

**INFORMACE  
O POKLADNÍM PLNĚNÍ  
STÁTNÍHO ROZPOČTU ČESKÉ REPUBLIKY  
ZA 1. AŽ 3. ČTVRTLETÍ 2018**

## 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 2018</i> .....	1
1.2.	<i>Rozpočet po změnách</i> .....	3
1.3.	<i>Celkové výsledky hospodaření státního rozpočtu</i> .....	3
2.	PŘÍJMY STÁTNÍHO ROZPOČTU.....	7
2.1.	<i>Příjmy z daní a poplatků</i> .....	8
2.2.	<i>Příjmy z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti</i> .....	13
2.3.	<i>Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery</i> .....	13
3.	VÝDAJE STÁTNÍHO ROZPOČTU.....	15
3.1.	<i>Běžné výdaje</i> .....	17
3.2.	<i>Kapitálové výdaje</i> .....	23
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 2018</i> .....	30
1.2.	<i>Stav státního dluhu</i> .....	30
1.3.	<i>Emise a splátky dluhových instrumentů a realizace zápůjček</i> .....	31
2.	PŘÍJMY A VÝDAJE KAPITOLY STÁTNÍ DLUH.....	34
3.	ŘÍZENÍ LIKVIDITY STÁTNÍ POKLADNY V 1. – 3. ČTVRTLETÍ ROKU 2018.....	38
4.	TABULKOVÁ PŘÍLOHA.....	42
<b>III.</b>	<b>SITUAČNÍ ZPRÁVA STÁTNÍ POKLADNY.....</b>	<b>43</b>
<b>IV.</b>	<b>INFORMACE O PLNĚNÍ CÍLE STANOVENÉHO V KONVERGENČNÍM PROGRAMU PRO ROK 2018.....</b>	<b>47</b>

# Informace o pokladním plnění státního rozpočtu České republiky za 1. až 3. čtvrtletí 2018

Informace o plnění státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí 2018 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 2018.

## I. Pokladní plnění státního rozpočtu

### 1. Celkové výsledky hospodaření státního rozpočtu

#### 1.1. Záměry schváleného rozpočtu na rok 2018

Státní rozpočet na rok 2018 byl schválen Poslaneckou sněmovnou Parlamentu ČR 19. prosince 2017 zákonem č. 474/2017 Sb., který stanovil příjmy ve výši 1 314,5 mld. Kč, výdaje ve výši 1 364,5 mld. Kč a schodek ve výši 50,0 mld. Kč.

**Východiska pro sestavení státního rozpočtu na rok 2018 byla následující:**

- Programové prohlášení vlády České republiky,
- střednědobý výhled státního rozpočtu ČR na léta 2018 a 2019 schválený usnesením vlády č. 831/2016 a předložený Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR na vědomí,
- Rozpočtová strategie sektoru veřejných institucí České republiky na roky 2018 až 2020 podle zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, schválená usnesením vlády č. 314/2017,
- předběžné návrhy příjmů a výdajů rozpočtových kapitol schválené usnesením vlády č. 442 ze dne 14. června 2017,
- Makroekonomická predikce Ministerstva financí z července 2017 aktualizovaná na základě dat k 5.9.2017:

**Tabulka č. 1: Predikce základních makroekonomických indikátorů**

		2013	2014	2015	2016	2017	2018
						Aktuální predikce	
Hrubý domácí produkt	<i>mld. Kč, b.c.</i>	4 098	4 314	4 596	4 773	5 040	5 311
Hrubý domácí produkt	<i>růst v %, s.c.</i>	-0,5	2,7	5,3	2,6	4,1	3,1
Spotřeba domácností	<i>růst v %, s.c.</i>	0,5	1,8	3,7	3,6	3,6	3,7
Spotřeba vlády	<i>růst v %, s.c.</i>	2,5	1,1	1,9	2,0	1,9	1,7
Tvorba hrubého fixního kapitálu	<i>růst v %, s.c.</i>	-2,5	3,9	10,2	-2,3	6,1	4,1
Příspěvek zahr. obchodu k růstu HDP	<i>proc. body, s.c.</i>	0,1	-0,5	-0,2	1,2	0,8	0,0
Příspěvek změny zásob k růstu HDP	<i>proc. body, s.c.</i>	-0,7	1,1	0,8	0,0	-0,2	0,0
Deflátor HDP	<i>růst v %</i>	1,4	2,5	1,2	1,2	1,4	2,2
Průměrná míra inflace	<i>%</i>	1,4	0,4	0,3	0,7	2,3	2,3
Zaměstnanost (VŠPS)	<i>růst v %</i>	1,0	0,8	1,4	1,9	1,5	0,5
Míra nezaměstnanosti (VŠPS)	<i>průměr v %</i>	7,0	6,1	5,1	4,0	3,0	2,8
Objem mezd a platů ( <i>domácí koncept</i> )	<i>růst v %, b.c.</i>	0,5	3,6	4,8	5,8	7,3	8,0
Poměr salda běžného účtu k HDP	<i>%</i>	-0,5	0,2	0,2	1,1	0,5	0,4
<b>Předpoklady:</b>							
Směnný kurz CZK/EUR		26,0	27,5	27,3	27,0	26,4	25,6
Dlouhodobé úrokové sazby	<i>% p.a.</i>	2,1	1,6	0,6	0,4	0,9	1,5
Ropa Brent	<i>USD/barel</i>	108,6	99,0	52,4	43,6	49,2	50,3
HDP eurozóny	<i>růst v %, s.c.</i>	-0,2	1,3	2,0	1,8	2,0	1,8

Následující tabulka naznačuje tendence základních ukazatelů schváleného rozpočtu na rok 2018 ve srovnání s rozpočtem a skutečností roku 2017.

**Tabulka č. 2: Rozpočet 2018 ve srovnání se skutečností a rozpočtem 2017 (v mld. Kč)**

	2017		2018	Rozdíl	Rozdíl	Index v %	Index v %
	Rozpočet schválený	Skutečnost	Rozpočet schválený	SR 2018- SR 2017	SR 2018- Skut.2017	SR 2018/ SR 2017	SR 2018/ Skut.2017
<b>Celkové příjmy</b>	<b>1 249,27</b>	<b>1 273,64</b>	<b>1 314,50</b>	<b>65,23</b>	<b>40,85</b>	<b>105,2</b>	<b>103,2</b>
<b>Daňové příjmy (bez poj. na SZ)</b>	<b>664,96</b>	<b>689,36</b>	<b>722,29</b>	<b>57,34</b>	<b>32,94</b>	<b>108,6</b>	<b>104,8</b>
DPH	258,20	265,96	280,90	22,70	14,94	108,8	105,6
Spotřební daně *)	151,00	154,74	154,70	3,70	-0,04	102,5	100,0
DPPO	114,20	115,19	118,40	4,20	3,21	103,7	102,8
DPFO	120,40	128,61	145,40	25,00	16,79	120,8	113,1
Ostatní daňové příjmy	21,16	24,86	22,89	1,74	-1,97	108,2	92,1
<b>Pojistné na SZ</b>	<b>447,83</b>	<b>466,26</b>	<b>496,94</b>	<b>49,11</b>	<b>30,68</b>	<b>111,0</b>	<b>106,6</b>
<b>Nedaňové a ost. příjmy</b>	<b>136,49</b>	<b>118,03</b>	<b>95,26</b>	<b>-41,22</b>	<b>-22,77</b>	<b>69,8</b>	<b>80,7</b>
z toho: prostředky přijaté z EU/FM	97,07	77,03	70,22	-26,85	-6,81	72,3	91,2
<b>Celkové výdaje</b>	<b>1 309,27</b>	<b>1 279,80</b>	<b>1 364,50</b>	<b>55,23</b>	<b>84,70</b>	<b>104,2</b>	<b>106,6</b>
z toho: EU/FM výdaje **)	97,07	81,83	70,22	-26,85	-11,62	72,3	85,8
<b>Běžné výdaje</b>	<b>1 205,40</b>	<b>1 198,05</b>	<b>1 274,37</b>	<b>68,98</b>	<b>76,32</b>	<b>105,7</b>	<b>106,4</b>
Sociální dávky ***)	530,47	529,92	557,88	27,41	27,96	105,2	105,3
<b>Kapitálové výdaje</b>	<b>103,87</b>	<b>81,75</b>	<b>90,12</b>	<b>-13,75</b>	<b>8,38</b>	<b>86,8</b>	<b>110,2</b>
<b>Saldo SR</b>	<b>-60,00</b>	<b>-6,15</b>	<b>-50,00</b>	<b>10,00</b>	<b>-43,85</b>	<b>83,3</b>	<b>.</b>
Saldo bez EU/FM prostředků	-60,00	-1,34	-50,00	10,00	-48,66	83,3	.

\*) 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 finančních mechanismů (FM)

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

**V porovnání s rozpočtem roku 2017 počítá rozpočet na rok 2018 s růstem celkových příjmů o 65,2 mld. Kč, tj. o 5,2 %, celkové výdaje by měly růst o 55,2 mld. Kč, tj. o 4,2 %, a schodek by se tak měl snížit o 10,0 mld. Kč, tj. o 16,7 %.**

**Z plánovaného růstu celkových příjmů** připadl na **příjmy z daní a poplatků** růst o 57,3 mld. Kč, tj. o 8,6 %, když se růst proti rozpočtu 2017 předpokládal u výběru všech hlavních složek daňových příjmů – u DPFO o 25,0 mld. Kč (o 20,8 %), u DPH o 22,7 mld. Kč (o 8,8 %), u DPPO o 4,2 mld. Kč (o 3,7 %) a u spotřebních daní o 9,0 mld. Kč (o 2,5 %). Předpokládaný vývoj inkasa daňových příjmů vycházel nejen z makroekonomických predikcí, ale i z legislativních opatření, která budou mít v roce 2018 jak pozitivní, tak i negativní rozpočtový dopad.

**Rozpočet příjmů z pojistného na sociální zabezpečení** je proti rozpočtu 2017 vyšší o 49,1 mld. Kč, tj. o 11,0 %. Rozpočet vycházel z aktualizované predikce makroekonomických ukazatelů ze září 2017 a z dynamiky meziročního růstu objemu mezd a platů pro rok 2018 o 6,8 %, ve které se promítl jak očekávaný růst zaměstnanosti, tak i růst průměrného pracovního příjmu.

**Rozpočet nedaňových a ostatních příjmů** se meziročně snížil o 41,2 mld. Kč, tj. o 30,2 %. Na výrazný pokles působily zejména dva faktory. Jedním z nich jsou příjmy z rozpočtu EU a FM, jejichž rozpočet meziročně klesl o 26,8 mld. Kč na 70,2 mld. Kč. Tato částka odpovídá plánovaným výdajům určených na spolufinancování společných programů EU/FM a ČR. Dalším faktorem jsou příjmy z privatizačního účtu určené na krytí deficitu důchodového systému, se kterými pro rok 2018 nepočítá. V roce 2017 byla rozpočtována částka 14,5 mld. Kč.

**Výdajová strana státního rozpočtu počítá s vyšším čerpáním prostředků proti rozpočtu 2017 o 55,2 mld. Kč, tj. o 4,2 %, z toho růst o 69,0 mld. Kč, tj. o 5,7 %, připadá na běžné výdaje a pokles o 13,8 mld. Kč, tj. o 13,2 %, na výdaje kapitálové.**

**Růst rozpočtovaných běžných výdajů** ovlivnily nejvíce sociální dávky (bez souvisejících výdajů), jejichž rozpočet je meziročně vyšší o 27,4 mld. Kč, tj. o 5,2 %. Dalším významným faktorem růstu rozpočtu běžných výdajů je o 24,4 mld. Kč vyšší rozpočet výdajů na platy a související výdaje ve vládou regulované sféře. Významný růst o 5,6 mld. Kč (o 62,0 %) je plánován také u transferů obcím a krajům podle zákona č.108/2006 Sb., o sociálních službách. Meziroční růst rozpočtu neinvestičních transferů příspěvkovým a podobným organizacím o 5,4 mld. Kč ovlivnily nejvíce o 2,5 mld. Kč vyšší plánované transfery vysokým školám. Meziročně vyšší o 3,4 mld. Kč je rozpočet plateb státu za tzv. státní pojištění do systému veřejného zdravotního pojištění. Odvody vlastních zdrojů do rozpočtu EU by měly být proti rozpočtu 2017 vyšší o 2,1 mld. Kč. Rozpočet běžných výdajů určených na financování společných programů EU a ČR (vč. FM) meziročně klesl o 8,2 mld. Kč (pokles zejména u Programu rozvoje venkova o 3,8 mld. Kč a u OP Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014+ o 3,2 mld. Kč).

**Rozpočet kapitálových výdajů** je v roce 2018 tvořen ze 40 % výdaji na financování společných programů EU a ČR (vč. FM). Rozpočet těchto výdajů meziročně klesl o 20,9 mld. Kč, což nejvíce ovlivnil o 9,8 mld. Kč nižší rozpočet výdajů v rámci Integrovaného regionálního operačního programu 2014+. Naopak kapitálové výdaje plánované výhradně z národních zdrojů se mají meziročně zvýšit o 7,2 mld. Kč. Na tom se podílely zejména plánované transfery Státnímu fondu dopravní infrastruktury vyšší o 6,3 mld. Kč.

## **1.2. Rozpočet po změnách**

V průběhu 1.-3. čtvrtletí roku 2018 došlo ke změnám rozpočtu, které neměly vliv na výši schodku schváleného rozpočtem. Rozpočet celkových příjmů i výdajů byl souvztažně navýšen o 8,6 mld. 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). Toto navýšení realizovaly v nejvyšší míře kapitoly Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (o 6,7 mld. Kč – týkalo se téměř výhradně OP Výzkum, vývoj a vzdělávání 2014+) a Ministerstvo práce a sociálních věcí (1,9 mld. Kč – z toho 1,8 mld. Kč se týkalo OP Zaměstnanost 2014+).

**Rozpočet po změnách k 30.9.2018 tak dosáhl u celkových příjmů 1 323,1 mld. Kč, u celkových výdajů 1 373,1 mld. Kč a rozpočtovaný schodek zůstal ve výši 50,0 mld. Kč.**

## **1.3. Celkové výsledky hospodaření státního rozpočtu**

Z údajů o pokladním plnění státního rozpočtu z konce září 2018 vyplývá **převaha příjmů státního rozpočtu nad jeho výdaji o 16,8 mld. Kč. Celkové příjmy dosáhly 1 024,2 mld. Kč a celkové výdaje 1 007,4 mld. Kč.**

**Tabulka č. 3: Výsledky hospodaření státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí roku 2018 (v mld. Kč)**

	2017	2018			%	rozdíl skutečností	index 2018/2017
	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>940,14</b>	<b>1 314,50</b>	<b>1 323,14</b>	<b>1 024,19</b>	<b>77,4</b>	<b>84,05</b>	<b>108,9</b>
<b>Daňové příjmy (bez poj. na SZ)</b>	<b>502,25</b>	<b>722,29</b>	<b>722,29</b>	<b>526,14</b>	<b>72,8</b>	<b>23,88</b>	<b>104,8</b>
DPH	190,32	280,90	280,90	198,34	70,6	8,02	104,2
Spotřební daně *)	113,64	154,70	154,70	115,36	74,6	1,72	101,5
DPPO	88,20	118,40	118,40	90,13	76,1	1,93	102,2
DPFO	91,60	145,40	145,40	104,64	72,0	13,04	114,2
ostatní daňové příjmy	18,49	22,89	22,89	17,66	77,2	-0,83	95,5
<b>Pojistné na SZ</b>	<b>344,07</b>	<b>496,94</b>	<b>496,94</b>	<b>379,57</b>	<b>76,4</b>	<b>35,50</b>	<b>110,3</b>
<b>Nedaňové a ost. příjmy</b>	<b>93,82</b>	<b>95,26</b>	<b>103,91</b>	<b>118,48</b>	<b>114,0</b>	<b>24,66</b>	<b>126,3</b>
z toho: prostředky přijaté z EU/FM	61,60	70,22	78,86	86,89	110,2	25,29	141,1
<b>Celkové výdaje</b>	<b>922,74</b>	<b>1 364,50</b>	<b>1 373,14</b>	<b>1 007,42</b>	<b>73,4</b>	<b>84,67</b>	<b>109,2</b>
z toho: EU/FM výdaje **)	45,11	70,22	78,86	64,95	82,4	19,85	144,0
<b>Běžné výdaje</b>	<b>881,38</b>	<b>1 274,37</b>	<b>1 280,62</b>	<b>946,51</b>	<b>73,9</b>	<b>65,13</b>	<b>107,4</b>
Sociální dávky ***)	396,63	557,88	557,09	414,90	74,5	18,28	104,6
<b>Kapitálové výdaje</b>	<b>41,37</b>	<b>90,12</b>	<b>92,52</b>	<b>60,91</b>	<b>65,8</b>	<b>19,54</b>	<b>147,2</b>
<b>Saldo SR</b>	<b>17,40</b>	<b>-50,00</b>	<b>-50,00</b>	<b>16,77</b>	<b>.</b>	<b>-0,62</b>	<b>96,4</b>
Saldo bez EU/FM prostředků	0,90	-50,00	-50,00	-5,17	10,3	-6,07	.

\*) 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 2018 ve výši **1 024,2 mld. Kč** představují 77,4 % rozpočtu po změnách (v roce 2017 to bylo 75,2 %) a meziroční růst o 84,0 mld. Kč, tj. o 8,9 %. Dosavadní inkaso příjmů je o 31,8 mld. Kč nad ¼ rozpočtu po změnách.

Na meziročním růstu se podílely hlavně **daňové příjmy včetně pojistného na sociální zabezpečení**, které meziročně vzrostly o 59,4 mld. Kč, tj. o 7,0 %. Pozitivní vliv mělo zejména inkaso pojistného na sociální zabezpečení s růstem o 35,5 mld. Kč, tj. o 10,3 %, dále inkaso daní z příjmů fyzických osob s růstem o 13,0 mld. Kč, tj. o 14,2 % a inkaso DPH s růstem o 8,0 mld. Kč, tj. o 4,2 % (i přes snížení podílu státního rozpočtu na celostátním výnosu této daně z 69,68 % na 67,5 % od 1.1.2018). Ekonomický vývoj příznivě ovlivnil i inkaso daní z příjmů právnických osob, které meziročně vzrostlo o 1,9 mld. Kč, tj. o 2,2 %. Za mírným růstem spotřebních daní stálo zejména inkaso spotřební daně z minerálních olejů, které bylo meziročně vyšší o 1,0 mld. Kč, tj. o 1,6 %.

Pozitivně se tak stále do inkasa daní promítá ekonomický růst doprovázený dobrými výsledky hospodaření firem, vysokou úrovní zaměstnanosti a růstem mezd a platů jak v podnikatelském, tak veřejném sektoru. Na základě dosavadního vývoje a predikce makroekonomických ukazatelů lze očekávat, že rozpočet daňových příjmů včetně pojistného na sociální zabezpečení bude na konci roku 2018 překročen o 20-25 mld. Kč.

Na meziročním růstu se podílely i **nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery**, které dosáhly 118,5 mld. Kč, což bylo meziročně o 24,7 mld. Kč, tj. o 26,3 %, více. Na růst i vysoké plnění měly rozhodující vliv příjmy z rozpočtu EU a FM, které při meziročním růstu o 25,3 mld. Kč dosáhly 86,9 mld. Kč. Na jejich výši mělo výrazný vliv inkaso 20,7 mld. Kč, které představovaly část závěrečných plateb vztahujících se k programovému období 2007-2013 a které nebyly v roce 2018 rozpočtované. Proti meziročnímu růstu naopak působily převody privatizačních prostředků do příjmů kapitoly VPS, které byly v minulých letech využívány na krytí deficitů systému důchodového pojištění. Zatímco v průběhu ledna až září 2017 bylo na tento účel převedeno 5,8 mld. Kč, v roce 2018 se s posílením příjmů státního rozpočtu z důvodu očekávaného přebytku systému důchodového pojištění nepočítá.

**Celkové výdaje** dosáhly v 1.-3. čtvrtletí roku 2018 výše **1 007,4 mld. Kč** při čerpání rozpočtu po změnách na 73,4 % (loni to bylo na 70,5 %). Jejich čerpání tak bylo o 22,4 mld. Kč pod ¾ rozpočtu po změnách i přesto, že meziročně vzrostly o 84,7 mld. Kč, tj. o 9,2 %. Výdaje na financování společných programů EU a ČR (vč. SZP a FM) dosáhly 74,3 mld. Kč, což je o 22,8 mld. Kč, tj. o 44,4 %, více než ve stejném období roku 2017 (z toho se růst o 17,5 mld. Kč týkal kapitálových výdajů).

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 2018 dosáhly 63,9 mld. Kč, což je proti stejnému období minulého roku o 12,0 mld. Kč více. Z této částky tvořily běžné výdaje 29,4 mld. Kč a kapitálové výdaje 34,5 mld. Kč. Čerpání nároků z nespotřebovaných výdajů určených na financování společných programů EU/FM a ČR (vč. SZP) meziročně vzrostlo o 7,3 mld. Kč a dosáhlo 37,4 mld. Kč.

**Běžné výdaje** dosáhly 946,5 mld. Kč při čerpání rozpočtu po změnách na 73,9 %. Meziročně vzrostly o 65,1 mld. Kč, tj. o 7,4 %. Rozpočet po změnách k 30.9.2018 převyšoval skutečnost roku 2017 o 6,9 %. Relativně vysoký meziroční růst ovlivnily zejména výdaje na důchody vyšší o 13,4 mld. Kč, dále dotace na přímé náklady základních a středních škol vyšší o 13,1 mld. Kč, výdaje na platy v ústředních orgánech státní správy vyšší o 9,9 mld. Kč, transfery podnikatelským subjektům vyšší o 7,0 mld. Kč (zejména vliv převodu 4,3 mld. Kč určených na doplnění pojistných fondů EGAP, a.s.; v roce 2017 byly pojistné fondy této společnosti doplněny částkou 2,8 mld. Kč až v prosinci), transfery příspěvkovým apod. organizacím vyšší o 5,0 mld. Kč a také transfery obcím a krajům podle zákona o sociálních službách vyšší o 4,4 mld. Kč. Transfery Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu, který realizuje zejména Společnou zemědělskou politiku EU a ČR, meziročně vzrostly o 2,5 mld. Kč.

**Kapitálové výdaje** dosáhly 60,9 mld. Kč. Při výrazném meziročním růstu o 19,5 mld. Kč, tj. o 47,2 %, vykázaly relativně nízké čerpání rozpočtu po změnách na 65,8 %, tj. 8,5 mld. Kč pod alikvotou. Bylo to ovlivněno tradičně pomalejší realizací investic v první polovině roku. Zvyšující se investiční aktivita státu je zjevná při pohledu na čerpání těchto výdajů v jednotlivých čtvrtletích roku - v 1. čtvrtletí to bylo 11,7 mld. Kč, ve 2. čtvrtletí 21,5 mld. Kč a ve 3. čtvrtletí 27,7 mld. Kč. Meziroční růst byl podpořen zejména výdaji do společných programů EU a ČR (bez SZP a FM) z programového období 2014-2020, které při meziročním růstu o 16,4 mld. Kč, tj. o 94,1 %, dosáhly 33,8 mld. Kč. Investice financované výhradně z národních zdrojů dosáhly 22,8 mld. Kč, což je o 2,0 mld. Kč více než v 1.-3. čtvrtletí roku 2017. Z hlediska druhového třídění vykázaly nejvyšší meziroční růst transfery příspěvkovým a podobným organizacím (o 6,6 mld. Kč), transfery podnikatelským subjektům (o 5,2 mld. Kč) a transfery státním fondům (o 4,1 mld. Kč – z toho růst o 2,5 mld. Kč se týkal investičních převodů Státnímu fondu dopravní infrastruktury).

**Saldo hospodaření státního rozpočtu** dosáhlo za 1.-3. čtvrtletí roku 2018 přebytek ve výši 16,8 mld. Kč. Proti stejnému období roku 2017 je to přebytek o 0,6 mld. Kč nižší. Proti alikvotě je to výsledek o 54,3 mld. Kč lepší, což vyjadřuje i předstih plnění celkových příjmů před čerpáním celkových výdajů o 4,0 procentní body.

Meziroční srovnání je negativně ovlivněno dvěma již zmíněnými faktory v celkové výši přes 10 mld. Kč. Jednalo se o převod 5,8 mld. Kč z privatizačního účtu do příjmů státního rozpočtu na krytí deficitu systému důchodového pojištění, ke kterému došlo v dubnu 2017, zatímco v roce 2018 se s převodem z tohoto důvodu nepočítá. Druhým výrazným faktorem byl převod 4,3 mld. Kč do EGAP, a.s. (v roce 2017 byly pojistné fondy této společnosti doplněny částkou 2,8 mld. Kč až v prosinci).

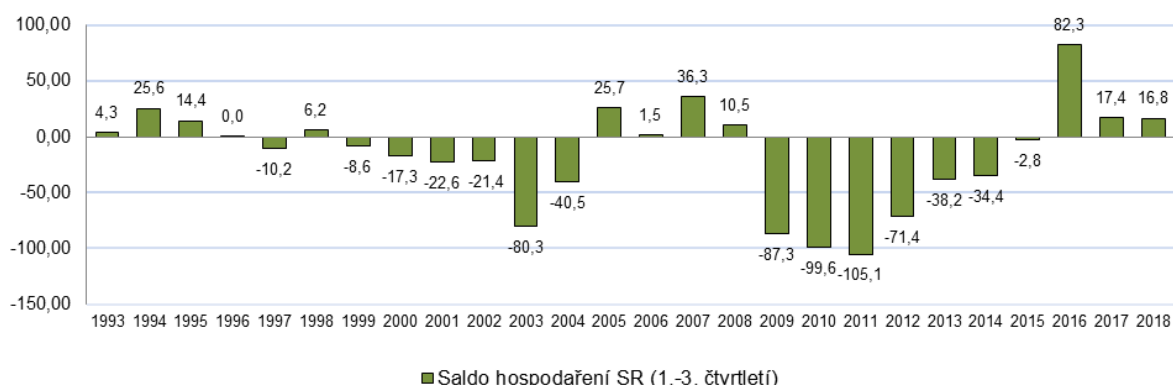
Naopak meziroční srovnání výsledku hospodaření státního rozpočtu je pozitivně ovlivněno toky EU a FM prostředků. Rozpočet je postaven na rovnosti toku těchto prostředků na příjmové a výdajové straně. V 1.-3. čtvrtletí 2018 však příjmy z rozpočtu EU a FM převýšily výdaje, které mají být kryty právě EU/FM příjmy o 21,9 mld. Kč, což je o 5,4 mld. Kč více než ve stejném období roku 2017. **Hospodaření státního rozpočtu očištěné na příjmové**

i výdajové straně o prostředky z rozpočtu EU a FM by skončilo schodkem ve výši 5,2 mld. Kč. Ve stejném období roku 2017 by takto očištěný výsledek představoval přebytek ve výši 0,9 mld. Kč, což je výsledek o 6,1 mld. Kč lepší.

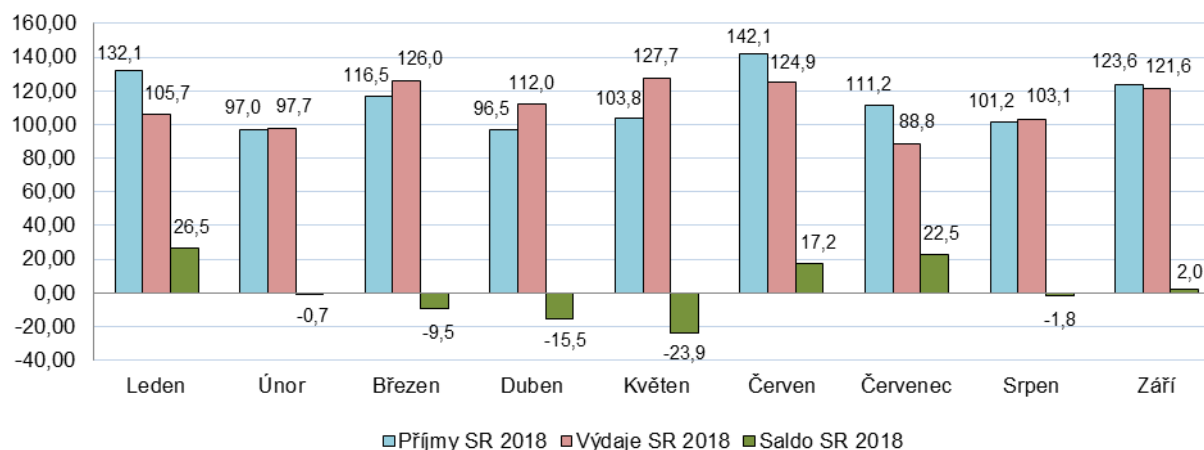
V závěru roku 2018 bude pravděpodobně pokračovat pozitivní dopad ekonomického vývoje, vysoké úrovně zaměstnanosti a rostoucích platů na inkaso daňových příjmů včetně pojistného na sociální zabezpečení. I přes případné zrychlení v čerpání prostředků určených na financování společných programů EU a ČR 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 1993-2018 a nekumulativní vývoj příjmů, výdajů a salda v jednotlivých měsících roku 2018 ukazují následující grafy.

**Graf č. 1: Vývoj salda hospodaření státního rozpočtu v 1.-3. čtvrtletí let 1993-2018 (v mld. Kč)**



**Graf č. 2: Vývoj příjmů, výdajů a salda SR v jednotlivých měsících roku 2018 (v mld. Kč)**





## 2. Příjmy státního rozpočtu

Ke konci září inkasoval státní rozpočet celkové příjmy ve výši **1024,2 mld. Kč, tj. 77,4 % rozpočtu po změnách**. V porovnání se stejným obdobím roku 2017 je plnění celkových příjmů vyšší o 84,1 mld. Kč, tj. o 8,9 %.

**Tabulka č. 4: Příjmy státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí 2018 (v mld. Kč)**

	2017		2018					
	Skutečnost leden-září	% plnění	Schválený rozpočet	Rozpočet po změnách	Skutečnost leden-září	% plnění	index 2018/2017	rozdíl 2018 - 2017
	1	2	3	4	5	6 = 5 / 4	7 = 5 / 1	8 = 5 - 1
<b>Příjmy celkem</b>	<b>940,14</b>	<b>75,24</b>	<b>1 314,50</b>	<b>1 323,14</b>	<b>1 024,19</b>	<b>77,4</b>	<b>108,9</b>	<b>84,05</b>
v tom:								
<b>Daňové příjmy celkem</b>	<b>846,32</b>	<b>75,90</b>	<b>1 219,23</b>	<b>1 219,23</b>	<b>905,71</b>	<b>74,3</b>	<b>107,0</b>	<b>59,39</b>
<b>Daňové příjmy (bez pojistného SZ)</b>	<b>502,25</b>	<b>75,33</b>	<b>722,29</b>	<b>722,29</b>	<b>526,14</b>	<b>72,8</b>	<b>104,8</b>	<b>23,88</b>
v tom:								
Daň z přidané hodnoty	190,32	73,71	280,90	280,90	198,34	70,6	104,2	8,02
Spotřební daně (vč. tzv. energetických daní) - z toho:	113,64	75,26	154,70	154,70	115,36	74,6	101,5	1,72
<i>Spotřební daň z minerálních olejů</i>	59,02	75,28	81,90	81,90	59,98	73,2	101,6	0,96
<i>Spotřební daň z tabákových výrobků</i>	41,43	74,39	55,50	55,50	41,73	75,2	100,7	0,30
<i>Odvod z elektřiny ze slunečního záření</i>	1,59	83,44	1,90	1,90	1,60	84,0	100,7	0,01
Daně z příjmů právnických osob	88,20	77,23	118,40	118,40	90,13	76,1	102,2	1,93
Daně z příjmů fyzických osob - v tom:	91,60	76,08	145,40	145,40	104,64	72,0	114,2	13,04
<i>placená plátci</i>	80,09	76,21	127,90	127,90	92,19	72,1	115,1	12,10
<i>placená poplatníky</i>	3,22	62,01	6,80	6,80	3,09	45,5	95,9	-0,13
<i>vybíraná srážkou</i>	8,28	82,03	10,70	10,70	9,36	87,5	113,0	1,08
Správní poplatky	1,41	100,18	1,42	1,42	1,31	69,2	92,7	-0,43
Majetkové daně	9,07	78,15	12,00	12,00	10,02	83,5	110,6	0,96
Poplatky za uložení odpadů	1,10	71,18	1,55	1,55	1,21	77,7	109,2	0,10
Odvod za odnětí půdy ze zeměděl. půdního fondu	0,18	178,78	0,20	0,20	0,34	168,5	188,5	0,16
Daň z hazardních her (vč. zrušených odvodů z loterií a VHP)	4,12	98,15	4,80	4,80	3,60	75,1	87,4	-0,52
Ostatní daňové příjmy *)	2,61	113,56	2,92	2,92	1,19	40,6	45,5	-1,42
<b>Pojistné na sociální zabezpečení - z toho:</b>	<b>344,07</b>	<b>76,74</b>	<b>496,94</b>	<b>496,94</b>	<b>379,57</b>	<b>76,4</b>	<b>110,3</b>	<b>35,50</b>
<i>na důchody</i>	307,30	76,77	443,69	443,69	337,50	76,1	109,8	30,19
<b>Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery</b>	<b>93,82</b>	<b>69,84</b>	<b>95,26</b>	<b>103,91</b>	<b>118,48</b>	<b>114,0</b>	<b>126,3</b>	<b>24,66</b>
v tom:								
Kapitoly (mimo kapitol OSFA, SD a VPS) - z toho:	79,60	68,13	92,19	100,83	113,63	112,7	142,7	34,03
<i>Příjmy z EU/FM</i>	61,60	63,22	70,22	78,86	86,89	110,2	141,1	25,29
<i>Soudní poplatky</i>	0,84	70,41	1,19	1,19	0,86	72,1	102,2	0,02
<i>Příjmy sdílené s EU</i>	1,31	81,93	1,66	1,66	1,24	75,0	94,5	-0,07
Kapitola Operace SFA	1,02	164,41	0,35	0,35	0,53	154,3	52,3	-0,49
Kapitola Státní dluh	0,38	x	0,00	0,00	0,00	x	x	-0,38
Kapitola VPS	12,81	76,19	2,73	2,73	4,32	158,2	33,7	-8,50

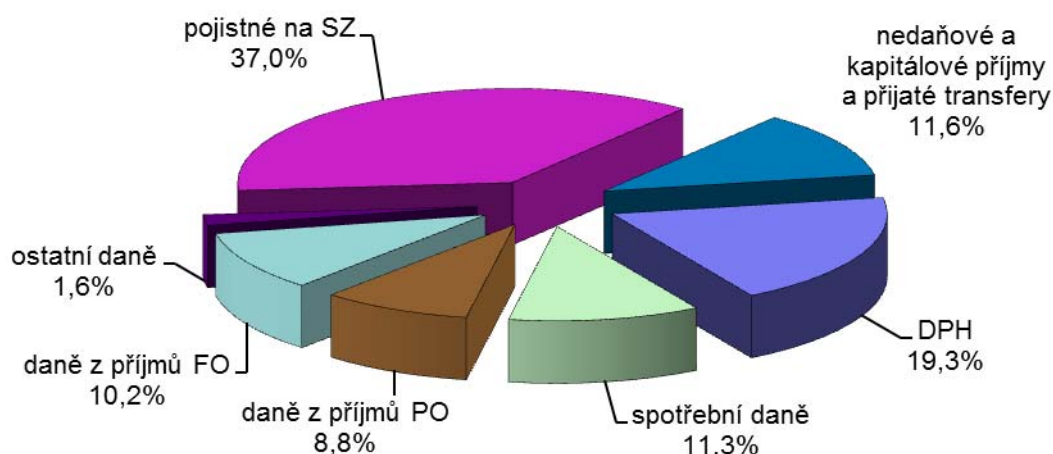
\*) *dopočet do celku*

Schválený státní rozpočet **daňových příjmů (bez pojistného na sociální zabezpečení)** počítal s meziročním růstem o 32,9 mld. Kč, tj. o 4,8 % (měřeno ke skutečnosti roku 2017). Jejich skutečné inkaso ke konci září 2018 dosáhlo výše **526,1 mld. Kč**, což představovalo 72,8 % rozpočtu, tj. o 23,9 mld. Kč (o 4,8 %) vyšší plnění než v 1. - 3. čtvrtletí roku 2017. Z daňových příjmů vykázalo nejvyšší růst inkaso daně z příjmu fyzických osob (o 13,0 mld. Kč, tj. o 14,2 %), daně z přidané hodnoty (o 8,0 mld. Kč, tj. o 4,2 %) a daně z příjmu právnických osob (o 1,9 mld. Kč, tj. o 2,2 %).

**Příjmy z pojistného na sociální zabezpečení** dosáhly k 30. září 2018 **379,6 mld. Kč**, tj. 76,4 % rozpočtu, což je o 35,5 mld. Kč vyšší inkaso (o 10,3 %), než bylo vykázáno k tomuto datu v roce 2017.

**Nedaňové a ostatní příjmy ve výši 118,5 mld. Kč** představovaly plnění rozpočtu na 114,0 %, tj. o 24,7 mld. Kč (o 26,3 %) více než ve stejném období minulého roku.

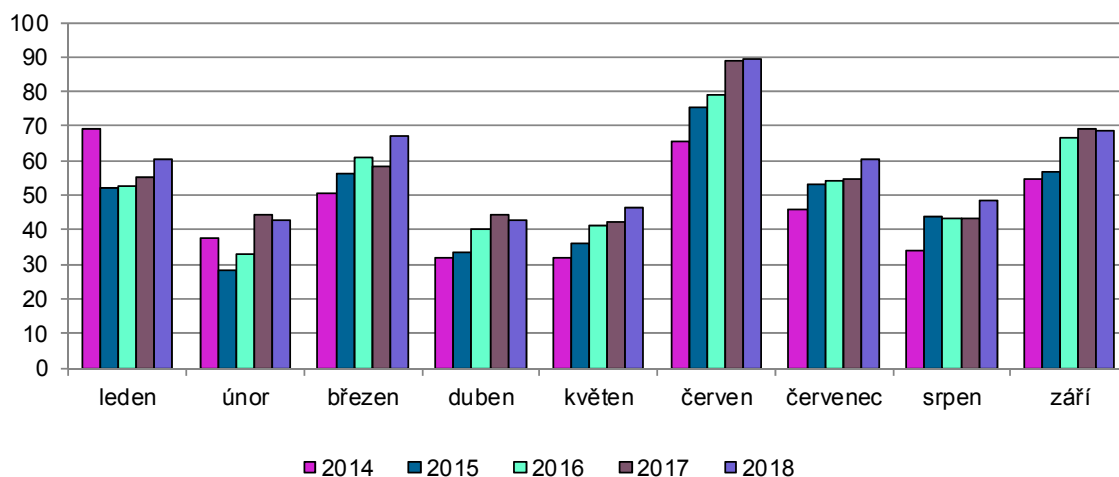
**Graf č. 3: Struktura celkových příjmů státního rozpočtu za 1.-3. čtvrtletí 2018**



## 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 za 1. - 3. čtvrtletí roku 2018 výše 198,3 mld. Kč, což představuje 70,6 % rozpočtu a meziročně vzrostlo oproti skutečnosti předchozího roku o 8 mld. Kč, tj. o 4,2 %. Pro rok 2018 je rozpočtováno inkaso DPH na úrovni státního rozpočtu ve výši 280,9 mld. Kč.

V roce 2018 došlo k další změně rozpočtového určení daní, od 1. 1. 2018 připadá z celostátního výnosu této daně státnímu rozpočtu 67,5 %, obcím 23,58 % a krajům 8,92 %. Dochází tím k dalšímu snížení podílu státního rozpočtu na celkovém inkasu daně o 2,18 procentního bodu ve prospěch podílu připadajícího na obce. Objektivnější meziroční srovnání tak podává údaj o inkasu DPH na úrovni veřejných rozpočtů, kde byl dosažen meziroční růst o 20,2 mld. Kč, tj. o 7,4 %.

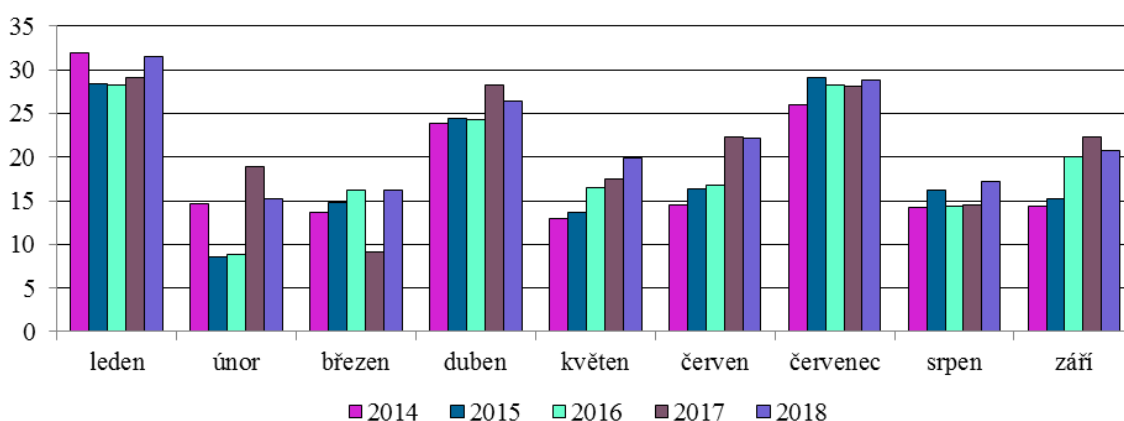
Autonomní vývoj inkasa, který je ovlivněn zejména růstem výdajů domácností na spotřebu a růstem výdajů vládních institucí na nákupy zboží a služeb, přispěl k meziročnímu růstu inkasa o 7,2 %. Zbytek inkasa je dán kombinací pozitivních a negativních rozpočtových vlivů jednotlivých opatření, která jsou níže dále specifikována.

Pozitivně se do inkasa DPH projevila opatření, která byla zavedena v minulém roce, avšak jejich vliv je dlouhodobý a náběh postupný. Vedle elektronické evidence tržeb se jedná zejména o kontrolní hlášení. Do elektronické evidence tržeb se od prosince 2016 v první etapě zapojili podnikatelé v oblasti stravovacích a ubytovacích služeb a ve druhé etapě od 1. března 2017 také maloobchod a velkoobchod. Dodatečný pozitivní efekt v r. 2018 vyplývající z toho, že v prvních měsících roku 2017 nebyla elektronická evidence tržeb ještě účinná pro druhou etapu, je odhadován na 1,3 mld. Kč na úrovni státního rozpočtu.

Negativně se do výběru DPH projevuje v roce 2018 celoroční dopad přesunu novin a časopisů do druhé snížené sazby a změna režimu DPH u provozovatelů rozhlasového a televizního vysílání, kterým nově vznikl nárok na odpočet. Negativně se projevil také vliv liberační lhůty v inkasu za září r. 2018 (období po splatnosti daně, kdy nevzniká povinnost uhradit úrok z prodlení), která, na rozdíl od předchozího roku, uplynula až na začátku října. Změna rozpočtového určení daní v neprospěch státního rozpočtu znamenala od počátku roku 2018 výpadek na úrovni státního rozpočtu cca -6,4 mld. Kč.

Od 1. 3. 2018 mělo dojít k účinnosti třetí etapy elektronické evidence tržeb, kdy se do tohoto systému, který odstraňuje u nepoctivých podnikatelů neoprávněnou konkurenční výhodu v podobě neplacení daní, měli zapojit zástupci svobodných povolání, zemědělci, podnikatelé v dopravě a někteří další. Účinnost třetí (i čtvrté) etapy byla odložena, což bude mít negativní dopad na celoroční plánované inkaso DPH v roce 2018 ve výši cca 1,1 mld. Kč. Vzhledem k odkladu třetí a čtvrté etapy EET lze předpokládat, že celkové rozpočtované inkaso nebude 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 za 1. - 3. čtvrtletí roku 2018 výše 115,4 mld. Kč, což představuje 74,6 % schváleného rozpočtu. Inkaso meziročně vzrostlo oproti skutečnosti předchozího roku o 1,7 mld. Kč, což je 1,5 %. Na tomto výsledku se nejvíce podílel růst inkasa rozpočtově nejvýznamnější položky, což jsou minerální oleje.

Inkaso **spotřební daně z minerálních olejů** za tři čtvrtletí roku 2018 činilo **60,0 mld. Kč**, což představuje 73,2 % rozpočtované částky (která činí 81,9 mld. Kč) a meziročně vzrostlo oproti skutečnosti předchozího roku o 1,0 mld. Kč, tj. o 1,6 %.

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 července 2018 k růstu spotřeby motorové nafty o 1,1 % a k poklesu spotřeby motorového benzínu o 1,2 %. S ohledem na snížení podpory čistých a vysokoprocentních 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 nadále vrácení daně z minerálních olejů osobám užívajícím tyto oleje pro zemědělskou prvovýrobu. 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 2018 činí 55,5 mld. Kč. Za tři čtvrtletí roku 2018 se na spotřební dani z tabákových výrobků vybralo **41,7 mld. Kč** (75,2 % rozpočtované částky), což je o 0,3 mld. Kč více než ve stejném období roku minulého. Růst způsobený zvýšením sazby k 1. lednu 2018 však bude nadále tlumen negativními rozpočtovými dopady souvisejícími s přijetím protikuřáckého zákona. Vliv by rovněž mohla mít narůstající obliba alternativních produktů určených ke kouření (zejména zahříváné tabákové výrobky), na něž bude uvalena spotřební daň až v roce 2019. Všechny tyto efekty však byly zahrnuty v predikci rozpočtu na rok 2018 a není tedy zatím důvodné se obávat jeho nenaplnění, dosavadní vývoj naopak ukazuje na mírné překročení rozpočtované částky.

Inkaso **spotřební daně z lihu** dosáhlo za tři čtvrtletí roku 2018 výše **5,7 mld. Kč** a je o 0,3 mld. Kč vyšší než v předchozím roce. Rozpočtovaná částka byla na konci září 2018 naplněna na 79,1 %. Na základě výše uvedeného lze předpokládat, že rozpočtovaná částka spotřební daně z lihu (7,2 mld. Kč) bude v tomto roce pravděpodobně překročena.

Rozpočtovaná částka **spotřební daně z piva** na rok 2018 činí 4,7 mld. Kč. Inkaso daně za tři čtvrtletí roku 2018 dosáhlo **3,5 mld. Kč**. Rozpočet byl tímto naplněn na 75 % a předpokládáme, že do konce roku jej bude dosaženo.

Rozpočet **spotřební daně z vína a meziproductů** v roce 2018 činí 0,3 mld. Kč. Inkaso daně za tři čtvrtletí roku 2018 dosáhlo necelých **0,3 mld. Kč** (přesně 297,8 mil. Kč). Rozpočtovaná částka bude jistě naplněna.

Inkaso **energetických daní** dosáhlo na konci září roku 2018 výše **2,5 mld. Kč**, což představuje 79,2 % rozpočtované částky. Meziročně roste inkaso daně z elektřiny a zemního plynu, naopak inkaso daně z pevných paliv meziročně mírně klesá. Lze předpokládat, že rozpočtovaná částka energetických daní (3,2 mld. Kč) bude naplněna, případně mírně překročena.

Rozpočtovaná částka **odvodu ze slunečního záření** na rok 2018 činí 1,9 mld. Kč. Inkaso odvodu z elektřiny ze slunečního záření za tři čtvrtletí roku 2018 dosáhlo **1,6 mld. Kč**, což představuje naplnění rozpočtového očekávání na 84,0 %. Při meziročním srovnání došlo k růstu inkasa o 11,5 mil. Kč, tj. o 0,7 %. Rozpočtovaná částka bude pravděpodobně naplněna.

Inkaso **daně z příjmů právnických osob** za tři čtvrtletí roku 2018 dosáhlo na úrovni státního rozpočtu 90,1 mld. Kč, což představuje naplnění rozpočtového očekávání na 76,1 %. Při meziročním srovnání došlo k nárůstu inkasa o 1,9 mld. Kč, tj. o + 2,2 %.

Na základě současné úrovně pokladního plnění lze očekávat splnění rozpočtového očekávání u inkasa daně z příjmů právnických osob, které je 118,4 mld. Kč.

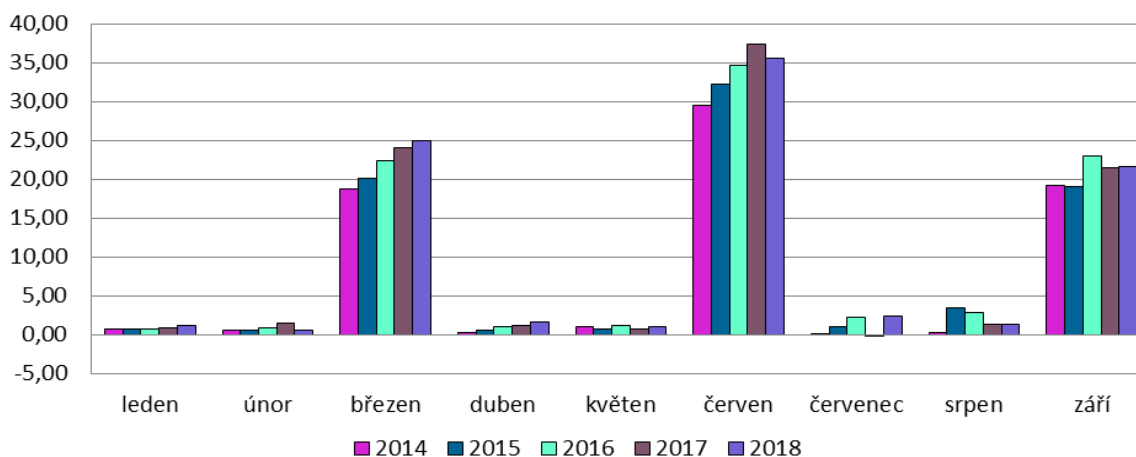
Očekávaný pozitivní dopad EET bude, v souvislosti se splatností daně, znám až později v roce 2018.

S účinností pro zdaňovací období započatá v roce 2017, za která nastal konec zákonných lhůt pro podání daňových přiznání (které jsou současně lhůtami splatnosti daně) po 1. lednu 2018, nedošlo k významným legislativním změnám.

Z hlediska legislativních úprav mohl v hodnoceném období ovlivnit výběr DPPO vybírané srážkou zákon č. 170/2017 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti daní, ve kterém došlo k rozšíření osob, které jsou považovány za mateřskou společnost o svěřenský fond, rodinnou fundaci, obce a svazky obcí. Důsledkem tohoto doplnění je rozšíření osvobození příjmů plynoucích uvedeným subjektům zejména o podíly na zisku, což by mohlo vést k nižšímu inkasu této daně při porovnání výběru v 1. pol. roku 2018 s výběrem v 1. pol. roku 2017. Vliv uvedené změny však nelze kvantifikovat.

Zákon, který by také měl ovlivnit výběr daně z příjmů právnických osob, je zákon č. 113/2016 Sb., o evidenci tržeb, jehož dopad na inkaso daně je předpokládán jako pozitivní, a to předběžně dle očekávání. Jeho vliv se bude týkat pouze těch poplatníků, kteří uhradili daňovou povinnost za zdaňovací období 2017 v hodnoceném období.

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



Inkaso **daně z příjmů fyzických osob** ke konci září 2018 dosáhlo výše 104,6 mld. Kč, tj. 71,9 % schváleného rozpočtu pro rok 2018 a je o 13,0 mld. Kč, tj. o 14,2 % nad úroveň srovnatelné výše inkasa v roce 2017.

S ohledem na uvedené skutečnosti lze očekávat, že naplnění rozpočtovaného očekávání pro rok 2018 bude určitě naplněno.

Inkaso **daně z příjmů fyzických osob placené plátcí** ve sledovaném období činilo 92,2 mld. Kč, což představuje plnění státního rozpočtu pro rok 2018 na 72,1 %. Meziroční plnění SR tak vykazuje pozitivní vývoj v plnění, a to o 12,1 mld. Kč, tj. 15,1 %.

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 pro rok 2018, u které došlo k meziročnímu navýšení o 1,2 tis. Kč, tj. na 12,2 tis. Kč a nepřímo také zavedením EET.

Naopak na příjem státního rozpočtu z daně z příjmů fyzických osob placené poplatníky negativně působily zejména následující faktory:

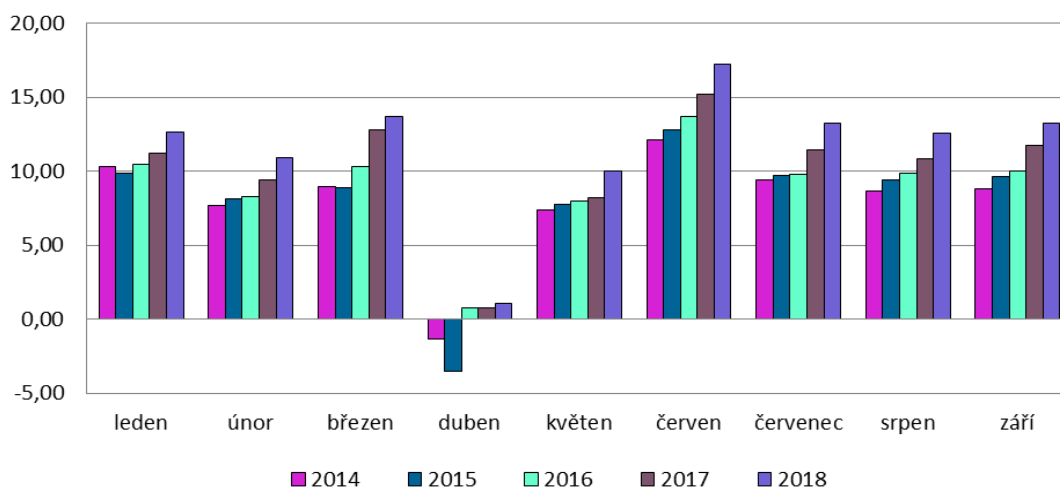
- zvýšení částky daňového zvýhodnění na první vyživované dítě ve společně hospodařící domácnosti poplatníka,
- zvýšení slevy na dani za umístění dítěte v zařízení péče o předškolní děti v návaznosti na zvýšení částky minimální mzdy, od které se výše slevy odvozuje.

Inkaso **daně z příjmů fyzických osob vybírané srážkou** dosáhlo 9,4 mld. Kč, což představuje plnění ve výši 82,0 % státního rozpočtu pro období roku 2018. V meziročním srovnání představuje tato hodnota nižší plnění, a to o 1,1 mld. Kč, tj. o 13,0 %. Lze předpokládat, že rozpočtované očekávání u této daně bude mírně překročeno.

**Daň z příjmů fyzických osob placená poplatníky** dosáhla ve sledovaném období výše 3,1 mld. Kč, což je o 0,1 mld. Kč méně než ve srovnatelném období roku 2017. 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. Nižší meziroční inkaso a poměrně nízké plnění rozpočtovaného očekávání je způsobeno poměrně vysokým naplánovaným rozpočtovým odhadem dopadu vlivem EET. Z důvodu změny chování subjektů v podnikatelském prostředí, související s optimalizací a diversifikací nákladovosti, která řeší otázku ziskovosti, v souvislosti s EET a v návaznosti na rozhodnutí

Krajského soudu v Ostravě, ze dne 10. května 2018 (č. j. Af 93/2017 - 42) ve věci osvobození pravidelně vyplacených důchodů (možný zvýšený počet podaných dodatečných přiznání na daň nižší oproti známé daňové povinnosti za období, kde ještě nenastala prekluze lhůty pro stanovení daně), nebude rozpočtované očekávání naplněno.

**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 doplatky zrušené daně dědické, daně darovací a daně z převodu nemovitostí. Na rok 2018 činí rozpočtovaná částka daně z nabytí nemovitých věcí 12,0 mld. Kč.

Skutečně dosažené inkaso za tři čtvrtletí roku 2018 na úrovni státního rozpočtu dosáhlo 10,0 mld. Kč, což představuje naplnění rozpočtového očekávání na 83,5 %. Při meziročním srovnání došlo k nárůstu inkasa o 1 mil. Kč, tj. o 10,6 %. Lze odhadovat, že s ohledem na trvalou příznivou ekonomickou situaci, bude rozpočtovaná částka pravděpodobně naplněna.

**Správní poplatky** zahrnuté v příjmech státního rozpočtu představovaly za 9 měsíců roku 2018 částku 1,3 mld. Kč a jsou na obdobné úrovni jako v roce 2017. Celoroční předpoklad se tak naplnil na 69,2 %. 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 2018 (bez DPPO placené obcemi a kraji a bez správních a ostatních poplatků placených obcím) je stanoven ve výši **1 017,9 mld. Kč**, přičemž objemově je nejvyšší růst rozpočtován (proti skutečnosti 2017) u DPH o 34,6 mld. Kč a u daně z příjmu fyzických osob o 25,3 mld. Kč.

**Celostátní inkaso** všech daní dosáhlo na konci září 2018 **celkem 739,0 mld. Kč**, což představuje 72,6 % rozpočtu a meziroční přírůstek 45,42 mld. Kč, tj. o 6,5 % (ve stejném období roku 2017 dosáhlo celostátní inkaso daní 693,8 mld. Kč, tj. 75,3 % rozpočtu, a meziročně vzrostlo o 45,4 mld. Kč, tj. o 7,0 %). Z této částky náleželo státnímu rozpočtu 526,1 mld. Kč (71,2 %), obcím 147,0 mld. Kč (19,9 %), krajům 51,7 mld. Kč (7,0 %) a SFDI 14,4 mld. Kč (1,9 %).

**Celostátní inkaso DPH** dosáhlo **293,0 mld. Kč**, tj. 70,4 % rozpočtu, při meziročním nárůstu o 20,2 mld. Kč, tj. o 7,4 %. Z inkasované částky tak náleží státnímu rozpočtu 198,3 mld. Kč, rozpočtům obcí 68,7 mld. Kč a rozpočtům krajů 26,0 mld. Kč.

**Celostátní příjmy ze spotřebních daní** (vč. energetických daní a odvodu z elektřiny ze slunečního záření) dosáhly výše **121,4 mld. Kč**, tj. 74,5 % rozpočtu, a meziročně vzrostly o 1,8 mld. Kč, tj. o 1,5 %. Z toho na státní rozpočet připadlo 115,4 mld. Kč a na Státní fond dopravní infrastruktury 6,0 mld. Kč.

**Na celostátních daních z příjmů právnických osob** bylo celkem vybráno **133,4 mld. Kč**, což představuje plnění rozpočtu na 76,1 %, při meziročním nárůstu o 3,0 mld. Kč, tj. o 2,3 %. Z toho státnímu rozpočtu náleželo 90,1 mld. Kč, obcím 31,4 mld. Kč a krajům 11,9 mld. Kč.

**Celostátní daně z příjmů fyzických osob** ve výši **157,5 mld. Kč** byly plněny na 72,1 %, při meziročním nárůstu o 19,8 mld. Kč, tj. o 14,4 %. Z toho státnímu rozpočtu náleželo 104,6 mld. Kč, na rozpočty obcí 38,7 mld. Kč a krajů 13,9 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 dosáhly 379,57 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 10,3 % (o 35,5 mld. Kč) a 76,4 % ukazatele schváleného ve státním rozpočtu na rok 2018. 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 2018 sestaven. Týká se to jak meziročního růstu zaměstnanosti, který je v makroekonomické predikci z července 2018 indikován pro rok 2018 ve výši 1,3 %, průměrné míry nezaměstnanosti 2,3 %, růstu průměrné mzdy a zejména meziročního růstu objemu mezd a platů, který je pro rok 2018 predikován 9,3 %. Vliv jednotlivých ekonomických indikátorů na meziroční nárůst inkasa pojistného o 35,5 mld. Kč nelze jednoznačně oddělit.

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

**Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery** jsou v roce 2018 rozpočtovány ve výši 95,3 mld. Kč, tj. o 41,2 mld. Kč (o 30,2 %) méně než předpokládal rozpočet na rok 2017.

Na poklesu se podílel zejména rozpočet přijatých transferů, který se meziročně snížil o 41,4 mld. Kč. Jejich hlavní složkou jsou prostředky přijaté z rozpočtu EU a FM, které jsou pro rok 2018 rozpočtovány ve výši 70,2 mld. Kč, což je o 26,8 mld. Kč méně než v roce 2017. Na poklesu rozpočtu přijatých transferů se také podílel převod prostředků z privatizačního účtu na krytí deficitu důchodového systému, který není pro rok 2018 rozpočtován (v roce 2017 byl rozpočtován ve výši 14,5 mld. Kč).

Rozpočet nedaňových příjmů meziročně vzrostl o 0,3 mld. Kč na 16,4 mld. Kč. Kapitálové příjmy ve státním rozpočtu na rok 2018 meziročně klesly o 0,1 mld. Kč na 7,6 mld. Kč.

**Zákonem schválená výše nedaňových a kapitálových příjmů a přijatých transferů** byla v průběhu 1.-3. čtvrtletí 2018 **navýšena o 8,6 mld. Kč** (vysvětleno v části I.1.2 této zprávy).

**V 1.-3. čtvrtletí roku 2018 dosáhly nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery celkové výše 118,5 mld. Kč**, tj. 114,0 % rozpočtu po změnách, což je o 24,7 mld. Kč, tj. o 26,3 %, více než ve stejném období roku 2017.

Tento růst ovlivnily především **prostředky přijaté z rozpočtu EU a z FM**, které dosáhly **86,9 mld. Kč** a meziročně tak byly při plnění rozpočtu po změnách na 110,2 % o 25,3 mld. Kč, tj. o 41,1 %, vyšší. Z této částky tvořily **převody z Národního fondu** (bez FM) do příjmů kapitol celkem **57,2 mld. Kč** (ve stejném období minulého roku to bylo 30,1 mld. Kč).

Na vysoký meziroční růst i plnění mělo výrazný vliv inkaso 20,7 mld. Kč, které představovaly část závěrečných plateb vztahujících se k programovému období 2007-2013 (v roce 2018 nebyly rozpočtovány). Tato částka představovala refundace týkající se zejména OP Doprava (7,9 mld. Kč), OP Životní prostředí (6,3 mld. Kč), Regionálního OP (5,2 mld. Kč) a OP Výzkum a vývoj pro inovace (0,6 mld. Kč).

Dalších 36,5 mld. Kč při plnění rozpočtu po změnách na 72,9 % představovaly souhrnné žádosti proplacené z Národního fondu do příjmů státního rozpočtu v rámci programového období 2014-2020. Jednalo se zejména o prostředky přijaté v rámci Integrovaného regionálního operačního programu (8,6 mld. Kč), OP Doprava (6,2 mld. Kč),



OP Zaměstnanost (5,8 mld. Kč), OP Životní prostředí (5,2 mld. Kč), OP Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (5,1 mld. Kč), OP Výzkum, vývoj a vzdělávání (4,6 mld. Kč) a OP Technická pomoc (0,6 mld. Kč).

Příjmy kapitoly Ministerstvo zemědělství určené na krytí výdajů na Společnou zemědělskou politiku činily 28,0 mld. Kč (v 1.-3. čtvrtletí roku 2017 to bylo 28,6 mld. Kč). Největší část prostředků představovaly Přímé platby zemědělcům 2014+ (20,8 mld. Kč), dále se jednalo o prostředky určené na krytí výdajů na Program rozvoje venkova 2014+ (6,9 mld. Kč) a na Společnou organizaci trhu 2014+ (0,3 mld. Kč).

Příjmy určené na krytí výdajů na komunitární programy dosáhly 1,1 mld. Kč (na konci září 2017 to bylo 1,7 mld. Kč). Téměř všechny prostředky se týkaly kapitoly Ministerstvo dopravy a komunitárního programu Nástroj pro propojení Evropy 2014+. Příjmy z finančních mechanismů EHP/Norsko a Programu švýcarsko-české spolupráce dosáhly 0,3 mld. Kč, zatímco ve stejném období roku 2017 to bylo 1,1 mld. Kč.

V průběhu 1.-3. čtvrtletí roku 2018 se na nedaňových příjmech částkou **4,3 mld. Kč** podílela i **kapitola VPS**. Meziročně její příjmy klesly o 8,5 mld. Kč. Výrazný pokles nejvíce ovlivnily příjmy z privatizačního účtu určené na kompenzaci deficitu důchodového systému. Zatímco v roce 2017 dosáhly 5,8 mld. Kč, v roce 2018 se s těmito příjmy nepočítá. Meziroční pokles ovlivnily i přijaté vratky transferů a ostatní příjmy z finančního vypořádání předchozích let. Dosáhly 0,7 mld. Kč, což je o 3,5 mld. Kč méně než ve stejném období roku 2017. Tento pokles ovlivnila především vratka nevyužitých prostředků souvisejících s dotacemi roku 2017 na obnovitelné zdroje energie od operátora trhu OTE, a.s., ve výši 2,7 mld. Kč, která proběhla již v 1. pololetí 2017, a proto byla ve stejném období roku 2018 nulová. Příjmy kapitoly VPS tak byly tvořeny zejména „standardními“ vratkami dotací poskytnutých ústředním orgánům a územním samosprávným celkům. V rámci odvodů přebytků organizací s přímým vztahem vykázala kapitola VPS příjem ve výši 2,5 mld. Kč z přebytku vzniklého z provozu zákonného pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání za rok 2017, který do státního rozpočtu roku 2018 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 2017 o 0,4 mld. Kč vyšší a znamenal plnění rozpočtu na 209,2 %. Na ostatních nedaňových příjmech jinde nezařazených vykázala kapitola VPS příjem ve výši 485 mil. Kč (pokles o 19 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. Vyšší nedaňových příjmů kapitoly VPS ovlivnily i splátky půjčených prostředků od veřejných rozpočtů ústřední úrovně, které dosáhly 450 mil. Kč, zatímco ve stejném období roku 2017 byly nulové. Jednalo se o mimořádný příjem od kapitoly Ministerstvo zahraničních věcí ve formě vratky prostředků, které byly této kapitole v minulých letech poskytnuty jako půjčka. Splátky půjčených prostředků ze zahraničí dosáhly 142 mil. Kč, což je meziročně o 20 mil. Kč méně.

Nedaňové příjmy vykázané kapitolou **OSFA** ve výši 0,5 mld. Kč (meziroční pokles o 0,5 mld. Kč) byly tvořeny zejména výnosy z finančního investování na Jaderném účtu ve výši 321 mil. Kč (meziroční pokles o 155 mil. Kč). Příjmy z likvidace státních podniků dosáhly 112 mil. Kč a meziročně klesly o 232 mil. Kč. Jednalo se o převody zůstatků podniků, které jsou v likvidaci - zejména Státního statku Jeneč (30 mil. Kč), státního podniku Milnea (30 mil. Kč), Státního statku Velké Pavlovice (16 mil. Kč), Státního statku Bílý Kostel (15 mil. Kč), státního podniku Zemědělský podnik Razová (10 mil. Kč) a dalších. Příjmy z dividend ve výši 100 mil. Kč meziročně klesly o 76 mil. Kč a byly inkasovány na základě majetkové účasti státu u ČEZ a.s. (62 mil. Kč), u E.ON SE (21 mil. Kč), u KORADO a.s. (12 mil. Kč) a u Uniper SE (5 mil. Kč).

Úrokové příjmy kapitoly **Státní dluh** byly v průběhu 1.-3. čtvrtletí 2018 téměř nulové a meziročně klesly o 0,4 mld. Kč.

**Příjmy sdílené z EU** dosáhly 1,2 mld. Kč, což znamenalo meziroční pokles o 5,5 % a plnění rozpočtu na 75,0 %. Jsou příjmem kapitoly Ministerstvo financí a z velké části jsou tvořeny



podílem na clech (1,2 mld. Kč) Zdrojem těchto příjmů je především clo z průmyslových výrobků, clo ze zemědělských výrobků, dodatečná cla, konečná antidumpingová cla a konečná vyrovnávací cla a jejich výše je ovlivněna především ekonomickým vývojem v České republice a Evropské unii. Lze předpokládat, že rozpočet ve výši 1,65 mld. Kč bude na konci roku mírně překročen.

V průběhu ledna až září 2018 došlo k **převodům prostředků ze státních podniků** do příjmů státního rozpočtu. Na základě usnesení vlády č. 522/2018 bylo ze státního podniku Vojenské lesy a statky ČR do příjmů kapitoly Ministerstvo obrany převedeno 200 mil. Kč, což odpovídá výši dané rozpočtem. Na základě usnesení vlády č. 183/2018 také došlo k odvodu 138 mil. Kč ze státního podniku Řízení letového provozu ČR do příjmů kapitoly Ministerstvo dopravy (rozpočet byl ve výši 100 mil. Kč). K plánovaným odvodům 3,0 mld. Kč ze státního podniku Lesy ČR a 0,5 mld. Kč z národního podniku Budějovický Budvar do příjmů kapitoly Ministerstvo zemědělství zatím nedošlo.

**Soudní poplatky**, které jsou příjmem zejména kapitoly Ministerstvo spravedlnosti, zatím dosáhly 0,9 mld. Kč, což je o 2,2 % více než ve stejném období roku 2017.

Detailnější analýza nedaňových a kapitálových příjmů a přijatých transferů k 30.9.2018 je možná až z finančních výkazů organizačních složek státu sestavovaných v polovině měsíce října.

### 3. Výdaje státního rozpočtu

Zákon č. 474/2017 Sb.<sup>1</sup> stanoví **výdaje** státního rozpočtu na rok 2018 v celkové výši **1 364,5 mld. Kč**, z toho 70,0 mld. Kč má být kryto prostředky z rozpočtu Evropské unie. Proti schválenému rozpočtu roku 2017 jsou tyto výdaje vyšší o 4,2 % (o 55,2 mld. Kč). **Běžné výdaje** jsou ve schváleném rozpočtu na rok 2018 zahrnuty v objemu **1 274,4 mld. Kč** při předpokládaném meziročním růstu o 5,7 % (o 69,0 mld. Kč), **kapitálové výdaje** v objemu **90,1 mld. Kč** při meziročním plánovaném poklesu o 13,2 % (o 13,8 mld. Kč). Ve srovnání se skutečnými výdaji čerpanými v roce 2017 jsou celkové výdaje schváleného rozpočtu na rok 2018 vyšší o 6,6 % (o 84,7 mld. Kč); běžné výdaje jsou vyšší o 6,4 % (o 76,3 mld. Kč) a kapitálové výdaje jsou vyšší o 10,2 % (o 8,4 mld. Kč).

**Mandatorní výdaje**, které stát hradí na základě platných zákonných předpisů nebo mezinárodních dohod a smluv, jsou ve schváleném státním rozpočtu na rok 2018 zahrnuty ve výši **755,9 mld. Kč**, tj. 55,4 % z celkových rozpočtovaných výdajů (v porovnání se schváleným rozpočtem roku 2017 dochází ke zvýšení tohoto podílu o 0,1 p. b., resp. o 0,3 p. b. proti skutečným výdajům roku 2017). Meziročně se tyto výdaje mají zvýšit o 4,3 % (o 31,4 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2017 a o 7,3 % (téměř o 51,2 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2017. Z celku **mandatorní sociální výdaje** jsou ve státním rozpočtu plánovány v částce **648,3 mld. Kč** s předpokladem meziročního růstu o 5,1 % (téměř o 31,4 mld. Kč) proti srovnatelným výdajům schváleného státního rozpočtu roku 2017, resp. o 6,3 % (o 38,2 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2017. Tyto sociální výdaje mají odčerpat 49,3 % celkových rozpočtem stanovených příjmů a na celkových rozpočtovaných výdajích roku 2018 se podílet 47,5 %. Z ostatních mandatorních výdajů jsou ve schváleném státním rozpočtu objemově největší výdaje na dluhovou službu 45,2 mld. Kč, výdaje na odvody do rozpočtu Evropské unie 39,55 mld. Kč, na podporu exportu 5,1 mld. Kč, příspěvek na podporu stavebního spoření 4,15 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 68,9 mld. Kč.

Transfery veřejným rozpočtům územní úrovně jsou rozpočtem stanoveny ve výši 157,3 mld. Kč, dotace státním fondům ve výši 73,75 mld. Kč (bez dotací na činnost SZIF), transfery podnikatelským subjektům 52,4 mld. Kč, transfery neziskovým a podobným organizacím 13,0 mld. Kč, transfery příspěvkovým a podobným organizacím 78,1 mld. Kč, atd.

<sup>1</sup> Zákon č. 474/2017 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2018.

K 30. září 2018 byl **rozpočet výdajů navýšen na 1 373,1 mld. Kč**. Jednalo se o souvztažné navýšení rozpočtu příjmů a výdajů o 8,6 mld. 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 školství, mládeže a tělovýchovy v částce 6,7 mld. Kč.

**Tabulka č. 5: Pokladní plnění výdajů státního rozpočtu za 1. až 3. čtvrtletí 2018 (v mld. Kč)**

VÝDAJE STÁTNÍHO ROZPOČTU	2017		2018				Index skutečnost 2018/2017	Rozdíl skutečnost 2018-2017
	Skutečnost leden-září	% plnění	Schválený rozpočet	Rozpočet po změnách	Skutečnost leden-září	% plnění		
	1	2	3	4	5	6=5:4		
<b>VÝDAJE celkem</b>	<b>922,74</b>	<b>70,5</b>	<b>1 364,50</b>	<b>1 373,14</b>	<b>1 007,42</b>	<b>73,4</b>	<b>109,2</b>	<b>84,67</b>
<b>běžné výdaje</b>	<b>881,38</b>	<b>73,2</b>	<b>1 274,37</b>	<b>1 280,62</b>	<b>946,51</b>	<b>73,9</b>	<b>107,4</b>	<b>65,13</b>
v tom:								
Platy a podobné a související výdaje	76,15	63,5	133,72	133,87	86,01	64,2	112,9	9,86
Neinvestiční nákupy a související výdaje	76,11	66,7	119,21	117,70	75,69	64,3	99,4	-0,42
z toho:								
výdaje na obsluhu státního dluhu	34,23	77,0	45,24	44,94	32,62	72,6	95,3	-1,61
výdaje na realizaci záruk	0,71	54,9	0,45	0,45	0,21	46,0	29,4	-0,50
Neinvestiční transfery podnikatelským subjektům	33,24	70,9	47,84	53,71	40,24	74,9	121,1	7,00
Neinvestiční transfery neziskovým a pod.organizacím	12,01	85,5	11,78	15,05	13,87	92,2	115,5	1,87
Neinv. trans. fondům soc. a zdrav. pojištění (VPS)	49,07	74,6	69,79	69,79	51,35	73,6	104,6	2,28
Neinvestiční transfery státním fondům	20,62	49,4	34,95	38,93	24,64	63,3	119,5	4,03
z toho: neinvestiční transfery SZIF	15,71	49,4	29,07	31,03	18,18	58,6	115,7	2,47
Neinv. transfery veř. rozpočtům územní úrovně	111,38	84,7	152,34	154,59	129,47	83,7	116,2	18,09
Neinv. transfery příspěvkovým a pod. org.	54,46	82,1	67,91	69,89	59,42	85,0	109,1	4,96
Sociální dávky**)	396,63	74,8	557,88	557,09	414,90	74,5	104,6	18,28
z toho:								
dávky důchodového pojištění	309,50	75,3	429,28	429,28	322,95	75,2	104,3	13,45
podpory v nezaměstnanosti	6,11	72,4	6,97	6,92	5,77	83,4	94,4	-0,34
dávky nemocenského pojištění	21,43	77,7	32,71	32,75	25,48	77,8	118,9	4,05
dávky státní sociální podpory a péčovské péče	28,02	70,1	43,91	43,89	29,34	66,8	104,7	1,31
dávky sociální péče**)	25,96	73,3	37,30	36,58	25,56	69,9	98,4	-0,40
zvl. soc. dávky příslušníkům ozbrojených sil	5,60	73,8	7,70	7,66	5,81	75,8	103,7	0,21
Státní příspěvek na důchodové připojištění	5,14	70,5	6,95	6,95	5,23	75,2	101,7	0,09
Státní příspěvek na podporu stavebního spoření	3,91	85,0	4,15	4,15	3,89	93,7	99,4	-0,02
Odvody vlastních zdrojů do rozpočtu EU	26,83	71,5	39,55	39,55	28,40	71,8	105,9	1,57
Ostatní běžné výdaje ***)	15,84	67,5	28,31	19,34	13,40	69,3	84,6	-2,44
<b>kapitálové výdaje</b>	<b>41,37</b>	<b>38,9</b>	<b>90,12</b>	<b>92,52</b>	<b>60,91</b>	<b>65,8</b>	<b>147,2</b>	<b>19,54</b>
v tom:								
Investiční nákupy a související výdaje	6,56	40,3	17,19	17,05	6,61	38,7	100,7	0,05
Investiční transfery podnikatelským subjektům	3,77	57,6	4,60	5,00	8,93	178,5	236,9	5,16
Investiční transfery státním fondům	15,31	39,0	40,60	39,65	19,44	49,0	127,0	4,13
z toho: investiční transfery SFDI	12,55	37,2	35,92	36,92	15,01	40,6	119,6	2,46
Investiční transfery veřej. rozpočtům územní úrovně	7,45	76,3	4,96	5,73	10,07	175,6	135,1	2,62
Investiční transfery příspěvkovým a pod.organizacím	6,19	54,8	10,23	13,90	12,75	91,7	205,9	6,56
Ostatní kapitálové výdaje ***)	2,09	9,0	12,54	11,18	3,11	27,8	149,1	1,02

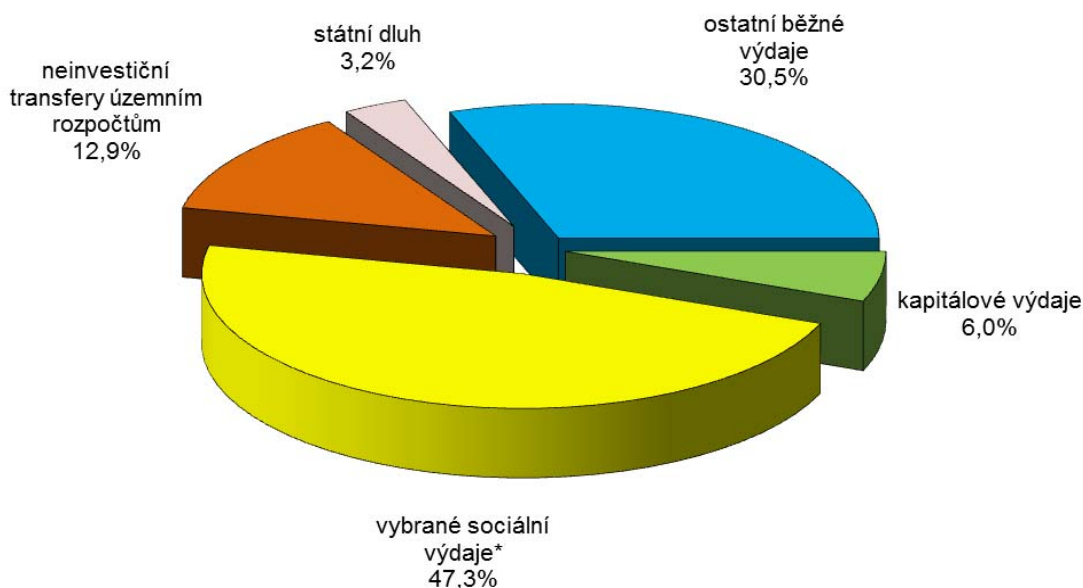
\*) pouze položka rozpočtové skladby 5410 „sociální dávky“, bez souvisejících výdajů (např. poštovné)

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

\*\*\*\*) dopočet do celku

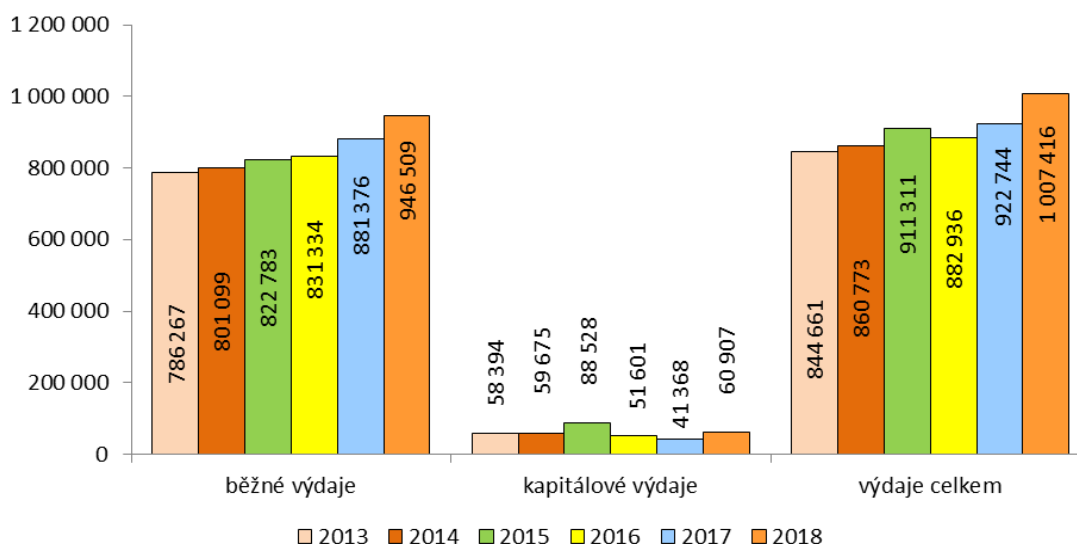
**Výdaje za 1. až 3. čtvrtletí 2018 dosáhly celkem 1 007,4 mld. Kč**, tj. 73,4 % rozpočtu po změnách, při meziročním zvýšení o 9,2 % (o 84,7 mld. Kč). U běžných výdajů se jednalo o meziroční navýšení o 7,4 % (o 65,1 mld. Kč), kapitálové výdaje se meziročně zvýšily celkem o 47,2 % (o 19,5 mld. Kč). Proti 3čtvrtletní alikvotě rozpočtu po změnách bylo celkové čerpání výdajů nižší o 22,4 mld. Kč, v 1.–3. čtvrtletí 2017 bylo proti alikvotě nižší o 59,5 mld. Kč při plnění rozpočtu po změnách na 70,5 %.

**Graf č. 8: Struktura výdajů státního rozpočtu za 1. až 3. čtvrtletí 2018**



\*viz pozn. pod čarou č. 2

**Graf č. 9: Čerpání výdajů celkem v 1. až 3. čtvrtletí let 2013 až 2018 (v mil. Kč)**



### 3.1. Běžné výdaje

**Běžné výdaje** ve výši **946,5 mld. Kč** byly čerpány na 73,9 % rozpočtu po změnách. Meziročně se tyto výdaje zvýšily o 7,4 % (o 65,1 mld. Kč), proti alikvotě rozpočtu po změnách byly nižší o 14,0 mld. Kč. Z celku 50,4 %, tj. **476,9 mld. Kč**, směřovalo **do sociální oblasti**<sup>2</sup>.

**Sociální dávky**<sup>3</sup> dosáhly celkem **414,9 mld. Kč**, tj. 74,5 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 4,6 % (o 18,3 mld. Kč). Ve státním rozpočtu na rok 2018 jsou zahrnuty

<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.

<sup>3</sup> Položka rozpočtové skladby 5410 - dávky důchodového pojištění, dávky nemocenského pojištění, dávky státní sociální podpory, dávky péčovské 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.

ve výši 557,9 mld. Kč, při meziročním navýšení o 5,2 % (o 27,4 mld. Kč) proti rozpočtu roku 2017 a o 5,3 % (o 28,0 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2017. Stanovení rozpočtu sociálních dávek je ovlivněno jak autonomním vývojem, tak schválenými systémovými změnami sociální legislativy, a to včetně zavedení nových sociálních dávek, které se začaly vyplácet v průběhu roku 2018, atd. Nejvýraznější změnou pro rok 2018 je úprava valorizačního mechanismu a výběr výhodnějšího cenového indexu pro stanovení valorizace důchodů, úprava výše nemocenského při dlouhodobější pracovní neschopnosti, zvýšení přídatku na děti, změny v čerpání rodičovského příspěvku a jeho navýšení při porodu 2 a více dětí současně, zvýšení dávek osobám se zdravotním postižením, atd.

Největší objem z celkových sociálních dávek (77,8 %) představovaly výdaje na **dávky důchodového pojištění**, které dosáhly více než **322,9 mld. Kč**, tj. 75,2 % rozpočtu po změnách. Meziročně se tyto výdaje zvýšily o 4,3 % (o 13,4 mld. Kč). Z celku 83,1 % (268,4 mld. Kč) činily důchody starobní. Schválený rozpočet dávek důchodového pojištění na rok 2018 ve výši 434,4 mld. Kč (pododdíl 411) předpokládá meziroční růst o 4,3 % (o 17,9 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2017, proti skutečnosti roku 2017 předpokládá zvýšení o 4,8 % (o 19,7 mld. Kč). Zákon č. 203/2017 Sb., kterým se mění zákon č. 155/1995 Sb., o důchodovém pojištění, ve znění pozdějších předpisů, zakotvuje nový zvýhodněný mechanismus valorizace důchodů. Pravidelné zvýšení důchodů je proto od ledna 2018 výraznější, než tomu bývalo v minulých letech. V roce 2017 byly důchody zvyšovány o 100 % nárůstu indexu spotřebitelských cen a o 1/3 nárůstu reálné mzdy. Od roku 2018 se pro zvýšení důchodu použije 100 % růstu indexu spotřebitelských cen nebo 100 % růstu indexu životních nákladů důchodců – vybere se ten index, který bude vyšší (pro rok 2018 úhrnný index spotřebitelských cen) a zohlední se 1/2 růstu reálných mezd. Nařízením vlády č. 343/2017 Sb. se pro rok 2018 stanoví mj. výše základní výměry starobního, invalidního, vdovského, vdoveckého a sirotčího důchodu na 2 700 Kč (navýšení o 150 Kč) a zvýšení procentní výměry důchodu o 3,5 % procentní výměry (pro důchody přiznané před 1.1.2018 splatné po 31.12.2017). Zvýšení průměrného starobního důchodu tak činí 475 Kč měsíčně, což je valorizace na úrovni 4,0 %. Kromě uvedeného se na výši rozpočtu projevuje mj. vliv růstu příjmů, z nichž jsou důchody vyměřovány, mění se mezigenerační struktura důchodců a předpokládaný nárůst počtu důchodců s vyššími důchody. Záloha České poště na výplatu důchodů počátkem října činila dalších 1,3 mld. Kč, poštovné 177,2 mil. Kč.

**Dávky nemocenského pojištění** byly vyplaceny ve výši **25,5 mld. Kč**, tj. 77,8 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 18,9 % (o téměř 4,1 mld. Kč). Z toho 17,1 mld. Kč činila dávka „nemocenské“ a 7,0 mld. Kč peněžitá pomoc v mateřství. Schválený rozpočet dávek nemocenského pojištění na rok 2018 je v pododdílu 412 stanoven ve výši 32,7 mld. Kč, tj. o 18,8 % (o 5,2 mld. Kč) více proti schválenému rozpočtu roku 2017 a o 14,5 % (o 4,1 mld. Kč) více proti skutečnosti 2017. 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. Novelou zákona o nemocenském pojištění se od roku 2018 zvyšuje dávka „nemocenské“ při déletrvající nemoci, do 30. dne nemoci je náhrada 60 % redukováného vyměřovacího základu, od 31. dne do 60. dne 66 % a od 61. dne do skončení pracovní neschopnosti 72 % oproti současným 60 % redukováného vyměřovacího základu po celou dobu nemoci. Dále jsou do systému nemocenského pojištění zavedeny zcela nové dávky – otcovská poporodní péče (od 1.2.2018) a dlouhodobé ošetřovné (od 1.6.2018).

**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>4</sup> Přídatky 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 **29,3 mld. Kč**, tj. 66,8 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 4,7 % (o 1,3 mld. Kč). Z dávek státní sociální podpory (26,7 mld. Kč) největší objem představoval rodičovský příspěvek 18,8 mld. Kč, příspěvek na bydlení 5,9 mld. Kč a přídavek na dítě 1,9 mld. Kč; dávky péstounské péče dosáhly 2,6 mld. Kč. Ve schváleném rozpočtu jsou tyto dávky v pododdílech 413 a 414 stanoveny ve výši 44,75 mld. Kč, tj. o 9,7 % (o 3,95 mld. Kč) více než stanovil schválený rozpočet roku 2017. Proti skutečnosti 2017 jsou plánované výdaje vyšší o 18,1 % (o 6,9 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 58,0 % schváleného rozpočtu uvedených dávek a nárok na jeho čerpání má rodič při splnění příslušných podmínek do vyčerpání částky 220 tis. Kč, nejdéle do 4 let věku dítěte. Novelou zákona o státní sociální podpoře se od 1.1.2018 tato částka zvyšuje na 330 tis. Kč v případě narození 2 a více dětí současně. Dále byla zrušena maximální možná výše tohoto příspěvku za měsíc, která dosud činila 11 500 Kč, což umožňuje rychlejší čerpání příspěvku. Pro rok 2018 se zvyšuje též příspěvek na bydlení. Nárok na porodné zůstává i nadále rodině, 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 2,7násobku životního minima, a to ve třech výších podle věku dítěte a ve dvou výměrách podle druhu příjmu. Od 1.1.2018 došlo ke zvýšení přídavku na dítě o 300 Kč v případě zvýšené výměry. Novelou zákona č. 359/1999 Sb. se od ledna 2018 zvyšují i dávky péstounské péče (tj. částky na úhradu potřeb dítěte a odměny péstouna). Částka životního a existenčního minima zůstává stejná jako v roce 2017, 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 563,5 mil. Kč, z toho 3,9 mil. Kč poštovné, 411,4 mil. Kč povinné sociální pojištění a 148,2 mil. Kč povinné zdravotní pojištění péstounů.

**Podpory v nezaměstnanosti** byly vyplaceny v částce **5,8 mld. Kč**, tj. 83,4 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 5,6 % (o 342,7 mil. Kč). Výše výdajů na podpory v nezaměstnanosti závisí na celkové míře nezaměstnanosti, na jejím vývoji v souvislosti s hospodářským stavem země, s růstem mezd, který je základem pro výpočet podpory, atd. Schválený státní rozpočet stanoví v pododdílu 421 výdaje na tuto dávku pro rok 2018 ve výši 7,0 mld. Kč, tj. o 17,4 % (o 1,5 mld. Kč) méně než stanovil rozpočet roku 2017, resp. o 10,9 % (o 853,5 mil. Kč) méně proti skutečným výdajům v roce 2017. Snížení rozpočtu souvisí převážně s růstem ekonomiky a výrazným poklesem míry nezaměstnanosti. Kromě vyplacených podpor bylo v této oblasti vydáno 3,5 mil. Kč na nákup služeb (např. 1,5 mil. Kč na služby pošt).

**Tabulka č. 6: Vývoj nezaměstnanosti**

	září 2013	září 2014	září 2015	září 2016	září 2017	prosinec 2017	březen 2018	červen 2018	září 2018
podíl nezaměstnaných osob v %	7,6	7,3	6,0	5,2	3,8	3,8	3,5	2,9	3,0
nezaměstnanost v tis. osob	557,1	529,1	441,9	378,3	284,9	280,6	263,6	223,8	224,3
volná pracovní místa v tis.	41,4	56,6	108,6	141,0	206,1	216,6	253,5	301,5	316,1

*Pramen: MPSV*

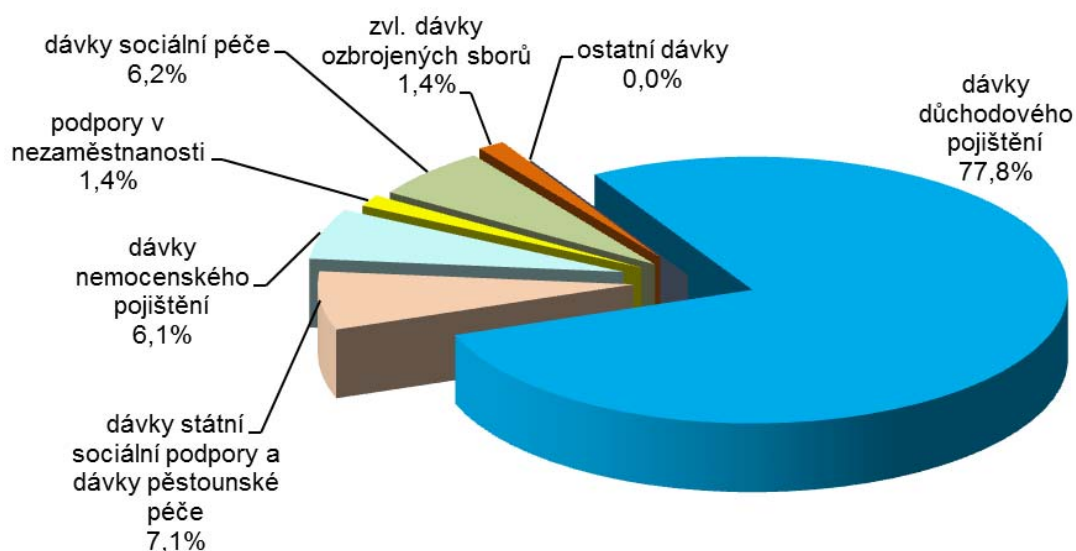
Od roku 2013 se jako ukazatel nezaměstnanosti vykazuje „podíl nezaměstnaných osob“, který porovnává počet uchazečů o zaměstnání ve věku 15 až 64 let ke všem obyvatelům ve stejném věku (do konce roku 2012 publikovaná míra registrované nezaměstnanosti poměřovala počet dosažitelných uchazečů o zaměstnání v evidenci Úřadu práce ČR k počtu ekonomicky aktivních osob). **Podíl nezaměstnaných osob** k 30.9.2018 činil **3,0 %**, ke stejnému datu evidoval Úřad práce ČR 224,3 tis. uchazečů o zaměstnání, z toho 203,3 tis. dosažitelných uchazečů, a 316,1 tis. volných pracovních míst. Vyšší nebo stejný

podíl nezaměstnaných než republikový průměr vykazalo 27 okresů – nejvyšší okres Karviná 7,0 %, Most 6,3 %, Ostrava-město 5,5 %, Chomutov 5,2 %, Ústí nad Labem 5,1 %, Bruntál 5,0 %, Znojmo 4,8 %, atd. Nejnižší podíl nezaměstnaných vykazaly okresy Rychnov nad Kněžnou 1,1 %, Praha-východ a Jindřichův Hradec (shodně 1,3 %), Prachatice 1,4 %, Písek 1,5 %, atd.

**Dávky sociální péče** byly k 30.9.2018 čerpány v celkové výši **25,6 mld. Kč**, tj. 69,9 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 1,6 % (o 404,6 mil. Kč). Z celku dávky pomoci v hmotné nouzi dosáhly 4,1 mld. Kč, dávky pro osoby se zdravotním postižením téměř 2,0 mld. Kč a příspěvek na péči podle zákona o sociálních službách 19,5 mld. Kč. Výdaje na nákup služeb dosáhly dalších 78,7 mil. Kč. Ve státním rozpočtu na rok 2018 jsou dávky sociální péče zahrnuty v částce 37,5 mld. Kč, tj. o 4,7 % (o 1,7 mld. Kč) více než stanovil schválený rozpočet roku 2017. Proti skutečnosti 2017 je rozpočet na tyto dávky o 8,2 % (o 2,8 mld. Kč) vyšší. Z celku na rozpočet dávek pomoci v hmotné nouzi na rok 2018 připadá 8,6 mld. Kč (pododdíl 417), na rozpočet dávek osobám se zdravotním postižením 2,9 mld. Kč (pododdíl 418) a na rozpočet příspěvku na péči na § 4195 částka 26,0 mld. Kč.

**Zvláštní sociální dávky příslušníků ozbrojených sil při skončení služebního poměru**, vyplácené ministerstvy vnitra, obrany, financí, spravedlnosti a GIBS, činily **5,8 mld. Kč**, tj. 75,8 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 3,7 % (o 208,8 mil. Kč). Z celku činil výsluhový příspěvek 5,4 mld. Kč, odchodné 349,0 mil. Kč, odbytné 27,5 mil. Kč, atd. Tyto dávky jsou ve schváleném rozpočtu zahrnuty v částce 7,7 mld. Kč při meziročním zvýšení o 2,1 % (o 160,95 mil. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2017 a o 3,8 % (279,3 mil. Kč) více než činila skutečnost roku 2017.

**Graf č. 10: Sociální dávky v 1. až 3. čtvrtletí 2018**



Na **platbu státu na veřejné zdravotní pojištění** za vybrané skupiny obyvatel (tzv. státní pojištěnce), připadá **51,3 mld. Kč**, tj. 73,6 % rozpočtu po změnách při meziročním navýšení o 4,6 % (o 2,3 mld. Kč). Schválený státní rozpočet 69,8 mld. Kč je proti rozpočtu roku 2017 navýšen o 5,2 % (o 3,4 mld. Kč) zejména v souvislosti se zvýšením vyměřovacího základu pro tuto platbu ze 6 814 Kč na 7 177 Kč (od 1.1.2018) a z něj odvozené měsíční platby státu z 920 Kč za osobu na 969 Kč za osobu. Proti skutečnosti roku 2017 se tyto výdaje mají zvýšit o 7,0 % (o 4,5 mld. Kč).

**Státní příspěvek účastníkům doplňkového penzijního spoření a penzijního připojištění** poskytnutý v 1. až 3. čtvrtletí roku 2018 dosáhl **5,2 mld. Kč**, tj. 75,2 % rozpočtu, při meziročním zvýšení o 1,7 % (o 85,5 mil. Kč). Schválený státní rozpočet 6,95 mld. Kč



počítá se snížením výdajů o 4,8 % (o 350,0 mil. Kč) proti rozpočtu roku 2017, proti skutečnosti roku 2017 se zvýšením o 1,1 % (o 72,5 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 13 000 Kč, včetně povinných odvodů a příspěvku na provozní náklady, za osobu a měsíc. Schválený rozpočet 5,5 mld. Kč je o 12,2 % (o 600,0 mil. Kč) vyšší než schválený rozpočet roku 2017, proti skutečnému čerpání v roce 2017 je nižší o 3,1 % (o 175,6 mil. Kč). Vyplaceny byly **4,9 mld. Kč**, tj. 88,6 % rozpočtu po změnách, meziročně se tyto výdaje zvýšily o 17,7 % (o 731,5 mil. Kč).

Výdaje státu na **aktivní politiku zaměstnanosti**<sup>6</sup> činily **3,3 mld. Kč**, tj. 135,8 % rozpočtu po změnách při meziročním poklesu o 3,3 % (o 113,2 mil. Kč). Schválený rozpočet 2,4 mld. Kč (vč. prostředků z rozpočtu EU) předpokládá meziroční pokles výdajů o 39,3 % (o 1,6 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2017 a snížení výdajů proti skutečnosti 2017 o 48,8 % (o 2,3 mld. Kč).

Ministerstvo financí na základě žádostí stavebních spořitelů přispělo na **státní podporu stavebního spoření 3,9 mld. Kč**, tj. 93,7 % rozpočtu. Meziroční pokles o 0,6 % (o 21,7 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 4,15 mld. Kč, tj. o 9,8 % (o 450,0 mil. Kč) méně než schválený rozpočet roku 2017.

Čerpání výdajů na **platy a podobné a související výdaje** ve výši **86,0 mld. Kč** představuje 64,2 % plnění rozpočtu po změnách (133,9 mld. Kč). Relativně nízké čerpání souvisí s posunem účtování těchto výdajů, kdy lednové platy jsou vypláceny v únoru atd. Meziročně tyto výdaje vzrostly o 12,9 % (o 9,9 mld. Kč). Schválený rozpočet 133,7 mld. Kč je o 12,6 % (o 14,9 mld. Kč) vyšší než schválený rozpočet roku 2017, proti skutečnému čerpání v roce 2017 je vyšší o 11,4 % (o 13,6 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 obrany, Ministerstvo spravedlnosti, 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 **75,7 mld. Kč**, což představovalo 64,3 % rozpočtu po změnách (117,7 mld. Kč) a meziroční pokles o 0,6 % (o 420 mil. Kč). Schválený rozpočet 119,2 mld. Kč je o 0,1 % (o 67,1 mil. Kč) nižší než schválený rozpočet roku 2017, proti skutečnému čerpání v roce 2017 pak o 14,8 % (o 15,4 mld. Kč) vyšší. V absolutním vyjádření byly nejvíce čerpány výdaje na úroky a ostatní finanční výdaje (32,6 mld. Kč), na nákup služeb (19,6 mld. Kč), výdaje související s neinvestičními nákupy, příspěvky, náhradami a věcnými dary (8,8 mld. Kč), výdaje na „ostatní nákupy“ (4,9 mld. Kč), výdaje na nákup materiálu (4,9 mld. Kč), na nákup vody, paliv a energie (3,2 mld. Kč) a výdaje na poskytnuté zálohy, jistiny, záruky a vládní úvěry (1,7 mld. Kč). Na čerpání neinvestičních nákupů a souvisejících výdajů se nejvíce podílely kapitoly Státní dluh (úroky státního dluhu), Ministerstvo obrany, Ministerstvo vnitra, Ministerstvo práce a sociálních věcí, Ministerstvo dopravy, Ministerstvo spravedlnosti, Ministerstvo financí, Ministerstvo zahraničních věcí, Ministerstvo zemědělství, Správa státních hmotných rezerv a Český telekomunikační úřad.

---

<sup>6</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).

**Na neinvestiční transfery podnikatelským subjektům** bylo vynaloženo **40,2 mld. Kč**, tj. 74,9 % rozpočtu po změnách (53,7 mld. Kč) při meziročním nárůstu o 21,1 % (o 7,0 mld. Kč). Schválený rozpočet 47,8 mld. Kč je o 3,0 % (o 1,5 mld. Kč) nižší než schválený rozpočet roku 2017, proti skutečnému čerpání v roce 2017 pak nižší o 1,0 % (o 460 mil. Kč). Na poskytnutých dotacích podnikatelům se nejvíce podílely kapitoly Ministerstvo průmyslu a obchodu, Ministerstvo práce a sociálních věcí, Všeobecná pokladní správa, Ministerstvo zemědělství, Technologická agentura ČR a Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy.

**Neinvestiční transfery neziskovým a podobným organizacím** dosáhly **13,9 mld. Kč**, tj. 92,2 % rozpočtu po změnách, při meziročním navýšení o 15,5 % (o 1,9 mld. Kč). Z celku spolkům připadlo 7,5 mld. Kč, církvím a náboženským společnostem 3,3 mld. Kč, obecně prospěšným společnostem 1,9 mld. Kč, atd. Rozpočet na rok 2018 je schválen ve výši 11,8 mld. Kč, tj. o 13,4 % (o 1,8 mld. Kč) méně než v roce 2017, proti skutečnosti roku 2017 je nižší o 21,1 % (o 3,1 mld. Kč).

**Státním fondům** bylo převedeno celkem **24,6 mld. Kč neinvestičních prostředků**, tj. 63,3 % rozpočtu po změnách při meziročním růstu o 19,5 % (o 4,0 mld. Kč). Z celku Státní zemědělský intervenční fond (dále jen SZIF) obdržel 18,2 mld. Kč a Státní fond dopravní infrastruktury (dále jen SFDI) 5,4 mld. Kč. Ve schváleném státním rozpočtu na rok 2018 jsou neinvestiční transfery státním fondům zahrnuty v celkové částce 34,9 mld. Kč, z toho 83,2 % (29,1 mld. Kč) připadá SZIF (o 3,2 mld. Kč méně než stanovil schválený rozpočet roku 2017 pro tento fond a o 1,9 mld. Kč méně než činily skutečné transfery SZIF v roce 2017). Mimo SZIF jsou do rozpočtu roku 2018 zahrnuty neinvestiční výdaje pro SFDI ve výši téměř 5,0 mld. Kč, pro Státní fond kinematografie ve výši 809,3 mil. Kč a pro Státní fond rozvoje bydlení ve výši 107,7 mil. Kč.

V rámci běžných výdajů státního rozpočtu bylo **veřejným rozpočtům územní úrovně** převedeno **129,5 mld. Kč** neinvestičních prostředků, tj. 83,7 % rozpočtu po změnách při meziročním nárůstu o 16,2 % (o 18,1 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 2018 ve výši 91,2 mld. Kč (v roce 2017 na stejné období to bylo 78,7 mld. Kč) a 3 čtvrtletní zálohy soukromým školám ve výši 4,4 mld. Kč (3,8 mld. Kč v roce 2017). Schválený rozpočet neinvestičních transferů veřejným rozpočtům územní úrovně 152,3 mld. Kč předpokládá zvýšení výdajů o 18,3 % (o 23,6 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2017 a o 9,5 % (o 13,2 mld. Kč) proti skutečnosti roku 2017. Celkový objem finančních vztahů státního rozpočtu k rozpočtům obcí v úhrnech po jednotlivých krajích, k rozpočtu hl.m. Prahy a rozpočtům krajů pro rok 2018 činí 10,8 mld. Kč. Z toho příspěvek na výkon státní správy k rozpočtům obcí 8,6 mld. Kč, k rozpočtu hl.m. Prahy 959,6 mil. Kč a k rozpočtům krajů 1,2 mld. Kč. Dotace na vybraná zdravotnická zařízení obcím je stanovena na 14,9 mil. Kč. Tato dotace nebyla pro rok 2018, stejně jako pro rok 2017, valorizována. Do navrhovaného objemu byla promítnuta změna kapacit ve 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 2018 navýšen oproti úrovni roku 2017 o 5 %. Do rozpočtu jsou promítnuty např. meziroční změny počtu obyvatel, změny správních obvodů matričních úřadů a stavebních úřadů, financování veřejného opatrovnictví, atd. Z celkových účelových dotací poskytovaných mimo finanční vztah (141,6 mld. Kč) je ve schváleném rozpočtu 82,7 % (117,1 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, příp. dobrovolnými svazky obcí (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 **59,4 mld. Kč**, tj. 85,0 % rozpočtu po změnách, resp. rozpočtu zvýšeného o 2,0 mld. Kč. Meziročně se tyto výdaje zvýšily o 9,1 % (o 5,0 mld. Kč). Z celku vysoké školy obdržely 34,1 mld. Kč, veřejné výzkumné instituce 8,6 mld. Kč, příspěvky a dotace zřízeným příspěvkovým organizacím činily celkem 15,9 mld. Kč, atd. Schválený rozpočet neinvestičních transferů příspěvkovým a podobným organizacím celkem 67,9 mld. Kč počítá s meziročním nárůstem výdajů o 8,6 %



(o 5,4 mld. Kč) proti schválenému rozpočtu roku 2017, proti skutečnosti roku 2017 je vyšší o 2,0 % (o 1,3 mld. Kč).

**Odvody vlastních zdrojů Evropských společenství do rozpočtu Evropské unie** dosáhly ke konci září 2018 celkem **28,4 mld. Kč**, tj. 71,8 % rozpočtu a o 5,9 % (o 1,6 mld. Kč) více než ve stejném období roku 2017. Z toho 4,1 mld. Kč představovaly odvody podle daně z přidané hodnoty a 24,3 mld. Kč odvody podle hrubého národního důchodu. Tyto výdaje jsou ve státním rozpočtu na rok 2018 schváleny v celkové výši 39,55 mld. Kč, tj. o 5,5 % (o 2,05 mld. Kč) více než stanovil rozpočet v roce 2017, a o 11,9 % (o 4,2 mld. Kč) více než byla skutečnost roku 2017. Odvody podle daně z přidané hodnoty jsou rozpočtovány ve výši 6,0 mld. Kč a odvody podle hrubého národního důchodu, vč. příslušných korekcí, ve výši 33,55 mld. Kč.

### 3.2. Kapitálové výdaje

Státní rozpočet na rok 2018 stanovil rozsah **kapitálových výdajů** ve výši **90,1 mld. Kč**, což představuje proti schválenému rozpočtu roku 2017 o 13,8 mld. Kč, tj. o 13,2 % méně, proti skutečnosti dosažené v roce 2017 pak o 8,4 mld. Kč, tj. o 10,2 % více. K meziročnímu poklesu rozpočtovaných kapitálových výdajů došlo u výdajů, které jsou nebo mají být kryty příjmy z rozpočtu EU a FM, a to o 19,3 mld. Kč. Naopak, u „českých“ kapitálových výdajů je zaznamenán nárůst o 5,5 mld. Kč. Z celkové rozpočtované výše 90,1 mld. Kč připadá na tuzemské zdroje 57,7 mld. Kč, tj. 64,0 % celkových kapitálových výdajů (ve skutečnosti roku 2017 to bylo 52,2 mld. Kč a 50,2 %), na zdroje kryté z EU a FM pak 32,4 mld. Kč a 36,0 % (v roce 2017 to bylo 51,7 mld. Kč a 49,8 %). Ve skutečném čerpání kapitálových výdajů v jednotlivých letech je obsaženo i zapojení nároků z nespotřebovaných výdajů z minulých let (v roce 2017 to bylo 27,9 mld. Kč).

Část kapitálových výdajů státního rozpočtu se týká **financování programů** reprodukce majetku, které jsou pro rok 2018 rozpočtovány v celkové výši **84,8 mld. Kč** (včetně souvisejících neinvestičních výdajů), tj. proti schválenému rozpočtu na rok 2017 o 9,9 mld. Kč, resp. o 10,5 % nižší. Došlo ke snížení investičních výdajů i neinvestičních výdajů vedených v informačním systému programového financování. Do rozpočtu výdajů na rok 2018 je zahrnuta i část dotací poskytnutých na financování programů z fondů EU v celkové výši 27,4 mld. Kč, proti roku 2017 o 18,0 mld. Kč, resp. o 39,6 % nižší. V informačním systému EDS/SMVS jsou kapitálové výdaje zahrnuty částkou 76,5 mld. Kč a neinvestiční výdaje částkou 8,3 mld. Kč.

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, tedy dotace poskytované ze státního rozpočtu) a SMVS (správa majetku ve vlastnictví státu, tedy obnova a pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku včetně souvisejících výdajů). Z celkových výdajů na programové financování ve výši 84,8 mld. Kč připadá na EDS 56,5 mld. Kč a na SMVS 28,3 mld. Kč.

**Z druhového hlediska** jsou celkové kapitálové výdaje (90,1 mld. Kč) rozpočtovány nejvíce jako investiční transfery veřejným rozpočtům ústřední úrovně – dotace státním fondům (40,6 mld. Kč), výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku (14,2 mld. Kč), investiční transfery příspěvkovým a podobným organizacím (10,2 mld. Kč), transfery veřejným rozpočtům územní úrovně (5,0 mld. Kč), transfery podnikatelským subjektům (4,6 mld. Kč) atd.

Z celkové částky 90,1 mld. Kč rozpočtovaných kapitálových výdajů **nejvíce prostředků připadá na Ministerstvo dopravy** (36,8 mld. Kč, tj. 40,8 % všech kapitálových výdajů státního rozpočtu), Ministerstvo životního prostředí (9,0 mld. Kč), Ministerstvo zemědělství (8,4 mld. Kč), Ministerstvo obrany (8,0 mld. Kč), Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (7,5 mld. Kč), Ministerstvo vnitra (3,7 mld. Kč), Ministerstvo průmyslu a obchodu

(3,2 mld. Kč), Ministerstvo pro místní rozvoj (2,3 mld. Kč), Ministerstvo zdravotnictví (2,1 mld. Kč), na kapitolu Všeobecná pokladní správa (1,4 mld. Kč), Ministerstvo financí (1,4 mld. Kč), Ministerstvo kultury (1,2 mld. Kč), Ministerstvo práce a sociálních věcí (1,1 mld. Kč), Ministerstvo spravedlnosti (1,0 mld. Kč) atd.

**K meziročnímu poklesu** rozpočtovaných kapitálových výdajů došlo především u kapitol Ministerstvo pro místní rozvoj (o 10,4 mld. Kč), Ministerstvo životního prostředí (o 4,5 mld. Kč), Všeobecná pokladní správa (o 829 mil. Kč), Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (o 689 mil. Kč), Operace státních finančních aktiv (o 640 mil. Kč), Ministerstvo práce a sociálních věcí (o 531 mil. Kč) a Ministerstvo financí (o 219 mil. Kč). **Nárůst** byl naopak vykázán zejména u kapitol Ministerstvo obrany (o 1,3 mld. Kč), Ministerstvo průmyslu a obchodu (o 935 mil. Kč), Ministerstvo dopravy (o 537 mil. Kč), Ministerstvo zemědělství (o 452 mil. Kč), Ministerstvo vnitra (o 275 mil. Kč), Ministerstvo zdravotnictví (o 244 mil. Kč) a Ministerstvo spravedlnosti (o 107 mil. Kč).

**Schválený rozpočet kapitálových výdajů byl v průběhu 1.-3. čtvrtletí 2018** rozpočtovými opatřeními **zvýšen celkem o 2,4 mld. Kč na 92,5 mld. Kč**. Nejvíce byl rozpočet kapitálových výdajů zvýšen u Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy – o 3,1 mld. Kč, u Ministerstva dopravy o 1,0 mld. Kč, u Ministerstva obrany o 220 mil. Kč, u Ministerstva kultury o 202 mil. Kč, u Akademie věd ČR o 132 mil. Kč, u Ministerstva vnitra o 99 mil. Kč a u Ministerstva zdravotnictví o 73 mil. Kč. Kapitálové výdaje byly průběžně navyšovány např. na základě splněných předpokladů daných § 24 odst. 4 rozpočtových pravidel, kdy výdaje byly zvyšovány při souvztažném 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 školství, mládeže a tělovýchovy byl zvýšen rozpočet kapitálových výdajů především u investičních transferů vysokým školám (o 3,1 mld. Kč) a veřejným výzkumným institucím (203 mil. Kč) v rámci Operačního programu Výzkum, vývoj a vzdělávání 2014+. U Ministerstva dopravy byl zvýšen především investiční transfer veřejným rozpočtům ústřední úrovně - dotace Státnímu fondu dopravní infrastruktury (o 1,0 mld. Kč) na podporu financování jím realizovaných investičních akcí. U Ministerstva obrany byl zvýšen rozpočet kapitálových výdajů především ve prospěch zajištění bezpečnostních složek ozbrojených sil a resortních příspěvkových organizací (nemocnic, léčeben, sanatorií). U Ministerstva kultury byl zvýšen zejména rozpočet na investice muzeí a galerií, divadelní a hudební činnosti a na výkup předmětů kulturní hodnoty. U Akademie věd ČR se zvýšení týkalo výdajů v oblasti podpory výzkumných organizací dle zhodnocení jimi dosažených výsledků.

Největší **snížení** schváleného rozpočtu kapitálových výdajů - o 1,1 mld. Kč - bylo realizováno u Ministerstva zemědělství, u něhož se nejvíce snížily investiční transfery Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu (o 2,2 mld. Kč) v oblasti udržování výrobního potenciálu zemědělství a zemědělského půdního fondu. U Ministerstva životního prostředí (snížení o 467 mil. Kč) byly sníženy prostředky na položce „ostatní kapitálové výdaje“ převážně v oblasti udržitelného využívání zdrojů energie. U kapitoly Všeobecná pokladní správa se snížení (celkem o 450 mil. Kč) týkalo především převodu prostředků na pozemkové úpravy (investiční část) Ministerstvu zemědělství dle zákona č. 139/2002 Sb., o pozemkových úpravách, a zákona č. 229/1991 Sb., o úpravě vlastnických vztahů k půdě. Prostředky byly převedeny ve prospěch Státního pozemkového úřadu na výstavbu účelových komunikací, na ekologické, vodohospodářské a protierozní stavby a opatření a na nákup pozemků. U Ministerstva pro místní rozvoj se snížení (celkem o 208 mil. Kč) projevilo převážně u investičních transferů obcím v oblasti územního rozvoje. U ostatních kapitol bylo snížení rozpočtovaných investičních výdajů provedeno v menším rozsahu.

**Čerpání kapitálových výdajů** v prvních třech čtvrtletích roku 2018 ve výši **60,9 mld. Kč** představovalo 65,8 % rozpočtu po změnách (92,5 mld. Kč) a bylo tak o 19,5 mld. Kč, tj. o 47,2 % nad úroveň stejného období předchozího roku. Meziroční nárůst ovlivnily zejména výdaje na financování společných programů EU a ČR, které dosáhly 37,7 mld. Kč, což bylo o 17,5 mld. Kč (o 86,9 %) více než ve stejném období předchozího roku. Je patrné, že schopnost realizovat společné programy EU a ČR v rámci programového období 2014-2020

z meziročního pohledu výrazně roste. Výdaje na spolufinancování programů EU a ČR byly ke konci září 2018 čerpány zejména v rámci Integrovaného regionálního operačního programu 2014+ (9,1 mld. Kč), OP Doprava 2014+ (9,0 mld. Kč), OP Výzkum, vývoj a vzdělávání 2014+ (6,0 mld. Kč), OP Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014+ (4,8 mld. Kč), Programu rozvoje venkova 2014+ (3,9 mld. Kč), OP Životní prostředí 2014+ (3,6 mld. Kč) a Komunitárních programů 2014+ (1,0 mld. Kč).

K vývoji kapitálových výdajů státního rozpočtu je třeba zmínit, že i přes výrazný meziroční růst je výše jejich čerpání zatím jen na úrovni 65,8 % rozpočtu, což ovlivnila tradičně pomalejší realizace investic v první polovině roku.

Z druhového hlediska bylo nejvíce investičních prostředků vynaloženo na transfery rozpočtům ústřední úrovně (19,4 mld. Kč, z toho Státnímu fondu dopravní infrastruktury 15,0 mld. Kč a Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu 4,1 mld. Kč), transfery příspěvkovým a podobným organizacím (12,8 mld. Kč), transfery rozpočtům územní úrovně (10,1 mld. Kč), podnikatelským subjektům (8,9 mld. Kč), na investiční nákupy a související výdaje OSS (6,6 mld. Kč, z toho pořízení dlouhodobého hmotného majetku 5,5 mld. Kč a pořízení dlouhodobého nehmotného majetku 1,1 mld. Kč), transfery neziskovým a podobným organizacím (1,6 mld. Kč) a obyvatelstvu (1,0 mld. Kč). Z kapitol státního rozpočtu nejvíce investičních prostředků vynaložilo Ministerstvo dopravy (15,1 mld. Kč), Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy (9,8 mld. Kč), Ministerstvo pro místní rozvoj (8,4 mld. Kč), Ministerstvo zemědělství (6,1 mld. Kč), Ministerstvo průmyslu a obchodu (5,4 mld. Kč), Ministerstvo životního prostředí (4,8 mld. Kč), Ministerstvo obrany (2,2 mld. Kč), Ministerstvo vnitra (2,2 mld. Kč), Ministerstvo kultury (1,6 mld. Kč), Ministerstvo zdravotnictví (1,5 mld. Kč) atd.

Na čerpání celkových kapitálových výdajů ve výši 60,9 mld. Kč se nejvíce podílelo zapojení nároků z nespotřebovaných výdajů (34,5 mld. Kč), základní rozpočet kapitol (25,4 mld. Kč), posílení rozpočtu rezervními fondy (811 mil. Kč) a posílení rozpočtu ostatními mimorozpočtovými a podobnými prostředky (288 mil. Kč). Z hlediska prostorové jednotky byly kapitálové výdaje čerpány ze zahraničních zdrojů v celkové výši 34,2 mld. Kč a z tuzemských zdrojů ve výši 26,7 mld. Kč.

#### **4. Tabulková část**

Tabulka č. 1: Příjmy státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2018

Tabulka č. 2: Výdaje státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2018

Tabulka č. 3: Meziroční srovnání celostátních daňových příjmů

**Tabulka č. 1: Příjmy státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2018 (v tis. Kč)**

Kapitoly	Stav ČNB 30.9.2017	Schválený rozpočet 2018	Stav ČNB 30.9.2018	% plnění k SR	Index 2018/2017
301 Kancelář prezidenta republiky	95	1 279	3 219	251,6	3 379,4
302 Poslanecká sněmovna Parlamentu	13 533	16 000	13 690	85,6	101,2
303 Senát Parlamentu	3 158	2 700	3 210	118,9	101,6
304 Úřad vlády ČR	45 078	88 674	53 261	60,1	118,2
305 Bezpečnostní informační služba	127 987	150 000	149 175	99,5	116,6
306 Ministerstvo zahraničních věcí	615 418	591 452	646 454	109,3	105,0
307 Ministerstvo obrany	4 581 986	4 817 604	4 800 753	99,7	104,8
308 Národní bezpečnostní úřad	1 025	800	2 807	350,9	273,8
309 Kancelář Veřejného ochránce práv	954	1 565	1 936	123,7	202,8
312 Ministerstvo financí	3 799 337	5 219 222	4 485 348	85,9	118,1
313 Ministerstvo práce a soc.věcí	340 821 547	489 127 980	376 856 936	77,0	110,6
314 Ministerstvo vnitra	6 671 812	9 553 497	8 590 819	89,9	128,8
315 Ministerstvo životního prostředí	7 145 755	12 778 010	21 505 635	168,3	301,0
317 Ministerstvo pro místní rozvoj	4 444 879	2 115 486	14 336 448	677,7	322,5
321 Grantová agentura ČR	448	0	5 791	x	1 291,8
322 Ministerstvo průmyslu a obchodu	6 151 301	3 327 247	6 305 370	189,5	102,5
327 Ministerstvo dopravy	13 331 322	16 676 665	15 172 004	91,0	113,8
328 Český telekomunikační úřad	1 085 908	862 490	1 057 375	122,6	97,4
329 Ministerstvo zemědělství	30 204 633	32 822 402	30 282 797	92,3	100,3
333 Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy	1 868 991	7 192 982	5 393 272	75,0	288,6
334 Ministerstvo kultury	522 126	481 320	424 387	88,2	81,3
335 Ministerstvo zdravotnictví	895 994	1 322 000	1 054 889	79,8	117,7
336 Ministerstvo spravedlnosti	2 420 953	3 029 834	2 634 006	86,9	108,8
343 Úřad pro ochranu osob. údajů	1 141	0	1 148	x	100,6
344 Úřad prům. vlastnictví	210 771	232 928	211 042	90,6	100,1
345 Český statistický úřad	13 401	9 950	10 983	110,4	82,0
346 Český úřad zeměměřičký a katastrální	654 383	700 000	630 660	90,1	96,4
348 Český báňský úřad	28 790	442 554	363 629	82,2	1 263,0
349 Energetický regulační úřad	224 421	426 797	233 060	54,6	103,8
353 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže	15 563	5 500	16 860	306,6	108,3
355 Ústav pro studium totalitních režimů	1 782	0	1 301	x	73,0
358 Ústavní soud	680	0	317	x	46,7
359 Úřad Národní rozpočtové rady	0	0	0	x	x
361 Akademie věd ČR	1 059	0	88	x	8,3
371 Úřad pro dohled nad hospod. politick. stran a politick. hnutí	0	0	65	x	x
372 Rada pro rozhlasové a televizní vysílání	5 689	6 550	6 697	102,2	117,7
373 Úřad pro přístup k dopravní infrastruktuře	0	0	135	x	x
374 Správa státních hmotných rezerv	70 025	48 850	70 835	145,0	101,2
375 Státní úřad pro jadernou bezpečnost	183 961	170 400	185 281	108,7	100,7
376 Generální inspekce bezpečnostních sborů	40 613	65 519	48 342	73,8	119,0
377 Technologická agentura ČR	11 222	56 592	14 523	25,7	129,4
378 Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost	0	25 368	132	0,5	x
381 Nejvyšší kontrolní úřad	1 502	1 013	2 033	200,8	135,4
<b>Celkem kapitoly 301-381</b>	<b>426 219 245</b>	<b>592 371 230</b>	<b>495 576 712</b>	<b>83,7</b>	<b>116,3</b>
396 Státní dluh	383 892	0	76	x	0,0
397 Operace státních finančních aktiv	2 125 053	1 896 500	1 739 758	91,7	81,9
398 Všeobecná pokladní správa	511 413 193	720 229 912	526 873 639	73,2	103,0
<b>Celkem</b>	<b>940 141 383</b>	<b>1 314 497 641</b>	<b>1 024 190 185</b>	<b>77,9</b>	<b>108,9</b>

**Tabulka č. 2: Výdaje státního rozpočtu podle kapitol k 30.9.2018 (v tis. Kč)**

Kapitoly	Stav ČNB	Schválený	Stav ČNB	% plnění	Index
	30.9.2017	rozpočet 2018	30.9.2018	k SR	2018/2017
301 Kancelář prezidenta republiky	274 697	499 747	350 927	70,2	127,8
302 Poslanecká sněmovna Parlamentu	835 770	1 350 188	867 904	64,3	103,8
303 Senát Parlamentu	349 148	600 690	361 423	60,2	103,5
304 Úřad vlády ČR	678 624	1 041 570	725 178	69,6	106,9
305 Bezpečnostní informační služba	846 056	2 007 592	957 017	47,7	113,1
306 Ministerstvo zahraničních věcí	5 073 308	7 951 275	5 633 694	70,9	111,0
307 Ministerstvo obrany	33 954 755	58 893 351	36 498 708	62,0	107,5
308 Národní bezpečnostní úřad	250 533	264 883	182 092	68,7	72,7
309 Kancelář Veřejného ochránce práv	73 442	138 037	102 621	74,3	139,7
312 Ministerstvo financí	13 834 441	21 815 918	14 780 347	67,8	106,8
313 Ministerstvo práce a soc.věcí	420 031 827	591 611 343	444 733 116	75,2	105,9
314 Ministerstvo vnitra	41 801 043	71 882 370	47 545 994	66,1	113,7
315 Ministerstvo životního prostředí	7 984 548	12 572 670	7 846 923	62,4	98,3
317 Ministerstvo pro místní rozvoj	4 050 094	5 625 941	11 099 586	197,3	274,1
321 Grantová agentura ČR	4 079 912	4 333 066	4 008 879	92,5	98,3
322 Ministerstvo průmyslu a obchodu	29 766 183	37 581 729	29 998 399	79,8	100,8
327 Ministerstvo dopravy	27 959 491	53 988 012	28 677 593	53,1	102,6
328 Český telekomunikační úřad	346 271	1 251 680	1 670 966	133,5	482,6
329 Ministerstvo zemědělství	27 863 142	50 236 760	32 795 355	65,3	117,7
333 Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy	127 039 743	176 111 710	152 641 068	86,7	120,2
334 Ministerstvo kultury	7 857 220	13 024 299	9 339 252	71,7	118,9
335 Ministerstvo zdravotnictví	6 206 782	8 034 018	6 803 682	84,7	109,6
336 Ministerstvo spravedlnosti	17 329 995	28 065 474	18 620 911	66,3	107,4
343 Úřad pro ochranu osob. údajů	95 708	165 470	100 913	61,0	105,4
344 Úřad prům. vlastnictví	117 610	194 154	121 702	62,7	103,5
345 Český statistický úřad	641 248	1 005 603	710 075	70,6	110,7
346 Český úřad zeměměřický a katastrální	1 989 956	3 283 644	2 137 534	65,1	107,4
348 Český báňský úřad	99 500	170 730	104 226	61,0	104,8
349 Energetický regulační úřad	193 967	288 190	194 365	67,4	100,2
353 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže	135 099	237 411	160 313	67,5	118,7
355 Ústav pro studium totalitních režimů	113 429	212 913	167 488	78,7	147,7
358 Ústavní soud	151 989	257 542	213 167	82,8	140,3
359 Úřad Národní rozpočtové rady	0	0	10 037	x	x
361 Akademie věd ČR	4 122 913	5 684 692	3 944 798	69,4	95,7
371 Úřad pro dohled nad hospod. politick. stran a politick. hnutí	8 376	34 780	19 097	54,9	228,0
372 Rada pro rozhlasové a televizní vysílání	40 049	64 916	41 826	64,4	104,4
373 Úřad pro přístup k dopravní infrastruktuře	5 780	23 692	9 853	41,6	170,5
374 Správa státních hmotných rezerv	1 968 520	2 509 796	1 769 194	70,5	89,9
375 Státní úřad pro jadernou bezpečnost	260 587	399 514	246 630	61,7	94,6
376 Generální inspekce bezpečnostních sborů	223 132	397 381	250 707	63,1	112,4
377 Technologická agentura ČR	2 907 485	4 335 548	2 838 676	65,5	97,6
378 Národní úřad pro kybernetickou a informační bezpečnost	16 665	363 027	244 752	67,4	1 468,6
381 Nejvyšší kontrolní úřad	325 461	678 017	384 689	56,7	118,2
<b>Celkem kapitoly 301-381</b>	<b>791 904 499</b>	<b>1 169 189 342</b>	<b>869 911 680</b>	<b>74,4</b>	<b>109,9</b>
396 Státní dluh	34 227 147	45 242 500	32 616 764	72,1	95,3
397 Operace státních finančních aktiv	56 864	605 000	3 469	0,6	6,1
398 Všeobecná pokladní správa	96 555 316	149 460 799	104 883 691	70,2	108,6
<b>Celkem</b>	<b>922 743 825</b>	<b>1 364 497 641</b>	<b>1 007 415 604</b>	<b>73,8</b>	<b>109,2</b>

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

	Celkem r. 2016			Celkem r. 2017			Celkem r. 2018			meziroč.přírůstek skutečnost		meziroční index skutečnost %	
	Rozpočet schválený	sk. k 30.9.*)	% plnění	Rozpočet schválený	sk. k 30.9.**)	% plnění	Rozpočet schválený	sk. k 30.9.***)	% plnění	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	5-2	8-5	5:2	8:5
<b>Daňové příjmy</b>	<b>857,53</b>	<b>648,56</b>	<b>75,6</b>	<b>920,96</b>	<b>693,97</b>	<b>75,4</b>	<b>1017,89</b>	<b>739,20</b>	<b>72,6</b>	<b>45,41</b>	<b>45,22</b>	<b>107,0</b>	<b>106,5</b>
DPH	352,60	246,75	70,0	370,50	272,81	73,6	416,10	293,04	70,4	26,06	20,22	110,6	107,4
spotřební daně (vč. energ. daní)	149,40	116,11	77,7	158,80	119,55	75,3	162,90	121,37	74,5	3,44	1,82	103,0	101,5
daně z příjmů PO	150,20	130,12	86,6	169,20	130,39	77,1	175,40	133,40	76,1	0,27	3,01	100,2	102,3
daně z příjmů FO	165,10	123,42	74,8	180,50	137,50	76,2	218,10	157,25	72,1	14,08	19,75	111,4	114,4
- placená plátci	145,40	107,50	73,9	159,20	121,33	76,2	193,80	139,65	72,1	13,83	18,32	112,9	115,1
- placená poplatníky	3,50	3,45	98,5	6,40	4,00	62,5	8,50	3,84	45,1	0,55	-0,17	116,1	95,9
- vybíraná srážkou	16,20	12,48	77,0	14,90	12,17	81,7	15,80	13,77	87,2	-0,31	1,60	97,5	113,2
silniční daň	5,70	3,96	69,4	5,90	4,11	69,7	6,10	4,18	68,5	0,15	0,06	103,9	101,5
daň z nemovitých věcí	10,30	7,93	77,0	10,40	8,07	77,6	11,40	8,12	71,2	0,14	0,05	101,7	100,7
majetkové daně	10,30	9,07	88,1	11,60	9,07	78,2	12,00	10,02	83,5	-0,01	0,96	99,9	110,6
dálniční poplatek	4,20	4,01	95,4	4,50	4,36	96,9	5,00	4,18	83,6	0,35	-0,18	108,8	95,8
ostatní daně a poplatky	9,73	7,19	73,9	9,56	8,12	84,9	10,89	7,64	70,1	0,93	-0,48	112,9	94,1

\*) 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

\*\*\*) v celost. daních v roce 2018 není zahrn. DPPO za obce a kraje (6,7 mld. Kč) a dále správní a místní poplatky obcím (8,1 mld. Kč), popl.za znečišť. ŽP (2,8 mld. Kč) a daň z hazard. her také obcím (5,4 mld. Kč)-ve skut. je lze sledovat pouze v účetnictví

## II. Zpráva o řízení státního dluhu

### 1. Vývoj a stav státního dluhu

#### 1.1. Vývoj státního dluhu v 1.–3. čtvrtletí 2018

Státní dluh se v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 zvýšil z 1 624,7 mld. Kč na 1 671,4 mld. Kč, tj. o 46,7 mld. Kč, resp. 2,9 %, přičemž vnitřní státní dluh vzrostl o 51,9 mld. Kč a korunová hodnota vnějšího státního dluhu se snížila o 5,2 mld. Kč.

Nárůst státního dluhu je v zásadě dán zvýšením stavu střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů (dále též „SDD“) vydaných na domácím trhu zejména z důvodu získávání peněžních prostředků na pokrytí splátek státního dluhu do konce roku 2018.

Tabulka č. 7: Vývoj státního dluhu v 1. – 3. čtvrtletí 2018 (v mil. Kč)

	Stav	Výpůjční operace	Splátky	Kurzové rozdíly a ostatní vlivy	Změna	Stav
	1.1.2018	(a)	(b)	(c)	(a-b+c)	30.9.2018
<b>STÁTNÍ DLUH CELKEM</b>	<b>1 624 716</b>	<b>504 705</b>	<b>459 331</b>	<b>1 312</b>	<b>46 686</b>	<b>1 671 403</b>
<b>Vnitřní dluh</b>	<b>1 370 891</b>	<b>436 335</b>	<b>384 414</b>	<b>0</b>	<b>51 921</b>	<b>1 422 811</b>
Státní pokladniční poukázky	44 014	179 782	181 263		-1 481	42 533
Spořicí státní dluhopisy	21 478	57	6 963		-6 906	14 571
Středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na domácím trhu	1 305 398	246 134	185 825		60 309	1 365 706
Krátkodobé zápůjčky a vystavené směnky	1	10 363	10 363	0	0	1
<b>Vnější dluh</b>	<b>253 826</b>	<b>68 370</b>	<b>74 917</b>	<b>1 313</b>	<b>-5 234</b>	<b>248 591</b>
Středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na zahraničních trzích	202 620		51 360	1 274	-50 086	152 534
Úvěry od EIB	51 206		5 846		-5 846	45 360
Krátkodobé zápůjčky	0	68 370	17 712	39	50 697	50 697

Zdroj: MF

Výpůjční operace státu v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 spočívaly převážně v emisích státních dluhopisů, a to 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 2018 jsou uvedeny v Příloze č. 1.

#### 1.2. Stav státního dluhu

V 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 nadále zůstává v měnové skladbě státního dluhu dominantní měnou česká koruna s podílem na celkovém státním dluhu dosahujícím zhruba 88 %. Významný podíl v měnové skladbě si udržuje euro, kdy jeho podíl na konci 3. čtvrtletí 2018 dosahoval cca 11 %, zatímco podíl ostatních měn ke konci 3. čtvrtletí 2018 činil pouze 1 %.

Tabulka č. 8: Měnová skladba státního dluhu

	1.1.2018	v mld. Kč	%	30.9.2018	v mld. Kč	%
<b>CELKEM</b>	v původní měně	<b>1 624,72</b>	<b>100,00</b>	v původní měně	<b>1 671,40</b>	<b>100,00</b>
CZK	1 422 096 681 862,78	1 422,10	87,53	1 468 171 671 331,20	1 468,17	87,84
EUR	7 750 000 000,00	196,95	12,12	7 285 000 000,00	186,17	11,14
JPY	30 000 000 000,00	5,67	0,35	30 000 000 000,00	5,84	0,35
CHF	0,00	0,00	0,00	496 359 397,66	11,22	0,67

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 2018 činily 504 705 mil. Kč. Z toho 436 335 mil. Kč tvořily výpůjční operace vnitřního dluhu a 68 370 mil. Kč výpůjční operace vnějšího dluhu.

Celkové splátky jistiny státního dluhu v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 459 331 mil. Kč, přičemž splátky vnitřního dluhu činily 384 414 mil. Kč a splátky vnějšího dluhu činily 74 917 mil. Kč.

#### 1.3.1. Státní pokladniční poukázky

Bylo realizováno 26 emisí SPP, a to se splatnostmi od 13 do 39 týdnů.

Celkové výpůjční operace realizované prostřednictvím emisí SPP činily 179 782 mil. Kč, přičemž veškeré tyto operace byly realizovány na primárním trhu. Celková jmenovitá hodnota splátek pak činila 181 263 mil. Kč. Celková jmenovitá hodnota SPP v oběhu se tak v průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 snížila ze 44 014 mil. Kč na 42 533 mil. Kč, tedy o 1 481 mil. Kč. Všechny SPP vydané v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 budou splaceny v roce 2018.

Tabulka č. 9: Přehled emisí SPP v 1. – 3. čtvrtletí 2018

Číslo emise	Datum emise	Datum splatnosti	Prodáno	Částka získaná primární aukcí	Doba splatnosti	Výnos
			(mil. Kč)	(mil. Kč)	(dny)	(% pa)
776	5.1.2018	6.4.2018	12 650,00	12 644,41	91	0,175
777	12.1.2018	13.4.2018	22 358,00	22 355,17	91	0,050
778	19.1.2018	20.4.2018	4 928,00	4 927,38	91	0,050
779	26.1.2018	27.4.2018	10 850,00	10 844,52	91	0,200
780	2.2.2018	4.5.2018	1 610,00	1 608,78	91	0,300
781	9.2.2018	11.5.2018	7 650,00	7 642,27	91	0,400
782	16.2.2018	18.5.2018	30 843,00	30 811,85	91	0,400
783	23.2.2018	25.5.2018	9 488,00	9 478,42	91	0,400
784	2.3.2018	31.8.2018	16 260,00	16 217,37	182	0,520
785	9.3.2018	7.9.2018	17 288,00	17 240,93	182	0,540
786	16.3.2018	14.12.2018	2 078,00	2 070,15	273	0,500
787	23.3.2018	21.12.2018	126,00	125,52	273	0,500
788	6.4.2018	5.10.2018	5 927,00	5 912,06	182	0,500
789	13.4.2018	13.7.2018	3 324,00	3 319,80	91	0,500
790	20.4.2018	19.10.2018	1 309,00	1 305,70	182	0,500
791	27.4.2018	26.10.2018	2 263,00	2 257,29	182	0,500
792	4.5.2018	2.11.2018	1 955,00	1 950,07	182	0,500
793	11.5.2018	9.11.2018	3 185,00	3 176,97	182	0,500
794	18.5.2018	16.11.2018	2 503,00	2 496,06	182	0,550
795	25.5.2018	23.11.2018	2 051,00	2 045,11	182	0,570
796	1.6.2018	30.11.2018	14 990,00	14 945,42	182	0,590
797	8.6.2018	7.12.2018	844,00	841,66	182	0,550
798	15.6.2018	14.12.2018	19,00	18,95	182	0,550
799	10.8.2018	9.11.2018	3 449,00	3 440,35	91	0,995
800	14.9.2018	14.12.2018	494,00	492,75	91	1,000
801	21.9.2018	21.12.2018	1 340,00	1 336,83	91	0,937
<b>Celkem</b>			<b>179 782,00</b>	<b>179 505,79</b>		

Zdroj: MF

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

V 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 Ministerstvo financí (dále též „Ministerstvo“) uskutečnilo 51 aukcí SDD na primárním trhu. Celkově tak emise domácích SDD na primárním trhu dosáhly

v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 výše 240 533 mil. Kč, z toho 223 193 mil. Kč činily emise fixně úročených dluhopisů a 17 339 mil. Kč emise variabilně úročených dluhopisů.

**Tabulka č. 10: Přehled SDD vydaných na primárním trhu v 1. – 3. čtvrtletí 2018**

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
89, 15. tranše	5.1.2018	17.9.2025	2 050,00	2 200,92	2,40	1,385	-
100, 8. tranše	5.1.2018	10.2.2027	3 660,80	3 241,47	0,25	1,614	-
49, 12. tranše	5.1.2018	4.12.2036	20,00	25,60	4,20	2,349	-
97, 16. tranše	19.1.2018	25.10.2023	1 490,00	1 423,39	0,45	1,259	-
78, 23. tranše	19.1.2018	25.8.2028	4 000,00	4 224,86	2,50	1,909	-
103, 4. tranše	19.1.2018	13.10.2033	1 700,00	1 616,80	2,00	2,376	-
52, 13. tranše	9.2.2018	12.9.2022	2 276,45	2 647,67	4,70	1,043	-
100, 9. tranše	9.2.2018	10.2.2027	4 543,73	3 974,04	0,25	1,769	-
94, 14. tranše	9.2.2018	15.5.2030	5 827,39	5 075,42	0,95	2,159	-
104, 1. tranše	23.2.2018	23.2.2021	1 978,20	1 969,22	0,75	0,904	-
95, 13. tranše	23.2.2018	26.6.2026	4 366,31	4 134,89	1,00	1,687	-
105, 1. tranše	23.2.2018	23.7.2029	4 276,54	4 586,33	2,75	2,033	-
97, 17. tranše	9.3.2018	25.10.2023	4 035,00	3 859,30	0,45	1,256	-
78, 24. tranše	9.3.2018	25.8.2028	4 535,00	4 781,85	2,50	1,920	-
103, 5. tranše	9.3.2018	13.10.2033	4 130,00	3 903,32	2,00	2,426	-
104, 2. tranše	23.3.2018	23.2.2021	5 012,76	4 989,90	0,75	0,909	-
89, 16. tranše	23.3.2018	17.9.2025	3 357,67	3 536,06	2,40	1,639	-
105, 2. tranše	23.3.2018	23.7.2029	6 002,47	6 383,39	2,75	2,113	-
52, 14. tranše	13.4.2018	12.9.2022	4 433,83	5 153,62	4,70	0,928	-
94, 15. tranše	13.4.2018	15.5.2030	6 981,45	6 220,70	0,95	1,972	-
100, 10. tranše	13.4.2018	10.2.2027	6 431,98	5 733,71	0,25	1,577	-
104, 3. tranše	27.4.2018	23.2.2021	5 292,99	5 276,01	0,75	0,865	-
105, 3. tranše	27.4.2018	23.7.2029	8 184,85	8 882,91	2,75	1,898	-
103, 6. tranše	27.4.2018	13.10.2033	4 463,88	4 333,80	2,00	2,224	-
97, 18. tranše	11.5.2018	25.10.2023	1 835,00	1 760,63	0,45	1,222	-
100, 11. tranše	11.5.2018	10.2.2027	5 030,00	4 449,96	0,25	1,677	-
49, 13. tranše	11.5.2018	4.12.2036	1 073,00	1 349,98	4,20	2,452	-
52, 15. tranše	25.5.2018	12.9.2022	1 424,56	1 631,76	4,70	1,205	-
95, 14. tranše	25.5.2018	26.6.2026	5 776,00	5 407,63	1,00	1,856	-
94, 16. tranše	25.5.2018	15.5.2030	6 580,53	5 693,13	0,95	2,247	-
104, 4. tranše	8.6.2018	23.2.2021	5 293,00	5 242,69	0,75	1,107	-
89, 17. tranše	8.6.2018	17.9.2025	5 000,00	5 220,30	2,40	1,749	-
105, 4. tranše	8.6.2018	23.7.2029	8 217,00	8 655,43	2,75	2,202	-
89, 18. tranše	15.6.2018	17.9.2025	4 411,00	4 567,60	2,40	1,872	-
90, 10. tranše	15.6.2018	19.11.2027	4 859,00	4 899,48	VAR	-	-19,167
105, 5. tranše	15.6.2018	23.7.2029	5 502,00	5 733,20	2,75	2,314	-
104, 5. tranše	22.6.2018	23.2.2021	5 041,16	4 975,72	0,75	1,246	-
78, 25. tranše	22.6.2018	25.8.2028	8 243,26	8 483,79	2,50	2,177	-
105, 6. tranše	22.6.2018	23.7.2029	5 884,23	6 111,94	2,75	2,347	-
95, 15. tranše	13.7.2018	26.6.2026	9 026,83	8 338,62	1,00	2,048	-
90, 11. tranše	13.7.2018	19.11.2027	3 156,74	3 158,94	VAR	-	-11,861
105, 7. tranše	27.7.2018	23.7.2029	6 478,76	6 805,65	2,75	2,225	-
103, 7. tranše	27.7.2018	13.10.2033	3 337,38	3 153,17	2,00	2,438	-
63, 21. tranše	10.8.2018	18.4.2023	5 989,51	6 228,21	VAR	-	-30,169
89, 19. tranše	10.8.2018	17.9.2025	7 211,84	7 409,57	2,40	1,982	-
90, 12. tranše	24.8.2018	19.11.2027	3 334,24	3 352,18	VAR	-	-17,747
105, 8. tranše	24.8.2018	23.7.2029	10 265,03	10 661,30	2,75	2,342	-
52, 16. tranše	7.9.2018	12.9.2022	1 792,32	2 008,48	4,70	1,576	-
49, 14. tranše	7.9.2018	4.12.2036	2 323,00	2 836,13	4,20	2,656	-
104, 6. tranše	21.9.2018	23.2.2021	3 000,00	2 932,54	0,75	1,704	-
89, 20. tranše	21.9.2018	17.9.2025	11 395,94	11 648,53	2,40	2,056	-
<b>Celkem</b>			<b>240 532,63</b>	<b>240 891,75</b>			

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

Zdroj: MF

V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 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 12 výměnných operací, v rámci kterých byly z majetkového účtu Ministerstva vyměněny SDD v celkové jmenovité hodnotě 1 425 mil. Kč za SDD v celkové jmenovité hodnotě 1 425 mil. Kč. Dále bylo na sekundárním trhu uskutečněno 37 přímých prodejů SDD z majetkového účtu Ministerstva v celkové jmenovité hodnotě 4 176 mil. Kč.

Další splátky SDD v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 184 400 mil. Kč a byly dány jednak splátkou jistiny 99. emise 2letých státních dluhopisů z roku 2016 uhrazené při své splatnosti dne 22. ledna 2018 v celkové jmenovité hodnotě 60 000 mil. Kč, dále splátkou jistiny 88. emise 4letých státních dluhopisů z roku 2014 uhrazené při své splatnosti dne 17. března 2018 v celkové jmenovité hodnotě 50 000 mil. Kč a rovněž splátkou jistiny 41. emise 15letých státních dluhopisů z roku 2003 uhrazené při své splatnosti dne 18. srpna 2018 v celkové jmenovité hodnotě 74 400 mil. Kč.

Celková jmenovitá hodnota SDD vydaných na domácím trhu v oběhu se zvýšila z 1 305 398 mil. Kč na počátku roku 2018 o 60 309 mil. Kč na 1 365 706 mil. Kč na konci 3. čtvrtletí roku 2018.

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

Na počátku roku 2018 činila jmenovitá hodnota spořicí státních dluhopisů (dále též „SSD“) v oběhu 21 478 mil. Kč. V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 došlo k vydání 5 tranší SSD ve formě reinvestice výnosů v celkové jmenovité hodnotě 57 mil. Kč. V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 došlo rovněž ke splátce kupónového SSD z jarní série emisí roku 2013 ve jmenovité hodnotě 816 mil. Kč, ke splátce reinvestičního SSD z jarní série emisí roku 2013 ve jmenovité hodnotě 6 130 mil. Kč a ke splacení emisí SSD před datem splatnosti na základě uplatnění práva držitelů v celkové jmenovité hodnotě 17 mil. Kč, tj. celkem byly splaceny SSD ve výši 6 963 mil. Kč. Jmenovitá hodnota SSD v oběhu se tak v průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 snížila o 6 906 mil. Kč a na jeho konci činila 14 571 mil. Kč.

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

Na počátku roku 2018 činila korunová hodnota SDD vydaných na zahraničních trzích v oběhu včetně vlivu zajištění 202 620 mil. Kč. V průběhu 1. – 3. čtvrtletí 2018 byla při své splatnosti dne 11. června 2018 uhrazena 3. emise 10letých státních dluhopisů denominovaných v euro z roku 2008 v celkové jmenovité hodnotě 2 mld. EUR, jejíž korunový ekvivalent k datu splatnosti činil 51 360 mil. Kč. V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 dále došlo ke zvýšení korunové hodnoty SDD vydaných na zahraničních trzích v důsledku kurzových rozdílů o 1 274 mil. Kč. Na konci 3. čtvrtletí roku 2018 tak korunová hodnota SDD vydaných na zahraničních trzích v oběhu včetně vlivu zajištění dosáhla hodnoty 152 534 mil. Kč.

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

Celková jmenovitá hodnota státních dluhopisů v oběhu včetně vlivu zajištění SDD vydaných na zahraničních trzích vzrostla v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 o 1 835 mil. Kč z 1 573 509 mil. Kč na 1 575 344 mil. Kč.

Podíl SPP na celkovém státním dluhu na počátku roku 2018 činil 2,7 %, zatímco na konci 3. čtvrtletí roku 2018 poklesl na 2,5 %. Podíl ostatních státních dluhopisů se přitom snížil z 94,1 % k 1. 1. 2018 na 91,7 % k 30. 9. 2018.

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

V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 nedošlo k přijetí žádné tranše úvěrů od Evropské investiční banky (dále též „EIB“).

V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 se uskutečnily splátky úvěrů od EIB v celkové výši 5 846 mil. Kč, v tom 1 760 mil. Kč představovala úplná řádná splátka první tranše úvěru na výstavbu dálnice D8 – B, 433 mil. Kč činilo úplné předčasné splacení páté tranše úvěru na projekt Prevence před povodněmi II, 1 400 mil. Kč představovalo úplné předčasné splacení páté tranše úvěru v rámci projektu Spolufinancování Operačního programu doprava – B,

355 mil. Kč činilo úplné předčasné splacení šesté tranše rámcového úvěru vodního hospodářství III, 1 000 mil. Kč činilo úplné předčasné splacení první tranše úvěru v rámci projektu Spolufinancování Operačního programu doprava – C, 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 2018 snížila z 51 206 mil. Kč na 45 360 mil. Kč.

### **1.3.7. Krátkodobé zápůjčky a státem vystavené směnky**

Na počátku roku 2018 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 2018 činily 10 363 mil. Kč a splátky těchto zápůjčních facilit ve formě repo operací pak dosáhly rovněž 10 363 mil. Kč<sup>7</sup>. Na konci 3. čtvrtletí roku 2018 tak stav těchto zápůjčních facilit byl opět nulový. Jednalo se o zápůjčky formou repo operací s kolaterálem SDD.<sup>8</sup>

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 2018 činil 1 mil. Kč.

V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 byly přijaty zápůjčky v podobě depozitních operací denominované v cizích měnách, a to v jednotné evropské měně ve výši 1 785 mil. EUR a ve švýcarských francích ve výši 993 mil. CHF. Splátky zápůjček denominovaných v jednotné evropské měně v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 250 mil. EUR, splátky zápůjček denominovaných ve švýcarských francích pak 496 mil. CHF. Celková korunová hodnota zápůjček denominovaných v cizích měnách na konci 3. čtvrtletí 2018 činila 50 697 mil. Kč. Zápůjčky byly realizovány při záporných úrokových sazbách a jejich výsledkem tak byl významný výnos Ministerstva, kterého bylo dosaženo v důsledku mimořádně příznivých podmínek na finančních trzích, přičemž výhodnost těchto transakcí byla umocněna efektivním řízením státního dluhu ze strany Ministerstva.

## **2. Příjmy a výdaje kapitoly Státní dluh**

Dne 20. února 2015 nabyt 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 došlo 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 2018 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. – 3. čtvrtletí roku 2018 úrokové výdajové toky převýšily úrokové příjmové toky, tj. celková bilance příjmových a výdajových toků byla záporná, byly

<sup>7</sup> Včetně revolvingu zápůjčních facilit ve formě repo operací v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018.

<sup>8</sup> V případě, že by na konci 3. čtvrtletí roku 2018 byl vykázán nenulový stav zápůjček formou repo operací s kolaterálem SDD, nebyl by tento poskytnutý kolaterál součástí státního dluhu, a to v souladu s upřednostněním principu ekonomického vlastnictví před principem právního vlastnictví. Tento přístup zamezuje duplicitnímu vykázání závazků spojených s repo operacemi.

<sup>9</sup> V průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 byl realizován vzájemný zápočet úrokových příjmů a výdajů kapitoly. V rámci poplatků k vzájemnému zápočtu nedochází.

v těchto měsících výsledkem vzájemného zápočtu úrokových příjmů a výdajů vždy výdaje a kapitola tak v průběhu 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 vykázala téměř výhradně úrokové výdaje.

Příjmy kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 76 tis. Kč, přičemž byly dány především úrokovými příjmy ze zůstatků na souhrnných účtech státní pokladny ve výši 72 tis. Kč připsanými na příjmový účet kapitoly a rovněž vratkou poplatků od České pošty z titulu množstevních slev v souvislosti se službami spojenými se SSD ve výši 4 tis. Kč. Příjmy kapitoly v roce 2018 byly rozpočtovány v nulové výši.

Jelikož v každém z měsíců 1. čtvrtletí roku 2017 byly výsledkem vzájemného zápočtu úrokových příjmů a výdajů vždy příjmy, dosahovaly příjmy kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí 2017 výše 384 mil. Kč.

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

Ukazatel	Skutečnost	Rozpočet 2018		Skutečnost	%	Index
	1. - 3. čtvrtletí 2017	Schválený	Po změnách	1. - 3. čtvrtletí 2018	Plnění	2018/2017
1	2	3	4	5	6=5:4	7=5:2
<b>Příjmy kapitoly celkem</b>	<b>384</b>	-	-	<b>0</b>	-	<b>0,0</b>
<b>Úrokové příjmy celkem</b>	<b>384</b>	-	-	<b>0</b>	-	<b>0,0</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>0</b>	-	355,4
<b>Ostatní příjmy</b>	<b>0</b>	-	-	<b>0</b>	-	23,6

Zdroj: MF

Výdaje kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 32 617 mil. Kč, což je 72,6 % rozpočtu po změnách a 72,1 % schváleného rozpočtu. Tyto výdaje byly dány převážně úrokovými výdaji ve výši 32 521 mil. Kč, což je 73,0 % rozpočtu po změnách, poplatky spojené s obsluhou státního dluhu (dále též „poplatky“) činily 96 mil. Kč, což je 24,0 % rozpočtu po změnách. Úrokové výdaje jsou dány téměř výhradně souhrnem úrokových výdajů vnitřního dluhu ve výši 23 784 mil. Kč a úrokových výdajů vnějšího dluhu ve výši 8 737 mil. Kč.

V 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 činily výdaje kapitoly 34 227 mil. Kč, z čehož úrokové výdaje dosahovaly 34 078 mil. Kč a poplatky 149 mil. Kč. Výdaje kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 tak byly o 1 610 mil. Kč, tj. o 4,7 % nižší než celkové výdaje kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2017. Úrokové výdaje byly přitom v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 oproti 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 nižší o 1 557 mil. Kč, tj. o 4,6 %, zatímco poplatky byly meziročně nižší o 53 mil. Kč, tj. o 35,8 %.

**Tabulka č. 12: Výdaje kapitoly Státní dluh (v mil. Kč)**

Ukazatel	Skutečnost	Rozpočet 2018		Skutečnost	%	Index
	1. - 3. čtvrtletí 2017	Schválený	Po změnách	1. - 3. čtvrtletí 2018	Plnění	2018/2017
1	2	3	4	5	6 = 5 : 4	7 = 5 : 2
<b>Výdaje kapitoly celkem</b>	<b>34 227</b>	<b>45 243</b>	<b>44 943</b>	<b>32 617</b>	<b>72,6</b>	<b>95,3</b>
<b>1. Úrokové výdaje celkem</b>	<b>34 078</b>	<b>44 843</b>	<b>44 543</b>	<b>32 521</b>	<b>73,0</b>	<b>95,4</b>
<b>na vnitřní dluh</b>	<b>26 832</b>	<b>34 611</b>	<b>34 311</b>	<b>23 784</b>	<b>69,3</b>	<b>88,6</b>
na instrumenty peněžního trhu	-418	-135	-435	-1 213	278,8	290,1
na spořicí státní dluhopisy	779	1 211	1 211	546	45,1	70,1
na středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na domácím trhu	26 471	33 535	33 535	24 451	72,9	92,4
<b>na vnější dluh</b>	<b>7 246</b>	<b>10 226</b>	<b>10 226</b>	<b>8 737</b>	<b>85,4</b>	<b>120,6</b>
na středně- a dlouhodobé dluhopisy vydané na zahraničních trzích	7 062	9 625	9 625	8 359	86,8	118,4
na úvěry od EIB	184	601	601	379	63,0	206,1
<b>platební účty</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-0,8</b>	<b>205,8</b>
<b>2. Poplatky</b>	<b>149</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>96</b>	<b>24,0</b>	<b>64,2</b>

Zdroj: MF

Zatímco celkové čisté výdaje kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 dosáhly 32 617 mil. Kč, v 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 celkové čisté výdaje činily 33 843 mil. Kč. Meziročně tak čisté výdaje kapitoly poklesly o 1 227 mil. Kč, tj. o 3,6 %. Čisté úrokové výdaje kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 32 521 mil. Kč, přičemž byly téměř výhradně dány souhrnem čistých výdajů vnitřního dluhu ve výši 23 784 mil. Kč a čistých výdajů vnějšího dluhu ve výši 8 737 mil. Kč. Čisté úrokové výdaje kapitoly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 činily 33 694 mil. Kč, meziročně se tak snížily o 1 173 mil. Kč, tj. o 3,5 %. K poklesu výdajů kapitoly došlo díky časovému nesouladu ve dnech výplaty výnosů 61. emise státního dluhopisů, když v letošním roce tato výplata připadne až na čtvrté čtvrtletí 2018. Meziroční rozdíl z tohoto titulu činí 2 865 mil. Kč. Po očištění tohoto vlivu výdaje kapitoly meziročně rostly s tím, jak postupně rostly výnosy státních dluhopisů po celé délce výnosové křivky v souvislosti s postupným zvyšováním základních úrokových sazeb bankovní radou České národní banky (dále „ČNB“).

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 2018 čisté úrokové výdaje na vnitřní dluh činily 23 784 mil. Kč oproti 24 781 mil. Kč v 1. – 3. čtvrtletí 2017. Meziročně tak byly tyto výdaje nižší o 997 mil. Kč, tj. o 4,0 %.

Čisté úrokové výdaje na SDD vydané na domácím trhu dosáhly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 celkem 24 451 mil. Kč, přičemž byly určeny především výplatami výnosů SDD vydaných na domácím trhu v celkové výši 26 988 mil. Kč<sup>10</sup>, dále diskonty SDD vydaných na domácím primárním trhu ve výši 7 128 mil. Kč a rovněž čistými výdajovými toky z titulu výměnných operací ve výši 241 mil. Kč, a dále byly snižovány příjmovými toky spojenými s emisemi SDD na primárním trhu, kdy prémie činily 7 487 mil. Kč a alikvotní úrokové výnosy 1 842 mil. Kč, a rovněž čistými příjmovými toky spojenými s přímými prodeji SDD z majetkového účtu Ministerstva ve výši 577 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že čisté úrokové výdaje SDD vydaných na domácím trhu činily v 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 celkem 24 781 mil. Kč, došlo v 1. – 3. čtvrtletí 2018 k meziročnímu poklesu čistých úrokových výdajů na SDD o 330 mil. Kč, tj. o 1,3 %. Důvodem tohoto poklesu je především snížení výplat výnosů SDD vydaných

<sup>10</sup> Po zahrnutí vlivu retrocese úroků z dluhopisů prodaných EIB ve výši cca 32 mil. Kč.

na domácím trhu o 4 554 mil. Kč zejména v důsledku splacení jistiny 51. emise 10letých státních dluhopisů z roku 2007 s výnosem 4,0 % a časovému nesouladu ve výplatě výnosů 61. emise státních dluhopisů. Příjmové toky spojené s emisemi SDD na domácím trhu v podobě aukčních premií meziročně rostly o 1 052 mil. Kč, zatímco diskonty SDD vydaných na domácím primárním trhu meziročně rostly o 6 489 mil. Kč.

Čisté úrokové příjmy instrumentů peněžního trhu v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily 1 213 mil. Kč, přičemž byly dány zejména 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 1 298 mil. Kč, příjmy z úroků z přijatých zápůjček (depozitních operací) denominovaných v cizích měnách ve výši 25 mil. Kč, dále přijatými úroky z titulu pozdního připsání peněžních prostředků na účty řízení eurové likvidity státní pokladny ve výši 12 tis. Kč, prostředky přijatými z titulu devizových swapů ve výši 158 mil. Kč a konečně prostředky přijatými z titulu zápůjčních facilit státních dluhopisů ve formě kolateralizovaných zápůjček ve výši 8 mil. Kč a zápůjčních facilit státních dluhopisů ve formě repo operací ve výši 185 tis. Kč.

Čisté úrokové příjmy instrumentů peněžního trhu v 1. – 3. čtvrtletí 2018 byly naopak snižovány diskonty emisí SPP ve výši 276 mil. Kč, které jsou realizovány za účelem získávání dodatečných příjmů státního rozpočtu, neboť peněžní prostředky získané z těchto krátkodobých výpůjčních operací jsou dále investovány v rámci řízení likvidity státní pokladny s vyšším výnosem, než byl dosažen v aukcích.

Oproti 1. – 3. čtvrtletí roku 2017, kdy čisté úrokové příjmy instrumentů peněžního trhu činily 795 mil. Kč, tak tyto příjmy vzrostly o 418 mil. Kč, tj. o 52,5 %. Toto zvýšení bylo dáno především výrazným nárůstem přijatých úroků z aktivních operací řízení korunové likvidity státní pokladny meziročně o 1 149 mil. Kč v důsledku významného růstu úrokových sazeb, za které byly tyto prostředky investovány. Růst těchto příjmů byl naopak tlumen růstem výnosů do splatnosti emisí SPP, v důsledku kterého byla v průběhu 1. – 3. čtvrtletí 2017 v případě všech aukcí SPP výsledkem premie, zatímco v průběhu 1. – 3. čtvrtletí 2018 vždy diskont. Meziroční růst čistých výdajů spojených s emisemi SPP pak činil 887 mil. Kč.

Čisté úrokové výdaje na SSD dosáhly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 výše 546 mil. Kč, přičemž byly dány výplatami výnosů SSD ve výši 483 mil. Kč, reinvesticemi výnosů SSD ve výši 63 mil. Kč a výplatami poměrného výnosu při splacení SSD před stanovenou dobou splatnosti na základě uplatnění práva držitelů ve výši 314 tis. Kč. Čisté úrokové výdaje na SSD tak oproti 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 meziročně poklesly o 250 mil. Kč především v důsledku postupného splácení těchto instrumentů.

Čisté úrokové výdaje na vnější (zahraniční) dluh v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 jsou dány čistými úrokovými výdaji SDD vydaných na zahraničních trzích a čistými úrokovými výdaji z titulu úvěrů od EIB. V 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 tyto výdaje činily 8 737 mil. Kč oproti 8 913 mil. Kč v 1. – 3. čtvrtletí 2017, poklesly tak meziročně o 176 mil. Kč, tj. o 2,0 %.

Čisté úrokové výdaje z titulu SDD vydaných na zahraničních trzích v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 činily celkem 8 359 mil. Kč a byly určeny výnosy SDD vydaných na zahraničních trzích včetně vlivu zajišťovacích operací. Vzhledem k tomu, že v 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 dosáhly tyto výdaje celkem 8 652 mil. Kč, došlo k jejich meziročnímu poklesu o 293 mil. Kč, tj. o 3,4 % zejména z důvodu posílení kurzu koruny po ukončení režimu devizových intervencí ČNB dne 6. dubna 2017.

Čisté úrokové výdaje na úvěry od EIB v 1. – 3. čtvrtletí 2018 dosáhly celkem 379 mil. Kč, zatímco v 1. – 3. čtvrtletí 2017 činily 261 mil. Kč. Došlo tak k meziročnímu růstu těchto výdajů o 118 mil. Kč, tj. o 45,2 %, a to v důsledku postupného zvyšování úrokových sazeb ze strany ČNB.

V 1. – 3. čtvrtletí 2018 došlo rovněž k převodu úroků z vkladů na mimorozpočtových účtech Ministerstva v komerčních bankách do rozpočtu kapitoly ve výši 38 tis. Kč a k připsání úroků ze zůstatků na souhrnných účtech státní pokladny ve výši 72 tis. Kč.

Z hlediska druhového členění rozpočtové skladby příjmů kapitoly Státní dluh bylo 72 tis. Kč zaznamenáno na položce 2141 – Příjmy z úroků (část) a příjmy ve výši 4 tis. Kč byly zaznamenány na položce 2324 – Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady.

Z hlediska rozpočtové skladby byla převážná část úrokových výdajů ve výši 31 599 182 tis. Kč zaznamenána na položce 5141 – Úroky vlastní, další část ve výši 664 506 tis. Kč na položce 5146 – Úrokové výdaje na finanční deriváty k vlastním dluhopisům a konečně poslední část ve výši 257 238 tis. Kč na položce 5147 – Úrokové výdaje na finanční deriváty kromě k vlastním dluhopisům. Z poplatků byla rozhodující část ve výši 94 639 tis. Kč zaznamenána na položce 5144 – Poplatky dluhové služby, dále 411 tis. Kč bylo zaznamenáno na položce 5161 – Poštovní služby a 787 tis. Kč na položce 5362 – Platby daní a poplatků státnímu rozpočtu.

V kapitole 396 – Státní dluh bylo v průběhu 1. – 3. čtvrtletí 2018 realizováno 1 rozpočtové opatření, které snížilo výdajový specifický ukazatel Obsluha státního dluhu, konkrétně výdajový okruh Úroky státního dluhu, o 300 000 000 Kč. V důsledku tohoto opatření byl schválený rozpočet výdajů kapitoly 396 – Státní dluh snížen ze 45 242 500 000 Kč na 44 942 500 000 Kč.

### **3. Řízení likvidity státní pokladny v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018**

V rámci řízení likvidity korunové státní pokladny byly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 provedeny krátkodobé investice s použitím kolaterálu poukázek ČNB v celkové jmenovité hodnotě 5 016 686 mil. Kč, splátky přitom dosáhly celkové jmenovité hodnoty 5 016 686 mil. Kč. Celkový příjem operací s použitím kolaterálu poukázek ČNB činil 1 256,32 mil. Kč a byl dosažen při průměrné úrokové sazbě 0,78 % p. a.

V rámci řízení likvidity korunové státní pokladny byly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 realizovány krátkodobé investice ve formě depozitních operací v celkové jmenovité hodnotě 4 689 312 mil. Kč, splátky těchto investic pak dosáhly celkové jmenovité hodnoty 4 651 256 mil. Kč. Celkový příjem depozitních operací dosažený při průměrné úrokové sazbě 0,23 % p. a. činil 41,79 mil. Kč. Současně úročením zůstatku souhrnného účtu bylo dosaženo příjmu 0,07 mil. Kč.

V rámci řízení likvidity eurové státní pokladny byla v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 realizována krátkodobá investice ve formě depozitní operace ve jmenovité hodnotě 45 mil. EUR. Úročením zůstatku běžného účtu bylo dosaženo příjmu 0,04 mil. Kč a přijaté úroky z titulu pozdního připsání peněžních prostředků na účty řízení eurové likvidity státní pokladny činily 0,01 mil. Kč.

Dále byly v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 splatné devizové swapy v celkové jmenovité hodnotě 586 mil. EUR. Celkový příjem z devizových swapů činil 157,86 mil. Kč.

K 30. září 2018 byly na majetkových účtech MF evidovány poukázky ČNB ve jmenovité hodnotě 3 021 mil. Kč, které představovaly hodnotu zástavy aktivních operací.



**Tabulka č. 13: Porovnání čistých příjmů státního rozpočtu z operací v rámci řízení likvidity státní pokladny a výpůjčních operací se záporným výnosem v 1. – 3. čtvrtletí 2017 a 2018 (v mil. Kč)**

Příjmy	1. - 3. čtvrtletí 2017	1. - 3. čtvrtletí 2018	2018/2017
Příjmy z korunových REPO operací	138,77	1 256,32	905,34
Příjmy z korunových DEPO operací	10,59	41,87	395,51
Příjmy z REPO EUR operací	-	-	-
Příjmy z DEPO EUR operací	0,03	0,05	149,21
Příjmy z devizových swapů	16,03	157,86	984,79
Příjmy ze zápujčnicích facilit ve formě REPO operací	2,66	0,18	6,94
Příjmy ze zápujček dluhopisů	15,35	8,13	52,92
<b>Celkem čisté příjmy dosažené při řízení likvidity státní pokladny a státního dluhu</b>	<b>183,43</b>	<b>1 464,41</b>	<b>798,33</b>
Emisní činnost se záporným výnosem <sup>1</sup>	1 101,00	0,00	0,00
Výpůjční operace v cizí měně se záporným výnosem	0,98	24,92	2 540,08
<b>Celkem čisté příjmy státního rozpočtu z operací v rámci řízení likvidity státní pokladny a výpůjčních operací se záporným výnosem</b>	<b>1 285,42</b>	<b>1 489,33</b>	<b>115,86</b>

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

Zdroj: MF

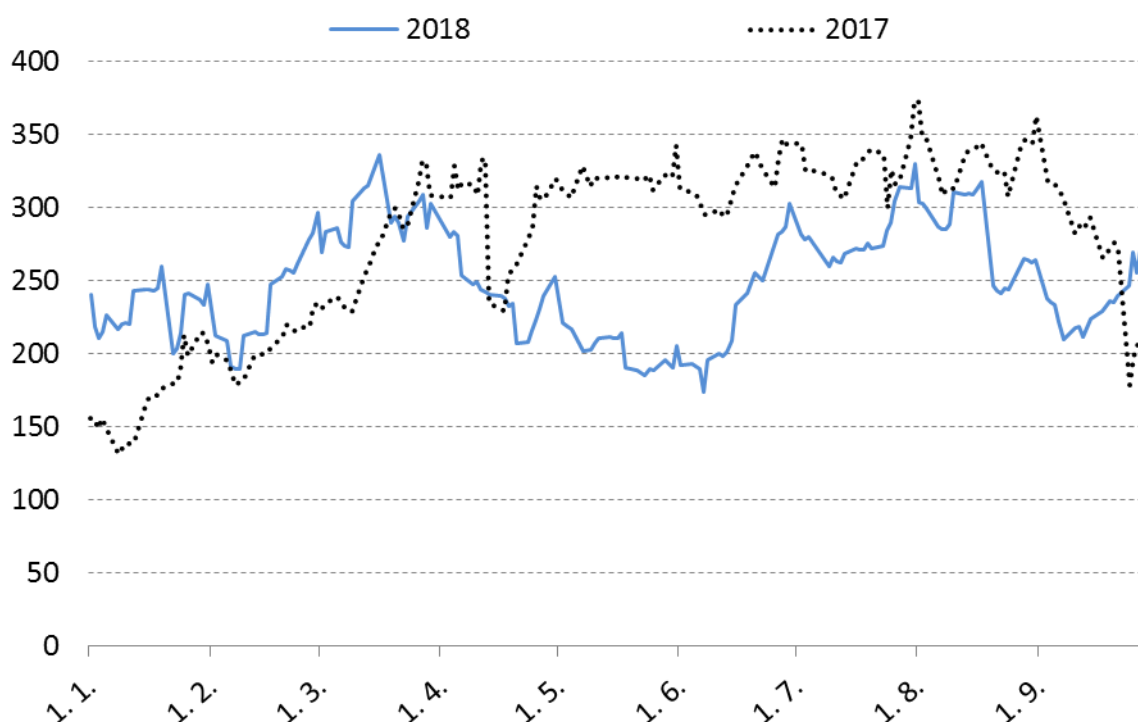
Po opuštění režimu devizových intervencí České národní banky dne 6. dubna 2017 a v podmínkách postupného růstu úrokových sazeb Ministerstvo i nadále pokračovalo v racionalizaci volné likvidity státní pokladny v souladu s nejmodernějšími principy řízení vládních financí.

V tržních podmínkách, kdy ČNB od druhé poloviny roku 2017 postupně navyšuje základní úrokové sazby, výnosy státních dluhopisů již v roce 2018 nedosahují záporných hodnot, jako tomu bylo v minulých letech. Ministerstvo však nadále využívá příznivých podmínek na peněžním trhu, kdy se výnosy státních dluhopisů na nejkratším konci výnosové křivky nacházejí níže než stanovené depozitní sazby ČNB, a ve větší míře emituje SPP splatné v průběhu roku 2018. Přijaté peněžní prostředky z těchto operací pak následně investuje v rámci korunových REPO a DEPO operací s pozitivním dopadem na státní rozpočet.

Z tabulky je zřejmé, že zatímco v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 dosáhly celkové čisté úrokové příjmy 1 464,41 mil. Kč, ve stejném období roku 2017 příjmy dosáhly 183,43 mil. Kč. Investováním peněžních prostředků státní pokladny bylo dosaženo v 1. – 3. čtvrtletí roku 2018 o 1 280,98 mil. Kč vyšších příjmů než ve stejném období roku 2017. Zatímco v prvních třech čtvrtletích 2017 Ministerstvo získalo dodatečné příjmy státního rozpočtu z emisní činnosti za záporný výnos, v prvních třech čtvrtletích 2018 dosáhlo podstatně vyššího výnosu především z operací v rámci řízení likvidity korunové státní pokladny a z devizových swapů.

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

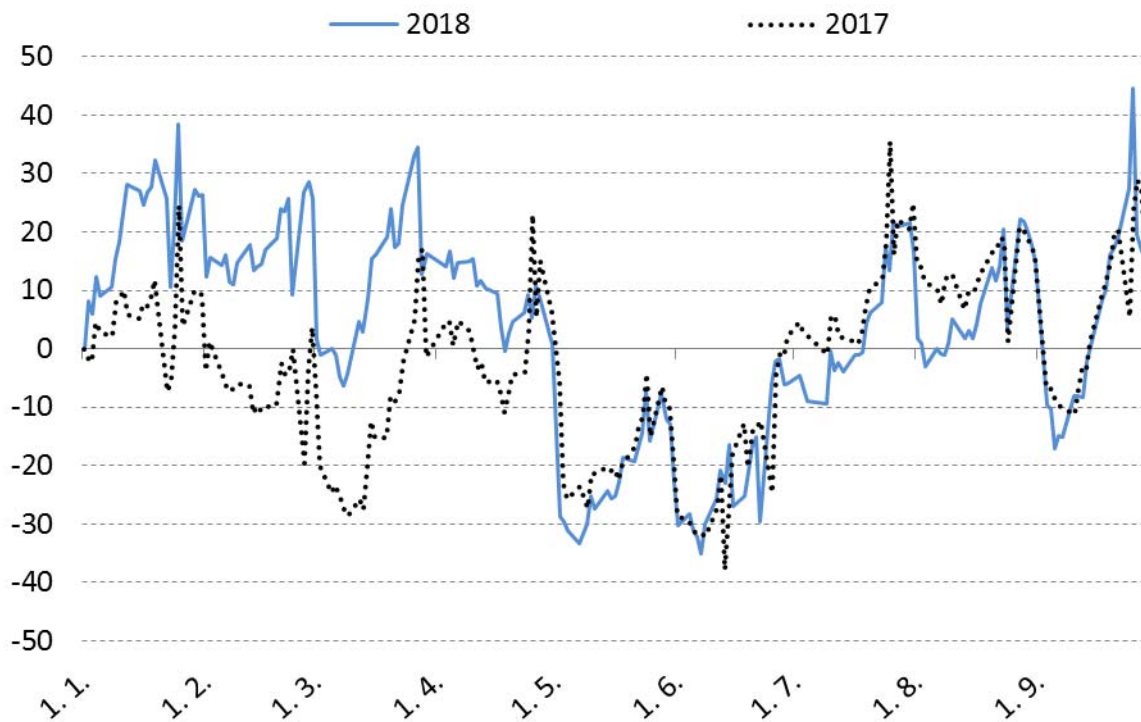
Graf č. 11: Státní pokladna za 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 a 2018 (v mld. Kč)



Zdroj: ČNB a MF

Hospodaření státního rozpočtu za první tři čtvrtletí 2018 skončilo přebytkem ve výši 16,77 mld. Kč a ve srovnání s 1. – 3. čtvrtletí roku 2017 se vyvíjelo podobně. 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 2017 a 2018 (v mld. Kč)



Zdroj: ČNB a MF

## 4. Tabulková příloha

Příloha č. 1: Vývoj státního dluhu České republiky v 1. – 3. čtvrtletí 2018 (v mld. Kč)

N á z e v	S t a v		Splátky (b)	Kurzové rozdíly a ostatní vlivy (c)	Změna (a - b + c)	S t a v k 30. 9. 2018
	k 1. 1. 2018	Výpůjčení operace (a)				
<b>STÁTNÍ DLUH CELKEM</b>	<b>1 624,7</b>	<b>504,7</b>	<b>459,3</b>	<b>1,3</b>	<b>46,7</b>	<b>1 671,4</b>
<b>Vnitřní dluh</b>	<b>1 370,9</b>	<b>436,3</b>	<b>384,4</b>	<b>0,0</b>	<b>51,9</b>	<b>1 422,8</b>
Státní pokladniční poukázky	44,0	179,8	181,3		-1,5	42,5
41. emise dlouhodobých dluhopisů (2003)	74,4		74,4		-74,4	0,0
46. emise dlouhodobých dluhopisů (2005)	75,0				0,0	75,0
49. emise dlouhodobých dluhopisů (2006)	35,3	4,1			4,1	39,4
52. emise dlouhodobých dluhopisů (2007)	75,5	11,9			11,9	87,3
53. emise dlouhodobých dluhopisů (2007)	11,2	0,3			0,3	11,4
56. emise dlouhodobých dluhopisů (2009)	86,1		1,2		-1,2	84,9
58. emise dlouhodobých dluhopisů (2009)	87,6				0,0	87,6
61. emise dlouhodobých dluhopisů (2010)	76,5				0,0	76,5
63. emise dlouhodobých dluhopisů (2011)	81,2	6,0			6,0	87,2
70. emise dlouhodobých dluhopisů (2012)	1,9	0,0	0,0		0,0	1,9
76. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)	85,2		0,3		-0,3	84,9
78. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)	81,9	16,8			16,8	98,6
81. emise střednědobých dluhopisů (2013)	0,8		0,8		-0,8	0,0
82. emise střednědobých dluhopisů (2013)	6,1		6,1		-6,1	0,0
83. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)	0,4	0,0	0,0		0,0	0,4
85. emise střednědobých dluhopisů (2013)	1,4				0,0	1,4
86. emise střednědobých dluhopisů (2013)	8,1		0,0		0,0	8,0
87. emise dlouhodobých dluhopisů (2013)	2,1	0,0	0,0		0,0	2,1
88. emise střednědobých dluhopisů (2014)	50,0		50,0		-50,0	0,0
89. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)	64,8	33,6			33,6	98,4
90. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)	46,7	11,8			11,8	58,6
91. emise dlouhodobých dluhopisů (2014)	33,8	0,2			0,2	33,9
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)	46,9	21,1			21,1	68,0
95. emise dlouhodobých dluhopisů (2015)	49,5	19,2			19,2	68,7
97. emise dlouhodobých dluhopisů (2015)	39,9	7,4			7,4	47,3
98. emise střednědobých dluhopisů (2016)	70,0				0,0	70,0
99. emise střednědobých dluhopisů (2016)	60,0		60,0		-60,0	0,0
100. emise dlouhodobých dluhopisů (2017)	24,7	19,9			19,9	44,6
101. emise střednědobých dluhopisů (2017)	42,5				0,0	42,5
102. emise střednědobých dluhopisů (2017)	1,2				0,0	1,2
103. emise dlouhodobých dluhopisů (2017)	5,4	13,6			13,6	19,0
104. emise střednědobých dluhopisů (2018)	0,0	25,6			25,6	25,6
105. emise dlouhodobých dluhopisů (2018)	0,0	54,8			54,8	54,8
Zápůjční facility ve formě repo operací	0,0	10,4	10,4		0,0	0,0
Státem vystavené směnky	0,0			0,0	0,0	0,0
<b>Vnější dluh</b>	<b>253,8</b>	<b>68,4</b>	<b>74,9</b>	<b>1,3</b>	<b>-5,2</b>	<b>248,6</b>
2. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2005)	25,5			0,2	0,2	25,7
3. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2008)	51,1		51,4	0,3	-51,1	0,0
5. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2010)	50,1			0,2	0,2	50,3
6. emise státních dluhopisů denominovaná v euro (2012)	70,2			0,5	0,5	70,7
1. emise státních dluhopisů denominovaná v japonských jenech (2006)	5,7			0,2	0,2	5,8
Úvěry od EIB	51,2		5,8		-5,8	45,4
Krátkodobé zápůjčky v EUR	0,0	46,0	6,4	-0,1	39,5	39,5
Krátkodobé zápůjčky v CHF	0,0	22,4	11,3	0,2	11,2	11,2

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 zvláštním účtu Ministerstva spravedlnosti podle zákona o použití peněžních prostředků z majtkových trestních sankcí, 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
- 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. 14: Souhrnné účty státní pokladny (v mil. Kč)**

Ukazatel	30.9.2017 (1)	30.9.2018 (2)	Rozdíl (2-1)	Index v % (2:1)
1. Státní rozpočet - saldo příjmů a výdajů	17 397	16 774	-623	96,4
v tom - příjmy	940 141	1 024 190	84 049	108,9
- výdaje	922 744	1 007 416	84 672	109,2
2. Prostředky na účtech státních finančních aktiv				
- saldo příjmů a výdajů	-25 879	31 031	56 910	-119,9
3. Příjmy veřejných rozpočtů spravované FÚ, CÚ				
- saldo příjmů a výdajů	14 669	18 015	3 346	122,8
v tom - příjmy celkem	207 648	228 107	20 459	109,9
- výdaje celkem	192 979	210 092	17 113	108,9
4. Fondy organizačních složek státu				
- saldo příjmů a výdajů	4 271	4 259	-12	99,7
5. Cizí prostředky organizačních složek státu				
- saldo příjmů a výdajů	14 161	17 267	3 106	121,9
6. Účty příspěvkových organizací				
- saldo příjmů a výdajů	28 675	33 528	4 853	116,9
7. Účty státních fondů a Národního fondu (v Kč)				
- saldo příjmů a výdajů	48 757	42 873	-5 884	87,9
8. Účet bývalého Fondu národního majetku				
- saldo příjmů a výdajů	25 097	33 411	8 314	133,1
9. Účty územních samosprávných celků				
- saldo příjmů a výdajů	19 615	19 983	368	101,9
10. Ostatní subjekty				
- saldo příjmů a výdajů	34 209	53 379	19 170	156,0
<b>A. Prostředky státní pokladny celkem</b> (součet 1. až 10.)	<b>180 972</b>	<b>270 520</b>	<b>89 548</b>	<b>149,5</b>
<b>B. Financování státní pokladny:</b>				
- dluhopisové	-2 185	-38 230	-36 045	1 749,7
- účet hospodaření státního rozpočtu	-874	-1 288	-414	147,4
<b>C. Celková pozice státní pokladny (A+B)</b>	<b>177 913</b>	<b>231 002</b>	<b>53 089</b>	<b>129,8</b>

Jak je patrné z tabulky, státní pokladna byla v 1. až 3. čtvrtletí 2018 v největší míře tvořena prostředky státních fondů a Národního fondu (v Kč), dále prostředky na účtech příspěvkových organizací, prostředky bývalého Fondu národního majetku, prostředky na účtech státních finančních aktiv, prostředky územních samosprávných celků, prostředky na účtech finančních a celních úřadů určených pro správu prostředků veřejných rozpočtů, cizími prostředky organizačních složek státu, prostředky státního rozpočtu a prostředky dalších subjektů v souladu se zákonem o rozpočtových pravidlech.

**Celková pozice souhrnných účtů SP ke konci září 2018 ve výši 231 mld. Kč** je tvořena součtem:

- **přebytku státního rozpočtu ve výši 16,8 mld. Kč**, představujícího rozdíl mezi příjmy v objemu 1 024,2 mld. Kč a výdaji ve výši 1 007,4 mld. Kč,
- **úctů státních finančních aktiv ve výši 31,0 mld. Kč**, 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, 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 18,0 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 **17,3 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 **33,5 mld. Kč**,
- **zůstatku na účtech státních fondů a Národního fondu** /v Kč/ v celkové výši **42,9 mld. Kč**; na státní fondy připadá částka 26,9 mld. Kč a na Národní fond částka 15,9 mld. Kč,
- **zůstatku na účtu bývalého Fondu národního majetku** v celkové výši **33,4 mld. Kč**,
- **zůstatku na účtech územních samosprávných celků** v celkové výši **20,0 mld. Kč**,
- **zůstatku na účtech ostatních subjektů** ve výši **53,4 mld. Kč**, které se nejvíce týkají zdravotních pojišťoven a svazů ZP (40,1 mld. Kč), státní organizace Správa železniční dopravní cesty (3,9 mld. Kč), veřejných vysokých škol (974 mil. Kč), veřejných výzkumných institucí (912 mil. Kč) a ostatních právnických osob se souhlasem Ministerstva financí (7,6 mld. Kč),
- **zůstatku dluhopisového financování státní pokladny ve výši -38 230 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 -1 288 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 2018 dosáhl 231,0 mld. Kč a jeho zvýšení proti stavu ke konci září 2017 souviselo s nárůstem objemu prostředků zahrnovaných do SP o 89,5 mld. Kč, tj. o 49,5 % a zvýšením (krátkodobého) dluhopisového financování státní pokladny. Meziroční zvýšení prostředků zahrnovaných do SP bylo ovlivněno především nárůstem prostředků na účtech SFA, na účtech zdravotních pojišťoven, na účtech bývalého FNM, příspěvkových organizací a ostatních subjektů SP. Meziročně se snížil zůstatek stavu na účtech státních fondů a Národního fondu a mírně nižší byl přebytek státního rozpočtu.

---

<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 „dodatky“) 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 2018

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 2018 lze očekávat pokračování pozitivního vývoje z roku 2017 v obdobném rozsahu, přičemž **přebytek** sektoru vládních institucí **by měl dosáhnout 1,6 % HDP**. Aktuální odhad hospodaření sektoru vládních institucí v roce 2018 je v porovnání s odhadem v Konvergenčním programu (duben 2018) v podstatě stejný, resp. o 0,1 p. b. lepší. Ve srovnání s dubnem 2018 je odhadován vyšší přebytek především u ústředních vládních institucí (zlepšení o více než 8 mld. Kč). Za zmínku stojí skutečnost, že více než polovinu celkového přebytku by mělo tvořit kladné saldo rozpočtů místních vládních institucí, podpořené mj. cca 9 mld. Kč ze změny rozpočtového určení daní v tomto roce. **Zadlužení sektoru vládních institucí** ke konci roku 2017 činilo 34,7 % HDP a pro rok 2018 je očekáván jeho další **pokles až na 33,0 % HDP**.

**Tabulka č. 15: Saldo sektoru vládních institucí po subsektorech v letech 2017-2018 a porovnání s Konvergenčním programem (duben 2018) v % HDP**

	Notifikace k 1. 10. 2018		KP 2018	rozdíl 2018 v p.b. HDP
	2017	2018	2018	
	(1)	(2)	(3)	(2) - (3)
<b>saldo sektoru vládních institucí</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>0,1</b>
ústřední vládní instituce	0,6	0,5	0,3	0,2
místní vládní instituce	0,8	0,9	0,9	-0,1
fondy sociálního zabezpečení	0,2	0,3	0,3	0,0

Příjmy sektoru vládních institucí by měly v roce 2018 růst tempem 8,2 %, což je o 1,7 p. b. lepší výsledek, než bylo odhadováno v Konvergenčním programu ČR z dubna 2018. Přetrvávající dominantní vliv by měly mít výnosy daňových příjmů včetně příspěvků na sociální zabezpečení, které by měly vrůst o 2 p. b. rychleji, než činily dubnové předpoklady. Růst těchto příjmů bude ovlivněn zejména příznivým ekonomickým vývojem, u daňových příjmů by se měly i nadále projevit efekty opatření zaměřující se na omezování daňových úniků. U výdajů je předpokládáno meziroční zrychlení nárůstu o 3,7 p. b. na 8,1 %. Tento růst je současně také o 1,3 p. b. rychlejší, než předpokládal Konvergenční program ČR. Očekávaný 7% růst výdajů na konečnou spotřebu vládních institucí by měl převýšit dynamiku roku 2017, zvláště díky více než 11% tempu náhrad zaměstnancům. Výdajovou stranu ovlivní také růst peněžitých sociálních dávek, a dále pak rostoucí investiční aktivita. Ta bude posílena nejen čerpáním kapitálových výdajů z národních zdrojů, ale také investiční činností u projektů spolufinancovaných z fondů EU v rámci finanční perspektivy 2014–2020.

<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.