

**NÁVRH
STÁTNÍHO ZÁVĚREČNÉHO ÚČTU
ČESKÉ REPUBLIKY
ZA ROK 2010**

**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.....	10
3.1.	<i>Účasti u mezinárodních institucí a zahraničních společností</i>	<i>10</i>
3.2.	<i>Účasti u tuzemských společností</i>	<i>12</i>
4.	STÁTNÍ PŮJČKY, NÁVRATNÉ FINANČNÍ VÝPOMOCI A JINÉ TUZEMSKÉ POHLEDÁVKY STÁTU	13
III.	PŘEHLED O STAVU A VÝVOJI STÁTNÍCH ZÁRUK	14
1.	STANDARDNÍ STÁTNÍ ZÁRUKY	14
2.	NESTANDARDNÍ STÁTNÍ ZÁRUKY.....	16
3.	RUČENÍ ZE ZÁKONA	17
IV.	TABULKOVÁ PŘÍLOHA	18

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 2010 následující údaje:

Tabulka č. 1 - Vývoj státních finančních aktiv a pasiv v průběhu roku 2010 (v mld. Kč)

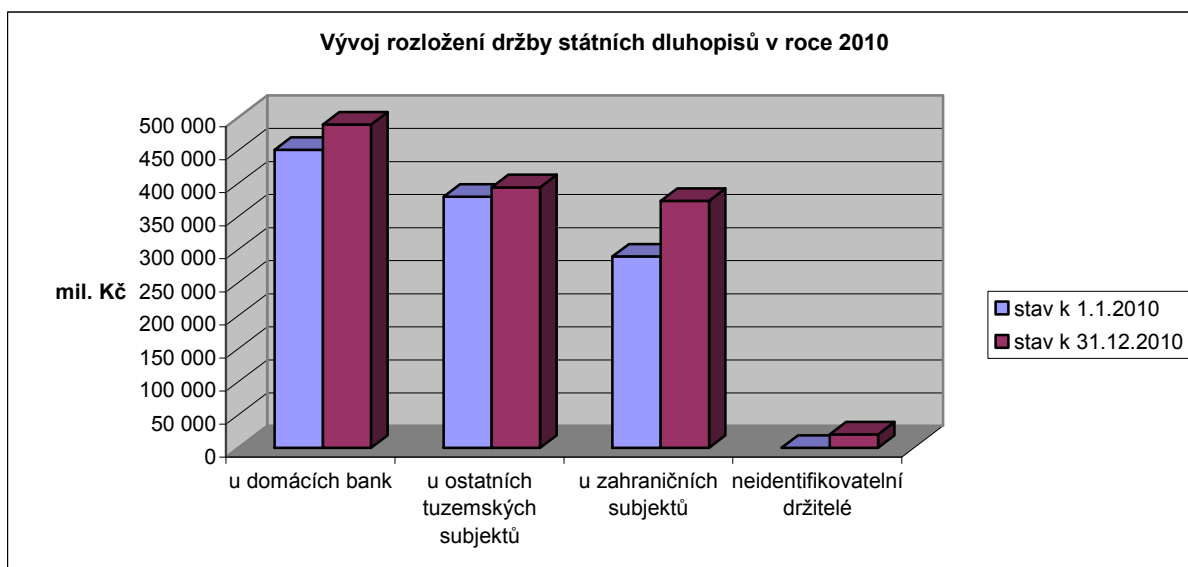
	S t a v k		Změna za rok 2010	Struktura k (v %)	
	1.1.2010	31.12.2010		1.1.2010	31.12.2010
1. Prostředky státu na depozitních bankovních účtech SFA	65,1	75,6	10,5	22,0	24,5
2. Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací	22,5	23,1	0,6	7,6	7,5
3. Pohledávky státu vůči tuzemsku ve správě MF	18,7	17,5	-1,2	6,3	5,7
4. Majetkové účasti státu vůči zahraničí a tuzemsku ve správě MF	68,0	82,8	14,8	23,0	26,8
5. Cenné papíry a ostatní finanční aktiva	121,5	109,5	-12,0	41,1	35,5
Státní finanční aktiva celkem	295,8	308,5	12,7	100,0	100,0
1. Závazky z emise tuzemských státních dluhopisů	926,8	1 036,3	109,5	75,3	73,6
2. Přímé zahraniční závazky z dlouhodobých úvěrů přijatých od EIB	57,9	67,2	9,3	4,7	4,8
3. Nepřímé závazky státu v cizí měně	193,3	240,3	47,0	15,7	17,1
z toho: ze zahraničních emisí státních dluhopisů	193,0	240,3	47,3	15,7	17,1
4. Závazky z nesplaceného upsaného kapitálu *)	52,2	63,5	11,3	4,3	4,5
5. Jiné závazky	0,3	0,3	-	0,0	-
Státní finanční pasiva celkem	1 230,5	1 407,6	177,1	100,0	100,0
Saldo státních finančních aktiv a pasiv	-934,7	-1 099,1	-164,4		
v tom : pozice vůči bankovní soustavě	-291,0	-329,9	-38,9		
pozice vůči ostatním subjektům v tuzemsku	-334,2	-346,1	-11,9		
pozice vůči zahraničí	-309,5	-403,0	-93,5		
neidentifikovatelní držitelé SDD		-20,0	-20,0		

*) závazky z nesplaceného kapitálu nejsou zahrnuty do státního dluhu

Pokračovala dlouhodobá tendence meziročního růstu pasivního salda bilance státních finančních aktiv a pasiv. Po jeho postupném zpomalování v předchozích letech (v roce 2006 o 131,5 mld. Kč, v roce 2007 o 83,4 mld. Kč a v roce 2008 o 25,6 mld. Kč) došlo v roce 2009 naopak k výrazné akceleraci (nárůst o 154,5 mld. Kč), která pokračovala i v roce 2010 (nárůst o 164,4 mld. Kč) a to při růstu stavu státních finančních aktiv o 12,7 mld. Kč a současném zvýšení stavu státních finančních pasiv o 177,1 mld. Kč.

Výrazně se v roce 2010 projevil růst zadluženosti z titulu emitovaných státních dluhopisů, a to jak tuzemských s celkovým přírůstkem 109,5 mld. Kč, tak i ze zahraničních emisí, kde nárůst činil 47,3 mld. Kč. Držba státních dluhopisů u zahraničních subjektů přitom vzrostla ve stejném období o 83,8 mld. Kč, ve vztahu k tuzemským bankovním i nebankovním subjektům pak celkově o 52,9 mld. Kč. Dluhopisy u neidentifikovatelných držitelů (konečné vlastníky cenných papírů na omnibus účtech bank není CDCP schopen identifikovat) představují v úhrnu 20 mld. Kč. Nárůst přímých závazků státu z dlouhodobých úvěrů od Evropské investiční banky celkem o cca 9,3 mld. Kč, byl v roce 2010 ovlivněn poměrně masivním čerpáním dalších úvěrových tranší, naproti tomu probíhalo i splácení jistiny těchto úvěrů. Nárůst stavu závazků z nesplacené části upsaného kapitálu v celkovém rozsahu 11,3 mld. Kč byl především důsledkem rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu EIB, upsaného jednotlivými členskými státy.

Graf č. 1 – Vývoj rozložení držby státních dluhopisů v roce 2010 (v mil. Kč)



Na straně aktiv byl patrný pokles stavu zejména u cenných papírů v držení státu (celkem o 8,6 mld. Kč) a rovněž u pohledávek státu (celkem o 1,6 mld. Kč) a to jak ve vztahu k tuzemsku, tak vůči zahraničí, včetně pohledávky z prodeje akciového podílu státu ve společnosti Arcelor Mittal Ostrava (pokles o 1 mld. Kč). Naopak u ostatních položek státních finančních aktiv, představovaných finančními prostředky státu na bankovních účtech SFA a majetkovými účastmi, došlo k celkovému nárůstu stavu o 25,3 mld. Kč. Úhrnné zvýšení stavu peněžních prostředků státu uložených na depozitních účtech státních finančních aktiv o 10,5 mld. Kč bylo v maximálně ovlivněno výnosem z 5. emise eurobondů, připsaným na euroúčet dluhové služby.

Celkový pokles stavu tuzemských cenných papírů držných ministerstvem financí z finančního investování je v podstatné míře odrazem investování volných peněžních prostředků na účtu Hospodaření státního rozpočtu (pokles o 10,6 mld. Kč). Částečné korekce bylo dosaženo investováním prostředků uložených na Jaderném účtu (nárůst o 1,6 mld. Kč) a na účtu Rezervy pro důchodovou reformu (nárůst o 0,4 mld. Kč). Výše rezervy peněžních prostředků, uložených na bankovních účtech u jiných peněžních ústavů jako zdroj pro vyloučení rizik z řízení státního dluhu, dosáhla ke 31.12.2010 hodnoty 0,5 mld. Kč, což oproti stavu ke 31.12.2009 představuje pokles o téměř 4,2 mld. Kč. Prostředky poskytnuté formou půjčky České exportní bance činily 1,7 mld. Kč.

Mírné zvýšení stavu zahraničních pohledávek státu o cca 0,6 mld. Kč bylo výsledkem připsání úroků (0,6 mld. Kč) a vyúčtování kreditních kursových rozdílů v rozsahu téměř 0,3 mld. Kč. Celkové zvýšení stavu uvedených zahraničních pohledávek bylo částečně korigováno realizovanými splátkami včetně pokračujících deblokací a případných odpisů u části vládních a převzatých pohledávek. Do vykazované výše stavu zahraničních majetkových účastí se významným způsobem (zvýšení v rozsahu téměř 11 mld. Kč) promítlo rozhodnutí Rady guvernérů o zvýšení základního kapitálu Evropské investiční banky, upsaného jednotlivými členskými státy. Poměrně výrazný nárůst majetkových účastí u tuzemských subjektů byl způsoben zejména navýšením kapitálu České exportní banky (celkem o 1,05 mld. Kč) a převodem příslušnosti k hospodaření s pohledávkou vůči ČSA, a.s. z Ministerstva průmyslu a obchodu a její následnou kapitalizací (o 2,5 mld. Kč).

Dlužnická pozice státu vykazovaná v rámci bilance státních finančních aktiv a pasiv vůči tuzemské bankovní soustavě se oproti stavu k 31.12.2009 prohloubila o 38,9 mld. Kč. Na straně finančních pasiv byla tato skutečnost ovlivněna poměrně strmým nárůstem bankovní držby státních dluhopisů o 38,5 mld. Kč, k němuž v roce 2010 došlo i při současném mírném poklesu podílu bankovního sektoru na této držbě (ze 40,2 % na 38,3 %). Na straně finančních aktiv se vedle zmíněného nárůstu prostředků na depozitních bankovních účtech SFA o 10,5 mld. Kč na výše uvedeném saldu projevilo snížení výše rezervy peněžních prostředků uložených na účtech u komerčních bank (pokles o 2,4 mld. Kč) i vliv výrazného poklesu tuzemských cenných papírů v držbě státu, který se konkrétně týkal držby poukázek ČNB, do jejichž nákupu byla finančně investována značná část volných prostředků souhrnného účtu státní pokladny.

Hlavní příčinou nárůstu dlužnického salda ve vztahu státu k tuzemským nebankovním subjektům o 11,9 mld. Kč bylo na straně finančních pasiv výrazné zvýšení držby státních dluhopisů u těchto subjektů o 14,4 mld. Kč. To se týkalo hlavně pojišťovacích společností a penzijních fondů (nárůst o 17,8 mld. Kč), a to na rozdíl od domácností, kde držba státních dluhopisů zaznamenala oproti stavu k 31.12.2009 naopak pokles o 1,5 mld. Kč. Na straně státních finančních aktiv byl uvedený nárůst dlužnického salda vůči nebankovnímu domácímu sektoru ovlivněn poklesem tuzemských pohledávek státu o 1,2 mld. Kč, a to zejména pohledávek z realizovaných státních záruk. Zmíněný pokles souvisel převážně s řešením finanční situace státní organizace Správa železniční dopravní cesty (SŽDC) formou prominutí části jejich závazků vůči státu, obdobně jako tomu bylo v předchozích letech. Částečnou korekci pak představoval především nárůst stavu majetkových účastí státu, který se týkal zejména upsání nových akcií ČSA, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 2,5 mld. Kč.

Stav státního dluhu, zohledňující především fakt dluhového pokrytí převažující části vykázaného schodku státního rozpočtu (156,4 mld. Kč) a tvorbu dluhové rezervy financování (7,1 mld. Kč), se za rok 2010 zvýšil z 1 178,2 mld. Kč na 1 344,1 mld. Kč (bez započítání závazků státu z nesplaceného upsaného kapitálu), tj. o 165,8 mld. Kč, resp. o 14,1 %, což proti předchozímu roku znamená poměrné snížení tempa růstu o 3,7 procentního bodu. Podíl státního dluhu na hrubém domácím produktu se dále zvýšil, a to proti roku 2009 z 32,5 % na 36,4 %, přičemž tržní hodnota státního dluhu dosáhla na konci roku 2010 úrovně 1 429,2 mld. Kč. V roce 2010 rostly souběžně obě hlavní složky státního dluhu, přičemž výraznější nárůst se týkal vnitřního státního dluhu, jehož výsledná hodnota se zvýšila o 109,5 mld. Kč (tj. o 11,8 %). Zahraniční státní dluh dosáhl ve sledovaném období absolutního přírůstu 56,3 mld. Kč (což představuje zvýšení o 22,4 %) a jeho podíl na celkovém státním dluhu tak v průběhu roku 2010 vzrostl z 21,3 % na 22,9 %.

II. Stav a vývoj státních finančních aktiv

1. Operace na bankovních depozitních účtech SFA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Státní zahraniční pohledávky

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poznámka: tyto stavy jsou k 31.12.2010

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

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

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

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

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

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

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

3. Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností

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

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

3.1. Účasti u mezinárodních institucí a zahraničních společností

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Účasti u tuzemských společností

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Přehled o stavu a vývoji státních záruk

1. Standardní státní záruky

Úhrn standardních státních záruk, tj. celkový rozsah potenciálních závazků státu z poskytnutých vnitřních (tuzemských) a zahraničních bankovních úvěrů krytých standardními státními zárukami ČR se v roce 2010 výrazně snížil, a to ze 34,2 mld. Kč na 29,4 mld. Kč. Na tomto poklesu stavu o 4,8 mld. Kč se podílely uskutečněné úhrady splatných částek úvěrů, dále splácení formou realizace státních záruk z prostředků státního rozpočtu, vyúčtované kursové rozdíly a příp. další kursové korekce.

Tabulka č. 13 – Standardní státní záruky (v mil. Kč)

Standardní státní záruky	Stav k 1.1.2010	zvýšení stavu			snížení stavu			Kursové rozdíly (+, -)	Stav k 31.12.2010
		Poskyt- nuté záruky	Čerpání nové tranše	Vyúčtování úroků a poplatků	Splátky od dlužníků	Realizace státních záruk	Jiná změna stavu (+,-)		
Zaručené vnitřní úvěry (od tuzemských bank)	2 673,0	-	-	24,1	259,1	421,7	-	-69,7	1 946,6
Zaručené zahraniční úvěry	31 555,9	-	-	1 396,8	121,2	2 073,1	-2 553,4	-725,6	27 479,4
Závazky Slovenska kryté solidárními zárukami	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Úvěry se státní zárukou (standardní) celkem	34 228,9	-	-	1 420,9	380,3	2 494,8	-2 553,4	-795,3	29 426,0

V roce 2010 nebyly vystaveny žádné nové standardní státní záruky, ani nedošlo k čerpání dalších úvěrových tranší státem garantovaných úvěrů. Na zvyšování potenciálních závazků státu z tohoto titulu se tak podílelo pouze započítávání splatných úroků a ostatního příslušenství do celkové hodnoty vykazovaných úvěrů v rozsahu 1 420,9 mil. Kč.

Převládající snížení stavu závazků ze státem zaručovaných úvěrů bylo v převážné míře ovlivněno objemově rozsáhlými úhradami splatných částí jistin a úroků, které v roce 2010 dosáhly celkové hodnoty 5 428,5 mil.Kč. Na uvedené výši úhrad se podílely platby zajišťované z vlastních zdrojů dlužníků (tyto platby představovaly cca 7%) i úhrady zajišťované z prostředků státu, ať již se jednalo o přímou úhradu ze státního rozpočtu (47%) nebo o faktickou realizaci státních záruk (46%).

Tabulka č. 14 - Standardní státní záruky (v mil. Kč)

Standardní státní záruky	Stav k 1.1.2010	zvýšení stavu			snížení stavu			Kursové a jiné korekce (+,-)	Stav k 31.12.2010
		Poskyt- nuté záruky	Čerpání nové tranše	Vyúčtování úroků a poplatků	Splátky od dlužníků	Realizace státních záruk	Jiné snížení stavu		
Ekologického charakteru	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Na rozvoj infrastruktury	27 426,2	-	-	1 116,7	380,3	2 494,8	1 909,2	-718,1	23 040,5
Ostatní	6 802,7	-	-	304,2	-	-	644,2	-77,2	6 385,5
Závazky Slovenska kryté solidárními zárukami	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Úvěry se státní zárukou (standardní) celkem	34 228,9	-	-	1 420,9	380,3	2 494,8	2 553,4	-795,3	29 426,0

Z celkového rozsahu splátek z vlastních zdrojů dlužníků ve výši 380,3 mil. Kč připadá 64,5 mil. Kč na MUFIS, a.s. (program rozvoje municipální infrastruktury) a 315,8 mil. Kč na České dráhy, a.s. (výroba a dodání jednotek s výkyvnými skříněmi – pendolina a nové vozy od společnosti EUROFIMA).

Významná část splátek jistin a úroků ze státem zaručených úvěrů v úhrnné výši 2 553,4 mil. Kč byla, obdobně jako v předchozích letech, provedena z prostředků státního rozpočtu, aniž by se fakticky jednalo o realizaci státních záruk, neboť příslušní dlužníci nebyli z tohoto titulu zavázáni státu. Tyto úhrady se týkaly jmenovitě spláčení jistin a příslušenství úvěrů poskytnutých v minulých letech na rozvojové projekty Evropskou investiční bankou, kde jako finanční manažer a současně jako formální dlužník vystupuje ČMZRB. Ze státního rozpočtu tak byly uhrazeny splátky úvěrů včetně příslušenství na výstavbu dálnic (453,5 mil. Kč dálnice D5 a 736 mil. Kč dálnice A), program E- Roads II (241,7 mil. Kč), opravy silnic (275,3 mil. Kč), odstranění povodňových škod (611,7 mil. Kč) a podporu vodohospodářských investic (32,5 mil. Kč).

Vlastní realizace standardních státních záruk, tj. úhrada splatných částek ze státního rozpočtu při platební neschopnosti dlužníků, byla v roce 2010 provedena v celkovém rozsahu 2 494,8 mil. Kč a týkala se výhradně státní organizace Správa železniční dopravní cesty (SŽDC, s.o.), která se na základě zákona č. 77/2002 Sb. stala nástupcem bývalé s.o. České dráhy. SŽDC, s.o. prokázala nesolventnost k úhradám splátek jistin a úroků u všech splatných úvěrových závazků, a proto byly z prostředků státního rozpočtu formou realizace státních záruk uhrazeny splátky úvěrů poskytnutých na výstavbu železničních koridorů č. I a č. II.

V menší míře se na celkovém snížení stavu potenciálních závazků z poskytnutých standardních státních záruk podílely kurzové rozdíly, vlivem postupného posílení české koruny vůči EUR vyčíslené na 795,3 mil. Kč.

Stav pohledávek státu z realizovaných státních záruk v roce 2010 dále poklesl o 915,9 mil. Kč, což představuje snížení o 15,7% a ke 31.12.2010 dosáhl hodnoty 4 928,6 mil. Kč.

Tabulka č. 15 – Pohledávky státu z realizovaných státních záruk (v mil. Kč)

+ zvýšení stavu pohledávek - snížení stavu pohledávek	Stav pohledávek k 1.1.2010	Změny za rok 2010			Stav pohledávek k 31.12.2010
		realizace záruk (+)	úhrada dlužníkem (-)	jiné změny (+,-)	
Správa železniční dopravní cesty, s.o.	2 154,6	2 494,8		-3 428,9	1 220,5
Chepos Engineering, s.r.o.	783,2			16,3	799,5
Alumina Plant Project of Iran	1 172,6			24,5	1 197,1
VLT, a.s. (Zetor Brno,s.p.)	1 575,9				1 575,9
Mitas, a.s., Praha	158,1		22,6		135,5
Pohledávky z realizovaných standardních záruk	5 844,4	2 494,8	22,6	-3 388,1	4 928,5
Správa železniční dopravní cesty, s.o. (77/2002 Sb.)	0,1	322,0		-322,0	0,1
Pohledávky z realizovaných záruk celkem	5 844,5	2 816,8	22,6	-3 710,1	4 928,6

Výsledný pokles stavu pohledávek vůči SŽDC, s.o. je odrazem naplnění usnesení vlády ze dne 20.10.2010 č. 746, kterým byl vysloven souhlas s prominutím závazků SŽDC, s.o. ve výši téměř 3 428,9 mil. Kč, resp. 3 750,9 mil. Kč včetně ručení ze zákona č. 77/2002 Sb.

V roce 2010 pokračovalo postupné splácení pohledávky státu v souladu s Dohodou o narovnání, uzavřenou se společností MITAS, a.s. Celková výše splátek dosáhla hodnoty 22,6 mil. Kč. Vývoj stavu pohledávek státu z realizovaných státních záruk byl částečně ovlivněn také kursovými dopady v případě pohledávek za společností Chepos Engineering, s.r.o. a za iránskou státní firmu APPI, které jsou od roku 2002 vedeny v USD. Vzhledem k poklesu směnného kursu české koruny vůči USD se kursové rozdíly projevily v tomto případě zvýšením stavu pohledávek státu o 40,8 mil. Kč.

2. Nestandardní státní záruky

Vykazovaný stav nestandardních státních záruk, tj. záruk, které nesplňují všechny podmínky stanovené rozpočtovými pravidly, se v roce 2010 prakticky nezměnil.

Tabulka č. 16 – Nestandardní státní záruky (v mil. Kč)

Nestandardní státní záruky	Stav k 1.1.2010	Zvýšení stavu záruk	Snížení stavu záruk	Stav k 31.12.2010
- ve prospěch ČNB za odškodnění strategického investora IPB	156 952,2	0,3		156 952,5
- ve prospěch ČSOB za nekvalitní aktiva IPB	0,0	1 923,3	1 923,3	0,0
C e l k e m	156 952,2	1 923,6	1 923,3	156 952,5

V rámci nestandardních státních záruk došlo k plnění státní záruky poskytnuté ve prospěch ČSOB podle Smlouvy a státní záruky, uzavřené v souvislosti s převzetím aktiv bývalé IPB. Na základě výsledku arbitrážního sporu vedeného v kauze J.Ring, uhradilo MF v závěru roku 2010 z položky na realizaci státních záruk 1 923,3 mil. Kč, což vedle nárokované částky 1 654,1 mil. Kč, zahrnovalo i úroky ve výši 269,2 mil. Kč. Vedle toho bylo z položky státního rozpočtu na arbitrážní spory uhrazeno dalších 120,4 mil. Kč jako náhrada nákladů protistrany a záloha na náklady arbitráže.

Od roku 2004 je do stavu nestandardních státních záruk zahrnut celkový rámec garance vystavené v roce 2000 ve prospěch ČNB jako jedno z opatření v rámci postupu řešení finanční situace Investiční a poštovní banky k pokrytí některých ztrát vyplývajících ze Smlouvy a slibu odškodnění pro ČSOB jako strategického investora IPB. Z předpokládaného rámce 160 mld. Kč jsou ze státního rozpočtu průběžně realizovány úhrady záloh vyplacených ČSOB, a.s. Českou národní bankou. V roce 2010 nebyly ve prospěch ČNB poskytnuty žádné

kompenzace, naopak z již dříve poskytnuté zálohy (případ manželů Vaňkových z roku 2006) bylo v návaznosti na rozhodnutí Nejvyššího soudu ČR cca 250 tis. Kč vráceno na účet státního rozpočtu.

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.

K 1. lednu 2003 došlo v souladu se zákonem č. 77/2002 Sb. k transformaci státní organizace České dráhy a převodu podstatné části jejích závazků na státní organizaci Správa železniční dopravní cesty (SŽDC). Podle § 19 a § 20 zmíněného zákona se stal stát ručitelem za závazky SŽDC, což ve svém důsledku znamenalo vedle standardních úvěrů zajištěných státní zárukou i ručení státu za původně komerční úvěry čerpané v minulosti s.o. České dráhy. Ke dni 31.12.2009 činil stav státem garantovaných úvěrů SŽDC dle zákona č. 77/2002 Sb. celkem 7 mld. Kč. Z prostředků státního rozpočtu byly v roce 2010 uhrazeny splatné úroky v celkové částce 322 mil. Kč. V důsledku prominutí dluhů ve výši 322 mil. Kč podle vládního usnesení č. 746/2010 se stav pohledávek státu vůči SŽDC jen z titulu realizovaných záruk v rámci zákonného ručení snížil na pouhých 0,1 mil. Kč. Celková zadluženost SŽDC, představovaná závazky společnosti z titulu realizace standardního a zákonného ručení státu dosáhla ke konci roku 2010 úrovně 1 220,6 mil. Kč.

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 uvedených zákonů a stanovených státním rozpočtem na rok 2010 byl dodržen.

IV. Tabulková příloha

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 v roce 2010

Tabulka č. 3 - Přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových depozitních účtech státních finančních aktiv za rok 2010

Tabulka č. 4 - Specifikace pohledávek z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí za rok 2010

Tabulka č. 5 - Specifikace bankovních úvěrů krytých státní zárukou a jiných záruk státu za rok 2010

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

	S t a v k		Změna za rok 2010 (+,-)
	1.1.2010	31.12.2010	
1. Prostředky státu na depozitních bankovních účtech SFA	65 110,4	75 580,0	10 469,6
v tom: prostředky z výsledků rozpočtového hospodaření minulých let	265,8	265,8	0,0
účelové prostředky z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky	1 408,5	1 759,5	351,0
prostředky na uspořádacích bankovních účtech SFA	55 126,8	38 253,8	-16 873,0
prostředky na ostatních korunových depozitních bankovních účtech SFA	5 656,9	6 701,0	1 044,1
prostředky na cizoměnových účtech SFA	2 652,4	28 599,9	25 947,5
2. Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací	22 486,2	23 109,3	623,1
v tom: vládní pohledávky vůči zahraničí	14 223,8	14 572,7	348,9
převzaté zahraniční pohledávky státu (od ČSOB)	6 747,0	6 988,8	241,8
pohledávky vůči deblokátorům zahraničních pohledávek	342,8	350,7	7,9
pohledávky z realizovaných státních záruk	1 172,6	1 197,1	24,5
3. Pohledávky státu vůči tuzemsku ve správě MF	18 671,6	17 448,8	-1 222,8
v tom: z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí	13 956,7	13 679,3	-277,4
z realizovaných státních záruk za bankovní úvěry	4 671,9	3 731,5	-940,4
pohledávky za fyzickou osobou	43,0	38,0	-5,0
směnky tuzemských společností v držbě státu	0,0	0,0	0,0
4. Majetkové účasti státu ve správě MF	68 043,6	82 831,1	14 787,5
v tom : upsaný kapitál u mezinárodních bank	62 019,3	72 991,8	10 972,5
účasti u tuzemských společností	5 245,3	9 106,0	3 860,7
z toho : převzaté po ČKA	3 098,6	3 098,6	0,0
účasti u zahraničních společností převzaté po ČKA	779,0	733,3	-45,7
5. Cenné papíry a ostatní finanční aktiva	121 485,4	109 521,1	-11 964,3
z toho: držba tuzemských cenných papírů z finančního investování na účtu HSR	75 865,0	65 231,0	-10 634,0
držba tuzemských cenných papírů z finančního investování na jaderném účtu	13 468,0	15 092,0	1 624,0
držba tuzemských cenných papírů z finančního investování na důchodovém účtu	21 237,0	21 650,0	413,0
rezerva prostředků uložených u bank pro vyloučení rizik při řízení SD	4 670,0	520,0	-4 150,0
pohledávka z půjčky České exportní bance	0,0	1 748,6	1 748,6
pohledávka z prodeje akcií společnosti Arcelor Mittal Ostrava	5 795,4	4 829,5	-965,9
pohledávky z trvalých záloh na financování zastupitelských úřadů	450,0	450,0	0,0
Státní finanční aktiva celkem	295 797,2	308 490,3	12 693,1
1. Přímé tuzemské závazky z přijatých krátkodobých bankovních půjček	0,0	0,0	0,0
2. Závazky z emise tuzemských státních dluhopisů	926 743,3	1 036 281,5	109 538,2
v tom: státní pokladniční poukázky	88 184,0	113 331,0	25 147,0
střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy	838 559,3	922 950,5	84 391,2
Z úhrnu závazků z emisí tuzemských SDD vč. SPP v zástavě za krátkodobé půjčky je :			
- v držbě u domácích bank	450 613,2	488 817,5	38 204,3
- v držbě u ostatních tuzemských subjektů	379 655,6	394 396,4	14 740,8
- v držbě u zahraničních subjektů	96 474,5	133 031,8	36 557,3
- u neidentifikovaných držitelů	0,0	20 035,8	20 035,8
3. Přímé zahraniční závazky z dlouhodobých úvěrů přijatých od EIB	57 911,5	67 185,2	9 273,7
4. Nepřímé závazky státu v cizí měně	193 294,3	240 295,9	47 001,6
v tom: ze zahraničních emisí státních dluhopisů	193 025,5	240 295,9	47 270,4
z emitovaných směnek k úhradě účastí státu u zahraničních finančních institucí	268,8	0,0	-268,8
5. Závazky z nesplaceného upsaného kapitálu *)	52 230,2	63 515,4	11 285,2
6. Jiné závazky - směnky k účastem u IBRD	294,5	294,5	0,0
Státní finanční pasiva celkem	1 230 473,8	1 407 572,5	177 098,7
Saldo státních finančních aktiv a pasiv	-934 676,6	-1 099 082,2	-164 405,6
v tom: pozice vůči bankovní soustavě	-290 983,9	-329 916,9	-38 933,0
pozice vůči ostatním subjektům v tuzemsku	-334 224,9	-346 119,8	-11 894,9
pozice vůči zahraničí	-309 467,8	-403 009,6	-93 541,8
neidentifikovatelní držitelé SDD		-20 035,9	-20 035,9

*) závazky z nesplaceného upsaného kapitálu nejsou zahrnuty do státního dluhu

Poznámka: Kvantifikace rozložení salda státních finančních aktiv a pasiv na pozice vůči bankovní soustavě, ostatním subjektům v tuzemsku a vůči zahraničí respektuje sektorové rozdělení držby státních cenných papírů (z primární emise) a majetkových účastí státu. U státních pokladničních poukázek je toto hledisko uplatněno i v případě, kdy část z nich je použita jako zástava za přijaté krátkodobé bankovní půjčky

Tabulka č. 2 - Podrobnější přehled o příjmových a výdajových operacích na korunových účtech státních finančních aktiv v roce 2010 (v mil. Kč)

	Skutečnost za rok 2009	Schválený rozpočet 2010	Skutečnost za rok 2010	Plnění rozpočtu v %	Index 2010/2009
A. Příjmové operace kapitoly OSFA	8 550,2	5 606,0	4 651,9	83,0	54,4
v tom: transfery výnosů z privatizovaného majetku	1 366,8	1 360,0	817,0	60,1	59,8
příjmy od nefinančních podniků a korporací	1 393,1	1 350,0	1 415,2	104,8	101,6
příjmy z finančního investování	734,9	445,0	680,3	152,9	92,6
příjmy z dividend a podílů na zisku	1 370,2	430,0	389,6	90,6	28,4
příjmy z prodeje akcií a majetkových podílů	1 000,0	1 966,0	965,9	49,1	96,6
splátky státních půjček ve prospěch účtů SFA	8,8	8,5	8,8	103,5	100,0
převod přebytku fondu důchodového pojištění z minulých let	2 597,7			x	x
ostatní příjmy kapitoly OSFA	78,7	46,5	375,1	806,7	476,6
B. Ostatní příjmové operace SFA (realizované na umořovacím účtu)	22 396,9		9 951,1	x	44,4
v tom : přijaté AÚV	2 533,7		2 364,7	x	93,3
prémie z emisí SDD a ostatní příjmy na UU	19 863,2		7 586,4	x	38,2
Příjmy z operací na účtech SFA celkem (A+B)	30 947,1	5 606,0	14 603,0	x	47,2
C. Výdajové operace kapitoly OSFA	1 539,1	403,4	261,7	64,9	17,0
v tom : úhrada za nákup akcií (a.s. ČEPS)	1 270,4		x	x	x
financování Správy úložišť radioaktivních odpadů	102,0	109,0	109,0	100,0	106,9
přímé výdaje na reformu veřejné správy	166,1	200,0	97,5	48,8	58,7
ostatní výdaje kapitoly OSFA	0,6	94,4	55,2	58,5	9 200,0
D. Transfery z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol	1 642,8	1 998,2	1 383,4	69,2	84,2
v tom : na krytí sociálních výdajů				x	x
na krytí výdajů vyvolaných zánikem věcných břemen na restituovaném majetku	10,7	141,2	29,1	20,6	272,0
na krytí výdajů k odstranění následků povodní a protipovodňová opatření	1 100,1	940,0	885,3	94,2	80,5
na krytí výdajů spojených s přípravou důchodové reformy				x	x
na krytí výdajů spojených s reformou veřejné správy a ÚSC	24,8	150,0	91,1	60,7	367,3
na krytí výdajů pro podporu konkurenceschopnosti APK		250,0		x	x
na krytí obnovy a rozvoje VVZ a další výzkumnou činnost	92,0	217,0	217,0	100,0	235,9
na krytí výdajů na programy ve veřejném zájmu vedené v IS	200,0	200,0	30,0	15,0	15,0
na krytí ostatních výdajů zajištěných prostředky na depozitních účtech SFA	215,2	100,0	130,9	130,9	60,8
E. Ostatní výdajové operace SFA (realizované převážně na umořovacím účtu)	35 373,0	15 522,2	17 691,3	114,0	50,0
v tom: úhrada splátek diskontovaných úroků státních pokladničních poukázek	1 697,4	2 850,8	1 451,5	50,9	85,5
úhrada splátek úroků střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů	10 956,5		4 490,2	x	41,0
vyplacené AÚV	404,4		0,0	x	0,0
ostatní výdaje na UU	8 634,5		1 748,6	x	20,3
na krytí výdajů na infrastrukturální projekty financované z úvěrů od EIB	13 680,2	12 671,4	10 001,0	78,9	73,1
Výdaje z operací na účtech SFA celkem (C+D+E)	38 554,9	17 923,8	19 336,4	107,9	50,2
Saldo příjmů a výdajů z operací SFA (-schodkové)	-7 607,8	-12 317,8	-4 733,4	38,4	62,2
z toho: za kapitolu OSFA vč. transferů	5 368,3	3 204,4	3 006,8	93,8	56,0

Tabulka č. 3 - Přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových depozitních účtech státních finančních aktiv za rok 2010 (v mil. Kč)

	S t a v k		Změna za rok 2010 (+, -)	Příjmové a výdajové operace včetně transferů na účtech SFA				Finanční operace na účtech SFA						Celkové saldo financování	
	1.1.2010	31.12.2010		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	265,8	265,8													
v tom : státní finanční rezervy	265,8	265,8													
2. Účelové prostředky z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky	1 408,4	1 759,5	+351,1			10 001,0	-10 001,0	-351,1					10 352,1		10 001,0
3. Prostředky na uspořádacích účtech SFA	55 126,8	38 253,8	-16 873,0	10 774,3	7 787,8	1 105,5	1 881,0	16 967,4	25 147,0	84 383,8	22 131,4	-1 078,5	-149 432,1		-1 881,0
v tom:															
umořovací účet	0,0	34 977,9	+34 977,9	9 951,1	7 690,3		2 260,8	16 577,6 ⁵⁾	25 147,0	84 383,8	22 131,4	-1 078,5	-149 422,1		-2 260,8
umořovací účet cizích prostředků	17,9	7,9	-10,0					10,0					-10,0 ⁶⁾		
povodňový účet	768,4	602,4	-166,0	819,3			-166,0	166,0							166,0
prostředky z malé privatizace na restituce (věcná břemena)	993,8	964,7	-29,1				29,1	-29,1	29,1						29,1
prostředky pro úhrady restitucí aj. v zemědělství	1 616,2	1 619,2	+3,0	3,0			+3,0	-3,0							-3,0
prostředky na financování důsledků kosovské krize	5,6	0,0	-5,6 ⁴⁾												
prostředky související s reformou veřejné správy	169,4	81,7	-87,7 ¹⁾	0,9	97,5	91,1	-187,7	187,7 ¹⁾							187,7
rezerva prostředků na krytí schodku SR	51 555,5	0,0	-51 555,5 ⁵⁾												
4. Prostředky na ostatních účtech SFA	5 656,9	6 700,9	+1 044,0	3 828,8	164,3	277,9	+3 386,6	-1 138,4						-2 248,2	-3 386,6
v tom: jaderný účet	1,5	0,1	-1,4	1 899,2	109,0		+ 1 790,2	1,4						-1 791,6	-1 790,2
zvláštní účelové prostředky	4 809,6	6 021,7	+1 212,1 ²⁾	1 472,9		277,9	+1 195,0	-1 195,0 ²⁾							-1 195,0
prostředky úrazového pojištění	678,3	678,3													
rezerva na důchodovou reformu	0,0	0,1	+0,1	456,7			+456,7	-0,1						-456,6	-456,7
prostředky z likvidace federálních orgánů	111,5	0,0	-111,5 ³⁾												
jiné účty	56,0	0,7	-55,3		55,3		-55,3	55,3							55,3
Prostředky SFA na depozitních bankovních účtech celkem	62 457,9	46 980,0	-15 477,9	14 603,1	7 952,1	11 384,4	-4 733,4	15 477,9	25 147,0	84 383,8	22 131,4	9 273,6	-149 432,1	-2 248,2	4 733,4

*) 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.

Poznámky:

1) Rozdíl v rozsahu 100 mil. Kč se týká převodu této částky z účtu Zvláštních účelových prostředků SFA k posílení výdajů souvisejících s reformou veřejné správy

2) Rozdíl v rozsahu 100 mil. Kč odpovídá převodu této částky na účet Reformy veřejné správy,

rozdíl v rozsahu 117,1 mil. Kč odpovídá převodu z účtů Prostředky z likvidace federálních orgánů a Financování důsledků kosovské krize

3) Rozdíl v rozsahu 111,5 mil. Kč se týká převodu na účet Zvláštní účelové prostředky v souvislosti se zrušením účtu

4) Rozdíl v rozsahu 5,6 mil. Kč se týká převodu na účet Zvláštní účelové prostředky v souvislosti se zrušením účtu

5) Rozdíl v rozsahu 51 555,5 mil. Kč se týká převodu dluhové peněžní rezervy na financování schodku na umořovací účet

6) Kreditní obraty 119 137,1 mld. Kč a debetní obraty 119 147,1 mld. Kč

Tabulka č. 4 - Specifikace pohledávek z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí za rok 2010 (v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2010	Nově poskytnuto	Splaceno dlužníky	Odepsáno	Jiná změna stavu (+,-)	Stav k 31.12.2010
1. Státní půjčka na plynárenské VIA	4 566,3					4 566,3
2. Ostatní výpomoci poskytnuté z kapitoly VPS	9 390,4		261,5		-15,9	9 113,0
- Zajišťovací fond družstevních záložen (ZFDZ)	8 000,0		198,1			7 801,9
- Garanční fond obchodníků s cennými papíry	1 135,0		1,0			1 134,0
- Úřad pro dohled nad družstevními záložkami (ZFDZ)	73,1		57,2		-15,9 *)	0,0
- Rozvoj vědy a výzkumu	83,3					83,3
- Organizace zaměstnávající zdravotně postižené	43,0					43,0
- Města a obce ČR	28,6		4,8			23,8
- Ostatní	27,4		0,4			27,0
3. Výpomoci poskytnuté ze státních finančních aktiv	0,0					0,0
Státní půjčky a návratné finanční výpomoci úhrnem	13 956,7	0,0	261,5	0,0	-15,9	13 679,3

*) odvedeno na základě výměru z roku 2009 na účet Finančního úřadu

Tabulka č. 5 - Specifikace bankovních úvěrů krytých státní zárukou a jiných záruk státu za rok 2010 (v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2010	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 31.12.2010
1. Vnitřní úvěry (od tuzemských bank) celkem	2 673,0	0,0	0,0	24,1	259,1	421,7	0,0	-69,7	1 946,6
- SŽDC, s.o. (navýšení koridor č.I)	1 317,0			24,1		421,7			919,4
- ČD, a.s. (výkyvné vozové skříně)	1 356,0				259,1			-69,7	1 027,2
2. Zahraniční úvěry celkem	31 555,9	0,0	0,0	1 396,8	121,2	2 073,1	2 553,4	-725,6	27 479,4
- SŽDC, s.o. (koridor č.I)	3 098,2			146,0		684,2		-7,1	2 552,9
- SŽDC, s.o. (koridor č.II)	4 499,8			238,0		838,0		-229,3	3 670,5
- SŽDC, s.o. (koridor č.II - projekt III)	3 327,0			147,2		440,8		-169,4	2 864,0
- SŽDC, s.o. (navýšení koridoru č.I)	730,4			31,5		110,1		-37,0	614,8
- Mufis, a.s (obce ČR)	156,2				64,5			3,8	95,5
- ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2003	397,0			4,9	4,9			-21,1	375,9
- ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2004	1 191,0			15,6	15,6			-63,3	1 127,7
- ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2005	1 191,0			15,6	15,6			-63,3	1 127,7
- ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2006	793,9			9,8	9,8			-42,1	751,8
- ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2007	794,0			10,8	10,8			-42,2	751,8
- ČMZRB (silnice)	154,8			11,6			202,7	36,3	0,0
- ČMZRB (dálnice)	5 494,2			377,4			1 189,5	-13,7	4 668,4
- ČMZRB (povodně)	3 621,1			271,7			611,7		3 281,1
- ČMZRB (vodohospodářský program)	1 726,1			32,5			32,5		1 726,1
- ČMZRB (E - Roads II)	1 630,6			31,2			241,7		1 420,1
- ČMZRB (opravy silnic)	1 295,1			53,0			275,3		1 072,8
- Kongresové centrum Praha, a.s.	1 455,5							-77,2	1 378,3
3. Solidární záruky za závazky Slovenska celkem	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
A Úhrn standardních státních záruk	34 228,9	0,0	0,0	1 420,9	380,3	2 494,8	2 553,4	-795,3	29 426,0
Nestandardní státní záruky									
- ve prospěch ČNB na odškodnění strategického investora IPB	156 952,2					-0,3			156 952,5
- ve prospěch ČSOB za nekvalitní aktiva IPB	0,0		1 654,1	389,6		1 923,3	120,4		0,0
B Úhrn nestandardních státních záruk	156 952,2	0,0	0,0	389,6	0,0	1 923,0	120,4	0,0	156 952,5
Celkový úhrn standardních a nestandardních státních záruk	191 181,1	0,0	1 654,1	1 810,5	380,3	4 417,8	2 673,8	-795,3	186 378,5
Záruky ze zákona č.77/2002 Sb. - SŽDC, s.o.	7 000,0			322,0		322,0			7 000,0