

Návrh státního závěrečného účtu České republiky za rok 2021

Sešit D

Zpráva o stavu a vývoji státních finančních aktiv a státních záruk

Obsah

| | |
|--|----|
| I. Základní tendence vývoje státních finančních aktiv a pasiv | 1 |
| II. Stav a vývoj státních finančních aktiv | 3 |
| 1 Operace na bankovních depozitních účtech SFA..... | 3 |
| 2 Státní zahraniční pohledávky | 7 |
| 3 Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností..... | 8 |
| 3.1 Účasti u mezinárodních finančních institucí a zahraničních společností..... | 9 |
| 3.2 Majetkové účasti u tuzemských společností | 10 |
| 4 Státní půjčky, návratné finanční výpomoci a jiné tuzemské pohledávky státu | 11 |
| III. Přehled o stavu a vývoji státních záruk | 12 |
| 1 Standardní státní záruky | 12 |
| 2 Nestandardní státní záruky..... | 13 |
| 3 Ručení ze zákona..... | 13 |
| 4 Záruky související s mechanismem ESM a EFSM | 13 |
| 5 Aval směnek, vystavených ČNB | 14 |
| IV. Tabulkové přílohy | 15 |

Seznam zkratk

| | |
|-------|---|
| ČNB | Česká národní banka |
| ČSOB | Československá obchodní banka |
| ČSÚ | Český statistický úřad |
| EIB | Evropská investiční banka |
| IBRD | Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj |
| IFC | Mezinárodní finanční korporace |
| MBHS | Mezinárodní banka hospodářské spolupráce |
| OSFA | Operace státních finančních aktiv |
| SDD | Střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy |
| SFA | Státní finanční aktiva |
| SÚRAO | Správa úložišť radioaktivních odpadů |
| SŽ | Správa železnic |

Seznam tabulek

| | |
|--|----|
| Tabulka č. 1: Vývoj státních finančních aktiv a pasiv (mld. Kč) | 1 |
| Tabulka č. 2: Příjmové a výdajové operace korunových účtů SFA (mil. Kč) | 4 |
| Tabulka č. 3: Vývoj a struktura celkových stavů státních zahraničních pohledávek (mil. Kč) | 7 |
| Tabulka č. 4: Změny ve stavech vládních pohledávek vůči zahraničí (mil. Kč) | 7 |
| Tabulka č. 5: Změny ve stavech převzatých zahraničních pohledávek (mil. Kč) | 8 |
| Tabulka č. 6: Změny ve stavech pohledávek za deblokátory zahraničních pohledávek (mil. Kč) | 8 |
| Tabulka č. 7: Stav splaceného kapitálu a jejich změny (mil. Kč) | 9 |
| Tabulka č. 8: Stav celkového upsaného kapitálu a jejich změny (mil. Kč) | 10 |
| Tabulka č. 9: Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu (mil. Kč) | 10 |
| Tabulka č. 10: Účast u tuzemských společností ve správě Ministerstva financí (mil. Kč) | 10 |
| Tabulka č. 11: Účast u tuzemských společností ve správě MF a dalších resortů (mil. Kč) | 11 |
| Tabulka č. 12: Vývoj standardních státních záruk (mil. Kč) | 12 |
| Tabulka č. 13: Pohledávky státu z realizovaných státních záruk (mil. Kč) | 13 |

Seznam grafů

| | |
|---|---|
| Graf č. 1: Vývoj rozložení držby státních dluhopisů v roce 2021 (mil. Kč) | 2 |
| Graf č. 2: Vývoj prostředků jaderného účtu (mil. Kč) | 5 |
| Graf č. 3: Vývoj výnosů z investování na jaderném účtu (mil. Kč) | 6 |
| Graf č. 4: Vývoj krátkodobých úrokových sazeb (% p.a.) | 6 |

I. Základní tendence vývoje státních finančních aktiv a pasiv

Vývoj státních finančních aktiv a pasiv vymezených rozpočtovými pravidly, tj. § 36 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů, charakterizují za rok 2021 následující údaje:

Tabulka č. 1: Vývoj státních finančních aktiv a pasiv (mld. Kč)

| | Stav k | | Změna za rok 2021 | Struktura % | |
|--|----------------|------------------|-------------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
| Prostředky státu na běžných bankovních účtech SFA | 79,1 | 76,819 | -2,3 | 48,6 | 47,9 |
| Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací | 15,6 | 15,287 | -0,3 | 9,6 | 9,5 |
| Pohledávky státu vůči tuzemsku | 4,6 | 4,600 | 0,0 | 2,8 | 2,9 |
| Majetkové účasti státu u zahraničních a tuzemských společ. | 61,2 | 61,502 | 0,3 | 37,6 | 38,3 |
| Cenné papíry v držbě státu ¹ | 2,3 | 2,300 | 0,0 | 1,4 | 1,4 |
| Ostatní finanční aktiva | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | - |
| Státní finanční aktiva celkem | 162,7 | 160,508 | -2,3 | 100,0 | 100,0 |
| Závazky z emise státních dluhopisů na domácím trhu | 1 882,6 | 2 292,000 | 409,4 | 88,3 | 90,0 |
| Zahraníční závazky z dlouhodobých úvěrů | 38,0 | 83,728 | 45,8 | 1,8 | 3,3 |
| Závazky z emise státních dluhopisů na zahraničních trzích | 129,2 | 74,086 | -55,1 | 6,1 | 2,9 |
| Závazky z depozitních operací | 0,0 | 15,910 | 15,9 | 0,0 | 0,6 |
| Tuzemské závazky z přijatých krátkodobých půjček | 0,0 | 0,001 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu | 82,9 | 80,864 | -2,1 | 3,9 | 3,2 |
| Jiné závazky | 0,0 | 0,000 | 0,0 | - | 0,0 |
| Státní finanční pasiva celkem | 2 132,6 | 2 546,588 | 413,9 | 100,0 | 100,0 |

¹ SDD v portfoliu jaderného účtu ve výši 2,3 mld. Kč nejsou zahrnuty do státních finančních pasiv

Zdroj: MF

Dlouhodobá tendence meziročního poklesu vykazovaného stavu státních finančních aktiv se zastavila v roce 2018. Zatímco v průběhu roku 2020 došlo oproti předchozímu roku k poměrně výraznému nárůstu na hodnotu 162,7 mld. Kč, v roce 2021 došlo k opětovnému poklesu na 160,5 mld. Kč, tedy o 2,2 mld. Kč. Trend silného růstu vykazovaného stavu státních finančních pasiv pokračoval i v roce 2021. K 31. 12. 2021 činil 2 546,6 mld. Kč, tedy o 414 mld. Kč více oproti roku 2020.

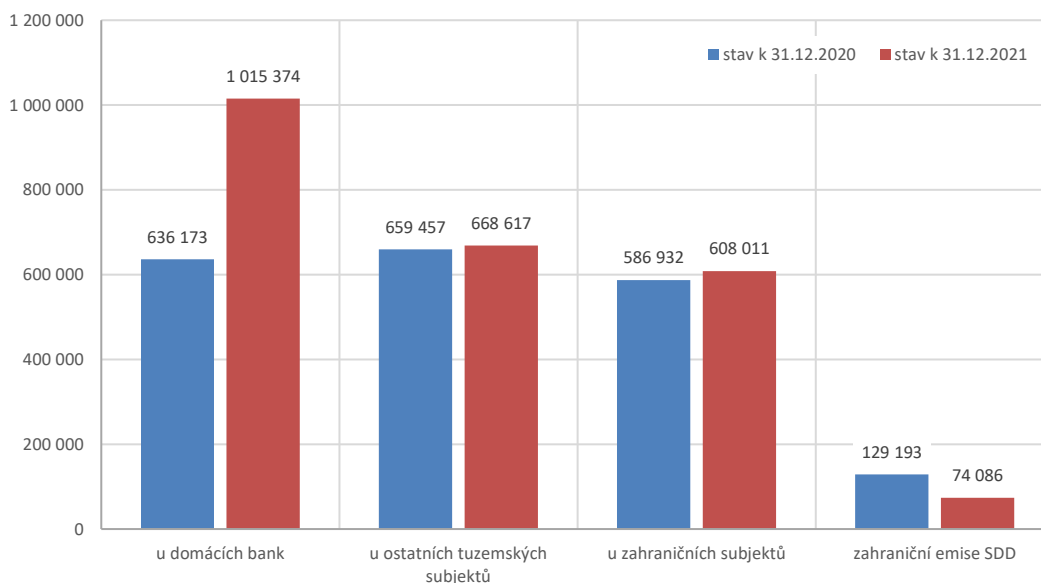
V roce 2021 měl zásadní vliv na zvýšení celkového stavu státních finančních pasiv vývoj závazků ze státních dluhopisů prodávaných na domácím trhu, kde nárůst o 409,4 mld. Kč, tj. o 21,7 % znamenal zvýšení celkového stavu na 2 292,0 mld. Kč. Nárůst se přitom týkal nejen střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů prodávaných na domácím trhu, včetně státních dluhopisů pro občany, které v souhrnu vzrostly o 401,5 mld. Kč, zvýšil se rovněž stav státních pokladničních poukázek celkem o 7,9 mld. Kč. Podíl státních dluhopisů pro občany na celkovém počtu korunových státních dluhopisů dosáhl ke konci roku 2021 úrovně 1,5 % při jejich absolutním růstu o cca 8,3 mld. Kč. Držba těchto emisí státních dluhopisů přitom ve stejném období výrazně vzrostla u tuzemských bank (o 379,2 mld. Kč), méně pak u tuzemských nebankovních subjektů (o 9,1 mld. Kč) a rovněž u zahraničních subjektů (o cca 21,1 mld. Kč). Naproti tomu zadluženost ze zahraničních emisí státních dluhopisů (na zahraničních trzích) klesla o celkem cca 55,1 mld. Kč, tj. o 42,6 %. Tento pokles vyústil rovněž v poměrně výrazné snížení podílu zahraničních emisí na celkovém stavu státních dluhopisů, a to na 3,1 % (tj. o 3,3 %).

V případě úvěrů přijatých od EIB došlo v důsledku kurzových rozdílů ke snížení jejich korunové hodnoty o 134 mil. Kč. Celkem se tak hodnota úvěrů přijatých od EIB v roce 2021 snížila z 32 724 mil. Kč na 26 550 mil. Kč. Na počátku roku 2021 dosahovala korunová hodnota úvěru od Rozvojové banky Rady Evropy (dále též „CEB“) určeného na financování výdajů spojených s pandemií koronaviru SARS-CoV-2 výše 5 249 mil. Kč. Dne 30. července 2021 byla přijata druhá tranše úvěru od CEB ve výši 100 mil. EUR, jehož korunová hodnota ke dni přijetí činila 2 550 mil. Kč. V důsledku kurzových rozdílů došlo ke snížení korunové hodnoty úvěru od CEB o 341 mil. Kč a na konci roku 2021 tak činila tato hodnota 7 458 mil. Kč. Dne 16. března 2021 byla na základě usnesení vlády č. 616 ze dne 8. června 2020 a prováděcího rozhodnutí Rady (EU) 2020/1345 ze dne 25. září 2020 přijata první tranše finanční pomoci z nástroje na podporu zmírnění rizik

nezaměstnanosti v mimořádné situaci v důsledku rozšíření onemocnění COVID-19 (dále též „SURE“), který byl zřízen nařízením Rady (EU) 2020/672 ze dne 19. května 2020, ve výši 1 000 mil. EUR, jejíž korunová hodnota ke dni přijetí činila 26 200 mil. Kč. Dne 30. března 2021 byla přijata druhá tranše finanční pomoci v rámci evropského nástroje SURE ve výši 1 000 mil. EUR, jehož korunová hodnota ke dni přijetí činila 26 125 mil. Kč. V důsledku kurzových rozdílů pak došlo do konce roku 2021 ke snížení korunové hodnoty zápůjček přijatých v rámci evropského nástroje SURE o 2 605 mil. Kč na 49 720 mil. Kč. Hodnota přijatých úvěrů tak ke konci roku 2021 činila 83 728 mil. Kč.

V průběhu roku 2021 byly realizovány zápůjčky v podobě depozitních operací denominované v cizích měnách, přičemž jejich objem převýšil objem jejich splátek. Ke konci roku 2021 tak byla korunová hodnota těchto zápůjček ve výši 15,9 mld. Kč. Snížení stavu závazků z nesplacené části upsaného kapitálu u mezinárodních finančních institucí v celkovém rozsahu o 2,1 mld. Kč bylo determinováno zejména výrazným vývojem směnného kurzu Kč vůči USD a EUR.

Graf č. 1: Vývoj rozložení držby státních dluhopisů v roce 2021 (mil. Kč)



Zdroj: MF

Za rok 2021 se stav státního dluhu zvýšil o cca 416 mld. Kč (tj. o 20,3 %) a dosáhl hodnoty cca 2 465,7 mld. Kč. V roce 2021 vykázaly obě hlavní složky státního dluhu stejný vývoj, a to růst. Vnitřní státní dluh dosáhl ve sledovaném období absolutního růstu o cca 409,4 mld. Kč (což představuje zvýšení o 21,8 %). Výsledná korunová hodnota vnějšího státního dluhu se zvýšila o cca 6,6 mld. Kč (tj. o 3,9 %). Podíl vnějšího dluhu na celkovém státním dluhu se zároveň snížil na 7,1 %.

Na straně státních finančních aktiv (dále SFA) došlo ke snížení stavu peněžních prostředků státu uložených na bankovních účtech SFA, a to o cca 2,3 mld. Kč a ke snížení pohledávek státu vůči zahraničí s poklesem o cca 0,3 mld. Kč. Majetkové účasti státu u tuzemských a zahraničních společností naopak vykázaly růst ve výši 0,3 mld. Kč. Celkově tak došlo na straně SFA k poklesu o 2,3 mld. Kč. V případě cenných papírů z finančního investování nedošlo k žádné změně a stav státních dluhopisů držených v portfoliu jaderného účtu zůstal na úrovni 2,3 mld. Kč.

Stav tuzemských cenných papírů držených ministerstvem financí z finančního investování volných peněžních prostředků souhrnného účtu státní pokladny (cenné papíry, přijaté jako předmět finančního zajištění - kolaterál při finančním investování disponibilní likvidity státní pokladny) a stav pohledávek z investování formou depozit na bankovních účtech vedených u jiných peněžních ústavů byl vykázán jako nulový, a to z důvodu zamezení rizika dvojího započtení obou těchto kategorií SFA s peněžními prostředky vedenými na účtech SFA. Na zvláštním účtu rezervy důchodového pojištění je finanční investování pozastaveno a od roku 2012 jsou veškeré disponibilní prostředky zapojeny do řízení likvidity v rámci souhrnného účtu státní pokladny.

II. Stav a vývoj státních finančních aktiv

1 Operace na bankovních depozitních účtech SFA

Vývoj státních finančních aktiv ve formě **peněžních prostředků uložených na bankovních účtech** u České národní banky lze v roce 2021 charakterizovat takto:

- Prostředky na běžných bankovních účtech SFA měly z převážné části charakter korunových netermínovaných vkladů. Stav těchto korunových depozit, které tvoří jednu ze základních složek souhrnného účtu státní pokladny, dosáhl na konci roku 2021 úrovně 76,8 mld. Kč, což představuje 100,0 % celkového stavu bankovních depozit SFA. Účet pro řízení státního dluhu vedený v EUR vykázal k 31. 12. 2021 nulový zůstatek, neboť částka 25,6 mil. EUR (tj. cca 562,1 mil. Kč) byla v samém závěru roku převedena za účelem zápočtu s eurovými zdroji státní pokladny aktivně zapojovanými s cílem minimalizace dopadu záporných eurových úrokových sazeb.
- Prakticky veškeré příjmové, výdajové a částečně i financující operace prováděné na korunových depozitních účtech SFA se od roku 2001 staly součástí operací státního rozpočtu, a to převážně rozpočtové kapitoly Operace státních finančních aktiv (OSFA), zčásti též rozpočtové kapitoly Státní dluh (operace řízení likvidity státní pokladny a státního dluhu). Prostředky na depozitních účtech SFA (resp. použití těchto prostředků z minulých let) jsou tak vedle prostředků z emisí státních dluhopisů a příp. prostředků z úvěrů přijatých od zahraničních finančních institucí zapojovány do financování schodku státního rozpočtu.
- Financování salda příjmů a výdajů rozpočtové kapitoly OSFA je prováděno z účtů SFA, které kromě toho kryjí též přesuny z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol formou rozpočtových opatření.
- Od roku 2017 jsou v souladu se zákonem č. 263/2016 Sb., atomový zákon, prostředky uvolňované na financování činnosti Správy úložišť radioaktivních odpadů (SÚRAO) rozpočtovány přímo v kapitole 322 - MPO a kryty z prostředků SFA (z jaderného účtu). V roce 2021 bylo uvolněno celkem 528,2 mil. Kč.
- Obdobně jako v předchozích letech nebyly ani v roce 2021 peněžní prostředky účtů SFA zapojeny k finančnímu krytí poskytnutých státních půjček, neboť čerpání nových státních půjček nebylo v kapitole OSFA rozpočtováno.
- Finanční investování dočasně volných prostředků na účtech SFA se v roce 2021 přímo týkalo pouze jaderného účtu, zřízeného podle atomového zákona. Rozsah průběžného krátkodobého finančního investování prostředků jaderného účtu postupně dosáhl celkové částky cca 646,4 mld. Kč. Stav cenných papírů držených v portfoliu z titulu finančního investování zůstal ke konci roku 2021 na úrovni 2 300 mil. Kč (jmenovitá hodnota SDD). Disponibilní prostředky na účtu Rezervy důchodového pojištění nebyly samostatně investovány na finančním trhu, ale byly zapojeny do řízení likvidity státu v rámci souhrnného účtu státní pokladny.
- Podrobnější přehled o příjmových a výdajových operacích realizovaných v roce 2021 na korunových bankovních účtech SFA v porovnání se schváleným rozpočtem a skutečností za rok 2020 je uveden v tabulkové příloze části tohoto sešitu v tabulce č. 2. Shrnující pohled na příjmové a výdajové operace korunových účtů SFA podává následující tabulka:

Tabulka č. 2: Příjmové a výdajové operace korunových účtů SFA (mil. Kč)

| | Skutečnost 2020 | Rozpočet 2021 | Skutečnost 2021 | Plnění rozpočtu (%) | Index 2021/2020 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Příjmy z operací na účtech SFA celkem | 32 124,5 | 2 331,5 | 18 992,9 | - | 59,1 |
| příjmové operace kapitoly OSFA | 18 726,9 | 2 331,5 | 2 222,2 | 95,3 | 11,9 |
| ostatní příjmové operace SFA | 13 397,6 | 0,0 | 16 770,7 | - | 125,2 |
| Výdaje z operací na účtech SFA celkem | 31 923,9 | 21 115,3 | 39 613,7 | - | 124,1 |
| výdajové operace kapitoly OSFA | 2,3 | 215,0 | 6,0 | 2,8 | 260,3 |
| přesuny z OSFA do jiných rozpočtových kapitol | 20 175,5 | 20 230,0 | 20 226,7 | 100,0 | 100,3 |
| výdaje na činnost SÚRAO hrazené z jaderného účtu | 486,4 | 670,3 | 528,2 | 78,8 | 108,6 |
| ostatní výdajové operace SFA | 11 259,7 | 0,0 | 18 852,9 | - | 167,4 |
| Saldo příjmů a výdajů z operací SFA celkem | 200,6 | -18 783,8 | -20 620,8 | - | -10 279,6 |
| za kapitolu OSFA včetně přesunů | -1 450,9 | -18 113,5 | -18 010,4 | 99,4 | 1 241,3 |

Zdroj: MF

Schválený rozpočet, po změnách dle zákona č. 129/2020 Sb., kterým se měnil zákon č. 355/2019 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2021, stanovil saldo příjmů a výdajů kapitoly OSFA (včetně transferů do jiných rozpočtových kapitol) ve výši minus 18 113,5 mil. Kč.

U operací za kapitolu OSFA včetně transferů došlo v roce 2021 opětovně stejně jako v roce 2020 k převaze výdajů nad příjmy, a to ve výši cca 18 010,4 mil. Kč. Výsledné záporné saldo, fakticky představovalo financování z titulu změny peněžních prostředků na účtech SFA a projevilo se poklesem stavu prostředků na příslušných depozitech SFA.

Příjmové operace kapitoly OSFA dosáhly v roce 2021 výše 2 222,2 mil. Kč, tj. 95,3 % schváleného rozpočtu. Na tento výsledek měl vliv zejména fakt, že se nepodařilo dosáhnout rozpočtovaných příjmů u výnosů z finančního investování na jaderném účtu, kde propadl činil 278,6 mil. Kč. Částečnou korekci celkových nedaňových příjmů představovaly naopak zejména vyšší odvody od původců radioaktivního odpadu (o 108,1 mil. Kč) a příjmy z inkasovaných dividend (o 57,1 mil. Kč).

Přímé výdaje kapitoly OSFA rovněž nedosahovaly objemů rozpočtovaných na rok 2021 a úhrnem představovaly částku 6 mil. Kč. Tuto částku téměř výhradně tvořily uhrazené poplatky související se službami poskytovanými v rámci správy cenných papírů a dále úhrady restitucí zemědělského majetku (vyplácené prostřednictvím Ministerstva zemědělství), na které bylo uvolněno téměř 3,9 mil. Kč. U několika výdajových položek rozpočtovaných v kapitole OSFA došlo realizací příslušných rozpočtových opatření k přenesení oprávnění čerpat prostředky SFA do jiných kapitol v celkové výši 20 226,65 mil. Kč.

Komentář k příjmovým a výdajovým operacím kapitoly OSFA, jakož i k uvolňování účelově určených prostředků SFA na krytí výdajů realizovaných v jiných rozpočtových kapitolách je uveden v příslušném kapitolním sešitu státního závěrečného účtu.

Pokud jde o ostatní příjmové a výdajové operace na účtech SFA, po zahrnutí výdajů z jaderného účtu na činnost SÚRAO (528,2 mil. Kč) bylo dosaženo schodkového salda z těchto operací ve výši cca 2 610,4 mil. Kč. Podrobnější přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových bankovních účtech SFA v roce 2021 v členění podle hlavních bloků i jednotlivých účtů SFA je uveden v tabulkové příloze tohoto sešitu v tabulce č. 3.

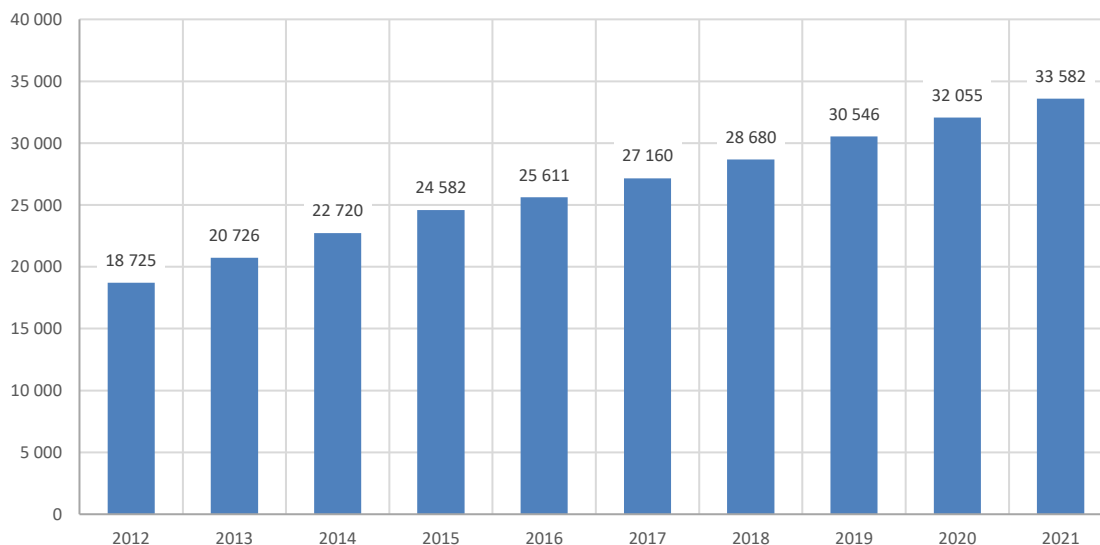
Investování peněžních prostředků souhrnného účtu státní pokladny probíhalo obdobně jako v minulých letech na účtech Řízení likvidity státní pokladny. V průběhu roku 2021 byly provedeny krátkodobé investice s použitím kolaterálu poukázek ČNB a SPP a současně byly provedeny výpůjční operace k posílení likvidity státní pokladny s použitím kolaterálu poukázek ČNB, SPP a SDD. Celkové čisté příjmy z těchto operací činily 2 470,9 mil. Kč. Zároveň byly realizovány korunové depozitní operace s celkovým příjmem 28,5 mil. Kč, přičemž výplata peněžního plnění nahrazujícího úrok majitelům účtů podle § 3 písm. h) bodů 11 až 14 a 16 až 18 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů činila 117,8 mil. Kč. Úročením zůstatků na běžných bankovních účtech Ministerstva financí bylo v roce 2021 dosaženo příjmů ve výši 0,2 mil. Kč. Celkové čisté výdaje z depozitních operací tak činily 89,0 mil. Kč. Příjmy ze zápůjček státních dluhopisů činily 10,9 mil. Kč.

v roce 2021. Čisté příjmy z devizových swapů dosáhly v roce 2021 výše 75,1 mil. Kč. Celkové čisté příjmy z investování peněžních prostředků souhrnného účtu státní pokladny dosáhly v roce 2021 výše 2 467,9 mil. Kč, což oproti roku 2020 představuje meziroční nárůst o 36 %.

Investování prostředků na jaderném účtu SFA probíhalo ve sledovaném období výhradně do krátkodobých instrumentů finančního trhu. Volné peněžní prostředky byly průběžně investovány v celkovém objemu 646,4 mld. Kč, a to formou reverzních repo operací se zajištěním poukázkami ČNB.

Celkový stav státních dluhopisů držených v portfoliu jaderného účtu se oproti závěru roku 2020 nezměnil a k 31. 12. 2021 zůstal na úrovni 2,3 mld. Kč (ve jmenovité hodnotě). Původně převažující podíl SDD, který se až do konce roku 2013 zvolna zvyšoval, se od roku 2014 začal postupně snižovat, a to na úkor rostoucího podílu krátkodobého investování formou reverzních repo operací. Pozastaveny zůstaly v roce 2020 nové nákupy SDD do portfolia jaderného účtu, od roku 2013 je pak zcela utlumen rovněž nákup SPP.

Graf č. 2: Vývoj prostředků jaderného účtu (mil. Kč)



Zdroj: MF

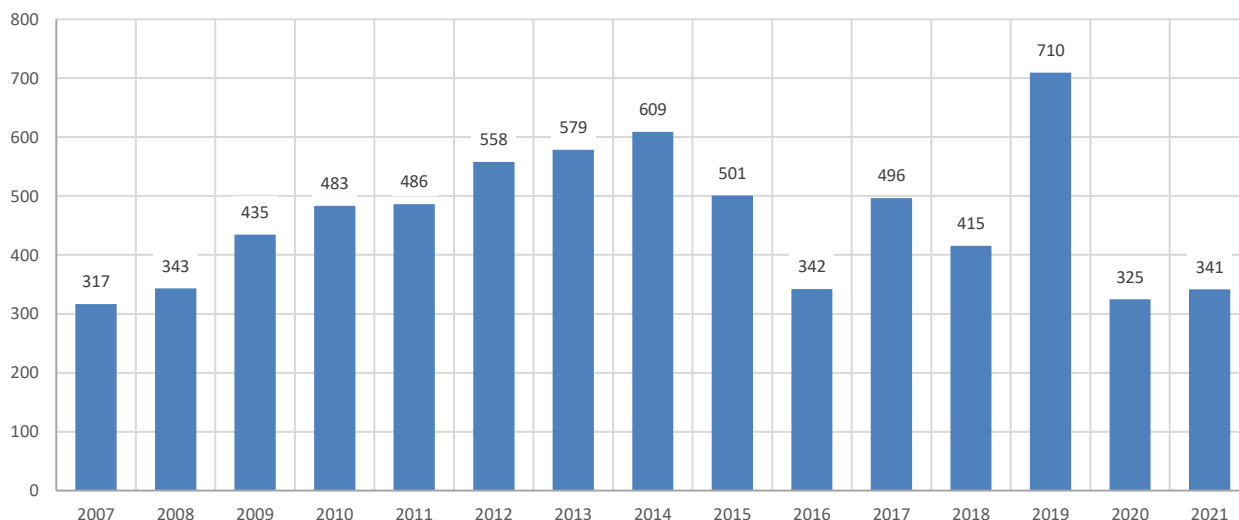
Z grafu je zřejmý postupný nárůst celkových prostředků jaderného účtu až na hodnotu téměř 33 582 mil. Kč (státní dluhopisy o celkové jmenovité hodnotě 2 300 mil. Kč jsou zahrnuty v pořizovací ceně 2 638,1 mil. Kč, tj. se zohledněním realizovaných premií/diskontů).

Stav portfolia jaderného účtu je obdobně jako v minulém roce specifický skokovým nárůstem peněžních prostředků k 31. 12. 2021 (31 108,3 mil. Kč), který je důsledkem skutečnosti, že v prosinci 2021 nebyla realizována žádná peněžní transakce se splatností v roce 2021. K vypořádání uzavřených repo obchodů v úhrnném rozsahu 31,1 mld. Kč, se zajištěním poukázkami ČNB jako kolaterálem, došlo 31. 12. 2021, přičemž nové repo obchody byly uzavřeny až počátkem ledna 2022. V závěru roku 2021 byly realizovány celkem tři zápůjčky cenných papírů (SDD) z portfolia jaderného účtu s datem vypořádání v lednu 2022. K zajištění této transakce byly jako kolaterál použity poukázky ČNB.

Za rok 2021 bylo dosaženo celkových výnosů inkasovaných na jaderný účet ve výši cca 341,4 mil. Kč. Z této částky připadá 94,1 mil. Kč na výnosy z ročních kuponů SDD, držených v portfoliu jaderného účtu v celkové jmenovité hodnotě 2 300 mil. Kč. Zbývající výnosy ve výši cca 247,3 mil. Kč byly generovány z průběžného krátkodobého finančního investování volných peněžních prostředků, a to formou reverzních repo operací. Oproti roku 2020 představuje výše uvedená hodnota celkových výnosů z investování na jaderném účtu částku vyšší o cca 16,8 mil. Kč (tj. o 5,2 %). Důvodem nárůstu celkových výnosů oproti roku 2020 bylo navýšení základní úrokové sazby ČNB v druhé polovině roku 2021.

Inkasované výnosy z krátkodobého finančního investování vzrostly v roce 2021 oproti roku 2020 o cca 28,6 mil. Kč, zatímco inkasované kupónové výnosy klesly v roce 2021 o 11,9 mil. Kč.

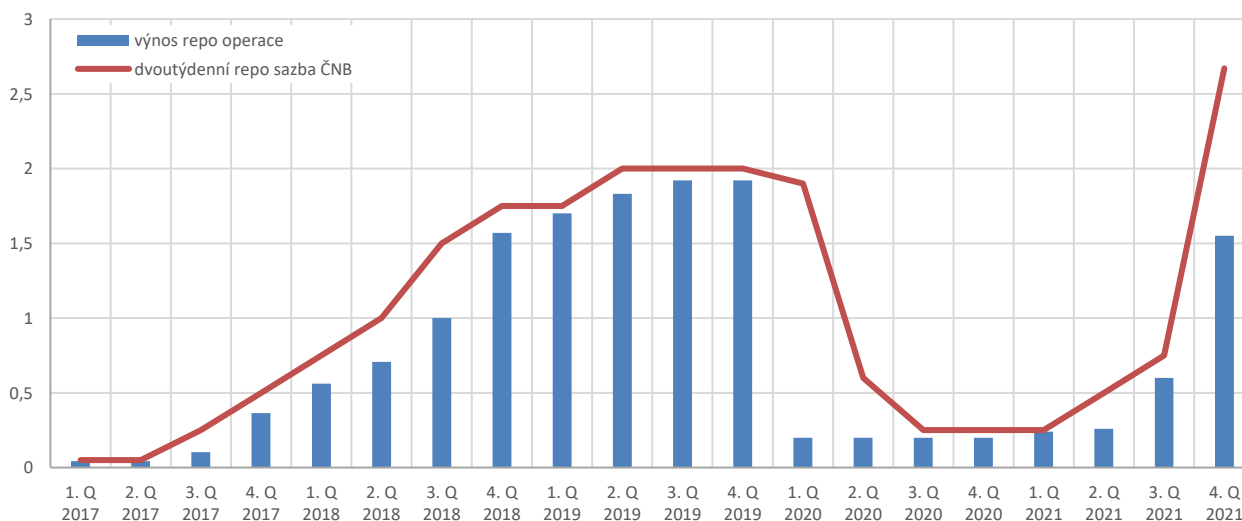
Graf č. 3: Vývoj výnosů z investování na jaderném účtu (mil. Kč)



Zdroj: MF

Vývoj výnosnosti krátkodobého finančního investování kopíruje vývoj 2T repo sazby vyhlášené ČNB. Dlouhodobý trend držení minimálních sazeb zahájil razantní propad ve druhé polovině roku 2012, a to u reverzních repo operací poklesem z průměrné hodnoty 0,7% p.a. na 0,04% p.a. a u nákupu SPP z průměrné hodnoty 0,8% p.a. na 0,1% p.a. Po tomto prudkém poklesu dosáhly úrokové sazby krátkodobého investování pomyslného dna a v následujících letech se u reverzních repo operací bez větších výkyvů ustálily na úrovni cca 0,045 % p.a. K opětovnému růstu 2T repo sazeb došlo až v srpnu 2017 (z 0,05% p.a. na 0,25% p.a.) a v listopadu 2017 (z 0,25% p.a. na 0,50% p.a.). Tato růstová tendence pokračovala i v průběhu roku 2018 (sazby vzrostly postupně až na 1,75% p.a.) a v roce 2019, kdy se výnosnost reverzních repo operací pohybovala nejčastěji v rozmezí 1,72% p.a. až 1,98% p.a. (2T repo sazba vzrostla od 1.5.2019 na 2,0% p.a.). V roce 2020 se do vývoje sazeb negativně promítla zhoršující se situace v souvislosti s šířením nemoci COVID – 19 a její dopady na ekonomiku. 2T repo sazba tak postupně klesla z únorových 2,25% p.a. až na úroveň 0,25% p.a. platnou od 11. 5. 2020. V první polovině roku 2021 trend sazeb, které oscilovaly v intervalu od 0,20% p.a. do 0,25 % p.a., pokračoval. Zlom nastal v červenci 2021, kdy ČNB přistoupila ke zvýšení základních úrokových sazeb, což se projevilo i v nárůstu úrokových sazeb v rámci krátkodobého finančního investování, a to až do výše 2,73 % p.a.

Graf č. 4: Vývoj krátkodobých úrokových sazeb (% p.a.)



Zdroj: MF

V souladu s ustanovením § 36 zákona 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech byly od roku 2008 do roku 2012 investovány rovněž volné finanční prostředky uložené na zvláštním účtu rezervy pro důchodovou reformu / pro důchodové pojištění. S ohledem na charakter těchto prostředků nebylo možno realizovat investiční transakce s využitím dlouhodobých instrumentů se splatností přesahující horizont roku 2012. V návaznosti na změnu metodiky jsou pak od roku 2012 veškeré volné peněžní prostředky ponechány ve stejném režimu jako prostředky uložené na ostatních účtech SFA. Tyto likvidní prostředky jsou součástí souhrnného účtu státní pokladny a byly investovány do krátkodobých instrumentů finančního trhu v rámci řízení likvidity, což se pozitivně odrazilo ve snížení nákladů kapitoly 396 - Státní dluh.

2 Státní zahraniční pohledávky

Podíl státních zahraničních pohledávek z vládních úvěrů a pohledávek převzatých od Československé obchodní banky, a. s., (dále také „ČSOB“) včetně pohledávek za deblokátory na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2021 jen velmi nepatrně snížil na 9,5 % (tj. o 0,1 %), přičemž celkový stav těchto pohledávek se snížil o 295,4 mil. Kč, což představovalo jejich relativní pokles o 1,9 %. Výrazné snížení zaznamenaly pohledávky za deblokátory, a to o 564,8 mil. Kč vlivem vyřazení z evidence pohledávky za společností BMC Agro z titulu zániku dlužníka.

Současně došlo rovněž k výraznějšímu zvýšení pohledávek z vládních úvěrů, což bylo dáno především kurzovými rozdíly. Jako doplňující informace bez přímého dopadu na vykazované stavy státních finančních aktiv lze uvést, že u části pohledávek, které jsou klasifikovány jako nedobytné, jsou v souladu se zákonem o účetnictví vytvářeny opravné položky. Obdobně jako v předchozích letech byla i v roce 2021 část pohledávek převedena v účetnictví Ministerstva financí na podrozvahové účty.

Tabulka č. 3: Vývoj a struktura celkových stavů státních zahraničních pohledávek (mil. Kč)

| | Státní zahraniční pohledávky celkem | v tom : | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------|--------------------------------|---------|---------------------------|---------|
| | | pohledávky z vládních úvěrů | podíl % | převzaté zahraniční pohledávky | podíl % | pohledávky za deblokátory | podíl % |
| Stav k 31. 12. 2020 | 15 582,2 | 12 258,0 | 78,7 | 2 414,6 | 15,5 | 909,6 | 5,8 |
| Stav k 31. 12. 2021 | 15 286,811 | 12 587,2 | 82,3 | 2 354,8 | 15,4 | 344,8 | 2,3 |
| Změna stavu za rok 2021 | -295,4 | 329,1 | -111,4 | -59,8 | 20,2 | -564,8 | 191,2 |
| z toho kurzové rozdíly | 310,2 | 298,9 | 96,4 | -9,4 | -3,0 | 20,7 | 6,7 |

Zdroj: MF

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

Tabulka č. 4: Změny ve stavech vládních pohledávek vůči zahraničí (mil. Kč)

| | Vládní pohledávky vůči zahraničí celkem | v tom: | |
|--|---|----------------|----------------|
| | | civil | speciál |
| Stav k 31. 12. 2020 | 12 258,0 | 4 352,4 | 7 905,6 |
| Vyúčtování připsaných úroků | 158,8 | 24,8 | 134,0 |
| Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu | 128,6 | | 128,6 |
| Splátky jistiny | 94,4 | | 94,4 |
| Splátky úroků | 34,2 | | 34,2 |
| Čisté inkaso z deblokací | | | |
| Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky | | | |
| Převody a jiné změny pohledávek* | | | |
| Vyúčtované kursové vlivy (+,-) | 298,9 | 92,8 | 206,2 |
| Stav k 31. 12. 2021 | 12 587,2 | 4 470,0 | 8 117,1 |

Zdroj: MF

U pohledávek z vládních úvěrů, které tvoří převážnou část zahraničních pohledávek státu, došlo vlivem převahy vyúčtovaných kreditních kurzových rozdílů a připsaných úroků nad uhrazenými splátkami ke zvýšení

jejich stavu o cca 329,1 mil. Kč, tj. o 2,7 %. Splátky do státního rozpočtu v úhrnné částce 128,6 mil. Kč, se týkaly pravidelných splátek jistiny (94,4 mil. Kč) a úroků (34,2 mil. Kč) z Iráku, inkasovaných na základě uzavřené mezivládní dohody. Úroky byly v průběhu roku 2021 připsány v celkové výši 158,8 mil. Kč, a to zejména na účty pohledávek z vládních úvěrů speciál (134 mil. Kč).

Tabulka č. 5: Změny ve stavech převzatých zahraničních pohledávek (mil. Kč)

| | Převzaté zahraniční pohledávky státu celkem | v tom: | |
|--|---|--|---|
| | | pohledávky v nesměnitelných a volných měnách | pohledávky ve volných měnách z titulu CDZ |
| Stav k 31. 12. 2020 | 2 414,6 | 1 718,2 | 696,5 |
| Vyúčtování připsaných úroků | -2,1 | | -2,1 |
| Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu | 3,6 | 3,6 | |
| Splátky jistiny | 3,6 | 3,6 | |
| Splátky úroků | | | |
| Čisté inkaso z deblokací | | | |
| Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky | | | |
| Převody a jiné změny pohledávek | -44,7 | -44,7 | |
| Vyúčtované kurzové vlivy (+,-) | -9,4 | 27,3 | -36,8 |
| Stav k 31. 12. 2021 | 2 354,8 | 1 697,2 | 657,7 |

Zdroj: MF

U převzatých pohledávek došlo k jejich mírnému snížení o 59,8 mil. Kč, tj. o 2,5 %, což bylo v převážné míře ovlivněno vyřazením pohledávek za společnostmi Centrotex a Koospol z titulu zániku dlužníka, a to ve výši 44,7 mil. Kč. U zahraničních pohledávek převzatých od ČSOB došlo v minulosti k účetnímu převedení pohledávky za Běloruskem na Ministerstvo zahraničních věcí. Současně bylo na základě příslušné dohody zahájeno nepeněžní plnění ze strany Běloruska, které v roce 2021 bylo ve výši 3,6 mil. Kč.

Tabulka č. 6: Změny ve stavech pohledávek za deblokátory zahraničních pohledávek (mil. Kč)

| | Pohledávky za deblokátory zahraničních pohledávek státu celkem | v tom: | |
|--|--|--------------------------------------|---|
| | | za deblokátory pohledávek vůči Rusku | za deblokátory jiných zahraničních pohledávek |
| Stav k 31. 12. 2020 | 909,6 | 796,1 | 113,5 |
| Vyúčtování připsaných úroků | 2,9 | | 2,9 |
| Převod čistého inkasa do státního rozpočtu | 0,1 | | 0,1 |
| Odpis deblokovaných pohledávek | 588,2 | 588,2 | |
| Korekce a jiné změny pohledávek | | | |
| Vyúčtované kurzové vlivy (+,-) | 20,7 | 21,0 | -0,3 |
| Stav k 31. 12. 2021 | 344,8 | 228,8 | 116,0 |

Zdroj: MF

U pohledávek převedených na společnosti deblokující zahraniční pohledávky došlo v průběhu roku 2021 k velmi výraznému poklesu jejich hodnoty o 564,8 mil. Kč, tj. o 62,1 %. Toto snížení bylo zejména důsledkem vyřazení pohledávky ve výši 588,1 mil. Kč za společnost BMC Agro z evidence z titulu zániku dlužníka. Naopak položkami zvyšujícími celkovou částku předmětných pohledávek byly kurzové rozdíly ve výši 20,7 mil. Kč a připsané úroky ve výši 2,9 mil. Kč.

Do kategorie zahraničních pohledávek byla až do nabytí účinnosti zákona č. 465/2011 Sb. zahrnována rovněž pohledávka státu ve výši cca 1,4 mld. Kč za iránskou státní společností Alumina Plant Project of Iran (APPI) z titulu státní záruky realizované z prostředků rozpočtové kapitoly 398 - VPS. Na základě zákona č. 465/2011 Sb., kterým byl změněn zákon č. 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech České republiky, byla tato pohledávka ze státních finančních aktiv vyjmuta.

3 Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností

Podíl mezinárodních a tuzemských majetkových účastí na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2021 nepatrně zvýšil z 37,6 % na 38,3 %. Na uvedeném zvýšení stavu majetkových účastí se podílely jak změny v majetkových účastech státu u tuzemských společností, tak i u mezinárodních finančních institucí a velkou

měrou rovněž kurzové rozdíly. Ke konci roku 2021 tedy absolutní stav majetkových účastí vykazovaných v rámci státních finančních aktiv postupně dosáhl hodnoty téměř 61,5 mld. Kč.

Podíl závazků z titulu nesplacené části upsaného kapitálu na celkovém stavu státních finančních pasiv se oproti roku 2020 mírně snížil na úroveň 3,2 %, což souviselo především s výrazným růstem státních finančních pasiv o 413,9 mld. Kč. Tato kategorie závazků se týká výhradně majetkových účastí státu u mezinárodních finančních institucí. V průběhu roku 2021 došlo i přes navýšení nesplacené části upsaného kapitálu Mezinárodní banky pro obnovu a rozvoj (dále IBRD) o 0,4 mld. Kč k jejich celkovému snížení, což bylo dáno zejména vyúčtovávanými debetními kurzovými rozdíly.

3.1 Účasti u mezinárodních finančních institucí a zahraničních společností

Do vykazovaného stavu zahraničních majetkových účastí státu je vedle splacené části upsaného kapitálu zahrnut i uhrazený podíl na rezervách a rezervních fondech, což se týká EIB (159,1 mil. EUR) a Rozvojové banky Rady Evropy (662,0 tis. EUR). V roce 2021 došlo jen k velmi nepatrnému navýšení stavu zahraničních majetkových účastí, a to o 44,1 mil. Kč, což bylo zejména dáno navýšením splaceného podílu České republiky v Mezinárodní finanční korporaci (dále IFC) o cca 5,6 mil. USD (tj. o cca 118,9 mil. Kč), v IBRD o cca 4,8 mil. USD (tj. o cca 101,7 mil. Kč). Co se týká výše splaceného kapitálu u mezinárodních finančních institucí, I zde se projevily kurzové rozdíly. Výrazný byl celkový debetní dopad, který činil 530 mil. Kč. U společností E.ON S.E. a UNIPER S.E. na rozdíl od roku 2020 nebyly kreditní dopady vývoje směnného kurzu Kč vůči EUR převáženy poklesem ceny akcií, proto došlo k 31. 12. 2021 ke zvýšení vykazovaného stavu oproti závěru roku 2020 o cca 353,4 mil. Kč.

Tabulka č. 7: Stav splaceného kapitálu a jejich změny (mil. Kč)

| | Stav k 31.12.2020 | Změna splaceného kapitálu | Vyúčtované kurzové rozdíly a jiné korekce | Stav k 31.12.2021 |
|---|-------------------|---------------------------|---|-------------------|
| Mezinárodní banka hospodářské spolupráce | 700,3 | | -37,0 | 663,4 |
| Mezinárodní investiční banka | 980,9 | | -51,8 | 929,1 |
| Evropská banka pro obnovu a rozvoj | 1 402,0 | | -74,0 | 1 328,0 |
| Evropská investiční banka celkem ¹ | 9 340,6 | | -492,9 | 8 847,7 |
| Rozvojová banka Rady Evropy ¹ | 142,7 | | -7,5 | 135,2 |
| Instituce Světové banky ² | 4 829,6 | 220,6 | 133,2 | 5 183,4 |
| E.ON S.E. | 878,8 | | 244,3 | 1 123,2 |
| UNIPER S.E. | 275,3 | | 109,1 | 384,4 |
| Zahraniční společnosti převedené z ČKA | 0,0 | | | 0,0 |
| Splacený kapitál ČR u mezinárodních bank a zahraničních společností celkem | 18 550,3 | 220,6 | -176,6 | 18 594,4 |

¹ včetně splaceného podílu na rezervách a rezervních fondech

² IDA - zohlednění příspěvků a přecenění na reálnou hodnotu

Zdroj: MF

Co se týká upsaného kapitálu u zahraničních a mezinárodních společností, zde se proti vývoji směnného kurzu Kč vůči EUR a USD s celkovým debetním dopadem 2 665,7 mil. Kč významněji postavilo navýšení upsaného kapitálu u institucí ze skupiny Světové banky. Konkrétně u IBRD, kde se jednalo o další splátku navýšování kapitálu ve výši cca 35,1 mil. USD (tj. 770,6 mil. Kč) a u IFC, kde navýšení představovalo cca 5,6 mil. USD (tj. 122,0 mil. Kč), přičemž v případě IFC představovala tato částka zároveň nárůst upsaného splaceného kapitálu České republiky, ke kterému došlo v prvním čtvrtletí roku 2021. K datu 31. 12. 2021 tak činil stav upsaného (a splaceného) kapitálu České republiky v IFC cca 79,1 mil. USD.

Vzhledem k tomu, že v případě společností E.ON S.E. a UNIPER S.E. se jedná o veřejně obchodovatelné akcie bez uvedení jmenovité hodnoty, je pro vývoj hodnoty podílu na základním kapitálu jedním z určujících faktorů i dosažená tržní cena. V průběhu roku 2021 se tato cena zvýšila celkem o 12,6 mil. EUR (tj. o cca 312,5 mil. Kč). Po částečné korekci zahrnutím vlivu směnného kurzu Kč vůči EUR činily v tomto případě celkové kreditní kurzové rozdíly 353,5 mil. Kč.

Celková hodnota upsaného kapitálu tak v důsledku výše uvedených změn v průběhu roku 2021 nepatrně klesla, a to z 97,3 mld. Kč na téměř 95,5 mld. Kč, tj. o 1,8 %.

Tabulka č. 8: Stav celkového upsaného kapitálu a jejich změny (mil. Kč)

| | Stav k 31. 12. 2020 | Změna stavu v roce 2021 | Kursově rozdíly, korekce | Stav k 31. 12. 2021 |
|--|---------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Účast u Mezinárodní banky hospodářské spolupráce | 1 400,6 | | -73,9 | 1 326,7 |
| Účast u Mezinárodní investiční banky | 3 296,4 | | -174,0 | 3 122,4 |
| Účast u Evropské banky pro obnovu a rozvoj | 6 721,6 | | -354,7 | 6 366,9 |
| Účast u Evropské investiční banky | 57 920,7 | | -3 056,6 | 54 864,1 |
| Účast u Rozvojové banky Rady Evropy | 1 129,5 | | -59,6 | 1 069,9 |
| Účast u institucí Světové banky | 25 660,3 | 869,7 | 699,6 | 27 229,6 |
| Účast ČR u mezinárodních bank celkem | 96 129,1 | | -3 019,2 | 93 979,6 |
| Účast u společnosti E.ON S.E. | 878,8 | | 244,4 | 1 123,2 |
| Účast u společnosti UNIPER S.E. | 275,3 | | 109,1 | 384,4 |
| Účast u zahraničních společností převedených z ČKA | 0,0 | | - | 0,0 |
| Zahraníční majetkové účasti celkem | 97 283,2 | 869,7 | -2 665,7 | 95 487,2 |

Zdroj: MF

Závazky z titulu nesplacené části upsaného kapitálu nejsou dle zákona č. 25/2015 Sb., kterým se mění zákon č. 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech zahrnovány do státního dluhu a představují rozdíl mezi upsaným kapitálem a kapitálem splaceným. Jak je zřejmé z předchozích přehledů, jedná se o závazky vůči těmto mezinárodním bankovním institucím: Mezinárodní banka hospodářské spolupráce, Mezinárodní investiční banka, Evropská banka pro obnovu a rozvoj, Evropská investiční banka, Rozvojová banka Rady Evropy a rovněž Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj a Mnohostranná agentura pro investiční záruky ze skupiny Světové banky.

Stav těchto závazků se snížil, a to i přes nárůst nesplacené části upsaného kapitálu u IBRD o 30,3 mil. USD. Pokles představuje 2,5 %, (z 82,9 mld. Kč na 80,9 mld. Kč), vyjádřeno v absolutní hodnotě o cca 2,1 mld. Kč. Vývoj byl výrazně ovlivněn vývojem směnného kurzu Kč vůči EUR a USD. Na celkovém poklesu závazků z tohoto titulu se podílely debetní kurzové rozdíly v celkovém rozsahu 2 468,3 mil. Kč.

Tabulka č. 9: Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu (mil. Kč)

| | Stav k 31. 12. 2020 | Změna závazku z nesplacené části upsaného kapitálu | Vyúčtované kursově rozdíly a korekce | Stav k 31. 12. 2021 |
|--|---------------------|--|--|---------------------|
| Mezinárodní banka hospodářské spolupráce | 700,3 | | -37,0 | 663,4 |
| Mezinárodní investiční banka | 2 315,5 | | -122,2 | 2 193,3 |
| Evropská banka pro obnovu a rozvoj | 5 319,6 | | -280,7 | 5 038,9 |
| Evropská investiční banka celkem | 52 754,6 | | -2784,0 | 49 970,6 |
| Rozvojová banka Rady Evropy | 1 004,1 | | -53,0 | 951,1 |
| Instituce Světové banky | 20 830,7 | 407,0 | 808,5 | 22 046,2 |
| Závazek z nesplacené části upsaného kapitálu u mezinárodních společností celkem | 82 924,8 | 407,0 | -2 468,3 | 80 863,5 |

Zdroj: MF

3.2 Majetkové účasti u tuzemských společností

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

Tabulka č. 10: Účast u tuzemských společností ve správě Ministerstva financí (mil. Kč)

| | Stav k 31.12.2020 | Ocenění v účetnictví k 31.12.2020 | Změny stavu v roce 2021 | Stav k 31.12.2021 | Ocenění v účetnictví k 31.12.2021 |
|--|----------------------|---|----------------------------|----------------------|---|
| Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. | 5 575,0 | 5 575,0 | 0,0 | 5 575,0 | 5 575,0 |
| Česká exportní banka, a.s. | 4 200,0 | 4 200,0 | 0,0 | 4 200,0 | 4 200,0 |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.* | 867,0 | 1 171,0 | 0,0 | 867,0 | 1 171,0 |
| Kongresové centrum Praha, a.s. | 2 000,0 | 2 000,0 | 0,0 | 2 000,0 | 2 000,0 |
| THERMAL - F, a.s. | 799,6 | 799,6 | 300,0 | 1 099,6 | 1 099,6 |
| Letiště Praha, a.s. | 27 031,6 | 27 049,2 | 0,0 | 27 031,6 | 27 049,2 |
| Ostatní tuzemské společnosti | 222,4 | 1 120,9 | 0,0 | 222,4 | 1 120,9 |
| MUFIS, a.s. | 1,0 | 0,5 | 0,0 | 1,0 | 0,5 |
| ČEZ, a.s. | 221,4 | 1 120,4 | 0,0 | 221,4 | 1 120,4 |
| Majetkové účasti převedené z ČKA | 1 912,2 | 1 912,2 | 0,0 | 1 912,2 | 1 912,2 |
| Účast u tuzemských společností ve správě MF | 42 607,8 | 43 827,9 | 300,0 | 42 907,8 | 44 127,9 |

* od 1. 9. 2021 přejmenována na Národní rozvojovou banku

Zdroj: MF

Stav majetkových účastí u tuzemských společností, vykazovaný ve státních finančních aktivech k 31. 12. 2021 se oproti stavu vykazovanému k 31. 12. 2020 celkově zvýšil na hodnotu 42,9 mld. Kč. V průběhu roku 2021 došlo ke zvýšení základního kapitálu společnosti THERMAL-F, a.s., a to z původních 799,6 mil. Kč na 1 099,6 mil. Kč. Zvýšení proběhlo na základě rozhodnutí jediného akcionáře (Ministerstvo financí) v působnosti valné hromady z vlastních zdrojů společnosti zvýšením jmenovité hodnoty akcií.

Jako doplňující informaci uvádíme, že u majetkové účasti státu v Českomoravské záruční a rozvojové bance je příslušnost hospodaření rozdělena mezi Ministerstvo financí a ostatní resorty, konkrétně Ministerstvo průmyslu a obchodu a Ministerstvo pro místní rozvoj. Hodnoty, uvedené v následující tabulce, představují jmenovitou hodnotu akcií odpovídající příslušnému podílu na základním kapitálu.

Tabulka č. 11: Účast u tuzemských společností ve správě MF a dalších resortů (mil. Kč)

| K 31. 12. 2020 | podíl MF | podíl MPO | podíl MZe | podíl MZV | podíl MMR | celkem |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.* | 867,0 | 882,3 | - | - | 882,3 | 2 631,7 |
| K 31. 12. 2021 | podíl MF | podíl MPO | podíl MZe | podíl MZV | podíl MMR | celkem |
| Národní rozvojová banka, a.s. | 867,0 | 882,3 | | | 882,3 | 2 631,7 |

* od 1. 9. 2021 přejmenována na Národní rozvojovou banku

Zdroj: MF

Příjmy z dividend z titulu příslušnosti hospodařit s majetkovými účastmi státu, byly inkasovány v úhrnné výši cca 157,1 mil. Kč. Z této částky bylo téměř celých 157,0 mil. Kč v souladu s usnesením vlády č. 797/2004 převedeno na zvláštní účet státních finančních aktiv rezervy důchodového pojištění. To se týkalo dividend od společnosti ČEZ, a.s. ve výši 115,1 mil. Kč a dividend od společností E.ON S.E. a UNIPER S.E. v úhrnné výši 42,0 mil. Kč. Zbývající část dividend inkasovaných na ostatní účty SFA tvořila dividendy od společnosti ČEZ, a.s. ve výši 54,7 tis. Kč.

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

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

Rozsah pohledávek státu z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí (dále NFV) evidovaných v rámci státních finančních aktiv byl zásadním způsobem omezen zákonem č. 465/2011 Sb., kterým byl novelizován zákon č. 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech. Změnou ustanovení § 36 zákona č. 218/2000 Sb. došlo k vyjmutí pohledávek z titulu NFV, poskytnutých z rozpočtové kapitoly VPS, ze státních finančních aktiv.

Pokud jde o pohledávky evidované ve státních finančních aktivech v průběhu roku 2021, pak z prostředků státních finančních aktiv nebyly poskytnuty žádné NFV. Veškeré NFV poskytnuté v minulosti z prostředků státních finančních aktiv jsou splaceny. V případě pohledávky z titulu státních půjček, poskytovaných v letech 1993 až 2000 společnosti Transgas na realizaci plynárenských VIA na teritoriu bývalého SSSR, nedošlo v roce 2021 k žádné změně vykazovaného stavu. Stav pohledávky z tohoto titulu činí cca 4 566,3 mil. Kč.

Kromě pohledávek vedených za státy a deblokátory – právníky osobami je vedena pohledávka za fyzickými osobami z titulu náhrady škody z trestního a občanskoprávního řízení týkajícího se podvodné deblokace části pohledávky České republiky za Peru. Pohledávka je vymáhána pomocí exekučního řízení na majetek dlužníků. Hodnota pohledávky z tohoto titulu se v průběhu roku 2021 nezměnila a k 31. 12. 2021 činila cca 26,25 mil. Kč.

V podrozvahové evidenci státních finančních aktiv jsou vedeny pohledávky státu za organizacemi, kterým byly v roce 1991 ze státních prostředků poskytnuty zálohy na budoucí odkoupení splatných pohledávek za odběrateli v Iráku v souvislosti s uvalením hospodářského embarga na Irák a Kuvajt. Ukončení procesu vyrovnání irácké vlády s většinou věřitelů iráckých odběratelů bylo uskutečněno v roce 2006 formou rekondiliace pohledávek a uzavřením dohody o náhradním plnění, která vychází z obecných principů

Pařížského klubu věřitelů. Celková hodnota pohledávky státu z tohoto titulu představovala cca 1 334,7 mil. Kč, přičemž u části této pohledávky ve výši 106,5 mil. Kč bylo trvale upuštěno od jejího vymáhání. Na základě výsledků kontrolní inventury provedené v roce 2017, byla odúčtována část zmíněné pohledávky ve výši cca 679,2 mil. Kč a na příslušném podrozvahovém účtu je tak k 31. 12. 2021 vedena pouze pohledávka za společností VLT Brno, a.s. ve výši cca 549,0 mil. Kč. Z pohledávek, u nichž bylo trvale upuštěno od vymáhání, byla již v roce 2017 odúčtována část ve výši cca 15,3 mil. Kč.

Obdobně jsou vedeny i pohledávky státu, vyplývající ze zákona č. 499/1990 Sb., o přepočtu devizových aktiv a pasiv v oblasti zahraničních pohledávek a závazků v souvislosti s kursovými opatřeními. Tento zákon stanovil povinnost bývalým organizacím zahraničního obchodu provést přepočet svých devizových aktiv a pasiv v oblasti zahraničních pohledávek a závazků v důsledku změn kursů čs. koruny. U části pohledávky státu z tohoto titulu ve výši 722,5 mil. Kč bylo trvale upuštěno od jejího vymáhání. Z pohledávek, u nichž bylo trvale upuštěno od vymáhání, byla na základě výsledků kontrolní inventury provedené v roce 2017, odúčtována část ve výši cca 349,4 mil. Kč.

Od roku 2017 jsou na podrozvahových účtech nově vedeny i podmíněné pohledávky za společnostmi CS Trading, Ligna a AK Krouský, k 31. 12. 2021 jsou v celkové výši cca 56,5 mil. Kč. V tomto případě se jedná o původně zahraniční pohledávku vůči Indonésii. Nárůst pohledávky o cca 3 mil. Kč oproti stavu evidovanému k 31. 12. 2020 představují narostlé úroky.

III. Přehled o stavu a vývoji státních záruk

1 Standardní státní záruky

Úhrn standardních státních záruk, tj. celkový rozsah potenciálních závazků státu z poskytnutých bankovních úvěrů krytých standardními státními zárukami ČR se v roce 2021 stejně jako v roce 2020 snížil, a to z 0,56 mld. Kč na 0,30 mld. Kč. Na tomto poklesu stavu o 0,26 mld. Kč, tj. o 46,5 %, se podílela uskutečněná úhrada splatných částek úvěrů z prostředků státního rozpočtu (297,0 mil. Kč). Celkové snížení bylo v menším rozsahu korigováno vyúčtování připsaných úroků (24,5 mil. Kč) a zahrnutím kurzových rozdílů v celkové výši 14,2 mil. Kč.

Tabulka č. 12: Vývoj standardních státních záruk (mil. Kč)

| Standardní státní záruky | Stav k 31.12.2020 | zvýšení stavu | | | snížení stavu | | | Kursové rozdíly (+,-) | Stav k 31.12.2021 |
|--|----------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| | | Poskytnuté záruky | Čerpání nové tranše | Vyúčtování úroků a poplatků | Splátky od dlužníků | Realizace státních záruk | Úhrada ze státního rozpočtu | | |
| Zaručené úvěry od tuzemských bank | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zaručené úvěry od zahraničních bank | 555,4 | - | - | 24,5 | - | - | 297,0 | 14,2 | 297,0 |
| Úvěry se státní zárukou (standardní) celkem | 555,4 | 0,0 | 0,0 | 24,5 | 0,0 | 0,0 | 297,0 | 14,2 | 297,0 |

Zdroj: MF

V roce 2022 nebyla poskytnuta žádná nová státní záruka. V případě garance, poskytnuté v roce 2018 podle zákona č. 179/2018 Sb., o poskytnutí státní záruky České republiky na zajištění zápůjčky České národní banky pro Mezinárodní měnový fond v limitní výši jistiny 1,5 mld. EUR a úroků, nedošlo dosud v průběhu let 2018 až 2021 k čerpání peněžních prostředků.

V roce 2021 byly v kapitole Všeobecná pokladní správa na rozpočtové položce 5214 evidovány výdaje na realizaci jedné státní záruky určené na zajištění úvěrů od Evropské investiční banky pro Národní rozvojovou banku (dříve Českomoravskou záruční a rozvojovou banku). Předmětem úvěru byl program odstranění povodňových škod. Na realizaci této záruky bylo rozpočtováno 312 mil. Kč. Z tohoto limitu bylo během roku 2021 vyčerpáno celkem 297 mil. Kč, přičemž na splátku jistin šlo 272,6 mil. Kč a na splátku úroků 24,5 mil. Kč.

Stav pohledávek státu z realizovaných státních záruk se v roce 2021 snížil o 1 202,1 mil. Kč, což představuje pokles o 23,3 %. K 31. 12. 2021 tak výše pohledávek z tohoto titulu dosáhla hodnoty 3 962,8 mil. Kč a týkala se výhradně standardních státních záruk.

Tabulka č. 13: Pohledávky státu z realizovaných státních záruk (mil. Kč)

| + zvýšení stavu pohledávek - snížení stavu pohledávek | Stav pohledávek k 31. 12. 2020 | Změny za rok 2021 | | | Stav pohledávek k 31. 12. 2021 |
|--|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| | | realizace záruk (+) | úhrada dlužníkem (-) | jiné změny (+,-) | |
| Správa železniční dopravní cesty, s.o. | 1 311,8 | - | - | -1 262,2 | 49,6 |
| Cheteng (Chepos Engineering, s.r.o.) | 911,9 | - | - | 24,0 | 936,0 |
| Alumina Plant Project of Iran | 1 365,4 | - | - | 36,0 | 1 401,4 |
| VLT, a.s. (Zetor Brno,s.p.) | 1 575,9 | - | - | - | 1 575,9 |
| Pohledávky z realizovaných standardních záruk | 5 165,0 | 0,0 | - | -1 202,1 | 3 962,8 |

Zdroj: MF

V případě realizace státních záruk za úvěr Správy železnic, tj. bývalé Správy železniční dopravní cesty, s. o. (dále SŽ, s. o.), která se na základě zákona č. 77/2002 Sb. stala nástupcem státní organizace České dráhy, došlo v roce 2021 na základě UV č. 960/2021 ke snížení celkové pohledávky z realizovaných záruk za SŽ, s. o. ve výši 1 262 168 068,62 Kč. Výše pohledávky za SŽ, s. o. zůstává ve výši 49 609 790 Kč.

Vývoj stavu pohledávek státu z realizovaných státních záruk byl v případě pohledávek za společnostmi Cheteng, s.r.o. (původně Chepos Engineering, s.r.o.) a za iránskou státní firmou APPI, které jsou od roku 2002 vedeny v USD, ovlivněn kurzovými dopady. Kurzové rozdíly se projevily v tomto případě zvýšením stavu pohledávek státu o 60,0 mil. Kč. Tyto pohledávky byly již v roce 2017 pro jejich faktickou nevymahatelnost vyřazeny v účetnictví Ministerstva financí z rozvahy a převedeny do podrozvahy.

2 Nestandardní státní záruky

V rámci nestandardních státních záruk nedošlo v roce 2021 k žádnému plnění státní záruky a vykazovaný stav nestandardních státních záruk, tj. záruk, které nesplňují všechny podmínky stanovené rozpočtovými pravidly, nedoznal v roce 2021 žádných změn a zůstal nulový. Obě záruky, vystavené v souvislosti s bývalou Investiční a poštovní bankou ve prospěch ČSOB a ve prospěch ČNB jsou ukončeny.

3 Ručení ze zákona

Kromě standardních a nestandardních státních záruk, jejichž předmětem jsou smluvně určené konkrétní úvěrové či jiné závazky, existuje i ručení vyplývající ze zvláštních zákonů.

Ze zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, stát ručí za závazky Exportní, garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (EGAP) z pojištění vývozních úvěrových rizik a za závazky České exportní banky, a.s. (ČEB) za splácení úvěrových zdrojů získaných touto bankou, jakož i za závazky z ostatních operací na peněžních a kapitálových trzích směřujících k získání prostředků pro zvýhodněné financování exportu, pokud k nim byl dán souhlas Ministerstva financí a ČNB. Rozsah těchto závazků vyplývajících z uvedeného zákona a stanovených státním rozpočtem byl dodržen. V dokumentaci k rozpočtu na rok 2021 byl stanoven objem ručení za závazky ze splácení zdrojů získaných ČEB na finančních a kapitálových trzích. K 31. 12. 2021 dosahovaly závazky ČEB výše 27,4 mld. Kč. Limit garantovaných závazků EGAP (pojistná kapacita) byl na rok 2021 stanoven ve výši 330 mld. Kč, skutečná pojistná angažovanost představovala závazky v rozsahu 96,9 mld. Kč. Reálná hodnota neočekávaných rizik, která nejsou pokryta rezervami EGAP, činila 13,9 mld. Kč.

4 Záruky související s mechanismem ESM a EFSM

Pouze jako doplňující informaci lze uvést existenci závazku, souvisejícího s mechanismem ESM, resp. EFSM (European Financial Stabilisation Mechanism). Evropský mechanismus finanční stabilizace a jednotlivá rozhodnutí o poskytnutí pomoci tohoto mechanismu mobilizují zdroje rozpočtu EU do výše, kterou se členské státy včetně České republiky zavázaly respektovat, tj. zavázaly se v případě potřeby poskytnout tyto prostředky pro účely politik EU. Česká republika může být žádána pouze o doplnění vlastních zdrojů

do rozpočtu EU. Na daný případ finanční pomoci z evropského mechanismu finanční stabilizace tedy nedopadá ustanovení § 73 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů, upravující podmínky poskytování státních záruk. V tomto případě je relevantní ustanovení § 7 odst. 1 písm. r) uvedeného zákona, které stanoví, že se ze státního rozpočtu hradí výdaje související s plněním závazků k Evropským společenstvím. Česká republika není v ručitelském postavení vůči žádnému konkrétnímu subjektu, v uvedeném případě v pozici ručitele stojí rozpočet EU.

5 Aval směnek, vystavených ČNB

Ručitelský vztah Ministerstva financí vůči Mezinárodnímu měnovému fondu (dále MMF) vychází z požadavků naplnění Dohody o MMF. Příslušný dluhopis (tzv. „směnka“) vystavený Českou národní bankou je součástí kvóty, kterou upsala Česká republika, a která pokrývá celkem 75 % této členské kvóty. Vystavený dluhopis je avalován ministrem financí, neboť členy MMF mohou být pouze státy, v případě České republiky pak bylo odsouhlaseno, že dluhopis vystaví ČNB a stát (dle kompetenčního zákona Ministerstvo financí) jej bude avalovat. Potenciální závazek z tohoto titulu k 31. 12. 2021 představuje cca 43,7 mld. Kč, přičemž riziko, že Česká národní banka bude vyzvána k úhradě tohoto závazku lze označit za velmi nízké.

IV. Tabulkové přílohy

Tabulka č. 1: Podrobnější přehled o vývoji státních finančních aktiv a pasiv

Tabulka č. 2: Podrobnější přehled o příjmových a výdajových operacích na korunových účtech státních finančních aktiv

Tabulka č. 3: Přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových účtech státních finančních aktiv

Tabulka č. 4: Specifikace bankovních úvěrů krytých státní zárukou a jiných záruk státu

Tabulka č. 1: Podrobnější přehled o vývoji státních finančních aktiv a pasiv (mil. Kč)

| | Stav k | | Změna za |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | rok 2021 (+,-) |
| 1. Prostředky státu na depozitních bankovních účtech SFA | 79 106,9 | 76 819,7 | -2 287,2 |
| v tom: prostředky z výsledků rozpočtového hospodaření minulých let | 265,8 | 265,8 | 0,0 |
| účelové prostředky z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| prostředky na uspořádacích bankovních účtech SFA | 819,9 | 17 067,7 | 16 247,8 |
| prostředky na ostatních korunových depozitních bankovních účtech SFA | 78 021,3 | 59 486,2 | -18 535,1 |
| prostředky na cizoměnových účtech SFA | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 2. Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací | 15 582,2 | 15 286,9 | -295,3 |
| v tom: vládní pohledávky vůči zahraničí | 12 258,0 | 12 587,2 | 329,2 |
| převzaté zahraniční pohledávky státu (od ČSOB) | 2 414,6 | 2 354,9 | -59,7 |
| pohledávky vůči deblokátorům zahraničních pohledávek | 909,6 | 344,8 | -564,8 |
| pohledávky z realizovaných státních záruk | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Pohledávky státu vůči tuzemsku ve správě MF | 4 592,6 | 4 592,6 | 0,0 |
| v tom: z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí | 4 566,3 | 4 566,3 | 0,0 |
| z realizovaných státních záruk za bankovní úvěry | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| pohledávky za fyzickou osobou | 26,3 | 26,3 | 0,0 |
| 4. Majetkové účasti státu ve správě MF | 61 158,0 | 61 502,2 | 344,2 |
| v tom : účasti u zahraničních společností a mezinárodních bank | 18 550,3 | 18 594,4 | 44,1 |
| účasti u tuzemských společností | 42 607,8 | 42 907,8 | 300,0 |
| z toho : převzaté po ČKA | 1 912,2 | 1 912,2 | 0,0 |
| účasti u zahraničních společností převzaté po ČKA | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 5. Cenné papíry a ostatní finanční aktiva | 2 300,0 | 2 300,0 | 0,0 |
| v tom : z finančního investování na účtech ŘLSP | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| z finančního investování na jaderném účtu *) | 2 300,0 | 2 300,0 | 0,0 |
| Státní finanční aktiva celkem | 162 739,7 | 160 501,4 | -2 238,3 |
| 1. Závazky z emise státních dluhopisů na domácím trhu | 1 882 563,0 | 2 292 003,0 | 409 440,0 |
| v tom: státní pokladniční poukázky | 25 417,0 | 33 334,0 | 7 917,0 |
| střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy | 1 857 146,0 | 2 258 669,0 | 401 523,0 |
| z toho: spořicí státní dluhopisy | 25 563,0 | 33 868,0 | 8 305,0 |
| Z úhrnu závazků z emisí státních dluhopisů na domácím trhu je : | | | |
| - v držbě u domácích bank | 636 173,8 | 1 015 374,5 | 379 200,7 |
| - v držbě u ostatních tuzemských subjektů | 659 457,1 | 668 617,4 | 9 160,2 |
| - v držbě u zahraničních subjektů | 586 932,1 | 608 010,7 | 21 078,6 |
| Zahraníční závazky z dlouhodobých úvěrů přijatých od EIB | 37 972,9 | 83 728,0 | 45 755,1 |
| Závazky státu z emisí státních dluhopisů na zahraničních trzích | 129 192,9 | 74 086,0 | -55 106,9 |
| Závazky z depozitních operací v cizí měně | 0,0 | 15 910,0 | 15 910,0 |
| Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu | 82 924,8 | 80 863,5 | -2 061,3 |
| Jiné závazky | 2,1 | 1,0 | -1,1 |
| Státní finanční pasiva celkem | 2 132 655,7 | 2 546 591,5 | 413 935,8 |

*) v souladu s novelizovaným zněním ustanovení § 36 odst. 7 a) zákona č. 218/2000 Sb. není jmenovitá hodnota SDD nakoupených z prostředků jaderného účtu zahrnuta do státních finančních pasiv vykazovaných k 31. 12.

Zdroj: MF

Tabulka č. 2: Podrobnější přehled o příjmových a výdajových operacích na korunových účtech státních finančních aktiv (mil. Kč)

| | Skutečnost za rok 2020 | Schválený rozpočet 2021 | Skutečnost za rok 2021 | Plnění rozpočtu (%) | Index 2021/2020 |
|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|
| A. Příjmové operace kapitoly OSFA | 18 726,9 | 2 331,5 | 2 222,2 | 95,3 | 11,9 |
| v tom: příjmy od nefinančních podniků - odvody od původců RAO | 1 667,6 | 1 600,0 | 1 708,1 | 106,8 | 102,4 |
| příjmy z finančního investování (vč. prémie/diskontů) | 324,6 | 620,0 | 341,4 | 55,1 | 105,2 |
| příjmy z dividend a podílů na zisku | 121,1 | 100,0 | 157,1 | 157,1 | 129,7 |
| příjmy z prodeje akcií a majetkových podílů | 0,0 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| příjmy z likvidace státních podniků | 171,0 | 10,0 | 9,8 | 98,0 | 5,7 |
| převod přebytku fondu důchodového pojištění z minulých let | 16 438,5 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| ostatní příjmy kapitoly OSFA | 4,0 | 1,5 | 5,8 | 386,2 | 144,4 |
| B. Ostatní příjmové operace realizované na účtech SFA | 13 397,6 | 0,0 | 16 770,7 | x | 125,2 |
| Příjmy z operací na účtech SFA celkem (A+B) | 32 124,5 | 2 331,5 | 18 992,9 | x | 59,1 |
| C. Výdajové operace kapitoly OSFA | 2,3 | 215,0 | 6,0 | 2,8 | 261,0 |
| v tom : úhrada za nákup akcií | 0,0 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| na řešení mimořádných situací a posílení ÚSC | 0,0 | 90,0 | 0,0 | 0,0 | x |
| na restituce zemědělského majetku | 0,2 | 50,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| ostatní výdaje kapitoly OSFA | 2,1 | 75,0 | 6,0 | 8,0 | 285,7 |
| D. Přesuny z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol | 20 175,5 | 20 230,0 | 20 226,7 | 100,0 | 100,3 |
| v tom : na krytí výdajů vyvolaných zánikem věcných břemen na restituovaném majetku | 0,0 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| na krytí výdajů vodního díla | 175,5 | 230,0 | 226,7 | 98,5 | 129,1 |
| na řešení problémů spojených s důchodovým pojištěním | 20 000,0 | 20 000,0 | 20 000,0 | 100,0 | 100,0 |
| na krytí výdajů na programy ve veřejném zájmu vedené v IS | 0,0 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| E. Ostatní výdajové operace realizované na účtech SFA | 11 259,7 | 0,0 | 19 381,1 | x | 172,1 |
| v tom: financování Správy úložišť radioaktivních odpadů | 486,4 | 670,3 | 528,2 | 78,8 | 108,6 |
| Výdaje z operací na účtech SFA celkem (C+D+E) | 31 437,5 | 20 445,0 | 39 613,7 | x | 126,0 |
| Saldo příjmů a výdajů z operací SFA | 687,0 | -18 113,5 | -20 620,8 | x | x |
| z toho: za kapitolu OSFA včetně přesunů | -1 450,9 | -18 113,5 | -18 010,5 | 99,4 | 1 241,3 |

Zdroj: MF

Tabulka č. 3: Přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových účtech státních finančních aktiv (mil. Kč)

| | Stav k | | Změna za rok 2021 (+, -) | Příjmové a výdajové operace včetně transferů na účtech SFA | | | | Financující operace na účtech SFA | | | | | | Celkové saldo financování | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------------|--|-----------------|------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------|-----------------|--------------------|--------------|---------------------------|----------------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2021 | | příjmy (+) | výdaje (-) | transfery *) (-) | saldo (+, -) | užití zůstatků bankovních účtů | dluhové financování | | | | | | finanční investování |
| | | | | | | | | | emise SPP | emise SDD | zahr. emise SDD | úvěry ze zahraničí | jiné operace | | |
| 1. Prostředky z výsledků rozpočtového hospodaření minulých let v tom : | 265,8 | 265,8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1978 - 18327001/0710 | 265,8 | 265,8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Prostředky od EIB | 0,0 | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Prostředky na uspořádacích účtech SFA v tom: | 819,9 | 17 067,7 | 16 247,8 | 16 771,0 | 18 856,7 | - | -2 085,7 | -16 247,8 | 7 917,0 | 439 462,4 | - | -6 039,9 | -427 170,4 | - | 2 085,7 |
| 1978 - 28621001/0710 | 17,2 | 16 284,6 | 16 267,4 | - | - | - | - | -16 267,4 | - | 16 267,4 | - | - | - | - | - |
| 1978 - 23927001/0710 | 0,0 | 0,0 | - | 16 770,7 | 18 852,9 | - | -2 082,20 | - | 7 917,0 | 423 211,1 | - | -6 039,9 | -427 170,4 | - | 2 082,2 |
| 1978 - 24022001/0710 | 75,3 | 59,2 | -16,1 | - | - | - | - | 16,1 | - | -16,1 | - | - | - | - | - |
| 1978 - 17623001/0710 | 93,7 | 93,7 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1978 - 23329001/0710 | 508,9 | 508,9 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1978 - 21227001/0710 | 124,8 | 121,3 | -3,5 | 0,3 | 3,8 | - | -3,5 | 3,5 | - | - | - | - | - | - | 3,5 |
| 4. Prostředky na ostatních účtech SFA v tom: 1978 - 23425001/0710 | 78 021,3 | 59 486,2 | -18 535,1 | 167,3 | 2,0 | 20 754,9 | -18 535,1 | 18 535,1 | - | - | - | - | - | - | 18 535,1 |
| 1978 - 23820001/0710 | 29 417,2 | 30 943,5 | 1 526,3 | - | - | 528,2 | 1 526,3 | -1 526,3 | - | - | - | - | - | - | -1 526,3 |
| 1978 - 12822001/0710 | 9 444,2 | 9 225,8 | -218,4 | 10,2 | 2,0 | 226,7 | -218,4 | 218,4 | - | - | - | - | - | - | 218,4 |
| 1978 - 12822001/0710 | 678,3 | 678,3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1978 - 33025001/0710 | 38 481,6 | 18 638,6 | -19 843,0 | 157,0 | - | 20 000,0 | -19 843,0 | 19 843,0 | - | - | - | - | - | - | 19 843,0 |
| jiné účty | 0,0 | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prostředky SFA na bankovních účtech celkem | 79 106,9 | 76 819,7 | -2 287,3 | 16 938,3 | 18 858,7 | 20 754,9 | -20 620,8 | 2 287,3 | 439 462,4 | - | -6 039,9 | -427 170,4 | - | 20 620,8 | |

*) jde o převod práva čerpat výdaje z rozpočtu kapitoly OSFA do rozpočtu jiných kapitol, na základě čehož se výdaje původně rozpočtované v kapitole OSFA realizují v těchto jiných kapitolách státního rozpočtu. Prostředky na činnost SÚRAO jsou rozpočtovány v kapitole MPO a kryty z jaderného účtu.

Zdroj: MF

Tabulka č. 4: Specifikace bankovních úvěrů krytých státní zárukou a jiných záruk státu (mil. Kč)

| | Stav k 31.12.2020 | Poskytnuté záruky | Čerpání nové tranše úvěru | Vyúčtování úroků, poplatků | Splátky úvěru dlužníky | Realizace státních záruk | Jiné snížení stavu (úhrada ze SR) | Kurzové a jiné korekce (+, -) | Stav k 31.12.2021 |
|--|----------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---|--|----------------------|
| 1. Vnitřní úvěry (od tuzemských bank) celkem | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 2. Zahraniční úvěry (od zahraničních bank) celkem | 555,4 | 0,0 | 0,0 | 24,5 | 0,0 | 0,0 | 297,0 | 14,2 | 297,0 |
| - SŽDC,s.o. (koridor č.I) | 0,0 | | | | | | | | |
| - SŽDC,s.o. (koridor č.II - projekt III) | | | | 0,0 | | 0,0 | | 0 | 0,0 |
| - ČMZRB (dálnice) | 0,0 | | | | | | | | |
| - ČMZRB (povodně) | 555,4 | | | 24,5 | | | 297,0 | 14,2 | 297,0 |
| - ČMZRB (vodohospodářský program) | 0,0 | | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0 | 0,0 |
| - ČMZRB (E - Roads II) | 0,0 | | | | | | 0,0 | | |
| A Úhrn standardních státních záruk | 555,4 | 0,0 | 0,0 | 24,5 | 0,0 | 0,0 | 297,0 | 14,2 | 297,0 |
| Nestandardní státní záruky | | | | | | | | | |
| - ve prospěch ČNB na odškodnění strategického investora IPB | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| - ve prospěch ČSOB za nekvalitní aktiva IPB | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| - MMF - půjčky od ČNB na posílení zdrojů | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| B Úhrn nestandardních státních záruk | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Celkový úhrn standardních a nestandardních státních záruk | 555,4 | 0,0 | 0,0 | 24,5 | 0,0 | 0,0 | 297,0 | 14,2 | 297,0 |
| Záruky ze zákona č. 58/1995 Sb. | | | | | | | | | |
| - ČEB, a.s. | 33 293,1 | | | | | | | | 27 366,6 |
| - EGAP, a.s. | 111 560,7 | | | | | | | | 96 910,6 |
| Aval směnec vydaných ČNB | 44 737,5 | | | | | | | | 43 649,6 |

Zdroj: MF