

**INFORMACE  
O POKLADNÍM PLNĚNÍ  
STÁTNÍHO ROZPOČTU ČESKÉ REPUBLIKY  
ZA 1. AŽ 3. ČTVRTLETÍ 2017**

## Obsah

|             |  |           |
|-------------|--|-----------|
| <b>I.</b>   | <b>POKLADNÍ PLNĚNÍ STÁTNÍHO ROZPOČTU.....</b>  | <b>1</b>  |
| 1.          | CELKOVÉ VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ STÁTNÍHO ROZPOČTU .....   | 1         |
| 1.1.        | <i>Záměry schváleného rozpočtu na rok 2017.....</i>  | <i>1</i>  |
| 1.2.        | <i>Rozpočet po změnách .....</i>   | <i>2</i>  |
| 1.3.        | <i>Celkové výsledky hospodaření státního rozpočtu .....</i>                                    | <i>3</i>  |
| 2.          | PŘÍJMY STÁTNÍHO ROZPOČTU .....   | 6         |
| 2.1.        | <i>Příjmy z daní a poplatků .....</i>  | <i>7</i>  |
| 2.2.        | <i>Příjmy z pojistného na soc. zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti ..</i> | <i>12</i> |
| 2.3.        | <i>Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery.....</i>                                   | <i>12</i> |
| 3.          | VÝDAJE STÁTNÍHO ROZPOČTU.....  | 15        |
| 3.1.        | <i>Běžné výdaje.....</i>   | <i>17</i> |
| 3.2.        | <i>Kapitálové výdaje.....</i>  | <i>23</i> |
| 4.          | TABULKOVÁ ČÁST.....  | 26        |
| <b>II.</b>  | <b>ZPRÁVA O ŘÍZENÍ STÁTNÍHO DLUHU .....</b>  | <b>30</b> |
| 1.          | VÝVOJ A STAV STÁTNÍHO DLUHU.....   | 30        |
| 1.1.        | <i>Vývoj státního dluhu v 1.–3. čtvrtletí 2017 .....</i>                                       | <i>30</i> |
| 1.2.        | <i>Stav státního dluhu .....</i>   | <i>30</i> |
| 1.3.        | <i>Emise a splátky dluhových instrumentů a realizace zápůjček.....</i>                         | <i>30</i> |
| 2.          | PŘÍJMY A VÝDAJE KAPITOLY STÁTNÍ DLUH.....  | 34        |
| 3.          | ŘÍZENÍ LIKVIDITY STÁTNÍ POKLADNY V 1. – 3. ČTVRTLETÍ ROKU 2017.....                            | 37        |
| 4.          | TABULKOVÁ PŘÍLOHA.....   | 41        |
| <b>III.</b> | <b>SITUAČNÍ ZPRÁVA STÁTNÍ POKLADNY .....</b>   | <b>42</b> |
| <b>IV.</b>  | <b>INFORMACE O PLNĚNÍ CÍLE STANOVENÉHO V KONVERGENČNÍM PROGRAMU<br/>PRO ROK 2017.....</b>      | <b>46</b> |

# Informace o pokladním plnění státního rozpočtu České republiky za 1. až 3. čtvrtletí 2017

Informace o plnění státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí 2017 je předkládána ve zjednodušené formě a obsahuje pouze výsledky pokladního plnění státního rozpočtu, jak to ukládá § 20 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech.

Některé údaje v předkládané informaci nemusí být tedy plně srovnatelné s údaji obsaženými v měsíčních finančních výkazech organizačních složek státu sestavovaných v polovině následujícího měsíce.

Součástí informace je kromě stručného hodnocení příjmů a výdajů státního rozpočtu i zpráva o řízení státního dluhu, situační zpráva o státní pokladně a aktuální informace o plnění cíle stanoveného v Konvergenčním programu pro rok 2017.

## I. Pokladní plnění státního rozpočtu

### 1. Celkové výsledky hospodaření státního rozpočtu

#### 1.1. Záměry schváleného rozpočtu na rok 2017

Státní rozpočet na rok 2017 byl schválen Poslaneckou sněmovnou Parlamentu ČR 7. prosince 2016 zákonem č. 457/2016 Sb., který stanovil příjmy ve výši 1 249,3 mld. Kč, výdaje ve výši 1 309,3 mld. Kč a schodek ve výši 60,0 mld. Kč. Rozpočtovaný schodek měl být podle tohoto zákona vypořádán státními dluhopisy do výše 60,4 mld. Kč a změnou stavů na účtech státních finančních aktiv, a to zvýšením o 0,4 mld. Kč.

**V porovnání s rozpočtem roku 2016 počítá rozpočet na rok 2017 s růstem celkových příjmů o 68,4 mld. Kč, tj. o 5,8 %, celkové výdaje by měly růst o 58,4 mld. Kč, tj. o 4,7 %, a schodek by se tak měl snížit o 10,0 mld. Kč, tj. o 14,3 %.**

**Tabulka č. 1: Schvál. rozpočet 2017 a jeho tendence k rozpočtu a skutečnosti 2016 (v mld. Kč)**

|                                       | 2016               |                 | 2017               | Rozdíl           | Rozdíl             | Index v %        | Index v %          |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                       | Rozpočet schválený | Skutečnost      | Rozpočet schválený | SR 2017- SR 2016 | SR 2017- Skut.2016 | SR 2017/ SR 2016 | SR 2017/ Skut.2016 |
| <b>Celkové příjmy</b>                 | <b>1 180,86</b>    | <b>1 281,62</b> | <b>1 249,27</b>    | <b>68,42</b>     | <b>-32,35</b>      | <b>105,8</b>     | <b>97,5</b>        |
| <i>Daňové příjmy (bez poj. na SZ)</i> | <i>619,73</i>      | <i>643,02</i>   | <i>664,96</i>      | <i>45,23</i>     | <i>21,94</i>       | <i>107,3</i>     | <i>103,4</i>       |
| DPH                                   | 247,70             | 245,68          | 258,20             | 10,50            | 12,52              | 104,2            | 105,1              |
| Spotřební daně *)                     | 142,00             | 150,34          | 151,00             | 9,00             | 0,66               | 106,3            | 100,4              |
| DPPO                                  | 101,40             | 111,19          | 114,20             | 12,80            | 3,01               | 112,6            | 102,7              |
| DPFO                                  | 108,60             | 112,95          | 120,40             | 11,80            | 7,45               | 110,9            | 106,6              |
| Ostatní daňové příjmy                 | 20,03              | 22,86           | 21,16              | 1,13             | -1,70              | 105,6            | 92,6               |
| <b>Pojistné na SZ</b>                 | <b>421,99</b>      | <b>428,47</b>   | <b>447,83</b>      | <b>25,84</b>     | <b>19,36</b>       | <b>106,1</b>     | <b>104,5</b>       |
| <b>Nedaňové a ost. příjmy</b>         | <b>139,14</b>      | <b>210,13</b>   | <b>136,49</b>      | <b>-2,66</b>     | <b>-73,64</b>      | <b>98,1</b>      | <b>65,0</b>        |
| z toho: prostředky přijaté z EU/FM    | 93,53              | 158,98          | 97,07              | 3,54             | -61,92             | 103,8            | 61,1               |
| <b>Celkové výdaje</b>                 | <b>1 250,86</b>    | <b>1 219,84</b> | <b>1 309,27</b>    | <b>58,42</b>     | <b>89,43</b>       | <b>104,7</b>     | <b>107,3</b>       |
| z toho: EU/FM výdaje **)              | 93,53              | 83,63           | 97,07              | 3,54             | 13,44              | 103,8            | 116,1              |
| <b>Běžné výdaje</b>                   | <b>1 172,34</b>    | <b>1 135,57</b> | <b>1 205,40</b>    | <b>33,06</b>     | <b>69,83</b>       | <b>102,8</b>     | <b>106,1</b>       |
| Sociální dávky ***)                   | 515,83             | 513,10          | 530,47             | 14,63            | 17,37              | 102,8            | 103,4              |
| <b>Kapitálové výdaje</b>              | <b>78,52</b>       | <b>84,27</b>    | <b>103,87</b>      | <b>25,35</b>     | <b>19,60</b>       | <b>132,3</b>     | <b>123,3</b>       |
| <b>Saldo SR</b>                       | <b>-70,00</b>      | <b>61,77</b>    | <b>-60,00</b>      | <b>10,00</b>     | <b>-121,77</b>     | <b>85,7</b>      | <b>.</b>           |
| Saldo bez EU/FM prostředků            | -70,00             | -13,58          | -60,00             | 10,00            | -46,4              | 85,7             | .                  |

\*) včetně tzv. energetických daní a odvodu z elektřiny ze slunečního záření

\*\*) výdaje, které jsou ze státního rozpočtu předfinancovány a jsou součástí žádostí o platby finančních prostředků z EU a FM

\*\*\*) pouze položka rozpočtové skladby 5410 "Sociální dávky" (tj. bez souvisejících výdajů, které jsou z hlediska závazných ukazatelů také sociálními dávkami)

**Z plánovaného růstu celkových příjmů připadá na příjmy z daní a poplatků růst o 45,2 mld. Kč, tj. o 7,3 %, když relativně vysoký růst proti rozpočtu 2016 je předpokládán**

u výběru všech hlavních složek daňových příjmů – u DPPO o 12,8 mld. Kč, u DPFO o 11,8 mld. Kč, u DPH o 10,5 mld. Kč a spotřebních daní o 9,0 mld. Kč. Předpokládaný vývoj inkasa daňových příjmů vychází nejen z makroekonomických predikcí, ale i z legislativních opatření, která se v roce 2017 plně projeví (např. kontrolní hlášení a elektronická evidence tržeb).

**Rozpočet příjmů z pojistného na sociální zabezpečení** je proti rozpočtu 2016 vyšší o 25,8 mld. Kč, tj. o 6,1 %. Rozpočet vychází z dynamiky meziročního růstu objemu mezd a platů pro rok 2017 o 4,9 %.

**Rozpočet nedaňových a ostatních příjmů** se meziročně snížil o 2,7 mld. Kč, tj. o 1,9 %. Rozpočet příjmů z EU a FM meziročně vzrostl o 3,5 mld. Kč na 97,1 mld. Kč. Nárůst ovlivnil především komunitární program Nástroj pro propojení Evropy 2014+, který je rozpočtován ve výši 4,5 mld. Kč, což je o 3,7 mld. Kč více než v předchozím roce. Stejně tak jako v minulých letech bylo při stanovení výše příjmů z rozpočtu EU dodrženo pravidlo rovnosti EU příjmů, které kryjí výdaje předfinancované ze státního rozpočtu. Na nižší rozpočet nedaňových příjmů působí zejména vliv nižších očekávaných příjmů ze státního podniku Lesy ČR o 3,3 mld. Kč, dále nižších předpokládaných příjmů z finančního vypořádání o 1,9 mld. Kč a také nižšího rozpočtu příjmů kapitoly ČTÚ (vliv mimořádných příjmů rozpočtovaných v roce 2016 ve výši 1,3 mld. Kč).

**Výdajová strana státního rozpočtu počítá s vyšším čerpáním prostředků proti rozpočtu 2016 o 58,4 mld. Kč**, tj. o 4,7 %, z toho růst o 33,1 mld. Kč, tj. o 2,8 %, připadá na běžné výdaje a růst o téměř 25,4 mld. Kč, tj. o 32,3 %, na výdaje kapitálové.

**Růst rozpočtovaných běžných výdajů** ovlivnily nejvíce sociální dávky (bez souvisejících výdajů), jejichž rozpočet je meziročně vyšší o 14,6 mld. Kč, tj. o 2,8 %. Dalším významným faktorem růstu rozpočtu běžných výdajů je o 12,9 mld. Kč vyšší rozpočet výdajů na platy a související výdaje ve vládou regulované sféře. Meziroční růst rozpočtu neinvestičních transferů příspěvkovým a podobným organizacím o 7,6 mld. Kč ovlivnily nejvíce o 5,1 mld. Kč vyšší plánované transfery vysokým školám u kapitoly MŠMT. Meziročně vyšší o 3,3 mld. Kč je rozpočet plateb státu za tzv. státní pojištění do systému veřejného zdravotního pojištění. Naopak s poklesem rozpočtu se počítá např. u úrokových výdajů kapitoly Státní dluh (o 6,0 mld. Kč) či u odvodů vlastních zdrojů do rozpočtu EU (o 3,0 mld. Kč). Rozpočet výdajů na financování společných programů EU a ČR (vč. FM) meziročně klesl o 16,8 mld. Kč (pokles zejména u OP Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014+ o 6,9 mld. Kč a u OP Zaměstnanost 2014+ o 6,5 mld. Kč).

**Rozpočet kapitálových výdajů** je v roce 2017 tvořen z 55 % výdaji na financování společných programů EU a ČR (vč. FM). Rozpočet těchto výdajů meziročně vzrostl o 19,2 mld. Kč, což nejvíce ovlivnil vyšší rozpočet výdajů v rámci OP Životní prostředí 2014+ o 7,7 mld. Kč. Na růstu rozpočtu kapitálových výdajů (o 6,2 mld. Kč), jejichž financování je plánováno výhradně z národních zdrojů, se nejvíce podílel o 2,9 mld. Kč vyšší rozpočet investičních nákupů a souvisejících výdajů v kapitole Ministerstvo obrany zejména v souvislosti s vybavením Armády ČR a o 2,3 mld. Kč vyšší rozpočet investičních transferů SFDI.

## 1.2. Rozpočet po změnách

V průběhu 1.-3. čtvrtletí roku 2017 došlo ke změnám rozpočtu, které měly vliv na výši celkových příjmů, výdajů i na výši schodku schváleného rozpočtem. Rozpočet celkových příjmů i výdajů byl souvztažně navýšen o 285 mil. Kč na základě zmocnění ministra financí podle § 24 odst. 4 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech (týká se financování programů nebo projektů spolufinancovaných z rozpočtu EU). Zmocněním ministra financí podle § 2 odst. 2 zákona č. 457/2016 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2017, došlo v kapitole Ministerstvo kultury ke zvýšení rozpočtu výdajů o 52 mil. Kč.

**Rozpočet po změnách k 30.9.2017 tak dosáhl u celkových příjmů 1 249,6 mld. Kč, u celkových výdajů 1 309,6 mld. Kč a rozpočtovaný schodek se zvýšil na 60,1 mld. Kč.**

### 1.3. Celkové výsledky hospodaření státního rozpočtu

Z údajů o pokladním plnění státního rozpočtu z konce září 2017 vyplývá **převaha příjmů státního rozpočtu nad jeho výdaji o 17,4 mld. Kč. Celkové příjmy dosáhly 940,1 mld. Kč a celkové výdaje 922,7 mld. Kč.**

**Tabulka č. 2: Výsledky hospodaření státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí roku 2017 (v mld. Kč)**

|                                       | 2016                  | 2017               |                     |                       | %           | rozdíl        | index        |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|-------------|---------------|--------------|
|                                       | Skutečnost leden-září | Schválený rozpočet | Rozpočet po změnách | Skutečnost leden-září |             |               |              |
|                                       | 1                     | 2                  | 3                   | 4                     | 5=4:3       | 6=4-1         | 7=4:1        |
| <b>Celkové příjmy</b>                 | <b>965,21</b>         | <b>1 249,27</b>    | <b>1 249,56</b>     | <b>940,14</b>         | <b>75,2</b> | <b>-25,07</b> | <b>97,4</b>  |
| <b>Daňové příjmy (bez poj. na SZ)</b> | <b>470,81</b>         | <b>664,96</b>      | <b>664,96</b>       | <b>500,94</b>         | <b>75,3</b> | <b>30,13</b>  | <b>106,4</b> |
| DPH                                   | 173,55                | 258,20             | 258,20              | 190,32                | 73,7        | 16,77         | 109,7        |
| Spotřební daně *)                     | 110,37                | 151,00             | 151,00              | 113,64                | 75,3        | 3,27          | 103,0        |
| DPPO                                  | 88,86                 | 114,20             | 114,20              | 88,20                 | 77,2        | -0,66         | 99,3         |
| DPFO                                  | 81,19                 | 120,40             | 120,40              | 91,60                 | 76,1        | 10,41         | 112,8        |
| ostatní daňové příjmy                 | 16,84                 | 21,16              | 21,16               | 17,18                 | 81,2        | 0,35          | 102,0        |
| <b>Pojistné na SZ</b>                 | <b>317,89</b>         | <b>447,83</b>      | <b>447,83</b>       | <b>343,68</b>         | <b>76,7</b> | <b>25,80</b>  | <b>108,1</b> |
| <b>Nedaňové a ost. příjmy</b>         | <b>176,51</b>         | <b>136,49</b>      | <b>136,77</b>       | <b>95,52</b>          | <b>69,8</b> | <b>-81,00</b> | <b>54,1</b>  |
| z toho: prostředky přijaté z EU/FM    | 145,10                | 97,07              | 97,35               | 61,54                 | 63,2        | -83,56        | 42,4         |
| <b>Celkové výdaje</b>                 | <b>882,94</b>         | <b>1 309,27</b>    | <b>1 309,61</b>     | <b>922,74</b>         | <b>70,5</b> | <b>39,81</b>  | <b>104,5</b> |
| z toho: EU/FM výdaje **)              | 55,58                 | 97,07              | 97,35               | 45,11                 | 46,3        | -10,48        | 81,2         |
| <b>Běžné výdaje</b>                   | <b>831,33</b>         | <b>1 205,40</b>    | <b>1 203,31</b>     | <b>881,39</b>         | <b>73,2</b> | <b>50,06</b>  | <b>106,0</b> |
| Sociální dávky***)                    | 382,85                | 530,47             | 530,20              | 396,73                | 74,8        | 13,88         | 103,6        |
| <b>Kapitálové výdaje</b>              | <b>51,60</b>          | <b>103,87</b>      | <b>106,30</b>       | <b>41,35</b>          | <b>38,9</b> | <b>-10,25</b> | <b>80,1</b>  |
| <b>Saldo SR</b>                       | <b>82,27</b>          | <b>-60,00</b>      | <b>-60,05</b>       | <b>17,40</b>          | <b>.</b>    | <b>-64,88</b> | <b>21,1</b>  |
| Saldo bez EU/FM prostředků            | -7,25                 | -60,00             | -60,05              | 0,96                  | .           | 8,21          | .            |

\*) včetně tzv. energetických daní a odvodu z elektřiny ze slunečního záření

\*\*\*) výdaje, které jsou ze státního rozpočtu předfinancovány a jsou součástí žádostí o platby finančních prostředků z EU a FM

\*\*\*) pouze položka rozpočtové skladby 5410 "Sociální dávky" (tj. bez souvisejících výdajů, které jsou z hlediska závazných ukazatelů také sociálními dávkami)

**Celkové příjmy státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí roku 2017 ve výši 940,1 mld. Kč představují 75,2 % rozpočtu po změnách (v roce 2016 to bylo 81,6 %) a meziroční pokles o 25,1 mld. Kč, tj. o 2,6 %. Dosavadní inkaso příjmů je o 3,0 mld. Kč nad ¼ rozpočtu po změnách.**

Na meziročním poklesu se podílely **nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery**, které dosáhly 95,5 mld. Kč, což je meziročně o 81,0 mld. Kč, tj. o 45,9 %, méně. Na to měly rozhodující vliv příjmy z rozpočtu EU a FM ve výši 61,5 mld. Kč a s meziročním poklesem o 83,6 mld. Kč, což bylo dáno mimořádně vysokou skutečností roku 2016, kdy zejména v první polovině roku docházelo k refundacím velkých objemů prostředků, které se vztahovaly k programovému období 2007-2013 (v 1. pololetí 2016 dosáhly 93,2 mld. Kč, zatímco za v 1. pololetí 2017 to bylo jen 2,6 mld. Kč.).

Naopak na inkasu **daňových příjmů včetně pojistného na sociální zabezpečení** se pozitivně projevil ekonomický růst doprovázený dobrými výsledky hospodaření firem, vysokou úrovní zaměstnanosti a růstem mezd a platů jak v podnikatelském, tak veřejném sektoru.

Příjmy z daní a poplatků dosáhly 500,9 mld. Kč, což představuje 75,3 % rozpočtu. Vzrostly o 30,1 mld. Kč, tj. o 6,4 %, zatímco rozpočet počítal s růstem o 3,4 % proti skutečnosti 2016. Jejich růst byl tažen především vyšším inkasem DPH o 16,8 mld. Kč, tj. o 9,7 %, a inkasem DPFO o 10,4 mld. Kč, tj. o 12,8 %.

O 3,6 p. b. vyšší než rozpočtovaný růst vykázalo v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 inkaso pojistného na sociální zabezpečení. Dosáhlo 343,7 mld. Kč, tj. 76,7 % rozpočtu, a meziročně vzrostlo o 25,8 mld. Kč, tj. o 8,1 %.

Na základě dosavadního vývoje plnění rozpočtu a predikce makroekonomických ukazatelů lze očekávat, že rozpočet daňových příjmů včetně pojistného na sociální zabezpečení bude na konci roku 2017 poměrně výrazně překročen.

**Celkové výdaje** dosáhly v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 výše **922,7 mld. Kč** při čerpání rozpočtu po změnách na 70,5 % (loni to bylo také 70,5 %) a meziročním růstu o 39,8 mld. Kč, tj. o 4,5 %. Jejich čerpání je tak o 59,5 mld. Kč pod  $\frac{3}{4}$  rozpočtu po změnách. Výdaje na financování společných programů EU a ČR (vč. SZP a FM) dosáhly 51,4 mld. Kč, což je o 10,2 mld. Kč méně než ve stejném období roku 2016.

Na celkových výdajích se podílely i **nároky z nespotřebovaných výdajů minulých let**, které mohou být organizačními složkami státu čerpány nad rámec rozpočtu výdajů. Za 1.-3. čtvrtletí roku 2017 dosáhly 51,9 mld. Kč, což je proti stejnému období minulého roku o 3,8 mld. Kč méně. Z této částky tvořily běžné výdaje 31,8 mld. Kč a kapitálové výdaje téměř 20,2 mld. Kč. Celkem 30,1 mld. Kč představovalo čerpání nároků z nespotřebovaných výdajů související s financováním společných programů EU a ČR programového období (vč. SZP a FM).

**Běžné výdaje** dosáhly 881,4 mld. Kč, což představovalo 73,2 % rozpočtu po změnách. Meziročně vzrostly o 50,1 mld. Kč, tj. o 6,0 %, což odpovídá růstu, který předpokládá rozpočet po změnách proti skutečnosti roku 2016. Na meziroční růst nejvíce působily vyšší sociální dávky (o 13,9 mld. Kč – zejména vliv růstu výdajů na důchody o 12,3 mld. Kč). Výraznější meziroční růst zaznamenaly také transfery veřejným rozpočtům územní úrovně (o 10,3 mld. Kč – zejména vliv rostoucích platů ve školství), transfery podnikatelským subjektům (o 7,0 mld. Kč), transfery příspěvkovým apod. organizacím (o 6,2 mld. Kč) či výdaje na platy a podobné a související výdaje (o 5,9 mld. Kč). Naopak největší meziroční pokles zatím vykázaly úrokové výdaje související s obsluhou státního dluhu nižší o 3,9 mld. Kč a transfery státním fondům nižší o 3,7 mld. Kč.

**Kapitálové výdaje** dosáhly 41,4 mld. Kč a při meziročním poklesu o 10,2 mld. Kč, tj. o 19,9 %, byly čerpány na 38,9 % rozpočtu po změnách. Relativně vysoký meziroční pokles byl dán zejména vysokou srovnávací základnou roku 2016, kdy docházelo k poslední zvýšené aktivitě v oblasti čerpání výdajů určených na financování společných programů ČR a EU v rámci končícího programového období 2007-2013 (v 1.-3. čtvrtletí 2017 byly tyto prostředky čerpány o 21,2 mld. Kč méně), zatímco v roce 2017 probíhá financování společných programů EU a ČR již prakticky jen prostřednictvím operačních programů z období 2014-2020 (vč. SZP to bylo 19,7 mld. Kč proti 11,1 mld. Kč v 1.-3. čtvrtletí 2016). Kapitálové výdaje, které byly realizovány mimo rámec společných programů EU/FM a ČR, zatím dosáhly 21,2 mld. Kč a byly tak proti stejnému období roku 2016 vyšší o 2,4 mld. Kč. Z hlediska druhového třídění vykázaly nejvyšší meziroční pokles transfery veřejným rozpočtům územní úrovně (o 10,6 mld. Kč) a transfery podnikatelským subjektům (o 5,3 mld. Kč).

**Saldo hospodaření státního rozpočtu** dosáhlo za 1.-3. čtvrtletí roku 2017 přebytek ve výši 17,4 mld. Kč. Proti stejnému období roku 2016 je to přebytek o 64,9 mld. Kč nižší. Proti alikvotě je to výsledek o 62,4 mld. Kč lepší, což vyjadřuje i předstih plnění celkových příjmů před čerpáním celkových výdajů o 4,8 procentního bodu.

Meziroční srovnání výsledku hospodaření státního rozpočtu je negativně ovlivněno zejména toky EU a FM prostředků, a to zejména na příjmové straně rozpočtu. Prostředky přijaté z rozpočtu EU a z FM byly meziročně nižší o 83,6 mld. Kč. Na vysokou srovnávací základnu roku 2016 mělo vliv to, že především v první polovině roku 2016 byly propláceny relativně vysoké objemy prostředků z EU, které souvisely s výdaji spjatými s programovým obdobím 2007-2013 a předfinancovanými ze státního rozpočtu v předchozích letech. **Hospodaření státního rozpočtu očištěné na příjmové i výdajové straně o prostředky z rozpočtu EU a FM by skončilo přebytkem ve výši 1,0 mld. Kč. Ve stejném období roku 2016 by takto očištěný výsledek představoval schodek ve výši 7,2 mld. Kč, což je výsledek o 8,2 mld. Kč horší.**

Na pozitivním výsledku ve vztahu k plánovanému schodku na rok 2017 se podílely 3 hlavní faktory.

1) Čerpání kapitálových výdajů pouze na 38,9 %, což představuje proti ¼ rozpočtu po změnách „úsporu“ 38,4 mld. Kč. Hlavní příčinou je pomalejší rozjezd operačních programů z programového období 2014-2020, kde bylo (bez SZP) zatím v rámci kapitálových výdajů čerpáno jen 19,7 mld. Kč, což je 33,8 % rozpočtu po změnách.

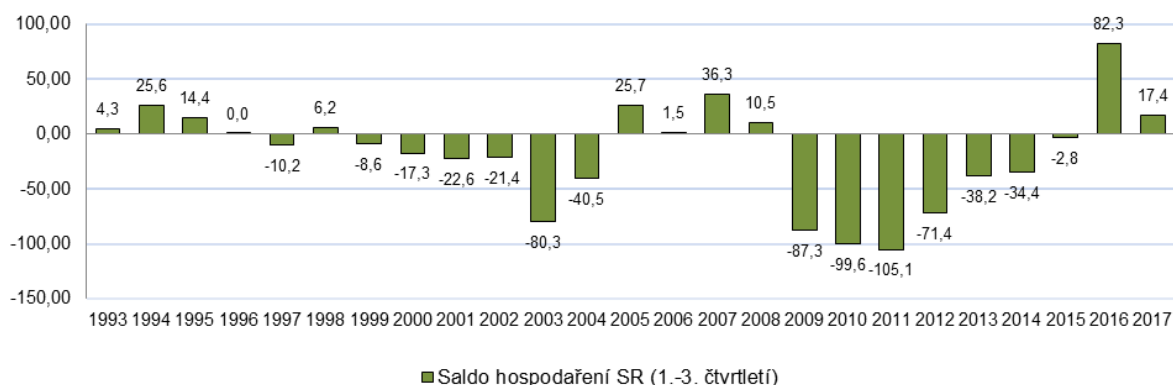
2) Vliv toků EU/FM prostředků, který částečně souvisí i s bodem 1). Příjmy z EU a FM převýšily výdaje, které mají být kryty právě EU/FM příjmy o 16,4 mld. Kč, což je sice o 73,1 mld. Kč méně než ve stejném období roku 2016, nicméně rozpočet je postaven na rovnosti těchto příjmů a výdajů.

3) Pozitivní vývoj daňových příjmů včetně pojistného na sociální zabezpečení. Tyto příjmy zatím převyšují ¼ svého rozpočtu o 10,0 mld. Kč. V posledním čtvrtletí roku je tradičně inkaso daní včetně pojistného na sociální zabezpečení vyšší než v předchozích čtvrtletích a lze tak očekávat, že překročení rozpočtu na konci roku bude ještě výraznější.

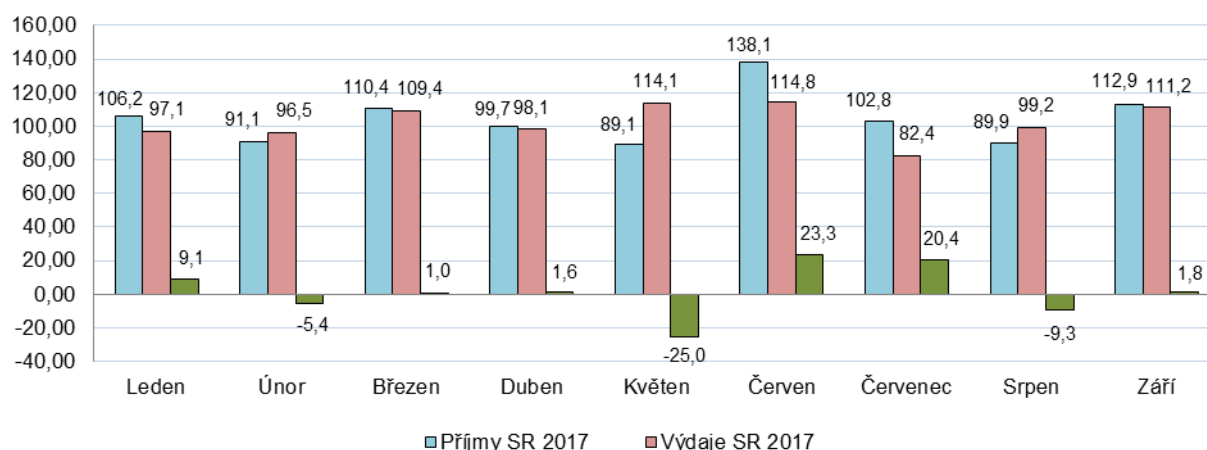
V závěru roku 2017 bude pravděpodobně pokračovat pozitivní vliv ekonomického vývoje, vysoké úrovně zaměstnanosti a rostoucích platů na inkaso daňových příjmů včetně pojistného. I přes případné zrychlení v čerpání prostředků určených na financování společných programů EU/FM a ČR programového období 2014-2020 s dopadem zejména do kapitálových výdajů lze očekávat, že schodek daný rozpočtem nebude na konci roku překročen.

Vývoj salda hospodaření státních rozpočtů za 1.-3. čtvrtletí v letech 1993-2017 a nekumulativní vývoj příjmů, výdajů a salda v jednotlivých měsících roku 2017 ukazují následující grafy.

**Graf č. 1: Vývoj salda hospodaření státního rozpočtu v 1.-3. čtvrtletí let 1993-2017 (v mld. Kč)**



**Graf č. 2: Vývoj příjmů, výdajů a salda SR v jednotlivých měsících roku 2017 (v mld. Kč)**



## 2. Příjmy státního rozpočtu

Ke konci září inkasoval státní rozpočet **celkové příjmy ve výši 940,1 mld. Kč, tj. 75,2 % rozpočtu po změnách**. V porovnání se stejným obdobím roku 2016 je plnění celkových příjmů nižší o 25,1 mld. Kč, tj. o 2,6 %.

**Tabulka č. 3: Příjmy státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí 2017 (v mld. Kč)**

|   | 2016                  |               | 2017               |                     |                       |             |                 |                    |
|---|-----------------------|---------------|--------------------|---------------------|-----------------------|-------------|-----------------|--------------------|
|   | Skutečnost leden-září | % plnění      | Schválený rozpočet | Rozpočet po změnách | Skutečnost leden-září | % plnění    | index 2017/2016 | rozdíl 2017 - 2016 |
|   | 1                     | 2             | 3                  | 4                   | 5                     | 6 = 5 / 4   | 7 = 5 / 1       | 8 = 5 - 1          |
| <b>Příjmy celkem</b>  | <b>965,21</b>         | <b>81,58</b>  | <b>1 249,27</b>    | <b>1 249,56</b>     | <b>940,14</b>         | <b>75,2</b> | <b>97,4</b>     | <b>-25,07</b>      |
| v tom:  |                       |               |                    |                     |                       |             |                 |                    |
| <b>Daňové příjmy celkem</b>                                   | <b>788,70</b>         | <b>75,71</b>  | <b>1 112,79</b>    | <b>1 112,79</b>     | <b>844,62</b>         | <b>75,9</b> | <b>107,1</b>    | <b>55,93</b>       |
| <b>Daňové příjmy (bez pojistného SZ)</b>                      | <b>470,81</b>         | <b>75,97</b>  | <b>664,96</b>      | <b>664,96</b>       | <b>500,94</b>         | <b>75,3</b> | <b>106,4</b>    | <b>30,13</b>       |
| v tom:  |                       |               |                    |                     |                       |             |                 |                    |
| Daň z přidané hodnoty   | 173,55                | 70,06         | 258,20             | 258,20              | 190,32                | 73,7        | 109,7           | 16,77              |
| Spotřební daně (vč. tzv. energetických daní) - z toho:        | 110,37                | 77,73         | 151,00             | 151,00              | 113,64                | 75,3        | 103,0           | 3,27               |
| <i>Spotřební daň z minerálních olejů</i>                      | 57,35                 | 77,60         | 78,40              | 78,40               | 59,02                 | 75,3        | 102,9           | 1,67               |
| <i>Spotřební daň z tabákových výrobků</i>                     | 40,31                 | 77,96         | 55,70              | 55,70               | 41,43                 | 74,4        | 102,8           | 1,13               |
| <i>Odvod z elektřiny ze slunečního záření</i>                 | 1,53                  | 80,72         | 1,90               | 1,90                | 1,59                  | 83,4        | 103,4           | 0,05               |
| Daně z příjmů právnických osob                                | 88,86                 | 87,63         | 114,20             | 114,20              | 88,20                 | 77,2        | 99,3            | -0,66              |
| Daně z příjmů fyzických osob - v tom:                         | 81,19                 | 74,76         | 120,40             | 120,40              | 91,60                 | 76,1        | 112,8           | 10,41              |
| <i>placená plátci</i>   | 70,96                 | 77,11         | 105,10             | 105,10              | 80,09                 | 76,2        | 112,9           | 9,13               |
| <i>placená poplatníky</i>                                     | 1,75                  | 74,00         | 5,20               | 5,20                | 3,22                  | 62,0        | 184,4           | 1,48               |
| <i>vybíraná srážkou</i>                                       | 8,48                  | 102,88        | 10,10              | 10,10               | 8,28                  | 82,0        | 97,7            | -0,20              |
| Správní poplatky  | 1,28                  | 90,32         | 1,41               | 1,41                | 1,33                  | 94,9        | 104,7           | 0,06               |
| Majetkové daně - v tom:                                       | 9,07                  | 88,09         | 11,60              | 11,60               | 9,07                  | 78,2        | 99,9            | -0,01              |
| <i>Daň dědická</i>  | 0,01                  | x             | 0,00               | 0,00                | 0,00                  | x           | 51,4            | 0,00               |
| <i>Daň darovací</i>   | -0,35                 | x             | 0,00               | 0,00                | -0,03                 | x           | x               | 0,33               |
| <i>Daň z nabytí nemovitých věcí (vč. daně z převodu nem.)</i> | 9,42                  | 91,45         | 11,60              | 11,60               | 9,09                  | 78,3        | 96,5            | -0,33              |
| Poplatky za uložení odpadů                                    | 1,01                  | 64,89         | 1,55               | 1,55                | 1,10                  | 71,2        | 109,7           | 0,10               |
| Odvod za odnětí půdy ze zeměděl. půdního fondu                | 0,24                  | 242,49        | 0,10               | 0,10                | 0,18                  | 178,8       | 73,7            | -0,06              |
| Daň z hazardních her (vč. zrušených odvodů z loterií a VHP)   | 3,15                  | 75,07         | 4,20               | 4,20                | 4,12                  | 98,2        | 130,7           | 0,97               |
| Ostatní daňové příjmy *)                                      | 2,09                  | 84,73         | 2,30               | 2,30                | 1,38                  | 74,4        | 82,0            | -0,38              |
| <b>Pojistné na sociální zabezpečení - z toho:</b>             | <b>317,89</b>         | <b>75,33</b>  | <b>447,83</b>      | <b>447,83</b>       | <b>343,68</b>         | <b>76,7</b> | <b>108,1</b>    | <b>25,80</b>       |
| <i>na důchody</i>   | 283,94                | 75,65         | 398,06             | 398,06              | 305,59                | 76,8        | 107,6           | 21,65              |
| <b>Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery</b>       | <b>176,51</b>         | <b>124,80</b> | <b>136,49</b>      | <b>136,77</b>       | <b>95,52</b>          | <b>69,8</b> | <b>54,1</b>     | <b>-81,00</b>      |
| v tom:  |                       |               |                    |                     |                       |             |                 |                    |
| Kapitoly (mimo kapitol OSFA, SD a VPS) - z toho:              | 167,07                | 134,58        | 119,05             | 119,33              | 81,30                 | 68,1        | 48,7            | -85,77             |
| <i>Příjmy z EU/FM</i>   | 145,10                | 151,43        | 97,07              | 97,35               | 61,54                 | 63,2        | 42,4            | -83,56             |
| <i>Soudní poplatky</i>  | 0,94                  | 81,99         | 1,19               | 1,19                | 0,84                  | 70,4        | 89,8            | -0,10              |
| <i>Příjmy sdílené s EU</i>                                    | 1,26                  | 80,79         | 1,60               | 1,60                | 1,31                  | 81,9        | 104,0           | 0,05               |
| Kapitola Operace SFA  | 0,50                  | 82,05         | 0,62               | 0,62                | 1,02                  | 164,4       | 205,8           | 0,53               |
| Kapitola Státní dluh  | 0,00                  | x             | 0,00               | 0,00                | 0,38                  | x           | x               | 0,38               |
| Kapitola VPS  | 8,95                  | 53,61         | 16,82              | 16,82               | 12,81                 | 76,2        | 143,2           | 3,87               |

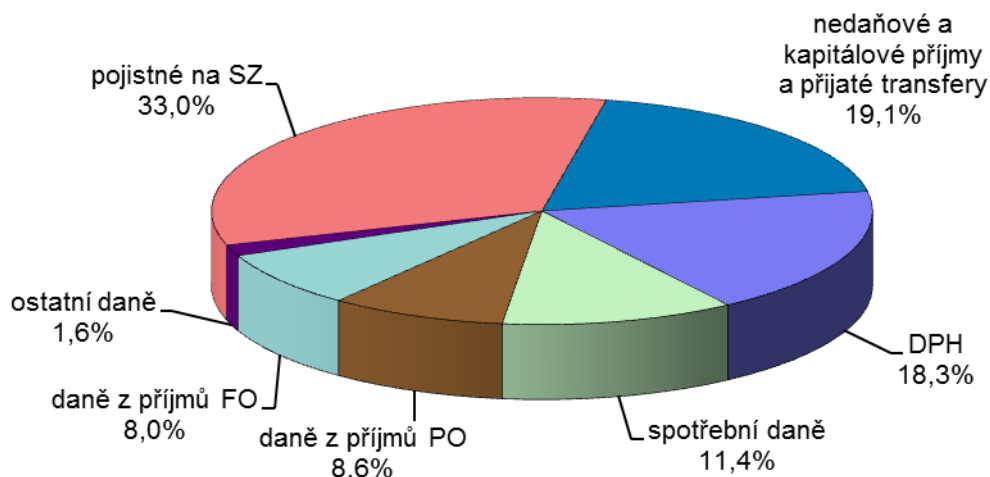
Schválený státní rozpočet **daňových příjmů (bez pojistného na sociální zabezpečení)** počítal s meziročním růstem o 21,9 mld. Kč, tj. o 3,4 % (měřeno ke skutečnosti roku 2016). Jejich skutečné inkaso ke konci září 2017 dosáhlo výše **500,9 mld. Kč**, což představovalo 75,3 % rozpočtu, tj. o 30,1 mld. Kč (o 6,4 %) vyšší plnění než v 1.-3. čtvrtletí 2016. Z daňových příjmů vykázalo nejvyšší růst inkaso daně z přidané hodnoty (o 16,8 mld. Kč, tj. o 9,7 %), daně z příjmu fyzických osob placená plátci (o 9,1 mld. Kč, tj. o 12,9 %) a spotřebních daní (o 3,3 mld. Kč, tj. o 3%).

**Příjmy z pojistného na sociální zabezpečení** dosáhly k 30. září 2017 **343,7 mld. Kč**, tj. 76,7 % rozpočtu, což je o 25,8 mld. Kč vyšší inkaso (o 8,1 %), než bylo vykázáno k tomuto datu v roce 2016.

**Nedaňové a ostatní příjmy ve výši 95,5 mld. Kč** představovaly plnění rozpočtu na 69,8 %, tj. o 81 mld. Kč (o 45,9 %) méně než ve stejném období minulého roku.



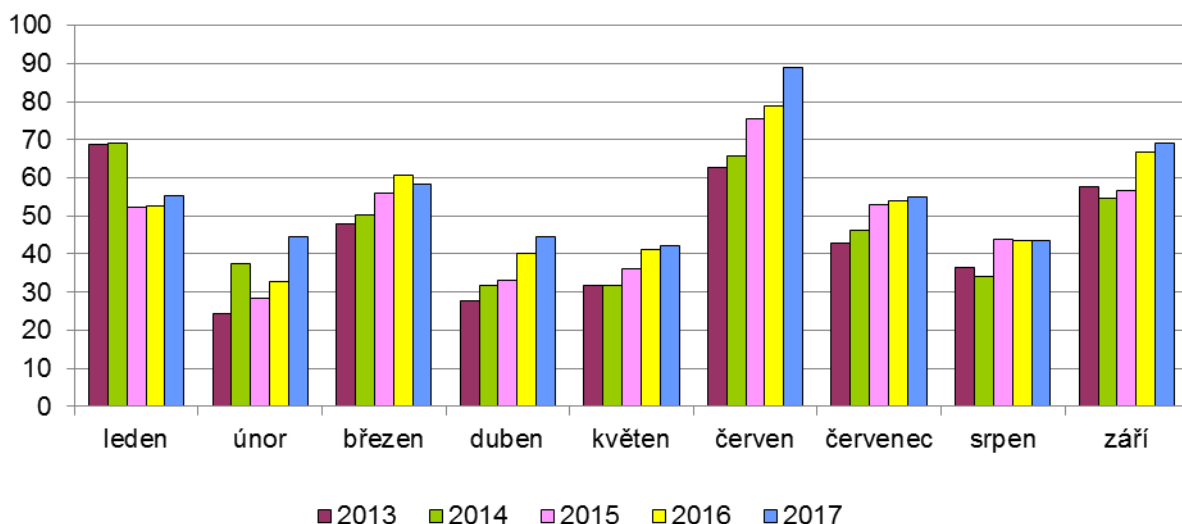
**Graf č. 3: Struktura celkových příjmů státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí 2017**



## 2.1. Příjmy z daní a poplatků

Vývoj daňových příjmů státního rozpočtu bez pojistného na sociální zabezpečení za posledních pět let je patrný z grafu:

**Graf č. 4: Vývoj daňových příjmů bez pojistného na sociální zabezpečení (v mld. Kč)**



**Inkaso daně z přidané hodnoty** dosáhlo v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 výše 190,3 mld. Kč, což představuje 73,7 % rozpočtu a meziročně vzrostlo oproti skutečnosti předchozího roku o 16,8 mld. Kč, tj. o 9,7 %.

Pro rok 2017 je rozpočtováno inkaso na úrovni státního rozpočtu ve výši 258,2 mld. Kč.

Autonomní vývoj inkasa, který je ovlivněn zejména růstem výdajů domácností na spotřebu a růstem výdajů vládních institucí na nákupy zboží a služeb, přispěl k meziročnímu růstu inkasa o 9,8 mld. Kč na úrovni státního rozpočtu, což odpovídá predikovanému růstu spotřeby o 5,7 %. Zbytek inkasa je dán kombinací pozitivních a negativních rozpočtových vlivů jednotlivých opatření, která jsou níže dále specifikována.

V 1.-3. čtvrtletí roku 2017 se v inkasu DPH projevila opatření, která byla zavedena v minulém roce, avšak jejich vliv je dlouhodobý a náběh postupný. Jedná se především o kontrolní hlášení, jehož zavedení zvýšilo efektivitu výběru daní, a elektronickou evidenci tržeb (dále jen EET), do které se od prosince 2016 v první fázi zapojili podnikatelé v oblasti stravovacích a ubytovacích služeb a ve druhé fázi od 1. března 2017 také maloobchod a velkoobchod.

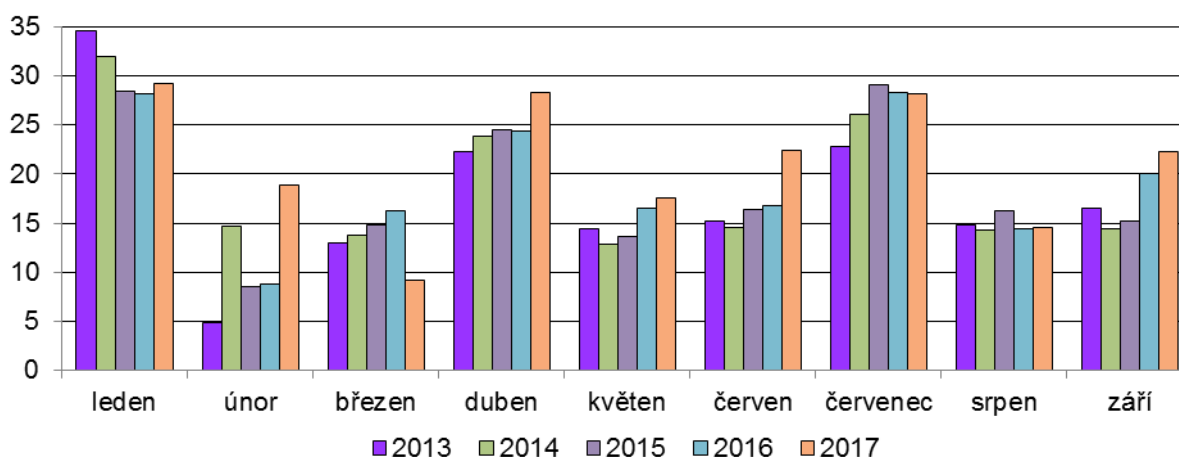
Celkový pozitivní dopad EET na inkaso DPH za období leden až srpen 2017 na úrovni veřejných rozpočtů dosáhl 2,7 mld. Kč. Celoroční plán zvýšení inkasa v důsledku EET byl v dokumentaci ke státnímu rozpočtu pro letošní rok predikován na 4,3 mld. Kč. Na základě dosavadního vývoje odhadujeme, že skutečný celoroční rozpočtový dopad na konci roku dosáhne více než 5 mld. Kč. Tento odhad reflektuje skutečnost, že zbývající měsíce roku jsou z fiskálního hlediska jedny z nejsilnějších. Odhad naopak nezohledňuje úctenkovou loterii zavedenou od 1. října, která může celoroční pozitivní dopad EET ještě dále zvýšit.

Naopak negativně se na DPH projevilo snížení sazby DPH na stravovací služby z 21 % na 15 % v souvislosti se zavedením EET, a také od začátku měsíce března došlo ke snížení sazby DPH z 15 % na 10 % u novin a časopisů.

Změna rozpočtového určení daní v neprospěch státního rozpočtu znamenala od počátku roku 2017 výpadek na úrovni státního rozpočtu -1,6 mld. Kč.

V roce 2017 nedošlo k významným legislativním změnám ovlivňujícím inkaso DPH. Předpokládáme, že celkové rozpočtované inkaso DPH bude naplněno.

**Graf č. 5: Meziroční srovnání inkasa DPH za jednotlivé měsíce roku (v mld. Kč):**



Inkaso **spotřebních daní**, energetických daní a odvodu z elektřiny vyrobené ze slunečního záření dosáhlo v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 výše 113,6 mld. Kč, což představuje 75,3 % schváleného rozpočtu. Inkaso meziročně vzrostlo oproti skutečnosti předchozího roku o 3,3 mld. Kč, což je 3,0 %. Na tomto výsledku se nejvíce podílel růst inkasa obou rozpočtově nejvýznamnějších položek, což jsou minerální oleje a tabákové výrobky.

Inkaso váhově nejsilnější položky, **spotřební daně z minerálních olejů**, v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 činilo 59,0 mld. Kč, což představuje 75,3 % rozpočtované částky a meziročně vzrostlo oproti skutečnosti předchozího roku o 1,7 mld. Kč, tj. o 2,9 %.

Na růstu inkasa oproti srovnatelnému období loňského roku se podílí především celkový pozitivní vývoj ekonomiky. Dle dostupných dat Českého statistického úřadu došlo od ledna do června 2017 k růstu spotřeby motorové nafty o 5 % a k nepatrnému poklesu spotřeby motorového benzínu o 0,5 %. S ohledem na snížení podpory čistých a vysokoprocenních biopaliv v dopravě od roku 2016 je také pravděpodobné, že se část spotřeby přesunula k více zdaněným pohonným hmotám. Negativně na inkaso spotřební daně z minerálních olejů působí vrácení daně z minerálních olejů osobám užívajícím tyto oleje pro zemědělskou prvovýrobu, které bylo od roku 2017 nově rozšířeno i pro živočišnou prvovýrobu s možností žádat o vrácení daně zpětně i za rok 2016. Dopad tohoto opatření na státní rozpočet se začal v inkasu daně projevovat již od měsíce května. Dosavadní vývoj inkasa však nasvědčuje tomu, že rozpočtovaná částka spotřební daně z minerálních olejů bude mírně překročena. Převážil zde tedy pozitivní efekt ve formě růstu ekonomiky nad negativním efektem vrácení daně.

**Tabákové výrobky** jsou druhou nejvýznamnější položkou v objemu inkasa spotřebních daní. Rozpočtovaná částka spotřební daně z tabákových výrobků na rok 2017 činí 55,7 mld. Kč. V 1.-3. čtvrtletí 2017 se na spotřební dani z tabákových výrobků vybralo **41,4 mld. Kč** (74,4 % rozpočtované částky), což je o 1,1 mld. Kč více než ve stejném období roku minulého. Po poklesu v prvním pololetí, který byl způsoben zejména nižším odběrem tabákových nálepek a vrácením spotřební daně za staré krabičky, které bylo nutno zlikvidovat v důsledku zavedení vyšší sazby daně, začíná inkaso opět meziročně růst. Růst způsobený zvýšením sazby k 1. lednu 2017 však bude ještě částečně utlumen negativními rozpočtovými dopady souvisejícími s přijetím protikuřáckého zákona.

Příjem státního rozpočtu ze **spotřební daně z lihu** dosáhl v 1.-3. čtvrtletí 2017 výše **5,4 mld. Kč**, a je nepatrně vyšší než v předchozím roce. Rozpočtovaná částka byla naplněna na 74,6 %. Na základě výše uvedeného lze proto předpokládat, že rozpočtu spotřební daně z lihu bude v tomto roce dosaženo.

Inkaso **spotřební daně z piva** za tři čtvrtletí roku 2017 dosáhlo **3,5 mld. Kč**. Rozpočtovaná částka ve výši 4,8 mld. Kč byla tímto naplněna na 72,2 % a předpokládáme, že do konce roku jí bude dosaženo.

Inkaso **spotřební daně z vína a meziproductů** v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 dosáhlo necelých **0,3 mld. Kč** (přesně 276 mil. Kč) a odpovídá inkasu daně z minulého roku. Rozpočet ve výši 0,3 mld. Kč byl plněn z 92 % a předpokládá se, že rozpočtovaná částka bude naplněna.

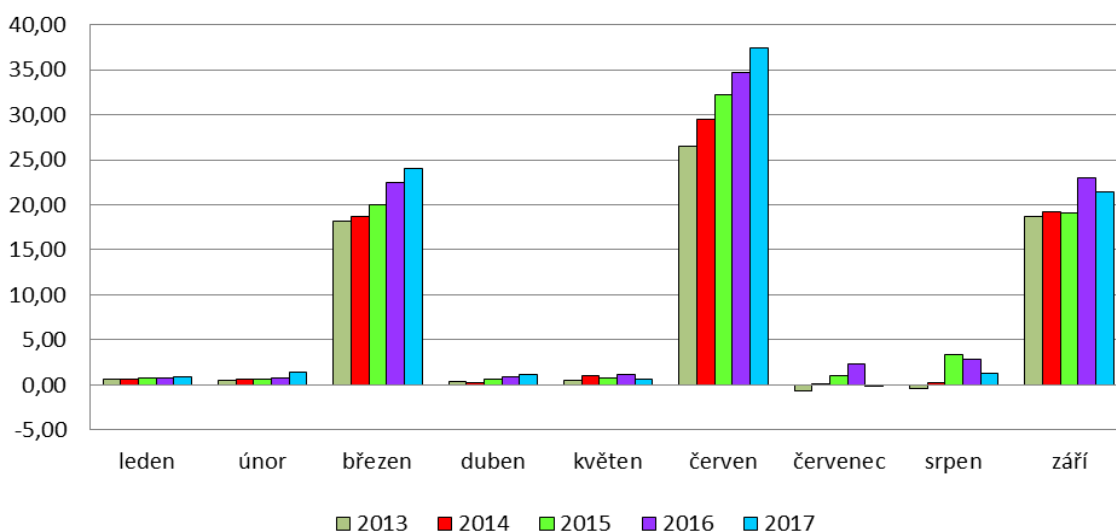
Inkaso **energetických daní** dosáhlo za tři čtvrtletí roku 2017 výše **2,5 mld. Kč**, což představuje 92,0 % rozpočtované částky a je na obdobné úrovni jako plnění za stejné období minulého roku. Lze předpokládat, že rozpočtovaná částka bude naplněna.

Příjem **z odvodu elektřiny ze slunečního záření** v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 dosáhl **1,6 mld. Kč**, což představuje naplnění rozpočtového očekávání 1,9 mld. Kč na 83,4 %. Při meziročním srovnání došlo k růstu inkasa o 50 mil. Kč, tj. o 3,4 %. Rozpočtovaná částka bude pravděpodobně naplněna.

**Inkaso daně z příjmů právnických osob** za tři čtvrtletí roku 2017 dosáhlo na úrovni státního rozpočtu 88,2 mld. Kč, což představuje naplnění rozpočtového očekávání na 77,2 %. Při meziročním srovnání došlo k poklesu inkasa o 0,7 mld. Kč, tj. o -0,7 %.

Na základě současné úrovně pokladního plnění však lze očekávat splnění rozpočtového očekávání u inkasa daně z příjmů právnických osob, které je 114,2 mld. Kč.

**Graf č. 6: Meziroční srovnání inkasa DPPO za jednotlivé měsíce roku (v mld. Kč)**



Inkaso daně z příjmů fyzických osob ke konci třetího čtvrtletí 2017 dosáhlo výše 91,6 mld. Kč, tj. 76,1 % schváleného rozpočtu pro rok 2017 a je o 10,4 mld. Kč, tj. o 12,8 % nad úroveň srovnatelné výše inkasa v roce 2016.

S ohledem na uvedené skutečnosti lze očekávat, že naplnění rozpočtovaného očekávání pro rok 2017 bude výrazně překročeno.

### **Dopady legislativních změn na vývoj daňových příjmů**

S účinností pro zdaňovací období započatá v roce 2016, za která konec zákonných lhůt pro podání daňových přiznání (které jsou současně lhůtami splatnosti daně) nastal po 1. lednu 2017, nedošlo k významnějším legislativním změnám. Očekávaný pozitivní dopad EET se v souvislosti se splatností daně projeví až v roce 2018.

V hodnoceném období se projevovaly legislativní změny přijaté s dřívější účinností (např. zákonem č. 428/2012 Sb., o majetkovém vyrovnání státu s církvemi a náboženskými společnostmi), a to především rozšíření okruhu příjmů, které nejsou předmětem daně z příjmů právnických osob o příjmy z bezúplatného nabytí nemovitých a movitých věcí v případě jejich prvního prodeje, spolu s úpravou postupu při stanovení základu daně poplatníky provozujícími loterie a jiné podobné hry v souvislosti se zrušením osvobození jejich příjmů ze všech vsazených částek, ve všech jimi provozovaných loteriích a jiných podobných hrách.

S účinností od 1.5.2016 byl schválen zákon č. 125/2016 Sb., kterým se mění zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, kterým v oblasti zdanění právnických osob v zásadě

- byla implementována novela směrnice Rady 2011/96/EU, o společném systému zdanění mateřských a dceřiných společností (dividendová směrnice),
- bylo reagováno na změnu vyhlášky č. 114/2002 Sb., o fondu kulturních a sociálních potřeb, ve znění pozdějších předpisů, zvýšením limitního procenta pro daňovou uznatelnost výdajů na tvorbu fondu kulturních a sociálních potřeb, resp. výdajů na tvorbu sociálního fondu u veřejné vysoké školy a veřejné výzkumné instituce (z 1 % na 1,5 % pro rok 2016),
- byl upraven daňový režim podílu na zisku vypláceného poplatníkovi, který není členem obchodní korporace; příjem nově podléhá srážkové dani, a to i u daňových nerezidentů,
- byl rozšířen odpočet od základu daně na podporu výzkumu a vývoje o výdaje na služby, které spočívají v ověření nebo prokázání toho, že výsledek výzkumu a vývoje splňuje požadavky stanovené právními předpisy.

**Inkaso daně z příjmů fyzických osob placené plátcí** ve sledovaném období činilo **80,1 mld. Kč**, což představuje plnění státního rozpočtu pro rok 2017 na 76,2 %. Meziroční plnění státního rozpočtu tak vykazuje pozitivní vývoj v plnění a to o 9,1 mld. Kč, tj. 12,9 %.

Meziroční růst inkasa je dán především vysokou úrovní zaměstnanosti, růstem mezd zaměstnanců v podnikatelské sféře a navýšením platů zaměstnanců v rozpočtové sféře v roce 2017. Vyšší meziroční nárůst inkasa je zčásti ovlivňován také díky vyšší úrovni minimální mzdy, která je pro rok 2017 stanovena na 11 tis. Kč a nepřímo také zavedením EET. V odvětví ubytování, stravování a pohostinství, kde bylo EET zavedeno, rostla průměrná mzda meziročně za první pololetí roku nejrychleji ze všech odvětví a to o 13,7 %, čímž převýšila i dynamiku růstu minimální mzdy.

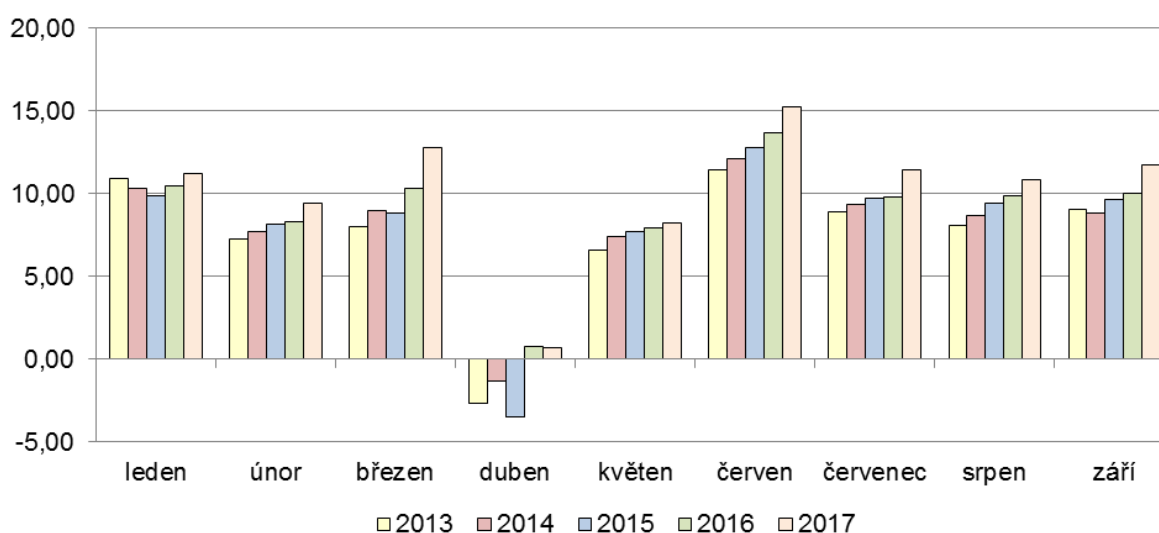
Naopak na příjem státního rozpočtu z DPFO placené poplatníky negativně působily zejména následující faktory jako je zvýšení částky daňového zvýhodnění na druhé a další vyživované dítě ve společně hospodařící domácnosti poplatníka a zvýšení slevy na dani za umístění dítěte v zařízení péče o předškolní děti v návaznosti na zvýšení částky minimální mzdy, od které se výše slevy odvozuje.

**Inkaso daně z příjmů fyzických osob vybíraná srážkou** dosáhlo **8,3 mld. Kč**, což představuje plnění ve výši 82,0 % státního rozpočtu pro období roku 2017. V meziročním srovnání představuje tato hodnota nižší plnění, a to o 0,2 mld. Kč, tj. o 2,3 %. Negativní vliv

na výnos této daně má především legislativní změna související s osvobozením daně u výsluhového nároku ozbrojených složek s účinností od roku 2017. Lze předpokládat, že rozpočtované očekávání u této daně bude naplněno.

**Daň z příjmů fyzických osob placené poplatníky** dosáhla ve sledovaném období výše **3,2 mld. Kč**, což je o 1,5 mld. Kč více než ve srovnatelném období roku 2016. Pozitivní vliv na inkaso má celkový ekonomický růst, který se následně projevuje zvýšením zisků podnikajících fyzických osob a následně zvyšuje částku předepsané daně či záloh na daň. Dalším zásadním faktorem, který ovlivňuje meziroční srovnání, je legislativní úprava rozpočtového určení daní spočívající ve snížení podílu obcí z celkového výnosu této daně o 30 procentních bodů ve prospěch státního rozpočtu (recipročně došlo k úpravě procentního podílu u výnosu DPH ve prospěch obcí).

**Graf č. 7: Meziroční srovnání inkasa DPFO za jednotlivé měsíce roku (v mld. Kč)**



**Majetkové daně** (daně z kapitálových převodů) jsou v současnosti zastoupeny pouze daní z nabytí nemovitých věcí, která je příjmem státního rozpočtu, nicméně inkaso zahrnuje dále doplátky zrušené daně dědické, daně darovací a daně z převodu nemovitostí. Na rok 2017 činí rozpočtovaná částka daně z nabytí nemovitých věcí 11,6 mld. Kč.

Skutečně dosažené **inkaso** za tři čtvrtletí roku na úrovni státního rozpočtu dosáhlo **9,1 mld. Kč**, což představuje naplnění rozpočtového očekávání na 78,2 % a odpovídá inkasu daně z minulého roku. Výše inkasa daně z nabytí nemovitých věcí je významně ovlivněna nejen situací na trhu s nemovitými věcmi, ale také počtem uskutečněných úplatných nabytí vlastnického práva k nemovitém věcem a zároveň také hodnotou nabývaných nemovitých věcí. Lze předpokládat, že roční výše rozpočtované částky bude naplněna.

**Správní poplatky** zahrnuté v příjmech státního rozpočtu představovaly za 9 měsíců roku 2017 částku 1,3 mld. Kč a jsou na obdobné úrovni jako v roce 2016. Celoroční předpoklad se tak naplnil na 94,9 %. V údajích není zahrnut výnos ze správních poplatků vybraných územně samosprávnými celky; jimi vybrané správní poplatky jsou příjmem územních rozpočtů.

**Rozpočet celostátního inkasa daní** na rok 2017 (bez DPPO placené obcemi a kraji a bez správních a ostatních poplatků placených obcím) je stanoven ve výši **921,0 mld. Kč**, přičemž objemově je nejvyšší růst rozpočtován (proti skutečnosti 2016) u DPH o 22,8 mld. Kč a u daně z příjmu fyzických osob o 8,2 mld. Kč.

**Celostátní inkaso** všech daní dosáhlo na konci září 2017 **celkem 693,8 mld. Kč**, což představuje 75,3 % rozpočtu a meziroční přírůstek 45,4 mld. Kč, tj. o 7 % (ve stejném období roku 2016 dosáhlo celostátní inkaso daní 648,4 mld. Kč, tj. 75,6 % rozpočtu, a meziročně

vzrostlo o 57,3 mld. Kč, tj. o 8,8 %). Z této částky náleželo státnímu rozpočtu 500,9 mld. Kč (72,2 %), obcím 132,5 mld. Kč (19,1 %), krajům 47,9 mld. Kč (6,9 %) a SFDI 12,5 mld. Kč (1,8 %).

**Celostátní inkaso DPH** dosáhlo **272,8 mld. Kč**, tj. 73,6 % rozpočtu, při meziročním nárůstu o 26,1 mld. Kč, tj. o 10,6 %. Z inkasované částky tak náleží státnímu rozpočtu 190,3 mld. Kč, rozpočtům obcí 58,2 mld. Kč a rozpočtům krajů 24,3 mld. Kč.

**Celostátní příjmy ze spotřebních daní** (vč. energetických daní a odvodu z elektřiny ze slunečního záření) dosáhly výše **119,6 mld. Kč**, tj. 75,3 % rozpočtu, a meziročně vzrostly o 3,4 mld. Kč, tj. o 3 %. Z toho na státní rozpočet připadlo 113,4 mld. Kč a na Státní fond dopravní infrastruktury 5,9 mld. Kč.

**Na celostátních daních z příjmů právnických osob** bylo celkem vybráno **130,4 mld. Kč**, což představuje plnění rozpočtu na 77,1 %, při meziročním nárůstu o 0,3 mld. Kč, tj. o 0,2 %. Z toho státnímu rozpočtu náleželo 88,2 mld. Kč, obcím 30,6 mld. Kč a krajům 11,6 mld. Kč.

**Celostátní daně z příjmů fyzických osob** ve výši **137,5 mld. Kč** byly plněny na 76,2 %, při meziročním nárůstu o 14,1 mld. Kč, tj. o 11,4 %. Z toho státnímu rozpočtu náleželo 91,6 mld. Kč, na rozpočty obcí 33,8 mld. Kč a krajů 12,1 mld. Kč.

Přehled celostátních daní je uveden v tabulce č. 3 v tabulkové části informace.

## **2.2. Příjmy z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti**

Příjmy z povinných odvodů pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti (příjmy z pojistného) dosáhly 343,7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 8,1 % (o 25,8 mld. Kč) a 76,7 % ukazatele schváleného ve státním rozpočtu na rok 2017. Vyšší než rozpočtované příjmy z pojistného jsou bezprostředně svázány s vyšší dynamikou makroekonomických indikátorů rozhodných pro odvody pojistného, než byla jejich predikce, na které byl státní rozpočet na rok 2017 sestaven. Týká se to jak meziročního růstu zaměstnanosti, který je v makroekonomické predikci ze září 2017 indikován pro rok 2017 ve výši 1,4 % (rozpočtová úvaha 0,1 %), průměrné míry nezaměstnanosti 3,2 % (oproti 4,1 %), růstu průměrné mzdy a zejména meziročního růstu objemu mezd a platů, který je pro rok 2017 predikován 6,6 % (pro rozpočtovou úvahu 4,9 %). Vliv jednotlivých ekonomických indikátorů na meziroční nárůst inkasa pojistného o 25,8 mld. Kč nelze jednoznačně oddělit. Z legislativních změn bezpochyby přispělo k tomuto výsledku i zavedení EET.

## **2.3. Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery**

**Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery** jsou v roce 2017 rozpočtovány ve výši 136,5 mld. Kč, tj. o 2,7 mld. Kč (o 1,9 %) méně než předpokládal rozpočet na rok 2016 a o 73,6 mld. Kč méně než činila skutečnost roku 2016.

Schválený rozpočet nedaňových příjmů meziročně klesl o 8,3 mld. Kč zejména vlivem nižšího plánovaného odvodu prostředků ze státního podniku Lesy ČR o 3,3 mld. Kč. Dále se projevil vliv nižších očekávaných příjmů z finančního vypořádání v kapitole VPS o 1,9 mld. Kč či vliv mimořádných příjmů z kmitočtů v roce 2016 v rozpočtované výši 1,3 mld. Kč.

Rozpočet kapitálových příjmů meziročně klesl o 0,8 mld. Kč zejména vlivem nižších plánovaných příjmů kapitoly Ministerstvo obrany v rámci prodeje ostatního hmotného dlouhodobého majetku o 0,5 mld. Kč.

Naopak rozpočet přijatých transferů vzrostl o 6,4 mld. Kč, což ovlivnily zejména vyšší očekávané příjmy kapitoly Ministerstvo dopravy v rámci komunitárního programu – Nástroj pro propojení Evropy 2014+ o 3,7 mld. Kč a také vyšší plánované příjmy z privatizačního účtu určené na kompenzaci deficitu důchodového systému o 2,8 mld. Kč.

**Zákonem schválená výše nedaňových a kapitálových příjmů a přijatých transferů** byla v průběhu 1.-3. čtvrtletí 2017 **navýšena o 285 mil. Kč** (vysvětleno v části I.1.2 této zprávy).

**V 1.-3. čtvrtletí roku 2017 dosáhly nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery celkové výše 95,5 mld. Kč**, tj. 69,8 % rozpočtu po změnách, což je o 81,0 mld. Kč, tj. o 45,9 %, méně než ve stejném období roku 2016.

Tento pokles ovlivnily především **prostředky přijaté z rozpočtu EU a z FM**, které dosáhly **61,5 mld. Kč** a meziročně tak byly při plnění rozpočtu po změnách na 63,2 % o 83,6 mld. Kč, tj. o 57,6 %, nižší. Z této částky tvořily převody z Národního fondu (bez FM) do příjmů kapitol celkem 30,1 mld. Kč (ve stejném období minulého roku to bylo 116,8 mld. Kč). Na tom se podílely zejména kapitoly Ministerstvo dopravy (11,4 mld. Kč na OP Doprava 2014+), Ministerstvo průmyslu a obchodu (5,3 mld. Kč na OP Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014+), Ministerstvo pro místní rozvoj (4,4 mld. Kč, z toho 2,6 mld. Kč na Regionální OP Střední Morava 2007-2013, přes 1,3 mld. Kč na Integrovaný regionální operační program 2014+ a 0,5 mld. Kč na OP Technická pomoc 2014+), Ministerstvo práce a sociálních věcí (4,1 mld. Kč na OP Zaměstnanost 2014+), Ministerstvo životního prostředí (3,3 mld. Kč na OP Životní prostředí 2014+) a Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (1,6 mld. Kč na OP Výzkum, vývoj a vzdělávání 2014+). Příjmy kapitoly Ministerstvo zemědělství určené na krytí výdajů na Společnou zemědělskou politiku činily 28,6 mld. Kč (v 1.-3. čtvrtletí roku 2016 to bylo 27,3 mld. Kč). Příjmy z finančních mechanismů EHP/Norsko a Programu švýcarsko-české spolupráce dosáhly 1,1 mld. Kč, zatímco ve stejném období roku 2016 to bylo 0,9 mld. Kč. Příjmy určené na krytí výdajů na komunitární programy dosáhly 1,7 mld. Kč (rozpočet je ve výši 4,6 mld. Kč). Z toho 1,6 mld. Kč se týkalo kapitoly Ministerstvo dopravy a komunitárního programu Nástroj pro propojení Evropy 2014+.

V průběhu 1.-3. čtvrtletí roku 2017 se na nedaňových příjmech částkou **12,8 mld. Kč** podílela i **kapitola VPS**. Meziročně její příjmy vzrostly o 3,9 mld. Kč. Na celkové výši i růstu se výrazně podílely příjmy z privatizačního účtu ve výši 5,8 mld. Kč určené na kompenzaci deficitu důchodového systému (rozpočet je ve výši 14,5 mld. Kč). Ve stejném období roku 2016 nebyly z tohoto titulu převedeny žádné prostředky. Přijaté vratky transferů a ostatní příjmy z finančního vypořádání předchozích let dosáhly 4,3 mld. Kč, což je o 1,2 mld. Kč méně než ve stejném období roku 2016. Tento pokles ovlivnila především vratka nevyužitých prostředků souvisejících s dotacemi na obnovitelné zdroje energie od operátora trhu OTE, a.s., ve výši 2,7 mld. Kč, což bylo meziročně o 1,1 mld. Kč méně. Mimo vratek dotací poskytnutých podnikatelským subjektům (v celkové výši 3,0 mld. Kč) se dále jednalo zejména o vratky dotací poskytnutých územním samosprávným celkům ve výši 0,7 mld. Kč a vratky dotací příspěvkovým a podobným organizacím ve výši 0,3 mld. Kč. V rámci odvodů přebytků organizací s přímým vztahem vykázala kapitola VPS příjem ve výši 2,1 mld. Kč z přebytku vzniklého z provozu zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání za rok 2016, který do státního rozpočtu roku 2017 odvedly obě pověřené pojišťovny Kooperativa a Česká pojišťovna dle § 205d) zákona č. 65/1965 Sb., zákoník práce, ve znění pozdějších předpisů. Vykázaný přebytek byl v porovnání s přebytkem odvedeným v roce 2016 o 0,6 mld. Kč nižší a znamenal plnění rozpočtu na 171,8 %. Na ostatních nedaňových příjmech jinde nezařazených vykázala kapitola VPS příjem ve výši 504 mil. Kč, který se týkal zejména odvodů příspěvků na penzijní připojištění a odvodů příspěvku na stavební spoření provedených příslušnými subjekty při nesplnění podmínek pro jejich přiznání. Splátky půjčených prostředků ze zahraničí dosáhly 162 mil. Kč, což je meziročně o 22 mil. Kč méně.

Nedaňové příjmy vykázané kapitolou **OSFA** ve výši 1,0 mld. Kč (meziroční růst o 0,5 mld. Kč) byly tvořeny zejména výnosy z finančního investování na Jaderném účtu ve výši 476 mil. Kč a příjmy z dividend ve výši 176 mil. Kč inkasovanými na základě majetkové účasti státu u MUFIS, a.s. (83 mil. Kč), ČEZ a.s. (62 mil. Kč), u E.ON SE (15 mil. Kč), u KORADO a.s. (12 mil. Kč) a u Uniper SE (4 mil. Kč). Na rozdíl od roku 2016 se v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 výrazněji projeví příjmy z likvidace státních podniků ve výši 344 mil. Kč – zejména vliv příjmů z likvidace BH CAPITAL, a.s., ve výši 325 mil. Kč.

Úrokové příjmy kapitoly **Státní dluh** dosáhly 0,4 mld. Kč, což znamenalo meziroční růst o 0,4 mld. Kč.

V minulém roce byly součástí nedaňových příjmů kapitoly **Český telekomunikační úřad** i mimořádné příjmy ve výši 3,0 mld. Kč (příjem za přiděl rádiových kmitočtů společnosti O2 ve výši 0,4 mld. Kč a příjmy z aukce za neprodané kmitočty z roku 2013 ve výši 2,6 mld. Kč). K 30.9.2017 zatím nebyly realizovány žádné mimořádné příjmy (v listopadu se očekávají příjmy ve výši cca 1 mld. Kč z aukce radiových kmitočtů) a tato kapitola tak vykázala nedaňové příjmy vyplývající zejména ze správy kmitočtového spektra a ze správy čísel ve výši 1,1 mld. Kč (stejně jako ve stejném období minulého roku).

**Příjmy sdílené z EU** dosáhly 1,3 mld. Kč, což znamenalo meziroční růst o 4,0 %. Jsou příjmem kapitoly Ministerstvo financí a z velké části jsou tvořeny podílem na clech (1,3 mld. Kč) s meziročním růstem o 0,1 mld. Kč, který byl ovlivněn metodickou změnou z roku 2016. Do února 2016 byly odvody podílu na clech do státního rozpočtu realizovány ve výši zálohy a roční vyúčtování bylo realizováno podle skutečnosti v únoru následujícího roku. Od března 2016 došlo k výpočtu odvodů podle skutečnosti a v souvislosti s tím i k dvuměsíčnímu posunu odvodu podílu na clech do státního rozpočtu, tj. odvod za březen byl realizován až v květnu, odvod za duben v červenci atd. To znamená, že v průběhu ledna až září 2016 bylo realizováno pouze sedm odvodů místo devíti.

V průběhu ledna až září 2017 došlo k **převodům prostředků ze státních podniků** do příjmů státního rozpočtu. Ze státního podniku Vojenské lesy a statky ČR bylo do příjmů kapitoly Ministerstvo obrany převedeno 400 mil. Kč - první únorový převod ve výši 200 mil. Kč odpovídal výši dané rozpočtem a druhý převod také ve výši 200 mil. Kč odpovídal nerealizované výši z roku 2016 a byl uskutečněn v září na základě usnesení vlády č. 637/2017 bez možnosti překročit o tuto částku rozpočet výdajů. Ze státního podniku Řízení letového provozu ČR bylo na základě usnesení vlády č. 125/2017 odvedeno téměř 100,5 mil. Kč do příjmů kapitoly Ministerstvo dopravy (rozpočet činil 60 mil. Kč). K odvodu plánovaných 3,35 mld. Kč ze státního podniku Lesy ČR do příjmů kapitoly Ministerstvo zemědělství zatím nedošlo.

**Soudní poplatky**, které jsou příjmem zejména kapitoly Ministerstvo spravedlnosti, zatím dosáhly 0,8 mld. Kč, což je o 0,1 mld. Kč méně než ve stejném období roku 2016. Pokles byl způsoben zejména částečným přebráním obchodní agendy soudů notáři a podáváním žalob přes CEPR, kde je soudní poplatek nižší.

Detailnější analýza nedaňových a kapitálových příjmů a přijatých transferů k 30.9.2017 je možná až z finančních výkazů organizačních složek státu sestavovaných v polovině měsíce října.



### 3. Výdaje státního rozpočtu

Zákon č. 457/2016 Sb.<sup>1</sup> stanoví **výdaje** státního rozpočtu na rok 2017 v celkové výši **1 309,3 mld. Kč**, z toho 96,8 mld. Kč má být kryto prostředky z rozpočtu Evropské unie. Proti schválenému rozpočtu roku 2016 jsou tyto výdaje vyšší o 4,7 % (o 58,4 mld. Kč). **Běžné výdaje** jsou ve schváleném rozpočtu na rok 2017 zahrnuty v objemu **1 205,4 mld. Kč** při předpokládaném meziročním růstu o 2,8 % (o 33,1 mld. Kč), **kapitálové výdaje** v objemu **103,9 mld. Kč** při meziročním plánovaném růstu o 32,3 % (o téměř 25,4 mld. Kč). Ve srovnání se skutečnými výdaji čerpanými v roce 2016 jsou celkové výdaje schváleného rozpočtu na rok 2017 vyšší o 7,3 % (o 89,4 mld. Kč); běžné výdaje jsou vyšší o 6,1 % (o 69,8 mld. Kč) a kapitálové výdaje jsou vyšší o 23,3 % (o 19,6 mld. Kč).

**Mandatorní výdaje**, které stát hradí na základě platných zákonných předpisů nebo mezinárodních dohod a smluv, jsou ve schváleném státním rozpočtu na rok 2017 zahrnuty ve výši **724,5 mld. Kč**, tj. 55,3 % z celkových rozpočtovaných výdajů (v porovnání se schváleným rozpočtem roku 2016 dochází ke snížení tohoto podílu o 1,3 p.b., resp. o 1,2 p.b. než ve skutečných výdajích roku 2016). Meziročně se tyto výdaje mají zvýšit o 2,3 % (téměř o 16,1 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2016 a o 5,0 % (o 34,6 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2016. Z celku **mandatorní sociální výdaje** jsou ve státním rozpočtu plánovány v částce **617,0 mld. Kč** s předpokladem meziročního růstu o 3,9 % (o 23,0 mld. Kč) proti srovnatelným výdajům schváleného státního rozpočtu roku 2016, resp. o 4,6 % (o 27,3 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2016. Tyto sociální výdaje mají odčerpat 49,4 % celkových rozpočtem stanovených příjmů a na celkových rozpočtovaných výdajích roku 2017 se podílet 47,1 %. Z ostatních mandatorních výdajů jsou ve schváleném státním rozpočtu objemově největší výdaje na dluhovou službu 46,3 mld. Kč, výdaje na odvody do rozpočtu Evropské unie 37,5 mld. Kč, na podporu exportu 5,1 mld. Kč, příspěvek na podporu stavebního spoření 4,6 mld. Kč, výdaje na úhradu státních záruk a negarantovaných úvěrů s.o. Správa železniční a dopravní cesty 1,3 mld. Kč, atd. Další prostředky nutné pro zajištění provozu a plnění úkolů jednotlivých kapitol státního rozpočtu, vybrané neinvestiční nákupy a související výdaje, jsou ve schváleném rozpočtu zahrnuty v částce 66,8 mld. Kč.

Transfery veřejným rozpočtům územní úrovně jsou rozpočtem stanoveny ve výši 134,6 mld. Kč, dotace státním fondům ve výši 77,6 mld. Kč (bez dotací na činnost SZIF), transfery podnikatelským subjektům 54,5 mld. Kč, transfery neziskovým a podobným organizacím 14,8 mld. Kč, transfery příspěvkovým a podobným organizacím 73,1 mld. Kč, atd.

K 30. září 2017 byl **rozpočet výdajů navýšen na 1 309,6 mld. Kč**. Jednalo se o souvztažné navýšení rozpočtu příjmů a výdajů o 284,9 mil. Kč na základě zmocnění ministra financí daného § 24 odst. 4 zákona č. 218/2000 Sb., rozpočtová pravidla, ve znění pozdějších předpisů, a to v souvislosti s financováním projektů v rámci operačních programů EU. Z celkového navýšení připadlo nejvíce prostředků kapitole Ministerstvo zdravotnictví v částce 181,5 mil. Kč. Dále došlo, na základě zmocnění ministra financí podle § 2 odst. 2 zákona č. 457/2016 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2017, ke zvýšení rozpočtu výdajů o 52,2 mil. Kč v kapitole Ministerstvo kultury. **Povolené překročení výdajů** podle § 23 odst. 1 písm. b) zákona č. 218/2000 Sb., které není zahrnuto v rozpočtu po změnách a kterým se změní schodek státního rozpočtu a financující položky, v souvislosti s převodem finančních prostředků fondu zakladatele státního podniku Řízení letového provozu ČR do státního rozpočtu, podle § 19 odst. 4 zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, dle UV č. 125/2017, činilo 40,5 mil. Kč u kapitoly Ministerstvo dopravy.

---

<sup>1</sup> Zákon č. 457/2016 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2017.

**Tabulka č. 4: Pokladní plnění výdajů státního rozpočtu za 1. až 3. čtvrtletí 2017 (v mld. Kč)**

| VÝDAJE STÁTNÍHO ROZPOČTU                            | 2016                     |             | 2017                  |                        |                          |             | Index<br>skutečnost<br>2017/2016 | Rozdíl<br>skutečnost<br>2017-2016 |
|---|--------------------------|-------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|   | Skutečnost<br>leden-září | % plnění    | Schválený<br>rozpočet | Rozpočet<br>po změnách | Skutečnost<br>leden-září | % plnění    |                                  |                                   |
|   | 1                        | 2           | 3                     | 4                      | 5                        | 6=5:4       |                                  |                                   |
| <b>VÝDAJE celkem</b>                                | <b>882,94</b>            | <b>70,5</b> | <b>1 309,27</b>       | <b>1 309,61</b>        | <b>922,74</b>            | <b>70,5</b> | <b>104,5</b>                     | <b>39,81</b>                      |
| <b>běžné výdaje</b>                                 | <b>831,33</b>            | <b>71,2</b> | <b>1 205,40</b>       | <b>1 203,31</b>        | <b>881,39</b>            | <b>73,2</b> | <b>106,0</b>                     | <b>50,06</b>                      |
| v tom:  |                          |             |                       |                        |                          |             |                                  |                                   |
| Platy a podobné a související výdaje                | 70,25                    | 63,6        | 118,78                | 119,85                 | 76,15                    | 63,5        | 108,4                            | 5,90                              |
| Neinvestiční nákupy a související výdaje            | 75,41                    | 63,8        | 119,28                | 114,12                 | 75,84                    | 66,5        | 100,6                            | 0,43                              |
| z toho:   |                          |             |                       |                        |                          |             |                                  |                                   |
| úroky a ost. finanční výdaje kap. Státní dluh*)     | 38,10                    | 80,9        | 46,32                 | 44,43                  | 34,23                    | 77,0        | 89,8                             | -3,87                             |
| výdaje na realizaci záruk                           | 0,65                     | 33,9        | 1,29                  | 1,29                   | 0,71                     | 54,9        | 108,8                            | 0,06                              |
| Neinvestiční transfery podnikatelským subjektům     | 26,25                    | 51,4        | 49,31                 | 46,86                  | 33,25                    | 70,9        | 126,7                            | 7,00                              |
| Neinvestiční transfery neziskovým a pod.organizacím | 9,33                     | 86,5        | 13,59                 | 14,04                  | 12,01                    | 85,5        | 128,7                            | 2,68                              |
| Neinv. trans. fondům soc. a zdrav. pojištění (VPS)  | 46,82                    | 74,2        | 66,35                 | 65,75                  | 49,07                    | 74,6        | 104,8                            | 2,25                              |
| Neinvestiční transfery státním fondům               | 24,32                    | 55,3        | 40,72                 | 41,70                  | 20,62                    | 49,4        | 84,8                             | -3,70                             |
| z toho: neinvestiční transfery SZIF                 | 19,15                    | 56,4        | 32,25                 | 31,83                  | 15,71                    | 49,4        | 82,0                             | -3,44                             |
| Neinv. transfery veřej. rozpočtům územní úrovně     | 101,11                   | 80,0        | 128,73                | 131,57                 | 111,38                   | 84,7        | 110,2                            | 10,27                             |
| Neinv. transfery příspěvkovým a pod. org.           | 48,33                    | 83,4        | 62,52                 | 66,34                  | 54,50                    | 82,2        | 112,8                            | 6,17                              |
| Sociální dávky**)                                   | 382,85                   | 75,0        | 530,47                | 530,20                 | 396,73                   | 74,8        | 103,6                            | 13,88                             |
| z toho:   |                          |             |                       |                        |                          |             |                                  |                                   |
| dávky důchodového pojištění                         | 297,27                   | 75,0        | 411,35                | 411,18                 | 309,55                   | 75,3        | 104,1                            | 12,28                             |
| podpory v nezaměstnanosti                           | 6,39                     | 85,7        | 8,45                  | 8,44                   | 6,12                     | 72,5        | 95,7                             | -0,27                             |
| dávky nemocenského pojištění                        | 19,88                    | 80,4        | 27,54                 | 27,58                  | 21,43                    | 77,7        | 107,8                            | 1,55                              |
| dávky státní sociální podpory a péčovské péče       | 28,38                    | 72,2        | 40,01                 | 39,99                  | 28,04                    | 70,1        | 98,8                             | -0,35                             |
| dávky sociální péče***)                             | 25,40                    | 72,6        | 35,58                 | 35,42                  | 25,98                    | 73,3        | 102,3                            | 0,57                              |
| zvl. soc. dávky příslušníkům ozbrojených sil        | 5,49                     | 71,5        | 7,54                  | 7,59                   | 5,62                     | 74,0        | 102,3                            | 0,13                              |
| Státní příspěvek na důchodové připojištění          | 5,10                     | 70,9        | 7,30                  | 7,30                   | 5,14                     | 70,5        | 100,8                            | 0,04                              |
| Státní příspěvek na podporu stavebního spoření      | 4,15                     | 84,8        | 4,60                  | 4,60                   | 3,91                     | 85,0        | 94,1                             | -0,24                             |
| Odvody vlastních zdrojů do rozpočtu EU              | 24,81                    | 61,3        | 37,50                 | 37,50                  | 26,83                    | 71,5        | 108,1                            | 2,01                              |
| Ostatní běžné výdaje ****)                          | 12,60                    | 55,4        | 26,25                 | 23,47                  | 15,98                    | 68,1        | 126,8                            | 3,37                              |
| <b>kapitálové výdaje</b>                            | <b>51,60</b>             | <b>60,4</b> | <b>103,87</b>         | <b>106,30</b>          | <b>41,35</b>             | <b>38,9</b> | <b>80,1</b>                      | <b>-10,25</b>                     |
| v tom:  |                          |             |                       |                        |                          |             |                                  |                                   |
| Investiční nákupy a související výdaje              | 4,92                     | 41,2        | 15,77                 | 16,29                  | 6,56                     | 40,3        | 133,4                            | 1,64                              |
| Investiční transfery podnikatelským subjektům       | 9,06                     | 129,5       | 5,20                  | 6,55                   | 3,77                     | 57,6        | 41,6                             | -5,29                             |
| Investiční transfery státním fondům                 | 10,17                    | 34,5        | 38,68                 | 39,29                  | 15,31                    | 39,0        | 150,6                            | 5,14                              |
| z toho: investiční transfery SFDI                   | 9,87                     | 37,9        | 33,53                 | 33,73                  | 12,55                    | 37,2        | 127,1                            | 2,68                              |
| Investiční transfery veřej. rozpočtům územní úrovně | 18,05                    | 304,9       | 5,92                  | 9,77                   | 7,45                     | 76,2        | 41,3                             | -10,60                            |
| Investiční transfery příspěvkovým a pod.organizacím | 6,25                     | 65,5        | 10,56                 | 11,30                  | 6,19                     | 54,7        | 99,0                             | -0,07                             |
| Ostatní kapitálové výdaje *****)                    | 3,15                     | 14,5        | 27,75                 | 23,10                  | 2,08                     | 9,0         | 66,0                             | -1,07                             |

\*) skutečnost v roce 2017 obsahuje celé neinvestiční výdaje kapitoly SD (téměř ze 100 % jsou to úroky a ostatní finanční výdaje)

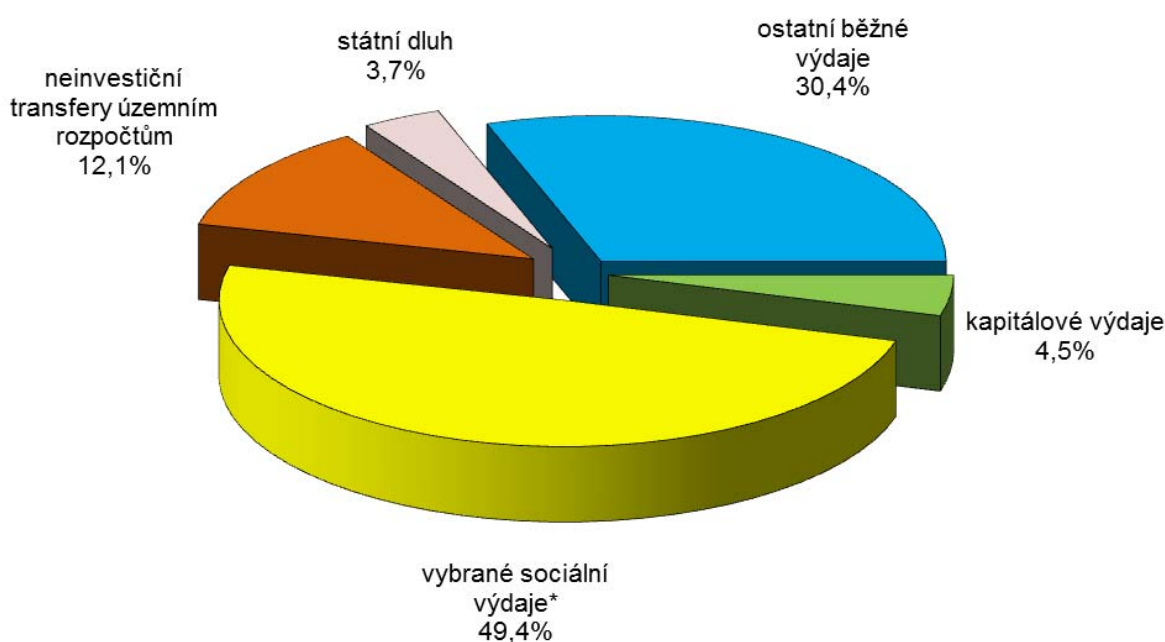
\*\*\*) pouze položka rozpočtové skladby 5410 „sociální dávky“, bez souvisejících výdajů (např. poštovné)

\*\*\*\*) dávky pomoci v hmotné nouzi, dávky pro osoby se zdravotním postižením, příspěvek na péči podle zákona o sociálních službách

\*\*\*\*\*) dopočet do celku

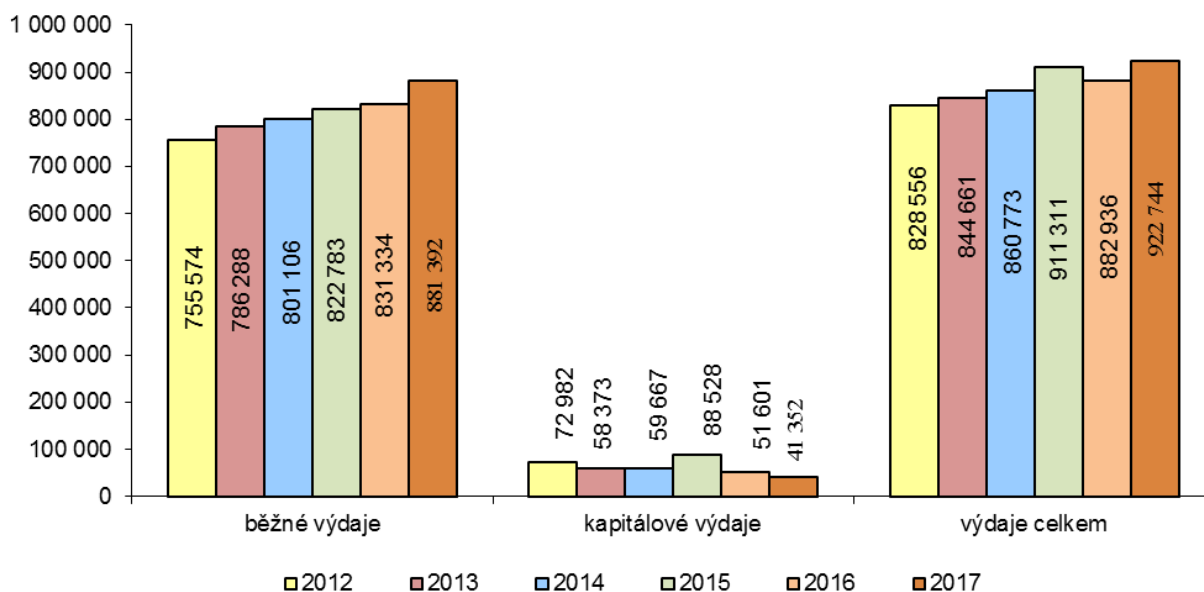
**Výdaje za 1. až 3. čtvrtletí 2017 dosáhly celkem 922,7 mld. Kč, tj. 70,5 % rozpočtu po změnách, při meziročním zvýšení o 4,5 % (o 39,8 mld. Kč). U běžných výdajů se jednalo o meziroční navýšení o 6,0 % (téměř o 50,1 mld. Kč), kapitálové výdaje se meziročně snížily celkem o 19,9 % (o 10,25 mld. Kč). Celkem bylo čerpáno o 59,5 mld. Kč pod 3čtvrtletní alikvotou rozpočtu po změnách, v 1.–3. čtvrtletí 2016 to bylo o 56,9 mld. Kč pod alikvotou rozpočtu po změnách při 70,5 % plnění.**

**Graf č. 8: Struktura výdajů státního rozpočtu za 1. až 3. čtvrtletí 2017**



\*viz pozn. pod čarou č. 2

**Graf č. 9: Čerpání výdajů celkem v 1. až 3. čtvrtletí let 2012 až 2017 (v mil. Kč)**



### 3.1. Běžné výdaje

**Běžné výdaje** ve výši **881,4 mld. Kč** byly čerpány na 73,2 % rozpočtu po změnách. Meziročně se tyto výdaje zvýšily o 6,0 % (téměř o 50,1 mld. Kč), proti alikvotě rozpočtu po změnách byly nižší o 21,1 mld. Kč. Z celku 51,7 %, tj. **455,5 mld. Kč**, směřovalo **do sociální oblasti**<sup>2</sup>.

<sup>2</sup> Sociální dávky, příspěvek zaměstnavatelům zaměstnávajícím více než 50 % osob se zdravotním postižením, platba státu do systému veřejného zdravotního pojištění za vybrané skupiny obyvatel, výdaje na insolventnost, státní příspěvek na penzijní připojištění, výdaje na sociální důsledky restrukturalizace hnědouhelného průmyslu.

**Sociální dávky**<sup>3</sup> dosáhly celkem **396,7 mld. Kč**, tj. 74,8 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 3,6 % (o 13,9 mld. Kč). Ve státním rozpočtu na rok 2017 jsou zahrnuty v celkové výši 530,5 mld. Kč, při meziročním navýšení o 2,8 % (o 14,6 mld. Kč) proti rozpočtu roku 2016 a o 3,4 % (o 17,4 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2016. Stanovení rozpočtu sociálních dávek je ovlivněno jak systémovými změnami sociální legislativy v uplynulých letech, tak i změnami, které vstupují v platnost v průběhu roku přípravy rozpočtu na rok následující. Nejvýraznější změnou je možnost vyšší valorizace důchodů, než je zákonem stanovené minimum, dále valorizace příspěvku na péči ve všech stupních závislosti o 10 % (od 1.8.2016), atd.

Největší objem z celkových sociálních dávek (78,0 %) představovaly výdaje na **dávky důchodového pojištění**, které dosáhly více než **309,5 mld. Kč**, tj. 75,3 % rozpočtu po změnách. Meziročně se tyto výdaje zvýšily o 4,1 % (o 12,3 mld. Kč). Z celku 82,8 % (256,2 mld. Kč) činily důchody starobní. Schválený rozpočet dávek důchodového pojištění na rok 2017 ve výši 416,5 mld. Kč (pododíl 411) předpokládá meziroční růst o 3,8 % (o 15,2 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2016, proti skutečnosti roku 2016 předpokládá zvýšení o 4,3 % (o 17,2 mld. Kč). Valorizace důchodů se od roku 2015 vrátila na úroveň výpočtu před rokem 2013, důchody jsou opět zvyšovány o 100 % nárůstu spotřebitelských cen a o 1/3 nárůstu reálné mzdy. Oba ukazatele, zejména inflace, ale byly v roce 2016 navzdory růstu ekonomiky nízké a důchody se zvýšily jen o 40 Kč. V návaznosti na takto nízkou úroveň valorizace vláda schválila mimořádný jednorázový příspěvek ke všem druhům důchodu v částce 1 200 Kč, který byl vyplacen v únoru. Co se týče valorizace důchodů pro rok 2017, zákon č. 212/2016 Sb., kterým se mění zákon č. 155/1995 Sb., o důchodovém pojištění, ve znění pozdějších předpisů, umožňuje vládě zvýšit důchody až o 2,7 %, pokud by zvýšení vyplácených důchodů podle obecných pravidel bylo příliš nízké, přičemž vlastní zvýšení důchodů stanoví nově vláda svým nařízením. Nařízením vlády č. 325/2016 Sb. se tak pro rok 2017 stanoví mj. výše základní výměry starobního, invalidního, vdovského, vdoveckého a sirotčího důchodu na 2 550 Kč (navýšení o 110 Kč) a zvýšení procentní výměry důchodu o 2,2 % procentní výměry (pro důchody přiznané před 1.1.2017 splatné po 31.12.2016). Zvýšení průměrného starobního důchodu tak činí 308 Kč měsíčně, což je maximální možná výše 2,7 %. Kromě uvedeného se na výši rozpočtu projevuje mj. vliv růstu příjmů, z nichž jsou důchody vyměřovány, měnící se mezigenerační struktura důchodců a předpokládaný nárůst počtu důchodců. Záloha České pošty na výplatu důchodů počátkem října činila dalších 1,3 mld. Kč, poštovné 193,0 mil. Kč.

**Dávky nemocenského pojištění** byly vyplaceny ve výši **21,4 mld. Kč**, tj. 77,7 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 7,8 % (o více než 1,5 mld. Kč). Z toho téměř 14,0 mld. Kč činila dávka „nemocenské“ a 6,4 mld. Kč peněžité pomoci v mateřství. Schválený rozpočet dávek nemocenského pojištění na rok 2017 je v pododílu 412 stanoven ve výši 27,5 mld. Kč, tj. o 11,4 % (o 2,8 mld. Kč) více proti schválenému rozpočtu roku 2016 a o 3,9 % (o 1,0 mld. Kč) více proti skutečnosti 2016. Navýšení rozpočtu i skutečnosti ovlivňuje řada faktorů, jako vývoj pracovní neschopnosti, růst mezd, od kterých je výše dávky odvozena, nárůst počtu proplacených dnů, nárůst výše průměrné denní dávky nemocenského, počet pojištěnců, atd. Od 1.1.2014 se nemocenské vyplácí opětovně od 15. dne nemoci (karantény), nikoliv od 22. dne nemoci (karantény) – týkalo se let 2012 a 2013.

**Dávky státní sociální podpory**<sup>4</sup> poskytované podle zákona č. 117/1995 Sb., o státní sociální podpoře, ve znění pozdějších předpisů, a **dávky pěstounské péče**<sup>5</sup> poskytované podle zákona č. 359/1999 Sb., o sociálně-právní ochraně dětí, ve znění pozdějších předpisů,

<sup>3</sup> Položka rozpočtové skladby 5410 - dávky důchodového pojištění, dávky nemocenského pojištění, dávky státní sociální podpory, dávky pěstounské péče, dávky sociální péče (dávky pomoci v hmotné nouzi, dávky zdravotně postiženým občanům, příspěvek na péči podle zákona o sociálních službách), podpory v nezaměstnanosti, ostatní dávky včetně zvláštních sociálních dávek příslušníků ozbrojených sil při skončení služebního poměru.

<sup>4</sup> Přídavek na dítě, příspěvek na bydlení, rodičovský příspěvek, porodné, pohřebné.

<sup>5</sup> Od 1.1.2013 dávky pěstounské péče přestávají být dávkami státní sociální podpory, jejich právní úpravu obsahuje zákon č. 359/1999 Sb., ve znění pozdějších předpisů; o dávkách pěstounské péče rozhodují a vyplácejí je pobočky Úřadu práce ČR.

byly čerpány v celkové výši **28,0 mld. Kč**, tj. 70,1 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 1,2 % (o 348,9 mil. Kč). Z dávek státní sociální podpory (26,0 mld. Kč) největší objem představoval rodičovský příspěvek 17,3 mld. Kč, příspěvek na bydlení 6,6 mld. Kč a přídavek na dítě téměř 2,0 mld. Kč; dávky péčovské péče dosáhly 2,0 mld. Kč. Ve schváleném rozpočtu jsou tyto dávky v pododdílech 413 a 414 stanoveny ve výši 40,8 mld. Kč, tj. o 1,6 % (o 660,0 mil. Kč) více než stanovil schválený rozpočet roku 2016. Proti skutečnosti 2016 jsou plánované výdaje vyšší o 6,2 % (o 2,4 mld. Kč). Řada dávek státní sociální podpory je stanovena v absolutních částkách bez přímé vazby na životní minimum a neprobíhají jejich automatické valorizace. Rodičovský příspěvek představuje 59,0 % schváleného rozpočtu uvedených dávek a nárok na jeho čerpání má rodič při splnění příslušných podmínek do vyčerpání částky 220 tis. Kč (nejvýše 11 500 Kč měsíčně), nejdéle do 4 let věku dítěte. Od 1.1.2015 došlo ke změně nároku na porodné, a to tak, že nárok na porodné má rodina, které se narodilo první nebo druhé živé dítě a jejíž příjem je nižší než 2,7násobek životního minima rodiny. Výše porodného činí 13 000 Kč na první živě narozené dítě, při narození druhého živého dítěte je to 10 000 Kč. Zůstává zúžen okruh osob, které mají za určených podmínek nárok na pohřebné 5 000 Kč. Závislý na výši životního minima je zejména přídavek na dítě, jako základní dlouhodobá dávka poskytovaná rodinám s dětmi s příjmem do 2,4násobku životního minima, a to ve třech výších podle věku dítěte. Částka životního a existenčního minima zůstává stejná jako v roce 2016, např. měsíční částka životního minima u jednotlivce činí 3 410 Kč, u osoby, která je považována jako první v pořadí, 3 140 Kč, atd.; existenční minimum činí 2 200 Kč měsíčně. Související výdaje dosáhly dalších 386,1 mil. Kč, z toho 8,9 mil. Kč poštovné, 277,4 mil. Kč povinné sociální pojištění a téměř 99,9 mil. Kč povinné zdravotní pojištění pěstounů.

**Podpory v nezaměstnanosti** byly vyplaceny v částce **6,1 mld. Kč**, tj. 72,5 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 4,3 % (o 273,8 mil. Kč). Tuto dávku pobíralo téměř 74,3 tis. uchazečů o zaměstnání, tj. 26,1 % všech uchazečů vedených v evidenci (v září 2016 to bylo 22,7 %). Výše výdajů na podpory v nezaměstnanosti závisí na celkové míře nezaměstnanosti, na jejím vývoji v souvislosti s hospodářským stavem země a s růstem mezd, který je základem pro výpočet podpory. Schválený státní rozpočet stanoví v pododdílu 421 výdaje na tuto dávku pro rok 2017 ve výši 8,5 mld. Kč, tj. o 13,0 % (o 977,4 mil. Kč) více než stanovil rozpočet roku 2016, resp. o 2,7 % (o 222,9 mil. Kč) více proti skutečným výdajům v roce 2016. Kromě vyplacených podpor bylo v této oblasti vydáno 2,5 mil. Kč na nákup služeb (např. 2,4 mil. Kč na služby pošt).

**Tabulka č. 5: Vývoj nezaměstnanosti**

|                               | září<br>2012 | září<br>2013 | září<br>2014 | září<br>2015 | září<br>2016 | prosinec<br>2016 | březen<br>2017 | červen<br>2017 | září<br>2017 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
| podíl nezaměstnaných osob v % | 6,6          | 7,6          | 7,3          | 6,0          | 5,2          | 5,2              | 4,8            | 4,0            | 3,8          |
| nezaměstnanost v tis. osob    | 493,2        | 557,1        | 529,1        | 441,9        | 378,3        | 381,4            | 356,1          | 297,4          | 284,9        |
| volná pracovní místa v tis.   | 40,8         | 41,4         | 56,6         | 108,6        | 141,0        | 132,5            | 150,9          | 183,5          | 206,1        |

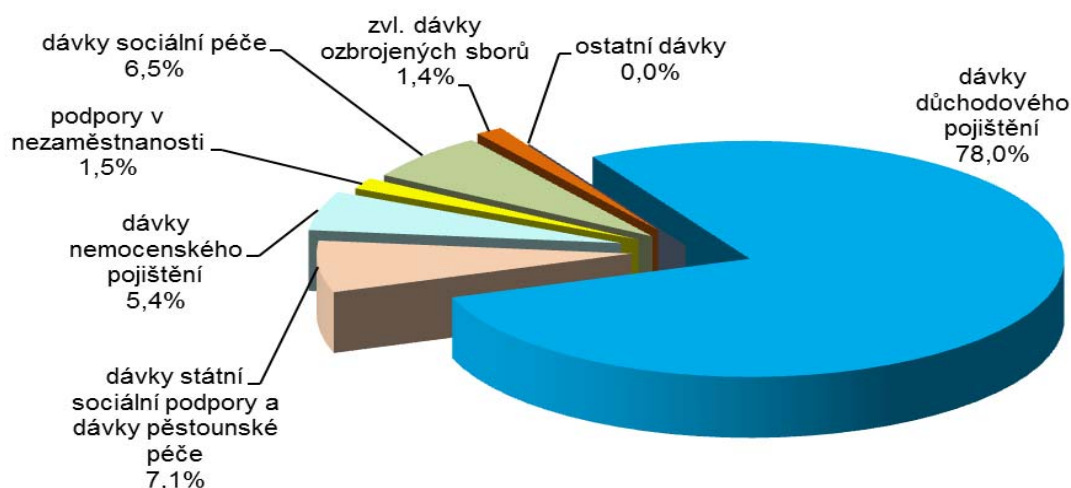
*Pramen: MPSV*

Od roku 2013 se jako ukazatel nezaměstnanosti vykazuje „podíl nezaměstnaných osob“, který porovnává počet uchazečů o zaměstnání ve věku 15 až 64 let ke všem obyvatelům ve stejném věku (do konce roku 2012 publikovaná míra registrované nezaměstnanosti poměřovala počet dosažitelných uchazečů o zaměstnání v evidenci Úřadu práce ČR k počtu ekonomicky aktivních osob). **Podíl nezaměstnaných osob** k 30.9.2017 činil **3,8 %**, ke stejnému datu evidoval Úřad práce ČR 284,9 tis. uchazečů o zaměstnání, z toho 262,5 tis. dosažitelných uchazečů, a 206,1 tis. volných pracovních míst. Vyšší nebo stejný podíl nezaměstnaných než republikový průměr vykázalo 33 okresů – nejvyšší okres Karviná 8,9 %, Most 8,5 %, Ostrava-město 7,4 %, Ústí nad Labem 6,8 %, Bruntál 6,4 %, Chomutov 6,3 %, Hodonín 5,7 %, Znojmo 5,6 %, atd. Nejnižší podíl nezaměstnaných vykázaly okresy Rychnov nad Kněžnou 1,2 %, Praha-východ 1,5 %, Jindřichův Hradec 1,8 %, Písek 1,9 %, Benešov a Pelhřimov (shodně 2,0 %), Jičín, Plzeň-jih, Cheb, Praha-západ a Prachatice (shodně 2,1 %), atd.

**Dávky sociální péče** byly k 30.9.2017 čerpány v celkové výši **26,0 mld. Kč**, tj. 73,3 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 2,3 % (o 572,9 mil. Kč). Z celku dávky pomoci v hmotné nouzi dosáhly 5,7 mld. Kč, dávky pro osoby se zdravotním postižením 1,5 mld. Kč a příspěvek na péči podle zákona o sociálních službách 18,8 mld. Kč. Výdaje na služby pošt dosáhly dalších 17,9 mil. Kč. Ve státním rozpočtu na rok 2017 jsou dávky sociální péče zahrnuty v částce 35,8 mld. Kč, tj. o 0,3 % (o 102,8 mil. Kč) více než stanovil schválený rozpočet roku 2016. Proti skutečnosti 2016 je rozpočet na tyto dávky o 3,8 % (o 1,3 mld. Kč) vyšší. Z celku na rozpočet dávek pomoci v hmotné nouzi na rok 2017 připadá téměř 9,7 mld. Kč (pododdíl 417), na rozpočet dávek osobám se zdravotním postižením 2,35 mld. Kč (pododdíl 418) a na rozpočet příspěvku na péči na § 4195 částka 23,8 mld. Kč.

**Zvláštní sociální dávky příslušníků ozbrojených sil při skončení služebního poměru**, vyplácené ministerstvy vnitra, obrany, financí, spravedlnosti a GIBS, činily **5,6 mld. Kč**, tj. 74,0 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 2,3 % (o 127,4 mil. Kč). Z celku činil výsluhový příspěvek 5,3 mld. Kč, odchodné 308,8 mil. Kč, odbytné 33,5 mil. Kč, atd. Tyto dávky jsou ve schváleném rozpočtu zahrnuty v částce 7,5 mld. Kč při meziročním snížení o 2,2 % (o 170,2 mil. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2016 a o 3,4 % (250,9 mil. Kč) více než činila skutečnost roku 2016.

**Graf č. 10: Sociální dávky v 1. až 3. čtvrtletí 2017**



Na **platbu státu na veřejné zdravotní pojištění** za vybrané skupiny obyvatel (tzv. státní pojištěnce), připadá **49,1 mld. Kč**, tj. 74,6 % rozpočtu po změnách při meziročním navýšení o 4,8 % (téměř o 2,3 mld. Kč). Schválený státní rozpočet 66,35 mld. Kč je proti rozpočtu roku 2016 navýšen o 5,2 % (o 3,3 mld. Kč) zejména v souvislosti se zvýšením vyměřovacího základu pro tuto platbu z 6 444 Kč na 6 814 Kč (od 1.1.2017) a z něj odvozené měsíční platby státu z 870 Kč za osobu na 920 Kč za osobu. Proti skutečnosti roku 2016 se tyto výdaje mají zvýšit o 6,6 % (o 4,1 mld. Kč).

**Státní příspěvek účastníkům doplňkového penzijního spoření a penzijního připojištění** poskytnutý v 1. až 3. čtvrtletí roku 2017 dosáhl **5,1 mld. Kč**, tj. 70,5 % rozpočtu, při meziročním zvýšení o 0,8 % (o 41,8 mil. Kč). Schválený státní rozpočet 7,3 mld. Kč počítá se zvýšením výdajů o 1,4 % (o 100,0 mil. Kč) proti rozpočtu roku 2016, proti skutečnosti roku 2016 se zvýšením o 7,2 % (o 493,0 mil. Kč).

**Příspěvek na podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením** je poskytován zaměstnavateli zaměstnávajícím na chráněných pracovních místech více než 50 % zdravotně postižených osob z celkového počtu zaměstnanců, nejvýše však 9 500 Kč<sup>6</sup>, včetně povinných odvodů, za osobu a měsíc. Schválený rozpočet 4,9 mld. Kč je o 4,3 %

<sup>6</sup> Od 1.1.2017 došlo k navýšení z 8 800 Kč na 9 500 Kč.



(o 200,0 mil. Kč) vyšší než schválený rozpočet roku 2016, proti skutečnému čerpání v roce 2016 je nižší o 1,1 % (o 52,5 mil. Kč). Vyplaceny byly **4,1 mld. Kč**, tj. 84,5 % rozpočtu po změnách, meziročně se tyto výdaje zvýšily o 17,6 % (o 620,7 mil. Kč).

Výdaje státu na **aktivní politiku zaměstnanosti**<sup>7</sup> činily **3,4 mld. Kč**, tj. 85,2 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 36,0 % (o 1,9 mld. Kč). Schválený rozpočet 4,0 mld. Kč (vč. prostředků z rozpočtu EU) předpokládá meziroční pokles výdajů o 57,8 % (o 5,5 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2016 a snížení výdajů proti skutečnosti 2016 o 41,6 % (o 2,85 mld. Kč).

Ministerstvo financí na základě žádostí stavebních spořitelů přispělo na **státní podporu stavebního spoření 3,9 mld. Kč**, tj. 85,0 % rozpočtu. Meziroční pokles o 5,9 % (o 244,5 mil. Kč) souvisí zejména s mírně se snižujícím zájmem o stavební spoření v souvislosti se změnou zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, kterou byla s účinností od 1.1.2011 snížena poskytovaná záloha státní podpory na 10 % z uspořené částky v příslušném kalendářním roce, maximálně však z částky 20 000 Kč, tj. maximálně 2 000 Kč, přičemž celkový součet záloh státní podpory ke všem smlouvám účastníka v příslušném kalendářním roce nesmí přesáhnout limit 2 000 Kč. Schválený rozpočet počítá s částkou 4,6 mld. Kč, tj. o 6,1 % (o 300,0 mil. Kč) méně než schválený rozpočet roku 2016.

Čerpání výdajů na **platy a podobné a související výdaje** ve výši **76,2 mld. Kč** představuje 63,5 % plnění rozpočtu po změnách (119,9 mld. Kč). Relativně nízké čerpání souvisí s posunem účtování těchto výdajů, kdy lednové platy jsou vypláceny v únoru atd. Meziročně tyto výdaje vzrostly o 8,4 % (o 5,9 mld. Kč). Schválený rozpočet 118,8 mld. Kč je o 8,7 % (o 9,5 mld. Kč) vyšší než schválený rozpočet roku 2016, proti skutečnému čerpání v roce 2016 je vyšší o 8,1 % (o 8,9 mld. Kč). Pokud jde o absolutní objem výdajů na platy a podobné a související výdaje (seskupení položek 50) nejvíce prostředků ve sledovaném období vyplatilo Ministerstvo vnitra, za ním následuje Ministerstvo spravedlnosti, Ministerstvo obrany, Ministerstvo financí, Ministerstvo práce a sociálních věcí, Ministerstvo zemědělství, Český úřad zeměměřický a katastrální a Ministerstvo zdravotnictví.

**Neinvestiční nákupy a související výdaje** byly čerpány ve výši **75,8 mld. Kč**, což představovalo 66,5 % rozpočtu po změnách (114,1 mld. Kč) a meziroční nárůst o 0,6 % (o 430 mil. Kč). Schválený rozpočet 119,3 mld. Kč je o 2,1 % (o 2,5 mld. Kč) nižší než schválený rozpočet roku 2016, proti skutečnému čerpání v roce 2016 pak o 19,5 % (o 19,5 mld. Kč) vyšší. V absolutním vyjádření byly nejvíce čerpány výdaje na úroky a ostatní finanční výdaje (34,2 mld. Kč), na nákup služeb (19,3 mld. Kč), výdaje související s neinvestičními nákupy, příspěvky, náhradami a věcnými dary (6,9 mld. Kč), výdaje na „ostatní nákupy“ (5,4 mld. Kč), výdaje na nákup materiálu (4,4 mld. Kč), na nákup vody, paliv a energie (3,3 mld. Kč) a výdaje na poskytnuté zálohy, jistiny, záruky a vládní úvěry (2,3 mld. Kč). Na čerpání neinvestičních nákupů a souvisejících výdajů se nejvíce podílely kapitoly Státní dluh (úroky státního dluhu), Ministerstvo obrany, Ministerstvo vnitra, Ministerstvo dopravy, Ministerstvo práce a sociálních věcí, Ministerstvo spravedlnosti, Ministerstvo financí, Ministerstvo zahraničních věcí, Správa státních hmotných rezerv a Ministerstvo zemědělství.

**Na neinvestiční transfery podnikatelským subjektům** bylo vynaloženo **33,2 mld. Kč**, tj. 70,9 % rozpočtu po změnách (46,9 mld. Kč) při meziročním nárůstu o 26,7 % (o 7,0 mld. Kč). Schválený rozpočet 49,3 mld. Kč je o 4,6 % (o 2,4 mld. Kč) nižší než schválený rozpočet roku 2016, proti skutečnému čerpání v roce 2016 pak o 11,5 % (o 5,1 mld. Kč) vyšší. Na poskytnutých dotacích podnikatelům se nejvíce podílely kapitoly Ministerstvo průmyslu a obchodu, Ministerstvo práce a sociálních věcí, Ministerstvo zemědělství, Technologická agentura ČR, Všeobecná pokladní správa a Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy.

---

<sup>7</sup> Výdaje na rekvalifikaci, veřejně prospěšné práce, účelná pracovní místa, zaměstnanost občanů se změněnou pracovní schopností a ostatní výdaje APZ (např. investiční pobídky, cílené regionální programy, společné programy EU a ČR).

**Neinvestiční transfery neziskovým a podobným organizacím** dosáhly **12,0 mld. Kč**, tj. 85,5 % rozpočtu po změnách, při meziročním navýšení o 28,7 % (o 2,7 mld. Kč). Z celku spolkům připadlo 6,4 mld. Kč, církvím a náboženským společnostem 3,0 mld. Kč, obecně prospěšným společnostem 1,4 mld. Kč, atd. Rozpočet na rok 2017 je schválen ve výši 13,6 mld. Kč, tj. o 45,7 % více (téměř o 4,3 mld. Kč) než v roce 2016, proti skutečnosti roku 2016 je vyšší o 18,7 % (o 2,1 mld. Kč).

**Státním fondům** bylo převedeno celkem **20,6 mld. Kč neinvestičních prostředků**, tj. 49,4 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 15,2 % (o 3,7 mld. Kč). Z celku Státní zemědělský intervenční fond (dále jen SZIF) obdržel 15,7 mld. Kč a Státní fond dopravní infrastruktury (dále jen SFDI) 3,9 mld. Kč. Ve schváleném státním rozpočtu na rok 2017 jsou neinvestiční transfery státním fondům zahrnuty v celkové částce 40,7 mld. Kč, z toho 79,2 % (32,25 mld. Kč) připadá SZIF (o 1,8 mld. Kč méně než stanovil schválený rozpočet roku 2016 pro tento fond a o 5,2 mld. Kč méně než činily skutečné transfery SZIF v roce 2016). Mimo SZIF jsou do rozpočtu roku 2017 zahrnuty neinvestiční výdaje pro SFDI ve výši 7,55 mld. Kč, pro Státní fond kinematografie ve výši 801,8 mil. Kč a pro Státní fond rozvoje bydlení ve výši 108,0 mil. Kč.

V rámci běžných výdajů státního rozpočtu bylo **veřejným rozpočtům územní úrovně** převedeno **111,4 mld. Kč** neinvestičních prostředků, tj. 84,7 % rozpočtu po změnách při meziročním nárůstu o 10,2 % (téměř o 10,3 mld. Kč). Z toho převedlo Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy 5 záloh na přímé náklady škol zřizovaných kraji a obcemi na období leden až říjen 2017 ve výši téměř 78,1 mld. Kč (v roce 2016 na stejné období to bylo 71,2 mld. Kč) a 3 čtvrtletní zálohy soukromým školám ve výši 3,8 mld. Kč (3,4 mld. Kč v roce 2016). V rámci Rozvojového programu Zvýšení platů nepedagogických zaměstnanců regionálního školství od 1. července 2017 převedlo Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy dalších 671,1 mil. Kč. Schválený rozpočet neinvestičních transferů veřejným rozpočtům územní úrovně 128,7 mld. Kč předpokládá zvýšení výdajů o 3,1 % (o 3,9 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2016 a o 4,8 % (o 5,9 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2016. Celkový objem finančních vztahů státního rozpočtu k rozpočtům obcí v úhrnech po jednotlivých krajích, k rozpočtu hl.m. Prahy a rozpočtům krajů pro rok 2017 činí 10,2 mld. Kč. Z toho příspěvek na výkon státní správy k rozpočtům obcí 8,2 mld. Kč, k rozpočtu hl.m. Prahy 906,2 mil. Kč a k rozpočtům krajů 1,1 mld. Kč. Dotace na vybraná zdravotnická zařízení obcím je stanovena na 18,2 mil. Kč. Tato dotace nebyla pro rok 2017, stejně jako pro rok 2016, valorizována. Do navrhovaného objemu byla promítnuta změna kapacit ve vybraných zdravotnických zařízeních (dětské domovy do tří let věku), kdy v současné době je příjemcem dotace město Plzeň, Brno a Ostrava. Příspěvek na výkon státní správy byl pro rok 2017 navýšen oproti úrovni roku 2016 o 5 %. Do rozpočtu jsou promítnuty meziroční změny počtu obyvatel, dále je pro každý kraj zahrnuto zvýšení příspěvku na výkon státní správy o částku 1,3 mil. Kč k zabezpečení role krajských úřadů vůči obcím vykonávajícím agendu veřejného opatrovnictví, atd. Z celkových účelových dotací poskytovaných mimo finanční vztah (118,5 mld. Kč) je ve schváleném rozpočtu 84,4 % (100,0 mld. Kč) určeno pro obce a kraje z rozpočtu kapitoly Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy na dotace krajům zejména na tzv. přímé náklady pro školy a školská zařízení zřizovaná kraji, obcemi, dobrovolnými svazky obcí a soukromými zřizovateli (osobní výdaje: platy pedagogických a nepedagogických pracovníků, pojistné a další související platby; ostatní přímé neinvestiční výdaje: učebnice, učební pomůcky, apod.).

**Neinvestiční transfery příspěvkovým a podobným organizacím** dosáhly **54,5 mld. Kč**, tj. 82,2 % rozpočtu po změnách, resp. rozpočtu zvýšeného o 3,8 mld. Kč. Meziročně se tyto výdaje zvýšily o 12,8 % (o 6,2 mld. Kč). Z celku vysoké školy obdržely 28,2 mld. Kč, veřejné výzkumné instituce 8,3 mld. Kč, příspěvky a dotace zřízeným příspěvkovým organizacím činily celkem 17,1 mld. Kč, atd. Schválený rozpočet neinvestičních transferů příspěvkovým a podobným organizacím celkem 62,5 mld. Kč počítá s meziročním nárůstem výdajů o 13,8 % (téměř o 7,6 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2016, proti skutečnosti roku 2016 je vyšší o 6,6 % (téměř o 3,9 mld. Kč).



**Odvody vlastních zdrojů Evropských společenství do rozpočtu Evropské unie** dosáhly ke konci září 2017 celkem **26,8 mld. Kč**, tj. 71,5 % rozpočtu a o 8,1 % (o 2,0 mld. Kč) více než ve stejném období roku 2016. Z toho 4,3 mld. Kč představovaly odvody podle daně z přidané hodnoty a 22,5 mld. Kč odvody podle hrubého národního důchodu. Tyto výdaje jsou ve státním rozpočtu na rok 2017 schváleny v celkové výši 37,5 mld. Kč, tj. o 7,4 % (o 3,0 mld. Kč) méně než stanovil rozpočet v roce 2016, a o 2,2 % (o 812,6 mil. Kč) více než byla skutečnost roku 2016. Odvody podle daně z přidané hodnoty jsou rozpočtovány ve výši 5,8 mld. Kč a odvody podle hrubého národního důchodu, vč. příslušných korekcí, ve výši 31,7 mld. Kč.

### 3.2. Kapitálové výdaje

Státní rozpočet na rok 2017 stanovil rozsah kapitálových výdajů ve výši 103,9 mld. Kč, což představuje proti schválenému rozpočtu roku 2016 o 25,4 mld. Kč, tj. o 32,3 % více, proti skutečnosti dosažené v roce 2016 pak o 19,6 mld. Kč, tj. o 23,3 % více. K meziročnímu nárůstu došlo zejména v kapitole Ministerstvo dopravy (o 8,3 mld. Kč), Ministerstvo životního prostředí (o 7,3 mld. Kč), Ministerstvo obrany (o 3,1 mld. Kč), Ministerstvo pro místní rozvoj (o 2,2 mld. Kč), Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (o 1,8 mld. Kč) a Ministerstvo zemědělství (o 1,6 mld. Kč). Z celkové rozpočtované výše 103,9 mld. Kč připadá na tuzemské zdroje 52,2 mld. Kč, tj. 50,2 % celkových kapitálových výdajů (ve skutečnosti roku 2016 to bylo 46,1 mld. Kč a 54,7 %), na zdroje kryté z EU pak 51,7 mld. Kč a 49,8 % (v roce 2016 to bylo 38,2 mld. Kč a 45,3 %). Ve skutečném čerpání kapitálových výdajů v jednotlivých letech je obsaženo i zapojení nároků z nespotřebovaných výdajů z minulých let (v roce 2016 to bylo 39,2 mld. Kč).

Část kapitálových výdajů státního rozpočtu se týká **financování programů** reprodukce majetku, které jsou pro rok 2017 rozpočtovány v celkové výši 94,7 mld. Kč (včetně 7,8 mld. Kč souvisejících běžných výdajů), tj. proti schválenému rozpočtu na rok 2016 o 47,8 mld. Kč, resp. o 101,5 % vyšší. Došlo ke zvýšení investičních i neinvestičních výdajů vedených v informačním systému programového financování. Do rozpočtu výdajů na rok 2017 je zahrnuta i část dotací poskytnutých na financování programů z fondů EU v celkové výši 45,4 mld. Kč, proti roku 2016 o 29,1 mld. Kč, resp. o 178,5 % vyšší.

Programové financování je reprezentováno jedním průřezovým závazným ukazatelem „Výdaje vedené v informačním systému programového financování EDS/SMVS celkem“ (příloha č. 4 zákona o státním rozpočtu). Akce v jednotlivých programech jsou rozděleny podle typu výdaje na EDS (evidenční dotační systém) a SMVS (správa majetku ve vlastnictví státu) a zároveň jsou jednotlivé programy uváděny ve struktuře členění na krátkodobé akce, střednědobé, střednědobé dokončované akce, dlouhodobé a dlouhodobé dokončované akce. Jmenovitý seznam akcí je uváděn s finančními objemy ve všech letech jejich realizace, resp. jednotlivě v letech do roku 2015, pak rok 2016, 2017, 2018, 2019 a od 1.1.2020 dle údajů uvedených v informačním systému programového financování EDS/SMVS. Tyto údaje slouží ke sledování rozestavenosti a možnosti státního rozpočtu financovat investiční výstavbu a sledovat výdaje na reprodukci majetku. Z celkových výdajů na programové financování ve výši 94,7 mld. Kč připadá na EDS, tedy na dotace poskytované ze státního rozpočtu 67,6 mld. Kč a na SMVS, tedy na obnovu a pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku včetně souvisejících výdajů 27,1 mld. Kč. Z uvedené celkové rozpočtované částky 94,7 mld. Kč určené na financování programů připadá největší část na státní rozpočet, resp. rozpočet kapitol správců programů (49,1 mld. Kč, tj. 51,9 %), část na zdroje z Fondu soudržnosti EU (30,4 mld. Kč), ze strukturálních fondů EU (15,0 mld. Kč), resp. na zdroje z Finančních mechanismů (174 mil. Kč).

Z druhového hlediska jsou celkové kapitálové výdaje (103,9 mld. Kč) rozpočtovány nejvíce jako investiční transfery veřejným rozpočtům ústřední úrovně – dotace státním fondům (38,7 mld. Kč), výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku (13,3 mld. Kč), investiční transfery příspěvkovým a podobným organizacím (10,6 mld. Kč), transfery veřejným rozpočtům územní úrovně (5,9 mld. Kč), investiční transfery podnikatelským subjektům (5,2 mld. Kč) apod.

Z celkové částky 103,9 mld. Kč rozpočtovaných kapitálových výdajů **nejvíce prostředků připadá na Ministerstvo dopravy** (36,2 mld. Kč, tj. 34,9 % všech kapitálových výdajů státního rozpočtu), Ministerstvo životního prostředí (13,4 mld. Kč), Ministerstvo pro místní rozvoj (12,7 mld. Kč), Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (8,2 mld. Kč), Ministerstvo zemědělství (8,0 mld. Kč), Ministerstvo obrany (6,7 mld. Kč), Ministerstvo vnitra (3,4 mld. Kč), Ministerstvo průmyslu a obchodu (2,3 mld. Kč), na kapitolu Všeobecná pokladní správa (2,2 mld. Kč), Ministerstvo zdravotnictví (1,9 mld. Kč), Ministerstvo financí (1,6 mld. Kč), Ministerstvo práce a sociálních věcí (1,6 mld. Kč), Ministerstvo kultury (1,4 mld. Kč) apod.

**K meziročnímu nárůstu** rozpočtovaných kapitálových výdajů došlo především u Ministerstva dopravy (o 8,3 mld. Kč), Ministerstva životního prostředí (o 7,3 mld. Kč), Ministerstva obrany (o 3,1 mld. Kč), Ministerstva pro místní rozvoj (o 2,2 mld. Kč), Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy (o 1,8 mld. Kč) a Ministerstva zemědělství (o 1,6 mld. Kč), **pokles** byl naopak vykázan zejména u Ministerstva průmyslu a obchodu (o 1,0 mld. Kč) a u kapitoly Všeobecná pokladní správa (o 170 mil. Kč).

**Schválený rozpočet kapitálových výdajů byl v průběhu 1.-3. čtvrtletí 2017** rozpočtovými opatřeními **zvýšen celkem o 2,4 mld. Kč na 106,3 mld. Kč**. Nejvíce byl rozpočet kapitálových výdajů zvýšen u Ministerstva zemědělství – o 1,4 mld. Kč, u Ministerstva průmyslu a obchodu o 1,4 mld. Kč, u Ministerstva obrany o 569 mil. Kč, u Ministerstva kultury o 262 mil. Kč, u Ministerstva zdravotnictví o 229 mil. Kč a u Národního úřadu pro kybernetickou a informační bezpečnost o 132 mil. Kč. Kapitálové výdaje byly průběžně navyšovány např. na základě splněných předpokladů daných § 24 odst. 4 rozpočtových pravidel, kdy výdaje byly zvyšovány při souvztáhném zvýšení příjmů kapitol v návaznosti na zajištění financování programů spolufinancovaných z rozpočtu Evropské unie, resp. též přesuny z běžných výdajů do investičních výdajů kapitol. U Ministerstva zemědělství byly zvýšeny především prostředky na pozemkové úpravy dle zákona č. 139/2002 Sb., o pozemkových úpravách, a zákona č. 229/1991 Sb., o úpravě vlastnických vztahů k půdě, převodem z kapitoly Všeobecná pokladní správa ve prospěch Státního pozemkového úřadu, o.s.s., na výstavbu účelových komunikací, na ekologické, vodohospodářské a protierozní stavby a opatření a na nákup pozemků. Ministerstvu průmyslu a obchodu byl zvýšen rozpočet kapitálových výdajů především u investičních transferů podnikatelským subjektům – fyzickým i právnickým osobám, transferů obecně prospěšným společnostem, krajům a obcím, neziskovým a podobným organizacím a vysokým školám. Prostředky byly zvýšeny převážně v rámci Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014+, jejich zdrojem je Evropská unie a účelově jsou určeny na opatření ke zvýšení konkurenceschopnosti průmyslových odvětví. U Ministerstva obrany byl zvýšen rozpočet kapitálových výdajů především ve prospěch resortních příspěvkových organizací (nemocnic, léčeben, sanatorií), zajištění činnosti a rozvoje schopností Vojenského zpravodajství, bojových sil a sil bojové podpory. Zvýšeny byly též investiční prostředky na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku v Armádě ČR. U Ministerstva kultury byly zvýšeny zejména investiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím a obcím na podporu reprodukce majetku státních i regionálních kulturních zařízení převážně v oblasti muzeí a galerií. U Ministerstva zdravotnictví byl zvýšen rozpočet kapitálových výdajů především u transferů příspěvkovým organizacím a krajům na speciální zdravotnickou péči a na výzkum a vývoj ve zdravotnictví. Národnímu úřadu pro kybernetickou a informační bezpečnost byl jako nové kapitole upraven rozpočet z původně nulového stavu především na nákup výpočetní techniky a programového vybavení.

Největší **snížení** schváleného rozpočtu kapitálových výdajů - o 778 mil. Kč - bylo realizováno u kapitoly Operace státních finančních aktiv a týkalo se transferů do rozpočtové kapitoly Ministerstvo zemědělství, na různé vodohospodářské akce prováděné tímto ministerstvem a spolufinancované z kapitoly OSFA a na vypořádání práv k nemovitým věcem dotčeným plánovanou realizací vodního díla Skalička – I. etapa majetkoprávního vypořádání dle usnesení vlády č. 1070 ze dne 21.12.2015. Zvýšeny byly též investiční transfery obcím na odvádění a čištění odpadních vod a nakládání s kaly a na zabezpečení pitné vody, investiční transfery Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu na regulaci zemědělské produkce,

organizaci trhu a poskytování podpor a podnikatelským subjektům na úpravy vodohospodářsky významných a vodárenských toků a na protierozní a protipožární ochranu. U Ministerstva pro místní rozvoj (snížení o 513 mil. Kč) byly sníženy „ostatní kapitálové výdaje“ v oblasti bydlení, komunálních služeb a územního rozvoje u Integrovaného regionálního operačního programu 2014+ a Operačního programu přeshraniční spolupráce 2014+, a to jak ze zahraničních, tak i tuzemských zdrojů. Prostředky byly převedeny do běžných výdajů kapitoly. U Národního bezpečnostního úřadu (snížení o 109 mil. Kč) byly sníženy především investiční prostředky na výpočetní techniku a programové vybavení. U Ministerstva dopravy (snížení o 93 mil. Kč) byly sníženy především investiční transfery podnikatelským subjektům na výdaje spojené s drážní dopravou. U kapitoly Všeobecná pokladní správa se snížení (o 90 mil. Kč) týkalo především převodu prostředků na pozemkové úpravy (investiční část) Ministerstvu zemědělství. U ostatních kapitol bylo snížení rozpočtovaných investičních výdajů provedeno v menším rozsahu.

**Čerpání kapitálových výdajů** v prvních třech čtvrtletích roku 2017 ve výši **41,4 mld. Kč** představovalo 38,9 % rozpočtu po změnách (106,3 mld. Kč) a bylo tak o 10,2 mld. Kč, tj. o 19,9 % pod úrovní stejného období předchozího roku. Meziroční pokles ovlivnily zejména výdaje na financování společných programů EU a ČR, které dosáhly 20,2 mld. Kč, což bylo o 12,3 mld. Kč méně než ve stejném období předchozího roku. Je tomu tak především proto, že v roce 2016 ještě dobíhalo čerpání prostředků určených na financování společných programů EU a ČR z končícího programového období 2007-2013, což ovlivnilo i celkové čerpání rozpočtu (k 30.9.2016 byl rozpočet čerpán na 60,4 %, ve stejném období roku 2017 na 38,9 %). Výdaje na spolufinancování programů EU a ČR byly ke konci září 2017 čerpány zejména v rámci OP Doprava 2014+ (7,7 mld. Kč), OP Životní prostředí 2014+ (4,1 mld. Kč), Programu rozvoje venkova 2014+ (2,2 mld. Kč), OP Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014+ (2,0 mld. Kč), OP Výzkum, vývoj a vzdělávání 2014+ (1,8 mld. Kč) a Integrovaného regionálního operačního programu 2014+ (1,3 mld. Kč).

K letošnímu vývoji **kapitálových výdajů** státního rozpočtu je třeba zmínit, že v samotném 3. čtvrtletí roku lze pozorovat **zvýšenou aktivitu jejich čerpání**: Za toto období dosáhly kapitálové výdaje celkem 21,0 mld. Kč, což je více než za celou první polovinu roku a také o 8,6 mld. Kč více než ve 3. čtvrtletí roku 2016.

Z druhového hlediska bylo nejvíce investičních prostředků vynaloženo na transfery rozpočtům ústřední úrovně (15,3 mld. Kč, z toho Státnímu fondu dopravní infrastruktury (12,6 mld. Kč a Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu 2,5 mld. Kč), transfery rozpočtům územní úrovně (7,4 mld. Kč), na investiční nákupy a související výdaje OSS (6,6 mld. Kč), investiční transfery příspěvkovým a podobným organizacím (6,2 mld. Kč), podnikatelským subjektům (3,8 mld. Kč), obyvatelstvu (1,0 mld. Kč) a neziskovým a podobným organizacím (357 mil. Kč). Z kapitol státního rozpočtu nejvíce investičních prostředků vynaložilo Ministerstvo dopravy (12,6 mld. Kč), Ministerstvo životního prostředí (5,6 mld. Kč), Ministerstvo zemědělství (5,2 mld. Kč), Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (4,3 mld. Kč), Ministerstvo obrany (3,0 mld. Kč), Ministerstvo průmyslu a obchodu (2,4 mld. Kč), Ministerstvo pro místní rozvoj (1,6 mld. Kč), Ministerstvo vnitra (1,3 mld. Kč), Ministerstvo zdravotnictví (1,1 mld. Kč), atd.

Na čerpání celkových kapitálových výdajů ve výši 41,4 mld. Kč se nejvíce podílel základní rozpočet kapitol (20,4 mld. Kč), zapojení nároků z nespotebívaných výdajů (20,2 mld. Kč), a posílení rozpočtu rezervními fondy (694 mil. Kč).

#### **4. Tabulková část**

Tabulka č. 1: Příjmy státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2017

Tabulka č. 2: Výdaje státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2017

Tabulka č. 3: Meziroční srovnání celostátních daňových příjmů

**Tabulka č. 1: Příjmy státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2017 (v tis. Kč)**

| Kapitoly  | Stav ČNB<br>30.9.2016 | Schválený<br>rozpočet 2017 | Stav ČNB<br>30.9.2017 | % plnění<br>k SR | Index<br>2017/2016 |
|---|-----------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|
| 301 Kancelář prezidenta republiky                                 | 84                    | 60                         | 95                    | 158,7            | 113,5              |
| 302 Poslanecká sněmovna Parlamentu                                | 13 941                | 16 000                     | 13 533                | 84,6             | 97,1               |
| 303 Senát Parlamentu  | 3 484                 | 2 500                      | 3 158                 | 126,3            | 90,6               |
| 304 Úřad vlády ČR   | 13 244                | 107 183                    | 45 078                | 42,1             | 340,4              |
| 305 Bezpečnostní informační služba                                | 120 686               | 146 700                    | 127 987               | 87,2             | 106,0              |
| 306 Ministerstvo zahraničních věcí                                | 494 856               | 726 000                    | 615 418               | 84,8             | 124,4              |
| 307 Ministerstvo obrany   | 4 496 697             | 4 853 113                  | 4 581 986             | 94,4             | 101,9              |
| 308 Národní bezpečnostní úřad                                     | 1 091                 | 73 165                     | 1 025                 | 1,4              | 94,0               |
| 309 Kancelář Veřejného ochránce práv                              | 4 486                 | 990                        | 954                   | 96,4             | 21,3               |
| 312 Ministerstvo financí  | 5 566 691             | 4 928 732                  | 3 799 337             | 77,1             | 68,3               |
| 313 Ministerstvo práce a soc.věcí                                 | 319 303 634           | 442 710 835                | 340 821 547           | 77,0             | 106,7              |
| 314 Ministerstvo vnitra   | 11 128 696            | 8 119 944                  | 6 671 812             | 82,2             | 60,0               |
| 315 Ministerstvo životního prostředí                              | 15 533 591            | 16 304 031                 | 7 145 755             | 43,8             | 46,0               |
| 317 Ministerstvo pro místní rozvoj                                | 13 195 431            | 11 287 038                 | 4 444 879             | 39,4             | 33,7               |
| 321 Grantová agentura ČR  | 997                   | 0                          | 448                   | x                | 45,0               |
| 322 Ministerstvo průmyslu a obchodu                               | 10 896 755            | 5 637 529                  | 6 151 301             | 109,1            | 56,5               |
| 327 Ministerstvo dopravy  | 47 533 074            | 22 131 384                 | 13 331 322            | 60,2             | 28,0               |
| 328 Český telekomunikační úřad                                    | 4 270 064             | 1 220 729                  | 1 085 908             | 89,0             | 25,4               |
| 329 Ministerstvo zemědělství                                      | 28 968 544            | 36 645 523                 | 30 204 633            | 82,4             | 104,3              |
| 333 Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy                  | 17 877 221            | 8 645 046                  | 1 868 991             | 21,6             | 10,5               |
| 334 Ministerstvo kultury  | 385 027               | 527 217                    | 522 126               | 99,0             | 135,6              |
| 335 Ministerstvo zdravotnictví                                    | 3 729 925             | 1 092 520                  | 895 994               | 82,0             | 24,0               |
| 336 Ministerstvo spravedlnosti                                    | 2 299 922             | 2 717 540                  | 2 420 953             | 89,1             | 105,3              |
| 343 Úřad pro ochranu osob. údajů                                  | 5 397                 | 0                          | 1 141                 | x                | 21,1               |
| 344 Úřad prům. vlastnictví  | 215 320               | 227 397                    | 210 771               | 92,7             | 97,9               |
| 345 Český statistický úřad  | 14 200                | 14 868                     | 13 401                | 90,1             | 94,4               |
| 346 Český úřad zeměměřický a katastrální                          | 696 672               | 700 000                    | 654 383               | 93,5             | 93,9               |
| 348 Český báňský úřad   | 1 860                 | 55 093                     | 28 790                | 52,3             | 1 547,6            |
| 349 Energetický regulační úřad                                    | 219 886               | 294 109                    | 224 421               | 76,3             | 102,1              |
| 353 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže                          | 12 090                | 5 500                      | 15 563                | 283,0            | 128,7              |
| 355 Ústav pro studium totalitních režimů                          | 4 234                 | 8 858                      | 1 782                 | 20,1             | 42,1               |
| 358 Ústavní soud  | 491                   | 0                          | 680                   | x                | 138,5              |
| 361 Akademie věd ČR   | 4 931                 | 0                          | 1 059                 | x                | 21,5               |
| 371 Úřad pro dohled nad hospod. politick. stran a politick. hnutí | 0                     | 0                          | 0                     | x                | x                  |
| 372 Rada pro rozhlasové a televizní vysílání                      | 4 241                 | 6 550                      | 5 689                 | 86,8             | 134,1              |
| 373 Úřad pro přístup k dopravní infrastruktuře                    | 0                     | 0                          |                       | x                | x                  |
| 374 Správa státních hmotných rezerv                               | 85 103                | 45 000                     | 70 025                | 155,6            | 82,3               |
| 375 Státní úřad pro jadernou bezpečnost                           | 178 479               | 170 400                    | 183 961               | 108,0            | 103,1              |
| 376 Generální inspekce bezpečnostních sborů                       | 33 044                | 47 311                     | 40 613                | 85,8             | 122,9              |
| 377 Technologická agentura ČR                                     | 6 244                 | 12 975                     | 11 222                | 86,5             | 179,7              |
| 378 Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost        | 0                     | 0                          | 0                     | x                | x                  |
| 381 Nejvyšší kontrolní úřad                                       | 1 073                 | 397                        | 1 502                 | 378,3            | 139,9              |
| <b>Celkem kapitoly 301-381</b>                                    | <b>487 321 406</b>    | <b>569 482 235</b>         | <b>426 219 245</b>    | <b>74,8</b>      | <b>87,5</b>        |
| 396 Státní dluh   | 211                   | 0                          | 383 892               | x                | 182 186,6          |
| 397 Operace státních finančních aktiv                             | 1 501 321             | 2 171 500                  | 2 125 053             | 97,9             | 141,5              |
| 398 Všeobecná pokladní správa                                     | 476 386 797           | 677 618 302                | 511 413 193           | 75,5             | 107,4              |
| <b>Celkem</b>   | <b>965 209 735</b>    | <b>1 249 272 037</b>       | <b>940 141 383</b>    | <b>75,3</b>      | <b>97,4</b>        |

**Tabulka č. 2: Výdaje státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2017 (v tis. Kč)**

| Kapitoly  | Stav ČNB           | Schválený            | Stav ČNB           | % plnění    | Index        |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|-------------|--------------|
|   | 30.9.2016          | rozpočet 2017        | 30.9.2017          | k SR        | 2017/2016    |
| 301 Kancelář prezidenta republiky                                 | 265 000            | 437 783              | 274 697            | 62,7        | 103,7        |
| 302 Poslanecká sněmovna Parlamentu                                | 811 183            | 1 238 935            | 835 770            | 67,5        | 103,0        |
| 303 Senát Parlamentu  | 343 968            | 556 147              | 349 148            | 62,8        | 101,5        |
| 304 Úřad vlády ČR   | 591 452            | 1 241 661            | 678 624            | 54,7        | 114,7        |
| 305 Bezpečnostní informační služba                                | 868 749            | 1 652 946            | 846 056            | 51,2        | 97,4         |
| 306 Ministerstvo zahraničních věcí                                | 4 864 521          | 7 645 217            | 5 073 308          | 66,4        | 104,3        |
| 307 Ministerstvo obrany   | 28 731 453         | 52 535 044           | 33 954 755         | 64,6        | 118,2        |
| 308 Národní bezpečnostní úřad                                     | 240 317            | 490 134              | 250 533            | 51,1        | 104,3        |
| 309 Kancelář Veřejného ochránce práv                              | 71 831             | 110 895              | 73 442             | 66,2        | 102,2        |
| 312 Ministerstvo financí  | 12 009 222         | 21 168 127           | 13 834 441         | 65,4        | 115,2        |
| 313 Ministerstvo práce a soc.věcí                                 | 404 363 913        | 560 466 379          | 420 031 827        | 74,9        | 103,9        |
| 314 Ministerstvo vnitra   | 38 696 976         | 63 347 442           | 41 801 043         | 66,0        | 108,0        |
| 315 Ministerstvo životního prostředí                              | 6 438 007          | 16 902 085           | 7 984 548          | 47,2        | 124,0        |
| 317 Ministerstvo pro místní rozvoj                                | 15 167 691         | 15 984 814           | 4 050 094          | 25,3        | 26,7         |
| 321 Grantová agentura ČR  | 3 898 913          | 4 257 427            | 4 079 912          | 95,8        | 104,6        |
| 322 Ministerstvo průmyslu a obchodu                               | 19 357 003         | 38 348 684           | 29 766 183         | 77,6        | 153,8        |
| 327 Ministerstvo dopravy  | 28 753 979         | 55 090 122           | 27 959 491         | 50,8        | 97,2         |
| 328 Český telekomunikační úřad                                    | 355 111            | 1 406 383            | 346 271            | 24,6        | 97,5         |
| 329 Ministerstvo zemědělství                                      | 27 492 520         | 51 964 635           | 27 863 142         | 53,6        | 101,3        |
| 333 Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy                  | 116 440 736        | 156 525 862          | 127 039 743        | 81,2        | 109,1        |
| 334 Ministerstvo kultury  | 7 798 683          | 12 725 868           | 7 857 220          | 61,7        | 100,8        |
| 335 Ministerstvo zdravotnictví                                    | 5 640 858          | 7 286 341            | 6 206 782          | 85,2        | 110,0        |
| 336 Ministerstvo spravedlnosti                                    | 16 259 331         | 26 103 509           | 17 329 995         | 66,4        | 106,6        |
| 343 Úřad pro ochranu osob. údajů                                  | 95 361             | 159 685              | 95 708             | 59,9        | 100,4        |
| 344 Úřad prům. vlastnictví  | 105 640            | 184 510              | 117 610            | 63,7        | 111,3        |
| 345 Český statistický úřad  | 586 609            | 971 817              | 641 248            | 66,0        | 109,3        |
| 346 Český úřad zeměměřický a katastrální                          | 1 834 201          | 3 048 778            | 1 989 956          | 65,3        | 108,5        |
| 348 Český báňský úřad   | 94 981             | 155 208              | 99 500             | 64,1        | 104,8        |
| 349 Energetický regulační úřad                                    | 131 465            | 285 559              | 193 967            | 67,9        | 147,5        |
| 353 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže                          | 124 329            | 253 767              | 135 099            | 53,2        | 108,7        |
| 355 Ústav pro studium totalitních režimů                          | 105 345            | 290 064              | 113 429            | 39,1        | 107,7        |
| 358 Ústavní soud  | 115 697            | 242 565              | 151 989            | 62,7        | 131,4        |
| 361 Akademie věd ČR   | 3 743 491          | 5 133 171            | 4 122 913          | 80,3        | 110,1        |
| 371 Úřad pro dohled nad hospod. politick. stran a politick. hnutí | 0                  | 0                    | 8 376              | x           | x            |
| 372 Rada pro rozhlasové a televizní vysílání                      | 37 540             | 62 251               | 40 049             | 64,3        | 106,7        |
| 373 Úřad pro přístup k dopravní infrastruktuře                    | 0                  | 0                    | 5 780              | x           | x            |
| 374 Správa státních hmotných rezerv                               | 1 610 572          | 2 559 094            | 1 968 520          | 76,9        | 122,2        |
| 375 Státní úřad pro jadernou bezpečnost                           | 231 546            | 351 236              | 260 587            | 74,2        | 112,5        |
| 376 Generální inspekce bezpečnostních sborů                       | 180 776            | 307 586              | 223 132            | 72,5        | 123,4        |
| 377 Technologická agentura ČR                                     | 2 804 915          | 3 526 931            | 2 907 485          | 82,4        | 103,7        |
| 378 Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost        | 0                  | 0                    | 16 665             | x           | x            |
| 381 Nejvyšší kontrolní úřad                                       | 312 932            | 518 778              | 325 461            | 62,7        | 104,0        |
| <b>Celkem kapitoly 301-381</b>                                    | <b>751 576 813</b> | <b>1 115 537 439</b> | <b>791 904 499</b> | <b>71,0</b> | <b>105,4</b> |
| 396 Státní dluh   | 38 097 280         | 46 342 500           | 34 227 147         | 73,9        | 89,8         |
| 397 Operace státních finančních aktiv                             | 254 891            | 1 245 000            | 56 864             | 4,6         | 22,3         |
| 398 Všeobecná pokladní správa                                     | 93 006 804         | 146 147 099          | 96 555 316         | 66,1        | 103,8        |
| <b>Celkem</b>   | <b>882 935 789</b> | <b>1 309 272 037</b> | <b>922 743 825</b> | <b>70,5</b> | <b>104,5</b> |

**Tabulka č. 3: Meziroční srovnání celostátních daňových příjmů (v mld. Kč)**

|   | Celkem r. 2015        |                  |             | Celkem r. 2016        |                   |             | Celkem r. 2017        |                    |             | meziroč.přírůstek<br>skutečnost |              | meziroční index<br>skutečnost % |              |
|---|-----------------------|------------------|-------------|-----------------------|-------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|
|   | Rozpočet<br>schválený | sk.<br>k 30.9.*) | %<br>plnění | Rozpočet<br>schválený | sk.<br>k 30.9.**) | %<br>plnění | Rozpočet<br>schválený | sk.<br>k 30.9.***) | %<br>plnění | 2016/2015                       | 2017/2016    | 2016/2015                       | 2017/2016    |
|   | 1                     | 2                | 3           | 4                     | 5                 | 6           | 7                     | 8                  | 9           | 5-2                             | 8-5          | 5:2                             | 8:5          |
| <b>Daňové příjmy (vč. poj. na SZ a poj. na VZP)</b> |                       | <b>1 035,94</b>  |             |                       | <b>1 112,92</b>   |             |                       | <b>1 195,49</b>    |             | <b>76,98</b>                    | <b>82,57</b> | <b>107,4</b>                    | <b>107,4</b> |
| - <b>Daňové příjmy</b>                              | <b>790,08</b>         | <b>595,68</b>    | <b>75,4</b> | <b>857,53</b>         | <b>648,37</b>     | <b>75,6</b> | <b>920,96</b>         | <b>693,79</b>      | <b>75,3</b> | <b>52,69</b>                    | <b>45,42</b> | <b>108,8</b>                    | <b>107,0</b> |
| - DPH   | 321,60                | 233,08           | 72,5        | 352,60                | 246,75            | 70,0        | 370,50                | 272,81             | 73,6        | 13,67                           | 26,06        | 105,9                           | 110,6        |
| - spotřební daně (vč. energ. daní)                  | 142,60                | 108,92           | 76,4        | 149,40                | 116,11            | 77,7        | 158,80                | 119,55             | 75,3        | 7,19                            | 3,44         | 106,6                           | 103,0        |
| - daně z příjmů PO                                  | 131,90                | 115,23           | 87,4        | 150,20                | 130,12            | 86,6        | 169,20                | 130,39             | 77,1        | 14,89                           | 0,27         | 112,9                           | 100,2        |
| - daně z příjmů FO                                  | 157,80                | 109,11           | 69,1        | 165,10                | 123,42            | 74,8        | 180,50                | 137,50             | 76,2        | 14,32                           | 14,08        | 113,1                           | 111,4        |
| - z kapitálových výnosů                             | 13,50                 | 12,09            | 89,6        | 16,20                 | 12,48             | 77,0        | 14,90                 | 12,17              | 81,7        | 0,38                            | -0,31        | 103,2                           | 97,5         |
| - ze závislé činnosti                               | 137,90                | 97,57            | 70,8        | 145,40                | 107,50            | 73,9        | 159,20                | 121,33             | 76,2        | 9,93                            | 13,83        | 110,2                           | 112,9        |
| - z příznání  | 6,40                  | -0,55            | -8,6        | 3,50                  | 3,45              | 98,5        | 6,40                  | 4,00               | 62,5        | 4,00                            | 0,55         | x                               | 116,1        |
| - silniční daň                                      | 5,40                  | 3,86             | 71,4        | 5,70                  | 3,96              | 69,4        | 5,90                  | 4,11               | 69,7        | 0,10                            | 0,15         | 102,7                           | 103,9        |
| - daň z nemovitých věcí                             | 10,10                 | 7,78             | 77,0        | 10,30                 | 7,93              | 77,0        | 10,40                 | 8,07               | 77,6        | 0,15                            | 0,14         | 102,0                           | 101,7        |
| - majetkové daně                                    | 9,50                  | 8,03             | 84,5        | 10,30                 | 9,07              | 88,1        | 11,60                 | 9,07               | 78,2        | 1,04                            | -0,01        | 113,0                           | 99,9         |
| - dálniční poplatek ****)                           | 4,10                  | 3,60             | 87,8        | 4,20                  | 3,82              | 90,9        | 4,50                  | 4,17               | 92,8        | 0,22                            | 0,36         | 106,0                           | 109,3        |
| - ostatní daně a poplatky                           | 7,08                  | 6,07             | 85,7        | 9,73                  | 7,19              | 73,9        | 9,56                  | 8,12               | 84,9        | 1,12                            | 0,93         | 118,4                           | 112,9        |
| - <b>Pojistné na SZ</b>                             | <b>400,67</b>         | <b>299,90</b>    | <b>74,8</b> | <b>421,99</b>         | <b>317,89</b>     | <b>75,3</b> | <b>447,83</b>         | <b>343,68</b>      | <b>76,7</b> | <b>17,98</b>                    | <b>25,80</b> | <b>106,0</b>                    | <b>108,1</b> |
| - <b>Pojistné na veřej. zdrav. pojištění *****)</b> |                       | <b>140,35</b>    |             |                       | <b>146,66</b>     |             |                       | <b>158,01</b>      |             | <b>6,30</b>                     | <b>11,36</b> | <b>104,5</b>                    | <b>107,7</b> |

\*) v celost. daních v roce 2015 není zahrn. DPPO za obce a kraje (5,9 mld. Kč) a dále správní a místní poplatky obcím (7,7 mld. Kč), popl.za znečišť. ŽP (2,8 mld. Kč) a odvody z loterií také obcím (5,6 mld. Kč)- ve skut. je lze sledovat pouze v účetnictví

\*\*\*) v celost. daních v roce 2016 není zahrn. DPPO za obce a kraje (6,2 mld. Kč) a dále správní a místní poplatky obcím (7,7 mld. Kč), popl.za znečišť. ŽP (2,7 mld. Kč) a odvody z loterií také obcím (5,3 mld. Kč)- ve skut. je lze sledovat pouze v účetnictví

\*\*\*\*) v celost. daních v roce 2017 není zahrn. DPPO za obce a kraje (6,9 mld. Kč) a dále správní a místní poplatky obcím (7,9 mld. Kč), popl.za znečišť. ŽP (2,8 mld. Kč) a daň z hazard. her také obcím (4,9 mld. Kč)-ve skut. je lze sledovat pouze v účetnictví

\*\*\*\*\*) údaj skutečnosti za uvedené roky odpovídá stavu inkasa za minulý měsíc (od roku 2012 nemá MF možnost sledovat každodenní pohyb inkasa z dálničních poplatků)

\*\*\*\*\*) jde o výběr pojistného zdr.pojišťovny od 18. dne předchozího měsíce do 17. dne běžného měsíce, nezahrnuje platbu za tzv. státní pojištění a nejedná se o příjem SR

## II. Zpráva o řízení státního dluhu

### 1. Vývoj a stav státního dluhu

#### 1.1. Vývoj státního dluhu v 1.–3. čtvrtletí 2017

Státní dluh se v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 snížil z 1 613,4 mld. Kč na 1 610,1 mld. Kč, tj. o 3,3 mld. Kč, resp. 0,2 %, přičemž vnitřní státní dluh vzrostl o 9,4 mld. Kč a korunová hodnota vnějšího státního dluhu se snížila o 12,6 mld. Kč.

Tabulka č. 6: Vývoj státního dluhu v 1.–3. čtvrtletí 2017 (v mil. Kč)

|   | Stav             | Výpůjční operace | Splátky        | Kurzové rozdíly a ostatní vlivy | Změna          | Stav             |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------------------------|----------------|------------------|
|   | 1.1.2017         | (a)              | (b)            | (c)                             | (a-b+c)        | 30.9.2017        |
| <b>STÁTNÍ DLUH CELKEM</b>                                     | <b>1 613 374</b> | <b>533 000</b>   | <b>528 481</b> | <b>-7 802</b>                   | <b>-3 283</b>  | <b>1 610 091</b> |
| <b>Vnitřní dluh</b>   | <b>1 343 597</b> | <b>531 255</b>   | <b>521 897</b> | <b>-1</b>                       | <b>9 358</b>   | <b>1 352 955</b> |
| Státní pokladniční poukázky                                   | 4 220            | 311 491          | 315 711        |                                 | -4 220         | 0                |
| Spořicí státní dluhopisy                                      | 37 757           | 289              | 7 027          |                                 | -6 738         | 31 019           |
| Středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na domácím trhu        | 1 301 617        | 156 395          | 138 978        |                                 | 17 417         | 1 319 034        |
| Krátkodobé zápůjčky a vystavené směnky                        | 3                | 63 080           | 60 181         | -1                              | 2 898          | 2 901            |
| <b>Vnější dluh</b>  | <b>269 777</b>   | <b>1 745</b>     | <b>6 585</b>   | <b>-7 801</b>                   | <b>-12 641</b> | <b>257 137</b>   |
| Středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na zahraničních trzích | 213 507          |                  |                | -7 759                          | -7 759         | 205 748          |
| Úvěry od EIB  | 56 270           |                  | 4 882          |                                 | -4 882         | 51 389           |
| Krátkodobé zápůjčky   | 0                | 1 745            | 1 703          | -42                             | 0              | 0                |

Zdroj: MF

Výpůjční operace státu v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 spočívaly převážně v emisích státních dluhopisů, zejména střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů (dále též „SDD“) vydaných na domácím trhu a státních pokladničních poukázek (dále též „SPP“). Podrobnější údaje o vývoji státního dluhu České republiky v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 jsou uvedeny v Příloze č. 1.

#### 1.2. Stav státního dluhu

V 1.–3. čtvrtletí roku 2017 nadále zůstává v měnové skladbě státního dluhu dominantní měnou česká koruna s podílem na celkovém státním dluhu dosahujícím zhruba 87 %. Významný podíl v měnové skladbě v hodnotě cca 12 % si udržuje euro. Podíl japonského jenu je zanedbatelný.

Tabulka č. 7: Měnová skladba státního dluhu

|               | 1.1.2017             | v mld. Kč       | %             | 30.9.2017            | v mld. Kč       | %             |
|---------------|----------------------|-----------------|---------------|----------------------|-----------------|---------------|
| <b>CELKEM</b> | v původní měně       | <b>1 613,37</b> | <b>100,00</b> | v původní měně       | <b>1 610,09</b> | <b>100,00</b> |
| CZK           | 1 399 867 337 074,96 | 1 399,87        | 86,77         | 1 404 343 275 131,30 | 1 404,34        | 87,22         |
| EUR           | 7 750 000 000,00     | 206,94          | 12,83         | 7 750 000 000,00     | 199,88          | 12,41         |
| JPY           | 30 000 000 000,00    | 6,57            | 0,41          | 30 000 000 000,00    | 5,87            | 0,36          |

Poznámka: Se zohledněním měnových zajišťovacích operací.

Zdroj: MF

#### 1.3. Emise a splátky dluhových instrumentů a realizace zápůjček

Výpůjční operace státu v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 533 000 mil. Kč. Z toho 531 255 mil. Kč tvořily výpůjční operace vnitřního dluhu a 1 745 mil. Kč výpůjční operace vnějšího dluhu.



Celkové splátky jistiny státního dluhu v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 528 481 mil. Kč, přičemž splátky vnitřního dluhu činily 521 897 mil. Kč a splátky vnějšího dluhu činily 6 585 mil. Kč.

### 1.3.1. Státní pokladniční poukázky

Bylo realizováno 22 emisí SPP, a to se splatnostmi od 4 do 38 týdnů.

Celkové výpůjční operace realizované prostřednictvím emisí SPP činily 311 491 mil. Kč, přičemž veškeré tyto operace byly realizovány na primárním trhu. Celková jmenovitá hodnota splátek pak činila 315 711 mil. Kč. Celková jmenovitá hodnota SPP v oběhu se tak v průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 snížila ze 4 220 mil. Kč na 0 mil. Kč, tedy o 4 220 mil. Kč.

**Tabulka č. 8: Přehled emisí SPP v 1.–3. čtvrtletí 2017**

| Číslo emise   | Datum emise | Datum splatnosti | Prodáno           | Částka získaná primární aukcí | Doba splatnosti | Výnos  |
|---------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------|--------|
|               |             |                  | (mil. Kč)         | (mil. Kč)                     | (dny)           | (% pa) |
| 747           | 6.1.2017    | 29.9.2017        | 7 001,00          | 7 053,11                      | 266             | -1,00  |
| 748           | 13.1.2017   | 30.6.2017        | 7 001,00          | 7 061,97                      | 168             | -1,85  |
| 749           | 20.1.2017   | 29.9.2017        | 2 001,00          | 2 023,67                      | 252             | -1,60  |
| 750           | 27.1.2017   | 30.6.2017        | 7 400,00          | 7 448,11                      | 154             | -1,51  |
| 751           | 3.2.2017    | 5.5.2017         | 201,00            | 201,61                        | 91              | -1,20  |
| 752           | 10.2.2017   | 11.8.2017        | 2 000,00          | 2 010,16                      | 182             | -1,00  |
| 753           | 17.2.2017   | 19.5.2017        | 6 400,00          | 6 412,97                      | 91              | -0,80  |
| 754           | 24.2.2017   | 25.8.2017        | 5 200,00          | 5 227,48                      | 182             | -1,04  |
| 755           | 10.3.2017   | 29.9.2017        | 5 448,00          | 5 474,86                      | 203             | -0,87  |
| 756           | 17.3.2017   | 29.9.2017        | 12 000,00         | 12 036,04                     | 196             | -0,55  |
| 757           | 24.3.2017   | 29.9.2017        | 15 692,00         | 15 738,27                     | 189             | -0,56  |
| 758           | 7.4.2017    | 4.8.2017         | 30 671,00         | 30 798,26                     | 119             | -1,25  |
| 759           | 18.4.2017   | 11.8.2017        | 16 300,00         | 16 326,08                     | 115             | -0,50  |
| 760           | 21.4.2017   | 18.8.2017        | 20 390,00         | 20 413,62                     | 119             | -0,35  |
| 761           | 28.4.2017   | 25.8.2017        | 13 275,00         | 13 290,38                     | 119             | -0,35  |
| 762           | 5.5.2017    | 1.9.2017         | 17 920,00         | 17 940,76                     | 119             | -0,35  |
| 763           | 26.5.2017   | 30.6.2017        | 5 800,00          | 5 801,69                      | 35              | -0,30  |
| 764           | 2.6.2017    | 30.6.2017        | 1 196,00          | 1 196,23                      | 28              | -0,25  |
| 765           | 14.7.2017   | 8.9.2017         | 26 055,00         | 26 071,22                     | 56              | -0,40  |
| 766           | 28.7.2017   | 22.9.2017        | 31 366,00         | 31 384,06                     | 56              | -0,37  |
| 767           | 11.8.2017   | 15.9.2017        | 43 350,00         | 43 360,54                     | 35              | -0,25  |
| 768           | 25.8.2017   | 22.9.2017        | 34 824,00         | 34 830,77                     | 28              | -0,25  |
| <b>Celkem</b> |             |                  | <b>311 491,00</b> | <b>312 101,86</b>             |                 |        |

Zdroj: MF

### 1.3.2. Střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy na domácím trhu

V 1.–3. čtvrtletí roku 2017 Ministerstvo financí (dále též „Ministerstvo“) uskutečnilo 38 aukcí SDD na primárním trhu. Celkově tak emise domácích SDD na primárním trhu dosáhly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 výše 144 483 mil. Kč, z toho 69 370 mil. Kč činily emise dluhopisů bez výnosu, 74 138 mil. Kč emise fixně úročených dluhopisů s výnosem a 975 mil. Kč pak emise variabilně úročených dluhopisů.

**Tabulka č. 9: Přehled SDD vydaných na primárním trhu v 1.–3. čtvrtletí 2017**

| Číslo emise a tranše | Datum tranše (emise) | Datum splatnosti | Jmenovitá hodnota tranše | Částka získaná primární aukcí <sup>1</sup> | Kupón | Výnos do splatnosti | Průměrný spread proti PRIBORU |
|----------------------|----------------------|------------------|--------------------------|--|-------|---------------------|-------------------------------|
|                      |                      |                  | (mil. Kč)                | (mil. Kč)                                  | (%)   | (% pa)              | bps                           |
| 99, 6. tranše        | 13.1.2017            | 22.1.2018        | 12 706,60                | 12 934,79                                  | 0,00  | -1,722              | -                             |
| 91, 7. tranše        | 13.1.2017            | 9.12.2020        | 974,60                   | 998,10                                     | VAR   | -                   | -90,071                       |
| 94, 8. tranše        | 13.1.2017            | 15.5.2030        | 4 678,85                 | 4 796,99                                   | 0,95  | 0,750               | -                             |
| 99, 7. tranše        | 27.1.2017            | 22.1.2018        | 6 494,35                 | 6 576,69                                   | 0,00  | -1,270              | -                             |
| 98, 12. tranše       | 27.1.2017            | 17.7.2019        | 1 100,00                 | 1 110,01                                   | 0,00  | -0,366              | -                             |
| 94, 9. tranše        | 27.1.2017            | 15.5.2030        | 3 601,55                 | 3 694,87                                   | 0,95  | 0,745               | -                             |
| 97, 11. tranše       | 10.2.2017            | 25.10.2023       | 3 824,13                 | 3 861,63                                   | 0,45  | 0,302               | -                             |
| 100, 1. tranše       | 10.2.2017            | 10.2.2027        | 4 156,04                 | 4 023,29                                   | 0,25  | 0,580               | -                             |
| 101, 1. tranše       | 10.2.2017            | 10.2.2020        | 6 031,55                 | 6 046,21                                   | 0,00  | -0,081              | -                             |
| 98, 13. tranše       | 24.2.2017            | 17.7.2019        | 8 069,80                 | 8 124,72                                   | 0,00  | -0,283              | -                             |
| 95, 8. tranše        | 24.2.2017            | 26.6.2026        | 3 394,39                 | 3 502,49                                   | 1,00  | 0,647               | -                             |
| 102, 1. tranše       | 24.2.2017            | 24.2.2022        | 0,00                     | 0,00                                       | 0,00  | -                   | -                             |
| 101, 2. tranše       | 3.3.2017             | 10.2.2020        | 3 275,82                 | 3 281,20                                   | 0,00  | -0,056              | -                             |
| 89, 12. tranše       | 3.3.2017             | 17.9.2025        | 3 516,48                 | 4 054,18                                   | 2,40  | 0,562               | -                             |
| 101, 3. tranše       | 10.3.2017            | 10.2.2020        | 11 080,00                | 11 108,74                                  | 0,00  | -0,088              | -                             |
| 78, 17. tranše       | 10.3.2017            | 25.8.2028        | 3 221,00                 | 3 772,48                                   | 2,50  | 0,919               | -                             |
| 101, 4. tranše       | 17.3.2017            | 10.2.2020        | 5 035,81                 | 5 038,83                                   | 0,00  | -0,021              | -                             |
| 89, 13. tranše       | 17.3.2017            | 17.9.2025        | 2 218,30                 | 2 519,15                                   | 2,40  | 0,748               | -                             |
| 101, 5. tranše       | 24.3.2017            | 10.2.2020        | 4 894,93                 | 4 898,03                                   | 0,00  | -0,022              | -                             |
| 95, 9. tranše        | 24.3.2017            | 26.6.2026        | 4 781,37                 | 4 792,50                                   | 1,00  | 0,973               | -                             |
| 94, 10. tranše       | 31.3.2017            | 15.5.2030        | 2 041,21                 | 1 959,87                                   | 0,95  | 1,282               | -                             |
| 101, 6. tranše       | 31.3.2017            | 10.2.2020        | 9 735,77                 | 9 751,23                                   | 0,00  | -0,055              | -                             |
| 76, 15. tranše       | 18.4.2017            | 29.10.2019       | 2 281,43                 | 2 368,84                                   | 1,50  | -0,014              | -                             |
| 97, 12. tranše       | 18.4.2017            | 25.10.2023       | 2 150,55                 | 2 142,11                                   | 0,45  | 0,511               | -                             |
| 89, 14. tranše       | 18.4.2017            | 17.9.2025        | 1 920,49                 | 2 161,57                                   | 2,40  | 0,848               | -                             |
| 76, 16. tranše       | 28.4.2017            | 29.10.2019       | 2 871,77                 | 2 982,38                                   | 1,50  | -0,038              | -                             |
| 78, 18. tranše       | 28.4.2017            | 25.8.2028        | 2 620,56                 | 3 004,42                                   | 2,50  | 1,116               | -                             |
| 49, 8. tranše        | 28.4.2017            | 4.12.2036        | 1 341,10                 | 1 949,85                                   | 4,20  | 1,507               | -                             |
| 102, 2. tranše       | 19.5.2017            | 24.2.2022        | 845,78                   | 845,86                                     | 0,00  | -0,002              | -                             |
| 100, 2. tranše       | 19.5.2017            | 10.2.2027        | 3 049,21                 | 2 888,71                                   | 0,25  | 0,815               | -                             |
| 102, 3. tranše       | 16.6.2017            | 24.2.2022        | 100,00                   | 100,01                                     | 0,00  | -0,002              | -                             |
| 78, 19. tranše       | 16.6.2017            | 25.8.2028        | 2 847,36                 | 3 333,28                                   | 2,50  | 0,891               | -                             |
| 49, 9. tranše        | 16.6.2017            | 4.12.2036        | 2 772,19                 | 4 043,45                                   | 4,20  | 1,473               | -                             |
| 97, 13. tranše       | 4.8.2017             | 25.10.2023       | 4 643,17                 | 4 696,47                                   | 0,45  | 0,264               | -                             |
| 95, 10. tranše       | 4.8.2017             | 26.6.2026        | 3 884,32                 | 3 970,99                                   | 1,00  | 0,740               | -                             |
| 94, 11. tranše       | 4.8.2017             | 15.5.2030        | 3 413,85                 | 3 339,08                                   | 0,95  | 1,135               | -                             |
| 100, 3. tranše       | 15.9.2017            | 10.2.2027        | 2 940,72                 | 2 759,14                                   | 0,25  | 0,939               | -                             |
| 49, 10. tranše       | 15.9.2017            | 4.12.2036        | 1 967,78                 | 2 846,98                                   | 4,20  | 1,505               | -                             |
| <b>Celkem</b>        |                      |                  | <b>144 482,83</b>        | <b>150 279,13</b>                          |       |                     |                               |

<sup>1</sup> Bez alikvotních úrokových výnosů.

Zdroj: MF

V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 byly na sekundárním trhu realizovány výměnné operace, u kterých dochází v rámci jedné transakce k současnému prodeji určité emise SDD z majetkového účtu Ministerstva a zpětnému odkupu jiné emise těchto dluhopisů.

Celkem bylo provedeno 17 výměnných operací, v rámci kterých byly z majetkového účtu Ministerstva vyměněny SDD v celkové jmenovité hodnotě 3 445 mil. Kč za SDD v celkové jmenovité hodnotě 3 120 mil. Kč. Dále bylo uskutečněno 31 přímých prodejů SDD z majetkového účtu Ministerstva v celkové jmenovité hodnotě 8 792 mil. Kč.

Splátky SDD v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 138 978 mil. Kč a byly dány jednak splátkou jistiny 51. emise 10letých státních dluhopisů z roku 2007 uhrazené při své splatnosti dne 11. dubna 2017 v celkové jmenovité hodnotě 88 730 mil. Kč, dále splátkou jistiny 67. emise 5letých státních dluhopisů z roku 2012 uhrazené při své splatnosti dne 23. července 2017 v celkové jmenovité hodnotě 46 803 mil. Kč a rovněž jmenovitou hodnotou SDD odkoupených v rámci výměnných operací na sekundárním trhu ve výši 3 445 mil. Kč.

Celková jmenovitá hodnota SDD vydaných na domácím trhu v oběhu se zvýšila z 1 301 617 mil. Kč na počátku roku 2017 o 17 417 mil. Kč na 1 319 034 mil. Kč na konci 3. čtvrtletí roku 2017.

### **1.3.3. Spořicí státní dluhopisy**

Na počátku roku 2017 činila jmenovitá hodnota spořicí státních dluhopisů (dále též „SSD“) v oběhu 37 757 mil. Kč. V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 došlo k vydání 6 tranší SSD ve formě reinvestice výnosů v celkové jmenovité hodnotě 289 mil. Kč. V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 došlo rovněž ke splátce kupónového SSD z jarní série emisí 2012 ve jmenovité hodnotě 1 126 mil. Kč, ke splátce reinvestičního SSD z jarní série emisí roku 2012 ve jmenovité hodnotě 5 859 mil. Kč a ke splacení emisí SSD před datem splatnosti na základě uplatnění práva držitelů v celkové jmenovité hodnotě 41 mil. Kč, tj. celkem byly splaceny SSD ve výši 7 027 mil. Kč. Jmenovitá hodnota SSD v oběhu se tak v průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 snížila o 6 738 mil. Kč a na jeho konci činila 31 019 mil. Kč.

### **1.3.4. Střednědobé a dlouhodobé dluhopisy vydané na zahraničních trzích**

Na počátku roku 2017 činila korunová hodnota SDD vydaných na zahraničních trzích v oběhu včetně vlivu zajištění 213 507 mil. Kč. V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 došlo ke snížení korunové hodnoty SDD vydaných na zahraničních trzích v důsledku kurzových rozdílů o 7 759 mil. Kč. Na konci 3. čtvrtletí roku 2017 tak korunová hodnota SDD vydaných na zahraničních trzích v oběhu včetně vlivu zajištění dosáhla hodnoty 205 748 mil. Kč.

### **1.3.5. Státní dluhopisy celkem**

Celková jmenovitá hodnota státních dluhopisů v oběhu včetně vlivu zajištění SDD vydaných na zahraničních trzích poklesla v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 o 1 300 mil. Kč z 1 557 101 mil. Kč na 1 555 801 mil. Kč.

Podíl SPP na celkovém státním dluhu na počátku roku 2017 činil 0,3 %, zatímco na konci 3. čtvrtletí roku 2017 byl nulový. Podíl ostatních státních dluhopisů se přitom zvýšil z 96,3 % k 1.1.2017 na 96,6 % k 30.9.2017.

### **1.3.6. Úvěry od Evropské investiční banky**

V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 nedošlo k přijetí žádné tranše úvěrů od Evropské investiční banky (dále též „EIB“).

V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 se uskutečnily splátky úvěrů od EIB v celkové výši 4 882 mil. Kč, v tom 600 mil. Kč představovala úplná řádná splátka třetí tranše úvěru na výstavbu dálnice D8 – B, 1 000 mil. Kč činilo úplné předčasné splacení desáté tranše úvěru na projekt Prevence před povodněmi II, 893 mil. Kč představovalo úplné předčasné splacení jedenácté tranše úvěru na projekt Prevence před povodněmi II, 930 mil. Kč činilo úplné předčasné splacení sedmé tranše úvěru v rámci projektu Spolufinancování Operačního programu doprava – C, 560 mil. Kč činilo úplné předčasné splacení osmé tranše úvěru v rámci projektu Spolufinancování Operačního programu doprava – B, 353 mil. Kč činily dílčí splátky úvěru na výstavbu dálnic B, 183 mil. Kč dílčí splátky úvěru na dálniční obchvat Plzně, 154 mil. Kč dílčí splátky úvěru pro Masarykovu univerzitu, 119 mil. Kč dílčí splátky úvěru na prevenci povodní, 67 mil. Kč dílčí splátky úvěru na odstraňování povodňových škod z roku 2002 a 22 mil. Kč dílčí splátky úvěru na výstavbu Pražského okruhu část A.

Celkem se tak hodnota úvěrů od EIB v průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 snížila z 56 270 mil. Kč na 51 389 mil. Kč.

### 1.3.7. Krátkodobé zápůjčky a státem vystavené směnky

Na počátku roku 2017 byl stav zápůjčních facilit ve formě repo operací nulový. Celkové přijaté peněžní prostředky ze zápůjčních facilit ve formě repo operací v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 63 080 mil. Kč<sup>8</sup> a splátky těchto zápůjčních facilit ve formě repo operací pak dosáhly 60 181 mil. Kč<sup>8</sup>. Na konci 3. čtvrtletí roku 2017 tak činil stav těchto zápůjčních facilit 2 900 mil. Kč. Jednalo se o zápůjčky formou repo operací s kolaterálem SDD.

K datu 20. února 2015 v souvislosti s nabytím účinnosti změny zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), byly do evidence státního dluhu zařazeny rovněž dluhy ze státem vystavených smének, jejichž stav ke konci 3. čtvrtletí roku 2017 činil 2 mil. Kč.

V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 byly přijaty zápůjčky v jednotné evropské měně v podobě depo operací ve výši 65 mil. EUR, jejichž korunová hodnota k datu přijetí činila 1 745 mil. Kč. V průběhu 1.–3. čtvrtletí 2017 byly tyto zápůjčky splaceny a jejich stav tak byl na konci 3. čtvrtletí nulový.

## 2. Příjmy a výdaje kapitoly Státní dluh

Dne 20. února 2015 nabyl účinnosti zákon č. 25/2015 Sb., kterým se mění zákon č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů. V rámci změny rozpočtových pravidel dochází k doplnění odstavce 8 do paragrafu 34. V důsledku této změny Ministerstvo počínaje rokem 2016 realizuje vzájemný zápočet rozpočtových příjmů a výdajů kapitoly 396 – Státní dluh (dále též „kapitoly“), které vzniknou v důsledku finančních operací spojených s řízením likvidity státní pokladny nebo s řízením státního dluhu uskutečněných v průběhu určitého období, nejdéle však jednoho měsíce<sup>9</sup>.

Pro rok 2017 byla nastavena měsíční periodicitu vypořádání úrokových příjmových a výdajových toků se státním rozpočtem, tj. převodů mezi vypořádacím a rozpočtovým účtem kapitoly. Jelikož v každém měsíci 1. čtvrtletí roku 2017 úrokové příjmové toky převýšily úrokové výdajové toky, tj. celková bilance příjmových a výdajových toků byla kladná, byly v těchto měsících výsledkem vzájemného zápočtu úrokových příjmů a výdajů vždy příjmy a kapitola tak v průběhu 1. čtvrtletí roku 2017 nevykázala žádné úrokové výdaje, ale pouze příjmy.

Naopak v každém měsíci 2. a 3. čtvrtletí roku 2017 úrokové výdajové toky převýšily úrokové příjmové toky, tj. celková bilance příjmových a výdajových toků byla záporná, a proto byly v těchto měsících výsledkem vzájemného zápočtu úrokových příjmů a výdajů vždy výdaje.

Příjmy kapitoly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 384 mil. Kč, přičemž byly v zásadě dány úrokovými příjmy. Vratka poplatků od České pošty z titulu množstevních slev v souvislosti se službami spojenými se SSD činila 17 tis. Kč. Příjmy kapitoly v roce 2017 byly rozpočtovány v nulové výši.

V 1.–3. čtvrtletí roku 2016 byly příjmy kapitoly určeny výhradně příjmy spojenými s poplatky ve výši 211 tis. Kč.

<sup>8</sup> Včetně revolvingu zápůjčních facilit ve formě repo operací v 1.–3. čtvrtletí roku 2017.

<sup>9</sup> V průběhu 1.–3. čtvrtletí roku 2017 byl realizován vzájemný zápočet úrokových příjmů a výdajů kapitoly. V rámci poplatků k vzájemnému zápočtu nedochází.

**Tabulka č. 10: Příjmy kapitoly Státní dluh (v mil. Kč)**

| Ukazatel  | Skutečnost             | Rozpočet 2017 |            | Skutečnost             | %      | Index            |
|---|------------------------|---------------|------------|------------------------|--------|------------------|
|   | 1. - 3. čtvrtletí 2016 | Schválený     | Po změnách | 1. - 3. čtvrtletí 2017 | Plnění | 2017/2016        |
| 1   | 2                      | 3             | 4          | 5                      | 6=5:4  | 7=5:2            |
| <b>Příjmy kapitoly celkem</b>                                 | <b>0</b>               | -             | -          | <b>384</b>             | -      | <b>182 186,6</b> |
| <b>Úrokové příjmy celkem</b>                                  | -                      | -             | -          | <b>384</b>             | -      | -                |
| <b>vnitřního dluhu</b>  | -                      | -             | -          | <b>2 051</b>           | -      | -                |
| instrumenty peněžního trhu                                    | -                      | -             | -          | 377                    | -      | -                |
| spořicí státní dluhopisy                                      | -                      | -             | -          | -17                    | -      | -                |
| středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na domácím trhu        | -                      | -             | -          | 1 690                  | -      | -                |
| <b>vnějšího dluhu</b>   | -                      | -             | -          | <b>-1 667</b>          | -      | -                |
| středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na zahraničních trzích | -                      | -             | -          | -1 590                 | -      | -                |
| úvěry od EIB  | -                      | -             | -          | -77                    | -      | -                |
| <b>platební účty</b>  | -                      | -             | -          | <b>0</b>               | -      | -                |
| <b>Ostatní příjmy</b>   | <b>0</b>               | -             | -          | <b>0</b>               | -      | 8,0              |

Zdroj: MF

Výdaje kapitoly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 34 227 mil. Kč, což je 77,0 % rozpočtu po změnách a 73,9 % schváleného rozpočtu. Tyto výdaje byly dány převážně úrokovými výdaji ve výši 34 078 mil. Kč, což je 77,4 % rozpočtu po změnách, poplatky spojené s obsluhou státního dluhu (dále též „poplatky“) činily 149 mil. Kč, což je 33,2 % rozpočtu po změnách.

V 1.–3. čtvrtletí roku 2016 činily výdaje kapitoly 38 097 mil. Kč, z čehož úrokové výdaje dosahovaly 37 943 mil. Kč a poplatky 154 mil. Kč. Výdaje kapitoly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 tak byly o 3 870 mil. Kč, tj. o 10,2 % nižší než celkové výdaje kapitoly v 1.–3. čtvrtletí roku 2016. Úrokové výdaje byly přitom v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 oproti 1.–3. čtvrtletí roku 2016 nižší o 3 865 mil. Kč, tj. o 10,2 %, zatímco poplatky byly meziročně nižší o 5 mil. Kč, tj. o 3,1 %.

**Tabulka č. 11: Výdaje kapitoly Státní dluh (mil. Kč)**

| Ukazatel   | Skutečnost             | Rozpočet 2017 |               | Skutečnost             | %           | Index       |
|--|------------------------|---------------|---------------|------------------------|-------------|-------------|
|  | 1. - 3. čtvrtletí 2016 | Schválený     | Po změnách    | 1. - 3. čtvrtletí 2017 | Plnění      | 2017/2016   |
| 1  | 2                      | 3             | 4             | 5                      | 6=5:4       | 7=5:2       |
| <b>Výdaje kapitoly celkem</b>                                    | <b>38 097</b>          | <b>46 343</b> | <b>44 453</b> | <b>34 227</b>          | <b>77,0</b> | <b>89,8</b> |
| <b>1. Úrokové výdaje celkem</b>                                  | <b>37 943</b>          | <b>45 893</b> | <b>44 003</b> | <b>34 078</b>          | <b>77,4</b> | <b>89,8</b> |
| <b>na vnitřní dluh</b>   | <b>28 820</b>          | <b>35 119</b> | <b>34 579</b> | <b>26 832</b>          | <b>77,6</b> | <b>93,1</b> |
| na instrumenty peněžního trhu                                    | -127                   | -38           | -38           | -418                   | 1099,4      | 328,7       |
| na spořicí státní dluhopisy                                      | 1 025                  | 1 786         | 1 786         | 779                    | 43,6        | 76,0        |
| na středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na domácím trhu        | 27 922                 | 33 371        | 32 831        | 26 471                 | 80,6        | 94,8        |
| <b>na vnější dluh</b>  | <b>9 123</b>           | <b>10 768</b> | <b>9 419</b>  | <b>7 246</b>           | <b>76,9</b> | <b>79,4</b> |
| na středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na zahraničních trzích | 8 841                  | 10 076        | 8 727         | 7 062                  | 80,9        | 79,9        |
| na úvěry od EIB  | 282                    | 692           | 692           | 184                    | 26,5        | 65,0        |
| <b>platební účty</b>   | <b>0</b>               | <b>5</b>      | <b>5</b>      | <b>0</b>               | <b>-0,4</b> | <b>8,5</b>  |
| <b>2. Poplatky</b>   | <b>154</b>             | <b>450</b>    | <b>450</b>    | <b>149</b>             | <b>33,2</b> | <b>96,9</b> |

Zdroj: MF

Úrokové příjmy kapitoly činily 384 mil. Kč, přičemž byly téměř výhradně dány vzájemným zápočtem čistých příjmových toků vnitřního dluhu ve výši 2 051 mil. Kč, čistých výdajových toků vnějšího dluhu ve výši 1 667 mil. Kč.

Úrokové výdaje kapitoly činily 34 078 mil. Kč, přičemž byly téměř výhradně dány souhrnem čistých výdajových toků vnitřního dluhu ve výši 26 832 mil. Kč a čistých výdajových toků vnějšího dluhu ve výši 7 246 mil. Kč.

Čisté úrokové výdaje vnitřního dluhu jsou složeny z čistých úrokových výdajů instrumentů peněžního trhu, z čistých úrokových výdajů SSD a z čistých úrokových výdajů SDD vydaných na domácím trhu.

V 1.–3. čtvrtletí roku 2017 čisté úrokové výdaje na vnitřní dluh činily 24 781 mil. Kč oproti 28 820 mil. Kč v 1.–3. čtvrtletí 2016. Meziročně tak byly tyto výdaje nižší o 4 039 mil. Kč, tj. o 14,0 %.

Čisté úrokové výdaje na SDD vydané na domácím trhu dosáhly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 celkem 24 781 mil. Kč, přičemž byly určeny především výplatami výnosů SDD vydaných na domácím trhu v celkové výši 31 542 mil. Kč<sup>10</sup>, dále diskonty SDD vydanými na domácím trhu ve výši 639 mil. Kč a čistými výdajovými toky z titulu výměnných operací ve výši 39 mil. Kč.

Čisté úrokové výdaje na SDD vydané na domácím trhu byly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 snižovány příjmovými toky spojenými s emisemi SDD na primárním trhu, kdy prémie činily 6 436 mil. Kč a alikvotní úrokové výnosy 596 mil. Kč, a rovněž čistými příjmovými toky spojenými s přímými prodeji SDD z majetkového účtu Ministerstva ve výši 408 mil. Kč. Prémie emisí SDD na primárním trhu tak v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 byly o 2 146 mil. Kč vyšší oproti 1.–3. čtvrtletí roku 2016. Vzhledem k tomu, že čisté úrokové výdaje na SDD vydané na domácím trhu činily v 1.–3. čtvrtletí roku 2016 celkem 27 922 mil. Kč, došlo v 1.–3. čtvrtletí 2017 k meziročnímu poklesu těchto výdajů o 3 142 mil. Kč, tj. o 11,3 %. Důvodem tohoto poklesu je jak snížení výdajových toků spojených s výplatami výnosů SDD vydaných na domácím trhu zejména v souvislosti se splátkou 34. emise 15letých státních dluhopisů s ročním výnosem 6,95 % uskutečněnou v lednu 2016, tak i růst příjmových toků získaných prostřednictvím premií a alikvotních úrokových výnosů spojených s emisemi SDD na primárním trhu.

Čisté úrokové příjmy instrumentů peněžního trhu v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 795 mil. Kč, přičemž byly dány zejména premiemi spojenými s emisemi SPP ve výši 611 mil. Kč, dále přijatými úroky z aktivních operací řízení korunové likvidity státní pokladny (repo operací s kolaterálem poukázek ČNB, střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů a depozitních operací) ve výši 149 mil. Kč, přijatými úroky z titulu krátkodobých zápůjček realizovaných v rámci řízení eurové likvidity státní pokladny ve výši 1 mil. Kč, dále prostředky přijatými z titulu zápůjčních facilit státních dluhopisů ve formě repo operací ve výši 3 mil. Kč a ze zápůjčních facilit státních dluhopisů ve formě kolateralizovaných zápůjček ve výši 15 mil. Kč, a konečně prostředky přijatými z titulu devizových swapů ve výši 16 mil. Kč. Oproti 1.–3. čtvrtletí roku 2016, kdy čisté úrokové příjmy instrumentů peněžního trhu činily 127 mil. Kč, tak tyto příjmy vzrostly o 668 mil. Kč, tj. o 525,0 %. Tento nárůst byl dán především využíváním mimořádně příznivých tržních podmínek a výraznému navýšení emisní činnosti SPP splatných v roce 2017 realizované pouze z důvodu využití záporných výnosů do splatnosti generující dodatečné příjmy státního rozpočtu v podobě aukčních premií, které se meziročně zvýšily o 592 mil. Kč.

Čisté úrokové výdaje na SSD dosáhly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 výše 796 mil. Kč, přičemž byly dány výplatami výnosů SSD ve výši 468 mil. Kč, reinvesticemi výnosů SSD ve výši 327 mil. Kč a výplatami poměrného výnosu při splacení SSD před stanovenou dobou splatnosti ve výši 1 mil. Kč. Čisté úrokové výdaje na SSD tak oproti 1.–3. čtvrtletí roku 2016

---

<sup>10</sup> Po zahrnutí vlivu retrocese úroků z dluhopisů prodaných EIB ve výši cca 47 mil. Kč.

meziročně poklesly o 229 mil. Kč především v důsledku postupného splácení těchto instrumentů.

Čisté úrokové výdaje na vnější (zahraniční) dluh v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 jsou dány čistými úrokovými výdaji SDD vydaných na zahraničních trzích a čistými úrokovými výdaji z titulu úvěrů od EIB. V 1.–3. čtvrtletí roku 2017 tyto výdaje činily 8 913 mil. Kč oproti 9 123 mil. Kč v 1.–3. čtvrtletí 2016, poklesly tak meziročně o 211 mil. Kč, tj. o 2,3 %.

Čisté úrokové výdaje z titulu SDD vydaných na zahraničních trzích v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily celkem 8 652 mil. Kč a byly určeny výnosy SDD vydaných na zahraničních trzích včetně vlivu zajišťovacích operací. Vzhledem k tomu, že v 1.–3. čtvrtletí roku 2016 dosáhly tyto výdaje celkem 8 841 mil. Kč, došlo k jejich meziročnímu poklesu o 189 mil. Kč, tj. o 2,1 % zejména z důvodu posílení koruny po ukončení režimu devizových intervencí ČNB dne 6. dubna 2017.

Čisté úrokové výdaje na úvěry od EIB v 1.–3. čtvrtletí 2017 činily celkem 261 mil. Kč, zatímco v 1.–3. čtvrtletí 2016 dosahovaly 282 mil. Kč. Došlo tak k meziročnímu poklesu těchto výdajů o 22 mil. Kč, tj. o 7,7 %, a to v důsledku poklesu stavu těchto úvěrů i úrokových sazeb.

V 1.–3. čtvrtletí 2017 došlo rovněž k převodu úroků z vkladů na mimorozpočtových účtech Ministerstva v komerčních bankách do rozpočtu kapitoly ve výši 34 tis. Kč a k připsání úroků ze zůstatků na souhrnných účtech státní pokladny za 3. čtvrtletí 2017 ve výši 5 tis. Kč.

Z hlediska druhového členění rozpočtové skladby příjmů kapitoly Státní dluh bylo 856 856 tis. Kč zaznamenáno na položce 2141 – Příjmy z úroků (část), příjmy ve výši -334 131 tis. Kč byly zaznamenány na položce 2146 – Úrokové příjmy z finančních derivátů k vlastním dluhopisům, příjmy ve výši -138 850 tis. Kč byly zaznamenány na položce 2148 – Úrokové příjmy z finančních derivátů kromě k vlastním dluhopisům a konečně příjmy ve výši 17 tis. Kč byly zaznamenány na položce 2324 – Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady.

Z hlediska rozpočtové skladby byla převážná část úrokových výdajů ve výši 33 457 150 tis. Kč zaznamenána na položce 5141 – Úroky vlastní, další část ve výši 344 012 tis. Kč na položce 5146 – Úrokové výdaje na finanční deriváty k vlastním dluhopisům a konečně poslední část ve výši 276 650 tis. Kč na položce 5147 – Úrokové výdaje na finanční deriváty kromě k vlastním dluhopisům. Z poplatků byla rozhodující část ve výši 147 692 tis. Kč zaznamenána na položce 5144 – Poplatky dluhové služby, dále 907 tis. Kč bylo zaznamenáno na položce 5161 – Poštovní služby a 736 tis. Kč na položce 5362 – Platby daní a poplatků státnímu rozpočtu.

Zatímco celkové čisté výdaje kapitoly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 činily 33 843 mil. Kč, v 1.–3. čtvrtletí roku 2016 celkové čisté výdaje dosáhly 38 097 mil. Kč. Meziročně tak čisté výdaje kapitoly poklesly o 4 254 mil. Kč.

V kapitole 396 – Státní dluh byla v průběhu 1.–3. čtvrtletí 2017 realizována rozpočtová opatření, která v souhrnu snížila výdajový specifický ukazatel Obsluha státního dluhu, konkrétně výdajový okruh Úroky státního dluhu, o 1 889 158 875 Kč. V důsledku těchto opatření byl schválený rozpočet výdajů kapitoly 396 – Státní dluh snížen ze 46 342 500 000 Kč na 44 453 341 125 Kč.

### **3. Řízení likvidity státní pokladny v 1. – 3. čtvrtletí roku 2017**

V rámci řízení likvidity korunové státní pokladny byly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 provedeny krátkodobé investice s použitím kolaterálu poukázek ČNB a střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 5 946 906 mil. Kč, splátky přitom dosáhly celkové jmenovité hodnoty 5 946 906 mil. Kč. Celkový příjem z těchto operací činil 138,77 mil. Kč a byl dosažen při průměrné úrokové sazbě 0,07 % p. a.

V rámci řízení likvidity korunové státní pokladny byly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 realizovány krátkodobé investice ve formě depozitních operací v celkové jmenovité hodnotě 4 325 796 mil. Kč, splátky těchto investic pak dosáhly celkové jmenovité hodnoty

4 323 799 mil. Kč. Celkový příjem depozitních operací činil 10,58 mil. Kč, byl dosažen při průměrné úrokové sazbě 0,05 % p. a. a úročením zůstatku souhrnného účtu bylo dosaženo příjmu 0,01 mil. Kč.

V rámci řízení likvidity eurové státní pokladny byly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 provedeny krátkodobé zápůjčky v celkové jmenovité hodnotě 65 mil. EUR, splátky těchto zápůjček dosáhly celkové jmenovité hodnoty 65 mil. Kč. Celkový příjem ze zápůjček činil 0,98 mil. Kč a úročením zůstatku běžného účtu bylo dosaženo příjmu 0,03 mil. Kč.

Dále byly v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 realizovány devizové swapy ve jmenovité hodnotě 55 mil. EUR a současně byly splatné devizové swapy v celkové jmenovité hodnotě 135 mil. EUR. Celkový příjem z devizových swapů činil 16,03 mil. Kč.

K 30. září 2017 byly na majetkových účtech MF evidovány poukázky ČNB ve jmenovité hodnotě 9 877 mil. Kč, které představovaly hodnotu zástavy aktivních operací.

**Tabulka č. 12: Porovnání příjmů státního rozpočtu z investičních operací a emisí se záporným výnosem v 1.–3. čtvrtletí 2016 s 1.–3. čtvrtletí 2017 (mil. Kč)**

| Příjmy  | 1. - 3. čtvrtletí 2016 | 1. - 3. čtvrtletí 2017 | 2017/2016     |
|---|------------------------|------------------------|---------------|
| Příjmy z korunových REPO operací  | 36,20                  | 138,77                 | 383,39        |
| Příjmy z korunových DEPO operací  | 7,36                   | 10,59                  | 143,82        |
| Příjmy z REPO EUR operací   | 3,01                   | -                      | -             |
| Příjmy z DEPO EUR operací   | 8,65                   | 1,01                   | 11,73         |
| Příjmy z devizových swapů   | 43,95                  | 16,03                  | 36,47         |
| Příjmy ze zápůjčních facilit  | 6,32                   | 2,66                   | 42,11         |
| Příjmy ze zápůjček dluhopisů  | 2,88                   | 15,35                  | 532,92        |
| <b>Celkem čisté příjmy dosažené při řízení likvidity státní pokladny a státního dluhu</b> | <b>108,37</b>          | <b>184,42</b>          | <b>170,16</b> |
| Emisní činnost se záporným výnosem <sup>1</sup>   | 262,83                 | 1101,00                | 418,91        |
| <b>Celkem příjmy státního rozpočtu z investičních operací a emisí se záporným výnosem</b> | <b>371,20</b>          | <b>1285,42</b>         | <b>346,29</b> |

<sup>1</sup> Se zohledněním budoucích výdajů v podobě výplat kupónů do splatnosti těchto dluhopisů, pokud nebyly bez výnosu.

Zdroj: MF

Z tabulky je zřejmé, že zatímco v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 dosáhly celkové čisté úrokové příjmy 184,42 mil. Kč, ve stejném období roku 2016 celkové čisté úrokové příjmy dosáhly 108,37 mil. Kč. Investováním peněžních prostředků státní pokladny bylo dosaženo v 1.–3. čtvrtletí 2017 o 76,04 mil. Kč vyšších čistých příjmů než ve stejném období roku 2016. Vyšší čistý příjem z investování peněžních prostředků státní pokladny v 1.–3. čtvrtletí 2017 ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku byl způsoben vyšším výnosem z korunových REPO operací.

Vzhledem k příjmům z emisí se záporným výnosem v 1.–3. čtvrtletí 2017 bylo dosaženo při řízení likvidity státní pokladny a řízení státního dluhu celkových čistých příjmů státního rozpočtu ve výši 1 285,42 mil. Kč, což je o 914,22 mil. Kč více než v 1.–3. čtvrtletí 2016.

V situaci extrémně nízkých a záporných úrokových sazeb pokračovalo Ministerstvo také v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 v racionalizaci volné likvidity státní pokladny. Likvidita státní pokladny je intenzivněji zapojována jako krátkodobý zdroj peněžních prostředků pro krytí potřeby financování v souladu s nejmodernějšími principy řízení vládních financí.

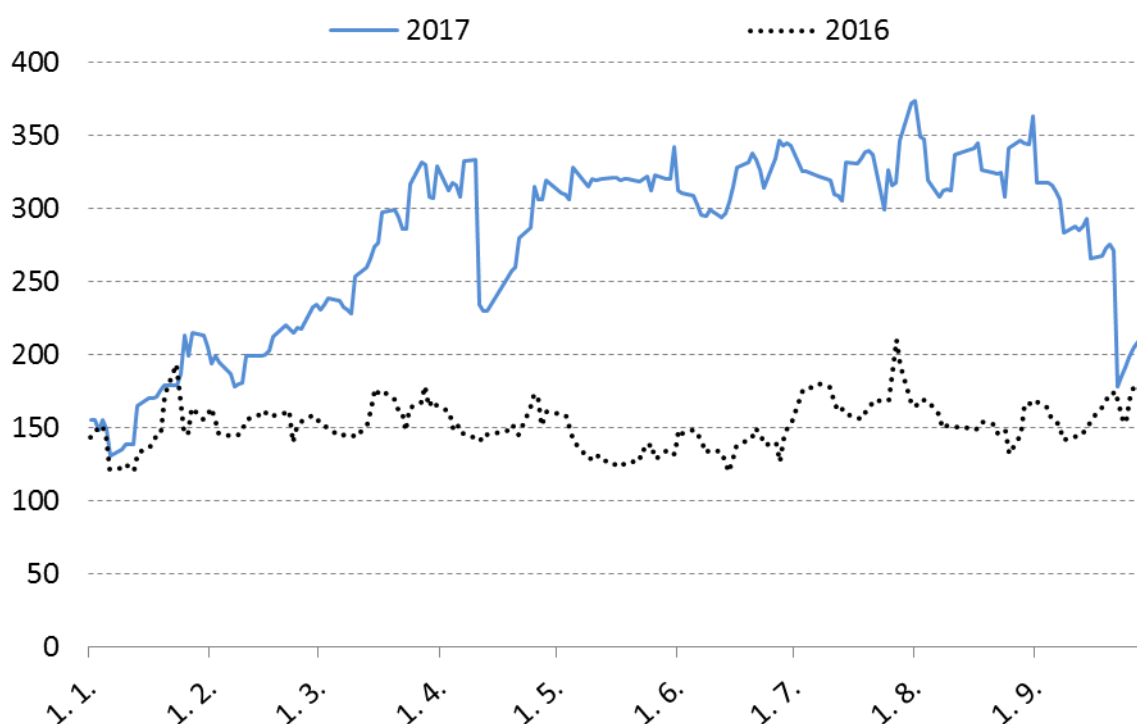


Navýšení disponibilních peněžních prostředků státní pokladny v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 bylo způsobeno především vydáváním SDD na domácím trhu za účelem získání peněžních prostředků na pokrytí splátek SDD vydaných na domácím trhu, splátek SSD a úvěrů EIB, a dále zvýšením stavu SPP realizovaným pouze z důvodu využití záporných výnosů do splatnosti generujících dodatečné příjmy státního rozpočtu v podobě aukčních premií. Tyto SPP vydané v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 nesloužily ke krytí potřeby financování v roce 2017, neboť byly do konce září splaceny.

Novelou zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů, došlo k dalšímu navýšení disponibilních peněžních prostředků státní pokladny v 1.–3. čtvrtletí roku 2017 průměrně o 49 mld. Kč.

Tak jako v každém roce je stav státní pokladny nejvíce ovlivněn vývojem salda státního rozpočtu, emisní činností, splátkami státních dluhopisů a příjmy Národního fondu z Evropské komise.

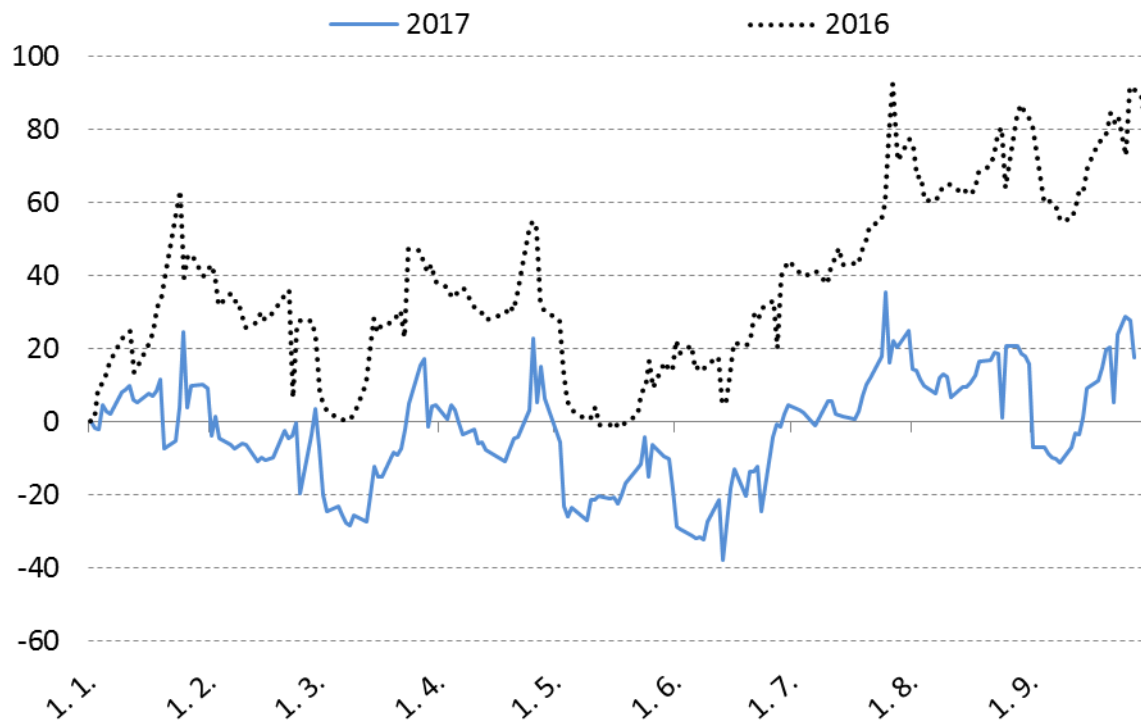
**Graf č. 11: Státní pokladna za 1.–3. čtvrtletí roku 2016 a 2017 (mld. Kč)**



Zdroj: ČNB a MF

Hospodaření státního rozpočtu za první tři čtvrtletí roku 2017 skončilo přebytkem ve výši 17,40 mld. Kč a ve srovnání s prvními třemi čtvrtletími roku 2016 se vyvíjelo negativněji z důvodu nižších prostředků přijatých z EU a finančních mechanismů. Rozdíly ve výkyvech salda státního rozpočtu v obou letech způsobuje především časový nesoulad ve dnech splatnosti DPH a splatných vratek DPH, přičemž velkou roli hraje rovněž časové rozvržení převodu prostředků z Národního fondu do státního rozpočtu, jakož i další změny v rozložení některých výdajů státního rozpočtu v čase.

Graf č. 12: Vývoj státního rozpočtu za 1.–3. čtvrtletí roku 2016 a 2017 (mld. Kč)



Zdroj: ČNB a MF

## 4. Tabulková příloha

Příloha č. 1: Vývoj státního dluhu České republiky v 1.–3. čtvrtletí 2017 (v mld. Kč)

| N á z e v   | S t a v        | V ý p ů j ě n í   | S p l á t k y | K u r z o v é r o z d í l y   | Z m ě n a    | S t a v        |
|---|----------------|-------------------|---------------|-------------------------------|--------------|----------------|
|   | k 1. 1. 2017   | o p e r a c e (a) | (b)           | a o s t a t n í v l í v y (c) | (a - b + c)  | k 30. 9. 2017  |
| <b>S T Á T N Í D L U H C E L K E M</b>                              | <b>1 613,4</b> | <b>533,0</b>      | <b>528,5</b>  | <b>-7,8</b>                   | <b>-3,3</b>  | <b>1 610,1</b> |
| <b>V n ě t ř n í d l u h</b>  | <b>1 343,6</b> | <b>531,3</b>      | <b>521,9</b>  | <b>0,0</b>                    | <b>9,4</b>   | <b>1 353,0</b> |
| Státní pokladniční poukázky   | 4,2            | 311,5             | 315,7         |                               | -4,2         | 0,0            |
| 41. emise dlouhodobých dluhopisů (2003)                             | 75,0           |                   | 0,6           |                               | -0,6         | 74,4           |
| 46. emise dlouhodobých dluhopisů (2005)                             | 75,0           |                   |               |                               | 0,0          | 75,0           |
| 49. emise dlouhodobých dluhopisů (2006)                             | 28,4           | 6,1               |               |                               | 6,1          | 34,5           |
| 51. emise dlouhodobých dluhopisů (2007)                             | 90,3           |                   | 90,3          |                               | -90,3        | 0,0            |
| 52. emise dlouhodobých dluhopisů (2007)                             | 75,1           | 0,2               |               |                               | 0,2          | 75,3           |
| 53. emise dlouhodobých dluhopisů (2007)                             | 11,0           |                   |               |                               | 0,0          | 11,0           |
| 56. emise dlouhodobých dluhopisů (2009)                             | 87,0           |                   | 0,5           |                               | -0,5         | 86,5           |
| 58. emise dlouhodobých dluhopisů (2009)                             | 87,6           |                   |               |                               | 0,0          | 87,6           |
| 61. emise dlouhodobých dluhopisů (2010)                             | 75,6           | 0,9               |               |                               | 0,9          | 76,5           |
| 63. emise dlouhodobých dluhopisů (2011)                             | 81,2           |                   |               |                               | 0,0          | 81,2           |
| 67. emise střednědobých dluhopisů (2012)                            | 47,6           |                   | 47,6          |                               | -47,6        | 0,0            |
| 68. emise střednědobých dluhopisů (2012)                            | 1,1            |                   | 1,1           |                               | -1,1         | 0,0            |
| 69. emise střednědobých dluhopisů (2012)                            | 5,9            |                   | 5,9           |                               | -5,9         | 0,0            |
| 70. emise dlouhodobých dluhopisů (2012)                             | 1,9            | 0,0               | 0,0           |                               | 0,0          | 1,9            |
| 74. emise střednědobých dluhopisů (2012)                            | 1,8            |                   | 0,0           |                               | 0,0          | 1,8            |
| 75. emise střednědobých dluhopisů (2012)                            | 8,1            |                   | 0,0           |                               | 0,0          | 8,1            |
| 76. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)                             | 76,9           | 8,2               |               |                               | 8,2          | 85,2           |
| 78. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)                             | 58,6           | 8,7               |               |                               | 8,7          | 67,3           |
| 81. emise střednědobých dluhopisů (2013)                            | 0,8            |                   | 0,0           |                               | 0,0          | 0,8            |
| 82. emise střednědobých dluhopisů (2013)                            | 5,9            | 0,2               | 0,0           |                               | 0,2          | 6,1            |
| 83. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)                             | 0,4            | 0,0               | 0,0           |                               | 0,0          | 0,4            |
| 85. emise střednědobých dluhopisů (2013)                            | 1,4            |                   | 0,0           |                               | 0,0          | 1,4            |
| 86. emise střednědobých dluhopisů (2013)                            | 7,8            |                   | 0,0           |                               | 0,0          | 7,8            |
| 87. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)                             | 2,0            | 0,0               | 0,0           |                               | 0,0          | 2,1            |
| 88. emise střednědobých dluhopisů (2014)                            | 48,1           | 1,9               |               |                               | 1,9          | 50,0           |
| 89. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)                             | 56,3           | 8,1               |               |                               | 8,1          | 64,4           |
| 90. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)                             | 44,9           | 1,9               |               |                               | 1,9          | 46,7           |
| 91. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)                             | 32,8           | 1,0               |               |                               | 1,0          | 33,8           |
| 92. emise střednědobých dluhopisů (2014)                            | 0,7            | 0,0               | 0,0           |                               | 0,0          | 0,7            |
| 93. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)                             | 0,0            | 0,0               |               |                               | 0,0          | 0,0            |
| 94. emise dlouhodobých dluhopisů (2015)                             | 26,4           | 14,0              |               |                               | 14,0         | 40,4           |
| 95. emise dlouhodobých dluhopisů (2015)                             | 31,0           | 12,7              |               |                               | 12,7         | 43,7           |
| 96. emise střednědobých dluhopisů (2015)                            | 70,0           |                   |               |                               | 0,0          | 70,0           |
| 97. emise dlouhodobých dluhopisů (2015)                             | 21,0           | 10,6              |               |                               | 10,6         | 31,6           |
| 98. emise střednědobých dluhopisů (2016)                            | 60,8           | 9,2               |               |                               | 9,2          | 70,0           |
| 99. emise střednědobých dluhopisů (2016)                            | 40,8           | 19,2              |               |                               | 19,2         | 60,0           |
| 100. emise dlouhodobých dluhopisů (2017)                            | 0,0            | 10,3              |               |                               | 10,3         | 10,3           |
| 101. emise střednědobých dluhopisů (2017)                           | 0,0            | 42,3              |               |                               | 42,3         | 42,3           |
| 102. emise střednědobých dluhopisů (2017)                           | 0,0            | 1,2               |               |                               | 1,2          | 1,2            |
| Zápůjční facility ve formě repo operací                             | 0,0            | 63,1              | 60,2          |                               | 2,9          | 2,9            |
| Státem vystavené směnky   | 0,0            |                   |               | 0,0                           | 0,0          | 0,0            |
| <b>V n ě j š í d l u h</b>  | <b>269,8</b>   | <b>1,7</b>        | <b>6,6</b>    | <b>-7,8</b>                   | <b>-12,6</b> | <b>257,1</b>   |
| 2. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2005)              | 27,0           |                   |               | -1,0                          | -1,0         | 26,0           |
| 3. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2008)              | 54,0           |                   |               | -2,1                          | -2,1         | 52,0           |
| 5. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2010)              | 51,6           |                   |               | -1,0                          | -1,0         | 50,5           |
| 6. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2012)              | 74,3           |                   |               | -2,9                          | -2,9         | 71,4           |
| 1. emise státních dluhopisů denominovaná v japonských jenech (2006) | 6,6            |                   |               | -0,7                          | -0,7         | 5,9            |
| Úvěry od EIB  | 56,3           |                   | 4,9           |                               | -4,9         | 51,4           |
| Krátkodobé zápůjčky v EUR   | 0,0            | 1,7               | 1,7           | 0,0                           | 0,0          | 0,0            |

Zdroj: MF

### III. Situační zpráva státní pokladny

**Státní pokladna** (dále též „SP“) zahrnuje souhrn peněžních prostředků, které jsou odděleně vedeny na

- příjmových a výdajových účtech státního rozpočtu,
- účtech státních finančních aktiv (SFA),
- účtech MF pro řízení likvidity státní pokladny a pro řízení státního dluhu,
- účtech finančních a celních úřadů, na kterých jsou spravovány daňové a jiné příjmy, které jsou následně určeny rozpočtům územních samosprávných celků, státním fondům, Národnímu fondu (NF), rezervním fondům organizačních složek státu, do státních finančních aktiv a na účtech určených ke správě peněžních prostředků z vybraných cel určených k odvodům do vlastních zdrojů Evropské unie,
- účtech rezervních fondů a FKSP organizačních složek státu,
- účtech cizích a podobných prostředků organizačních složek státu, jež nejsou součástí příjmů nebo výdajů státního rozpočtu, na účtech závodního stravování, sdružených prostředků apod.,
- účtech příspěvkových organizací,
- účtech státních fondů a Národního fondu,
- zvláštních účtech MF podle zákona, kterým se ruší Fond národního majetku ČR (FNM),
- účtech státní organizace Správa železniční dopravní cesty,
- účtech územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí určených k příjmu prostředků poskytovaných ze státního rozpočtu, státních fondů a NF a dalších prostředků podle zákona o rozpočtových pravidlech,
- účtech Regionálních rad regionů soudržnosti určených k příjmu prostředků poskytovaných ze státního rozpočtu a NF a dalších prostředků podle rozpočtových pravidel,
- účtech veřejných výzkumných institucí určených k příjmu prostředků poskytovaných ze státního rozpočtu a NF a dalších prostředků podle rozpočtových pravidel,
- účtech veřejných vysokých škol určených k příjmu prostředků poskytovaných ze státního rozpočtu, státních fondů a Národního fondu a dalších prostředků podle rozpočtových pravidel
- účtech Všeobecné zdravotní pojišťovny ČR, včetně zvláštního účtu veřejného zdravotního pojištění, účtech resortních, oborových, podnikových a dalších zdravotních pojišťoven a svazů zdravotních pojišťoven a svazů zdravotních pojišťoven a
- účtech dalších právnických osob vedených se souhlasem Ministerstva financí u České národní banky.

Účty podřízené státní pokladně jsou podřízeny jednotlivým souhrnným účtům státní pokladny. Celkový součet peněžních prostředků na účtech podřízených jednotlivým souhrnným účtům SP nesmí být záporný. Přebytky prostředků na jednotlivých souhrnných účtech státní pokladny může Ministerstvo financí krátkodobě ukládat nebo investovat na finančním trhu s cílem minimalizace výdajů spojených s řízením likvidity státní pokladny a řízením státního dluhu.

Od roku 2013 dochází v souvislosti s novelou zákona o rozpočtových pravidlech k dalšímu postupnému rozšiřování okruhu prostředků příslušejících do SP a jejich zapojení do financování a řízení likvidity SP. Přehled o objemech a druzích prostředků zahrnovaných do státní pokladny (vedených v korunách) podává následující tabulka.

**Tabulka č. 13: Souhrnné účty státní pokladny (v mil. Kč)**

| Ukazatel  | 30.9.2016<br>(1) | 30.9.2017<br>(2) | Rozdíl<br>(2-1) | Index v %<br>(2:1) |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| 1. Státní rozpočet - saldo příjmů a výdajů                        | 82 274           | 17 397           | -64 877         | 21,1               |
| v tom - příjmy  | 965 210          | 940 141          | -25 069         | 97,4               |
| - výdaje  | 882 936          | 922 744          | 39 808          | 104,5              |
| 2. Prostředky na účtech státních finančních aktiv                 |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | -63 154          | -25 879          | 37 275          | 41,0               |
| 3. Příjmy veřejných rozpočtů spravované FÚ, CÚ                    |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 15 018           | 14 669           | -349            | 97,7               |
| v tom - příjmy celkem   | 192 244          | 207 648          | 15 404          | 108,0              |
| - výdaje celkem   | 177 226          | 192 979          | 15 753          | 108,9              |
| 4. Fondy organizačních složek státu                               |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 4 159            | 4 271            | 112             | 102,7              |
| 5. Cizí prostředky organizačních složek státu                     |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 14 019           | 14 161           | 142             | 101,0              |
| 6. Účty příspěvkových organizací                                  |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 4 373            | 28 675           | 24 302          | 655,7              |
| 7. Účty státních fondů a Národního fondu (v Kč)                   |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 63 577           | 48 757           | -14 820         | 76,7               |
| 8. Účet bývalého Fondu národního majetku                          |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 25 072           | 25 097           | 25              | 100,1              |
| 9. Účty územních samosprávných celků                              |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 16 112           | 19 615           | 3 503           | 121,7              |
| 10. Ostatní subjekty  |                  |                  |                 |                    |
| - saldo příjmů a výdajů   | 4 510            | 34 209           | 29 699          | 758,5              |
| <b>A. Prostředky státní pokladny celkem</b><br>(součet 1. až 10.) | <b>165 960</b>   | <b>180 972</b>   | <b>15 012</b>   | <b>109,0</b>       |
| <b>B. Financování státní pokladny:</b>                            |                  |                  |                 |                    |
| - dluhopisové   | -383             | -2 185           | -1 802          | 570,5              |
| - účet hospodaření státního rozpočtu                              | -816             | -874             | -58             | 107,1              |
| <b>C. Celková pozice státní pokladny (A+B)</b>                    | <b>164 761</b>   | <b>177 913</b>   | <b>13 152</b>   | <b>108,0</b>       |

Jak je patrné z tabulky, státní pokladna byla v 1. až 3. čtvrtletí 2017 v největší míře tvořena prostředky státních fondů a Národního fondu (v Kč), dále prostředky na účtech příspěvkových organizací, prostředky bývalého Fondu národního majetku, prostředky územních samosprávných celků, státního rozpočtu, prostředky na účtech finančních a celních úřadů určených pro správu prostředků veřejných rozpočtů, cizími prostředky organizačních složek státu a prostředky dalších subjektů v souladu se zákonem o rozpočtových pravidlech.

**Celková pozice souhrnných účtů SP ke konci září 2017 ve výši 178 mld. Kč** je tvořena součtem:

- **přebytku státního rozpočtu ve výši 17,4 mld. Kč**, představujícího rozdíl mezi příjmy v objemu 940,1 mld. Kč a výdaji ve výši 922,7 mld. Kč,
- **úctů státních finančních aktiv a pasiv ve výši -25,9 mld. Kč**, na kterých na kterých Ministerstvo financí eviduje kromě prostředků jako jsou např. rezerva na důchodovou

reformu, prostředky úrazového pojištění, jaderného účtu nebo zvláštní účelové prostředky také další zdroje, např. peněžní prostředky získané emisemi a prodeji státních dluhopisů, přebytek státního rozpočtu za rok 2016 nebo rezerva peněžních prostředků z vydávání a prodeje státních dluhopisů, z přijatých zápůjček a úvěrů, z jiných zdrojů financování státního dluhu a ze sjednaných finančních zajištění nebo srovnatelných zajištění podle práva cizího státu sloužících jako zdroje ministerstva pro vyloučení tržních rizik, rizik z neumístění státních dluhopisů na finančním trhu a jiných možných rizik souvisejících s financováním schodku státního rozpočtu a státního dluhu. Ministerstvo financí v rámci výkonu řízení státních finančních aktiv sjednává obchody s tuzemskými i zahraničními osobami za účelem omezení úrokových a měnových nebo jiných rizik. Vytváření rezervy peněžních prostředků zákon o rozpočtových pravidlech pouze umožňuje, nikoli přikazuje, přičemž tento zdroj prostředků od roku 2013 postupně ztrácí na významu a vlivem legislativních změn (rozšiřování okruhu subjektů, jejichž účty jsou podřízeny souhrnnému účtu státní pokladny) a vývoje na finančních trzích je jeho role pouze marginální. Rezervu peněžních prostředků, která byla v minulých letech vytvářena emisní činností při souvztažném růstu hrubého státního dluhu, tak nahrazují ostatní disponibilní peněžní prostředky centrálního systému řízení souhrnných účtů státní pokladny. Ministerstvo financí údaje o výši rezervy peněžních prostředků nepublikuje, neboť pro účastníky trhu mohou být tyto údaje zavádějící a snadno chybně interpretovatelné bez souvislosti s celkovou disponibilní likviditou státní pokladny, což by mohlo vést k nežádoucímu ovlivňování účastníků trhu i veřejného mínění. Výše rezervy peněžních prostředků je proto sledována pouze pro interní potřeby Ministerstva financí (v rámci výkonu řízení státního dluhu a řízení likvidity státní pokladny),

- **zůstatku příjmů a výdajů veřejných rozpočtů spravovaných finančními a celními úřady ve výši 14,7 mld. Kč**, představujícího rozdíl mezi příjmy (nárokem) z celostátního výnosu daní a skutečným převodem daňových příjmů územním rozpočtům (jde o prostředky na účtech finančních úřadů určené pro územní orgány – obce a kraje – za daň z přidané hodnoty, daně z příjmů fyzických osob, daně z příjmů právnických osob a některé další daňové příjmy, korigované provedenými převody do územních rozpočtů prostřednictvím převodových účtů); obdobně jde o příjmy a poplatky náležející Státnímu fondu dopravní infrastruktury a Státnímu fondu životního prostředí, o převody sdílených příjmů (cla) do rozpočtu EU a státního rozpočtu, o převod odvodu z loterií a hazardních her do státního rozpočtu, pojistného na důchodové spoření a další prostředky,
- **zůstatku na účtech fondů** organizačních složek státu v celkové výši **4,3 mld. Kč**, představujícího saldo prostředků přijatých do rezervních fondů a fondů kulturních a sociálních potřeb a prostředků čerpaných,
- **zůstatku na účtech cizích prostředků** organizačních složek státu v celkové výši **14,2 mld. Kč**, představujícího saldo přijatých a čerpaných cizích a zvláštních mimorozpočtových prostředků jako jsou např. soudní a jiné úschovy prostředků, prostředky zabavené v rámci trestního řízení (§ 78 a 79 trestního řádu), prostředky na narovnání škod v trestním řízení (§ 309 trestního řádu), prostředky dočasně inkasované pro zajištění celního dluhu v rámci celního řízení, srážky ze mzdy zaměstnanců z titulu exekuce, peněžní částky (konta) vězňů, pacientů a chovanců v léčebných a jiných ústavech, prostředky spojené s placením náhrad výdajů za odborné úkony prováděné na žádost (SÚKL, úhrady za žádosti o registraci léčiv, povolení výroby léčiv, vydání certifikátů atd.), omylem došlé peněžní prostředky, sdružené prostředky, zálohy na soudní řízení a na návrhy konkurzů a insolvenčního řízení, kauce v trestním řízení, složené jistoty (na předběžná opatření), prostředky jistot k zajištění pohledávek podle § 4b zákona č. 202/1990 Sb., o loteriích a jiných podobných hrách atd. Patří sem též mzdy, platy, jejich náhrady, ostatní platby za provedenou práci a související výdaje (pojistné na sociální a veřejné zdravotní pojištění, přiděl do FKSP) vč. např. cestovného pracovníků OSS za měsíc prosinec,

vyplácené v lednu následujícího roku podle § 46 zákona o rozpočtových pravidlech, prostředky, které správci kapitol soustřeďují v rámci finančního vypořádání od příjemců prostředků ze státního rozpočtu apod.,

- **zůstatku na účtech příspěvkových organizací** v celkové výši **28,7 mld. Kč**,
- **zůstatku na účtech státních fondů a Národního fondu** /v Kč/ v celkové výši **48,8 mld. Kč**; na státní fondy připadá částka 21,6 mld. Kč a na Národní fond částka 27,1 mld. Kč,
- **zůstatku na účtu bývalého Fondu národního majetku** v celkové výši **25,1 mld. Kč**,
- **zůstatku na účtech ostatních subjektů** ve výši **53,8 mld. Kč**, které se nejvíce týkají zdravotních pojišťoven a svazů ZP (27,0 mld. Kč), územních samosprávných celků (19,6 mld. Kč), státní organizace Správa železniční dopravní cesty (2,1 mld. Kč) veřejných výzkumných institucí (1,6 mld. Kč), veřejných vysokých škol (486 mil. Kč), a ostatních právnických osob se souhlasem Ministerstva financí (2,9 mld. Kč),
- **zůstatku dluhopisového financování státní pokladny ve výši -2 185 mil. Kč**, které představuje dočasné reinvestování určených prostředků státní pokladny formou nákupu pokladničních poukázek ČNB, a tím získání úrokových výnosů, resp. úsporu úrokových nákladů v případě odkupu vlastních státních pokladničních poukázek Ministerstvem financí,
- **zůstatku financování státní pokladny prostřednictvím účtu hospodaření státního rozpočtu<sup>11</sup> ve výši -874 mil. Kč**, který slouží pro financování některých specifických výdajů rozpočtových kapitol z úvěrů od Evropské investiční banky a ze státních finančních aktiv.

Zůstatek prostředků státní pokladny ke konci září 2017 dosáhl 177,9 mld. Kč a jeho zvýšení proti stavu ke konci září 2016 souviselo s nárůstem objemu prostředků zahrnovaných do SP o 15,0 mld. Kč, tj. o 9,0 % a zvýšením (krátkodobého) dluhopisového financování státní pokladny. Meziroční zvýšení prostředků zahrnovaných do SP bylo ovlivněno především výrazným nárůstem zapojení účtů zdravotních pojišťoven, nárůstem prostředků příspěvkových organizací a ostatních subjektů SP. Meziročně se snížil přebytek státního rozpočtu, zůstatek stavu na účtech státních fondů a Národního fondu a (záporný) zůstatek účtů SFA (včetně řízení likvidity).

---

<sup>11</sup> Účet „Hospodaření státního rozpočtu“ (ÚHSR) je oboustranným rozpočtovým účtem, na který se v poslední den roku převádí z účtu prostředků získaných emisí a prodejem státních dluhopisů částka určená na krytí deficitu státního rozpočtu (včetně odhadované rezervy na „dotatky“) z emisní činnosti MF. V případě nedostatku prostředků na účtu prostředků získaných emisí a prodejem státních dluhopisů se situace řeší vytvořením pasiva v potřebné výši na ÚFSD. V průběhu roku ÚHSR slouží rovněž k financování některých specifických výdajů rozpočtových kapitol (navýšením deficitu) z úvěrů EIB a ze SFA (nejedná se o výdaje kapitoly SD a OSFA). Věcně jde o financování výdaje jiné kapitoly, ke kterému dá kapitola SD nebo OSFA rozpočtovým opatřením povolení zvýšit výdaj. Kapitola výdaj provede, zvýší se schodek státního rozpočtu a ten je uhrazen buď z úvěru EIB anebo z účtu SFA, kdy výdaj z účtu aktiv představuje financující operaci a transfer (nikoliv příjem či výdaj státního rozpočtu).

#### IV. Informace o plnění cíle stanoveného v Konvergenčním programu pro rok 2017

Ministerstvo financí vypracovává pravidelně k pokladnímu plnění státního rozpočtu za 1. a za 1. až 3. čtvrtletí informaci pro rozpočtový výbor<sup>12</sup> o tom, jakým způsobem je naplňován Konvergenční program ČR<sup>13</sup>.

V roce 2017 lze očekávat pokračování pozitivního vývoje z roku 2016 ještě ve větším měřítku, přičemž **přebytek salda vládního sektoru by měl dosáhnout 1,1 % HDP**. Aktuální odhad hospodaření sektoru vládních institucí je v porovnání s odhadem hospodaření Konvergenčního programu (duben 2017) o 0,7 p.b. lepší. Na nyní odhadovaném zlepšení se podílí všechny subsektory, zejména pak ústřední instituce, jejichž odhadované výsledky hospodaření přešly z deficitu do přebytku. Pozitivně se vyvíjí rovněž **zadlužení sektoru vládních institucí**, který podle odhadů ČSÚ ke konci roku 2016 činil 36,8 % HDP a pro rok 2017 je očekáván jeho **pokles až na 34,6 % HDP**.

**Tabulka č. 14: Vládní deficit podle subsektorů v letech 2016–2017 a porovnání s Konvergenčním programem (duben 2017) v % HDP**

|   | 2016       | 2017       | KP 2017    | rozdíl 2017 v<br>p.b. HDP |
|---|------------|------------|------------|---------------------------|
|   | (1)        | (2)        | (3)        | (2) - (3)                 |
| <b>saldo sektoru vládních institucí</b> | <b>0,6</b> | <b>1,1</b> | <b>0,4</b> | <b>0,7</b>                |
| ústřední vládní instituce               | -0,5       | 0,2        | -0,4       | 0,6                       |
| místní vládní instituce                 | 0,9        | 0,9        | 0,8        | 0,1                       |
| fondy sociálního zabezpečení            | 0,1        | 0,1        | 0,1        | 0,1                       |

Změna **odhadu výsledku hospodaření sektoru vládních institucí v roce 2017** je dána změnami na příjmové i výdajové straně rozpočtů vládních institucí. Růst daňových příjmů bude ovlivněn příznivým ekonomickým vývojem a dále by se měly výrazněji projevit efekty opatření zaměřující se na omezování daňových úniků. Ty by se měly kromě výnosů u daně z přidané hodnoty promítnout i do výnosů daně z příjmu fyzických i právnických osob a příspěvků na sociální zabezpečení. Meziročně tak lze očekávat nárůst součtu daňových příjmů a příspěvků na sociální zabezpečení o 7,5 %. U výdajů je pak předpokládán nárůst o 5,4 %. Konečná spotřeba vládních institucí by meziročně měla převýšit loňský růst, a to zejména díky vyšší dynamice náhrad zaměstnancům. Na výdajové straně se projeví také rostoucí investiční aktivita.

<sup>12</sup> Vypracovávání této informace plyne z usnesení rozpočtového výboru PSP ČR č. 128 ze dne 28. dubna 2011, ve kterém byl ministr financí požádán o aktuální odečet vždy k termínu čtvrtletního pokladního plnění.

<sup>13</sup> Konvergenční program ČR je zásadním strategickým dokumentem zpracovávaným Ministerstvem financí ČR. Od roku 2011 je publikován vždy koncem dubna. Dokument specifikuje základní souhrnné fiskální údaje a nejvýznamnější připravovaná opatření s rozpočtovým dopadem formou střednědobé fiskální strategie vlády.