94 966,5 mil. Kč, a to 74 887,2 mil. Kč do REPO operací se zajištěním poukázkami ČNB a SPP a dále 12 493,9 mil. Kč do nákupu SPP v nominální hodnotě 12 603 mil. Kč. V návaznosti na aktualizaci investiční strategie důchodového účtu, kterou bylo umožněno finanční investování volných prostředků v horizontu roku 2012, byly z portfolia MF nakoupeny SDD za celkovou částku 7 585,4 mil. Kč. Konečná splatnost těchto SDD v úhrnné nominální hodnotě 7 355,4 mil. Kč je stanovena na rok 2012. Celkem bylo pro důchodový účet v 1.pololetí 2011 z krátkodobého finančního investování dosaženo výnosu (bez započtení narostlého úroku) cca 64,4 mil. Kč, z toho 40,5 mil. Kč se týkalo REPO operací a 23,9 mil. Kč obchodů s SPP. Portfolio důchodového účtu bylo ke 30.6.2011 rozloženo do SDD (34 %), SPP (58 %) a REPO operací (8 %).

3. Státní zahraniční pohledávky

Podíl pohledávek vůči zahraničí na celkovém objemu státních finančních aktiv se snížil ze 7,7 % na 5,3 %, což bylo ovlivněno nejen faktickým snížením stavu pohledávek státu vůči zahraničí, ale z větší části i absolutním zvýšením celkového stavu státních finančních aktiv. Do kategorie zahraničních pohledávek je zahrnována rovněž pohledávka státu ve výši 1,1 mld. Kč (ke 30.6.2011) za iránskou státní společností APPI z titulu realizované státní záruky, jejíž podíl na celkovém objemu těchto pohledávek činí 5,2 % a jejíž pokles ve sledovaném období jde pouze na vrub kursových rozdílů.

Tabulka č. 75: Státní zahraniční pohledávky (v mil. Kč)

	Státní zahraniční pohledávky celkem	v tom :					
		vládní pohledávky	podíl v %	převzaté zahraniční pohledávky	podíl v %	pohledávky za deblokátory	podíl v %
S t a v							
- k 1. 1. 2011	21 912,2	14 572,7	66,5	6 988,8	31,9	350,7	1,6
- k 30. 6. 2011	19 660,7	13 671,3	69,5	5 367,1	27,3	622,3	3,2
Změna stavu za 1. pololetí (+,-)	-2 251,5	-901,4		-1 621,7		271,6	
z toho : vyúčtované kursové rozdíly	-1 484,8	-952,5		-508,9		-23,4	

Celkově došlo ke snížení stavu zahraničních pohledávek státu o 2,2 mld. Kč, což představovalo snížení o 10,3 %. Po eliminování vlivu kursových rozdílů se u jednotlivých bloků zahraničních pohledávek jednalo o následující operace.

U vládních pohledávek se úhrady v celkovém objemu 33,9 mil. Kč týkaly inkasa z deblokace pohledávky vůči Myanmaru (16,9 mil. Kč při disáziu 8 mil. Kč) a splátky úroků z Iráku

(17 mil. Kč). Současně došlo k navýšení o 32,4 mil. Kč v návaznosti na vyúčtování připsaných úroků (z toho 32,3 mil. Kč se týkalo pohledávky vůči Iráku).

U zahraničních pohledávek převzatých od ČSOB byly realizovány splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu pouze v rozsahu 0,7 mil. Kč a jednalo se o inkaso z Ruské federace. Navýšení pohledávky o 19,2 mil. Kč představovalo připsané úroky, z čehož na Irán připadlo 15,4 mil. Kč a na Kubu 3,8 mil. Kč. V souladu s příslušnou mezivládní dohodou došlo ke snížení zadluženosti Ruské federace ve výši 1 131,3 mil. Kč. Konkrétně se jednalo o převedení pohledávky v objemu 990,6 mil. Kč (58,8 mil. USD) na společnost BMC Agro Industry (Dohodou o narovnání byla současně řešena úhrada již dříve postoupené pohledávky). Ve vazbě na převod této pohledávky byl zároveň ve výši 140,7 mil. Kč (8,4 mil. USD) realizován i odpis úroků, které s převodem pohledávky souvisely, ale nebyly ruskou stranou uznány.

4. Majetkové účasti státu u mezinárodních a tuzemských společností

Stav majetkových účastí státu u mezinárodních a tuzemských společností se snížil o cca 3,2 mld. Kč na hodnotu 79,6 mld. Kč, přičemž se jednalo výhradně o dopady vyúčtovaných kursových rozdílů. Podíl majetkových účastí na celkovém stavu státních finančních aktiv poklesl z 27,5 % na 20,3 %.

U závazků z titulu upsaného a nesplaceného kapitálu došlo k poklesu o 2,8 mld. Kč, což představovalo snížení o 5 % a týkalo se v plném rozsahu vyúčtovaných kursových rozdílů v souvislosti s posilováním směnného kursu Kč vůči USD. Podíl nesplaceného kapitálu na celkovém vykazovaném stavu státních finančních pasiv se snížil ze 4,5 % na 4,1 %.

Příjmy z titulu správcovství majetkových účastí státu byly inkasovány v kapitole OSFA v úhrnné výši 245,7 mil. Kč. Tuto částku tvořily dividendy od ČMZRB (132 mil. Kč) a dále příjmy z majetkové účasti ve společnosti E.ON, AG. ve správě Ministerstvo práce a sociálních věcí (113,7 mil. Kč) s určením pro důchodovou reformu v souladu s usnesením vlády ze dne 25.8.2004 č.797.

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

Stav pohledávek státu z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí vedených ve státních finančních aktivech zůstal v 1. pololetí 2011 prakticky nezměněn na úrovni téměř 5,9 mld. Kč. Tyto pohledávky se týkají státních půjček a návratných finančních výpomocí poskytnutých z rozpočtových kapitol VPS a OSFA (tj. krytých z prostředků státních finančních aktiv). Rozdíl stavu pohledávek k 1.1.2011 oproti stavu vykazovanému ke 31.12.2010, představuje pokles o 7,8 mld. Kč z důvodu zániku Zajišťovacího fondu družstevních záložen a přechodu veškerých jeho závazků na Ministerstvo financí k datu 1.1.2011.

Tabulka č. 76: Pohledávky ze státních půjček a návratných finančních výpomocí (v mil. Kč)

Pohledávky ze státních půjček a návratných finančních výpomocí	Stav k 1.1.2011	Nově poskytnuté	Splátky od dlužníků	Jiná změna stavu (+,-)	Stav k 30.6.2011
- státní půjčka na plynárenské VIA	4 566,3				4 566,3
- NFV z kapitoly VPS	1 311,2	59,4	0,2	-7,8	1 362,6
z toho : Zajišťovací fond družstevních záložen	0,0				0,0
Garanční fond obchodníků s CP	1 134,0				1 134,0
Ostatní NFV	177,2	59,4	0,2	-7,8	228,6
- NFV ze státních finančních aktiv	0,0				0,0
Státní půjčky a NFV úhrnem	5 877,5	59,4	0,2	-7,8	5 928,9

Nově byly v 1. pololetí 2011 poskytnuty z rozpočtové kapitoly VPS tři návratné finanční výpomoci v úhrnné výši 59,4 mil. Kč, kterými byla řešena obtížná finanční situace jednotlivých územně samosprávných celků. Obec Terezín obdržela částku 8 mil. Kč na jednorázovou úhradu exekučního výměru, obec Chlumeč částku 14 mil. Kč na jednorázovou úhradu závazků po lhůtě splatnosti a město Kolín částku 37,4 mil. Kč na jednorázovou úhradu zbývajících závazků z úvěru, poskytnutého na financování výstavby průmyslové zóny Kolín-Ovčáry.

Část svého závazku z titulu poskytnuté návratné finanční výpomoci uhradila obec Terezín, a to ve výši 0,2 mil. Kč. V souladu s ustanovením § 35 odst.1 zákona č. 219/2000 Sb., o majetku České republiky a jejím vystupování v právních vztazích, bylo na základě rozhodnutí ministra financí ze dne 27. dubna 2011 jednostranně upuštěno od vymáhání nedobytných pohledávek v úhrnné výši 4,3 mil. Kč. Po ukončení konkurzu VDI Kožetvorba a realizaci rozvrhového usnesení byla zbývajících pohledávka za touto společností ve výši 3,5 mil. Kč odepsána jako dále nevymahatelná.

Příjmy, inkasované v 1. pololetí 2011 na příjmové účty kapitoly VPS v celkovém rozsahu 5,5 mil. Kč, představují splátky pohledávek z návratných finančních výpomocí, poskytnutých z ostatních kapitol státního rozpočtu a evidovaných mimo bilanci státních finančních aktiv a pasiv. Ty se týkaly především půjček uvolněných prostřednictvím kapitoly Ministerstvo zemědělství a Ministerstvo životního prostředí městům a obcím na podporu ekologických opatření, resp. výstavbu vodovodů, kanalizací a čističek odpadních vod (celkem 4,5 mil. Kč). Zbývajících částka 1 mil. Kč připadá na splátky půjček, poskytovaných v 1. polovině 90. let subjektům agropotravinářského komplexu, které jsou realizovány prostřednictvím účtů jednotlivých finančních úřadů.

V rámci podrozvahové evidence státních finančních aktiv jsou vedeny 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. Na základě rekonciliace pohledávek za iráckými odběrateli a dohody o náhradním plnění získaly poškozené organizace cenné papíry splatné v letech 2020 až 2036. Úhrnná hodnota pohledávky státu z tohoto titulu představuje hodnotu 1 417,7 mil. Kč.

6. Stav a vývoj státních záruk

Během prvního pololetí roku 2011 došlo k mírnému poklesu vykazovaného stavu potenciálních závazků státu z poskytnutých záruk (včetně závazků vyplývajících ze zákona č.77/2002 Sb. týkajícího se transformace s.o. České dráhy), a to z celkové hodnoty 193,4 mld. Kč na hodnotu 184 mld. Kč.

Tabulka č. 77: Stav a vývoj státních záruk (v mld. Kč)

+ zvýšení stavu - snížení stavu	Státní záruky celkem	v tom :		
		standardní záruky	nestandardní záruky	záruky ze zákona č.77/2002 Sb.
Stav k 1.1.2011	193,4	29,4	157,0	7,0
Poskytnutí nových státních záruk	-	-	-	-
Čerpání nových tranší úvěrů	-	-	-	-
Vyúčtování úroků a poplatků	+0,8	+0,6	-	+0,2
Splátky úvěrů dlužníky	-0,2	-0,2	-	-
Realizace státních záruk	-8,4	-1,2	-	-7,2
Úhrada ze státního rozpočtu	-1,1	-1,1	-	-
Jiná změna stavu státních záruk	-	-	-	-
Kurové rozdíly	-0,5	-0,5	-	-
Stav k 30.6.2011	184,0	27,0	157,0	0,0

Celkový rozsah splátek státem zaručených úvěrů z vlastních zdrojů dlužníků představoval za 1. pololetí 2011 částku 191,9 mil. Kč. Splatné části jistiny a úroků uhradila společnost Mufis, a.s. ve výši 29,8 mil. Kč (projekt rozvoje obcí ČR). Splatné úroky v úhrnné výši 36,9 mil. Kč ze zaručovaných úvěrů na nové vozy od společnosti EUROFIMA a splatnou část jistiny a úroků ve výši 125,2 mil. Kč z úvěru na pendolina uhradila akciová společnost České dráhy.

Část splátek jistiny a úroků z úvěrů, za něž stát převzal záruku, byla v 1. pololetí 2011 provedena přímo ze státního rozpočtu, aniž by se fakticky jednalo o realizaci státních záruk, neboť příslušní dlužníci nebyli z tohoto titulu zavázáni státu. Tyto úhrady v celkové výši 1 136,1 mil. Kč se týkaly jmenovitě splácení jistin a příslušenství úvěrů poskytnutých v minulých letech na rozvojové projekty Evropskou investiční bankou, kde jako finanční manažer a současně jako formální dlužník vystupuje ČMZRB. Ze státního rozpočtu tak byly uhrazeny splátky úvěrů na výstavbu dálnic (573,9 mil. Kč), program E-roads II (117,8 mil. Kč), opravy silnic (133,8 mil. Kč), odstranění povodňových škod (297,5 mil. Kč) a podporu vodohospodářských investic (13,1 mil. Kč).

Vlastní realizace standardních státních záruk se uskutečnila ve výši 1 175,3 mil. Kč, přičemž převážný podíl představovaly splatné částky státem garantovaných úvěrů poskytnutých v minulosti s.o. České dráhy a na základě zákona č. 77/2002 Sb. převedených na Správu železniční dopravní cesty, s.o. (SŽDC). Jednalo se fakticky o rozpočtové zajištění splátek všech účelových položek úvěrů, poskytnutých na výstavbu I. a II. železničního tranzitního koridoru. Vedle výše uvedených úvěrů byl formou realizace státní záruky uhrazen v celkové částce 7 203 mil. Kč rovněž závazek SŽDC z titulu emise dluhopisů (z toho jistina představovala 7 mld. Kč), za něž stát převzal ručení podle zákona č.77/2002 Sb.

Na změně stavu úvěrů krytých standardními státními zárukami se výrazně projevilo i vyúčtování kursových rozdílů v rozsahu cca 0,5 mld. Kč, které bylo odrazem především posilujícího směnného kurzu české koruny vůči EUR, v nichž je vedena převážná část garantovaných úvěrů, poskytnutých zahraničními bankami.

U nestandardních státních záruk, poskytnutých v souvislosti s řešením situace kolem zkrachovalé Investiční a poštovní banky, nedošlo za 1. pololetí 2011 k žádné významnější transakci a vykazovaný stav potenciálních závazků státu tak zůstal nezměněn na úrovni téměř 157 mld. Kč. Jedinou změnu představoval pouze mimořádný příjem ve výši 1,5 mil. Kč

z podílu na realizaci rozvrhového usnesení konkurzu Proventa a.s., které se týkalo nestandardní státní záruky, vydané ve prospěch ČSOB, a.s.

Tabulka č. 78: Pohledávky z realizovaných záruk (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu pohledávek - snížení stavu pohledávek	Stav pohledávek k 1.1.2011	Změny za 1.pol. 2011		Stav pohledávek k 30.6.2011
		realizace záruk	jiné změny	
Správa železniční dopravní cesty, s.o.	1 220,5	1 175,3		2 395,8
Chepos Engineering, s.r.o.	799,5		-81,3	718,2
Alumina Plant Project of Iran	1 197,1		-121,7	1 075,4
VLT, a.s. (Zetor Brno,s.p.)	1 575,9			1 575,9
Mitas, a.s., Praha	135,5			135,5
Pohledávky z realizovaných standardních záruk	4 928,5	1 175,3	-203,0	5 900,8
Správa železniční dopravní cesty, s.o. (ze zákona 77/2002 Sb.)	0,1	7 203,0		7 203,1
Pohledávky z realizovaných záruk celkem	4 928,6	8 378,3	-203,0	13 103,9

Stav pohledávek státu z realizovaných státních záruk vykázal v 1. pololetí 2011 výrazný nárůst ze 4,9 mld. Kč na 13,1 mld. Kč, a to zejména vlivem realizace splátek státem zaručovaných úvěrů z prostředků státního rozpočtu při neschopnosti dlužníků hradit své závazky z vlastních zdrojů. Vývoj stavu pohledávek státu z realizovaných státních záruk byl částečně kompenzován také kursovými dopady, a to v případě pohledávek za společností Chepos Engineering, s.r.o. a za iránskou státní firmou APPI, které jsou od roku 2002 vedeny v USD. Vzhledem k růstu kursu české koruny vůči USD se kursově rozdílily projevíly snížením stavu pohledávek státu z tohoto titulu o 203 mil. Kč.