

**NÁVRH
STÁTNÍHO ZÁVĚREČNÉHO ÚČTU
ČESKÉ REPUBLIKY
ZA ROK 2015**

**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 | 5 |
| 1. | OPERACE NA BANKOVNÍCH DEPOZITNÍCH ÚČTECH SFA | 5 |
| 2. | STÁTNÍ ZAHRANIČNÍ POHLEDÁVKY | 9 |
| 3. | MAJETKOVÉ ÚČASTI U MEZINÁRODNÍCH A TUZEMSKÝCH SPOLEČNOSTÍ..... | 12 |
| 3.1. | <i>Účasti u mezinárodních institucí a zahraničních společností</i> | <i>12</i> |
| 3.2. | <i>Účasti u tuzemských společností</i> | <i>14</i> |
| 4. | STÁTNÍ PŮJČKY, NÁVRATNÉ FINANČNÍ VÝPOMOCI A JINÉ TUZEMSKÉ POHLEDÁVKY STÁTU | 16 |
| III. | PŘEHLED O STAVU A VÝVOJI STÁTNÍCH ZÁRUK | 18 |
| 1. | STANDARDNÍ STÁTNÍ ZÁRUKY | 18 |
| 2. | NESTANDARDNÍ STÁTNÍ ZÁRUKY | 20 |
| 3. | RUČENÍ ZE ZÁKONA | 20 |
| 4. | ZÁRUKY SOUVISEJÍCÍ S MECHANISMEM ESM A EFSM | 21 |
| IV. | TABULKOVÉ PŘÍLOHY | 22 |

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 2015 následující údaje:

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

| | Stavk | | Změna za rok 2015 | Struktura v % | |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| Prostředky státu na běžných bankovních účtech SFA | 46,4 | 69,5 | 23,1 | 13,8 | 34,1 |
| Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací | 25,8 | 27,7 | 1,9 | 7,7 | 13,6 |
| Pohledávky státu vůči tuzemsku | 4,6 | 4,6 | 0,0 | 1,4 | 2,3 |
| Majetkové účasti státu u zahraničních a tuzemských společ. | 92,8 | 94,2 | 1,4 | 27,6 | 46,2 |
| Cenné papíry v držbě státu ¹⁾ | 120,8 | 7,4 | -113,4 | 35,9 | 3,6 |
| Ostatní finanční aktiva | 45,7 | 0,5 | -45,2 | 13,6 | 0,2 |
| Státní finanční aktiva celkem | 336,1 | 203,9 | -132,2 | 100,0 | 100,0 |
| Závazky z emise korunových státních dluhopisů | 1 361,1 | 1 386,6 | 25,4 | 78,2 | 79,2 |
| Závazky z krátkodobých bankovních půjček | 2,5 | 2,9 | 0,3 | 0,2 | 0,2 |
| Zahraniční závazky z dlouhodobých úvěrů od EIB | 60,4 | 58,0 | -2,5 | 3,5 | 3,3 |
| Závazky ze zahraničních emisí státních dluhopisů | 239,6 | 225,6 | -14,0 | 13,8 | 12,9 |
| Závazky z nesplaceného upsaného kapitálu | 76,7 | 77,2 | 0,5 | 4,4 | 4,4 |
| Jiné závazky | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Státní finanční pasiva celkem | 1 740,3 | 1 750,1 | 9,8 | 100,0 | 100,0 |
| Rozdíl státních finančních aktiv a pasiv | -1 404,2 | -1 546,2 | -142,0 | - | - |
| pozice vůči bankovní soustavě | -434,9 | -483,6 | -48,7 | 31,0 | 31,3 |
| pozice vůči ostatním subjektům v tuzemsku | -509,2 | -522,7 | -13,5 | 36,3 | 33,8 |
| pozice vůči zahraničí | -460,1 | -539,9 | -79,8 | 32,8 | 34,9 |

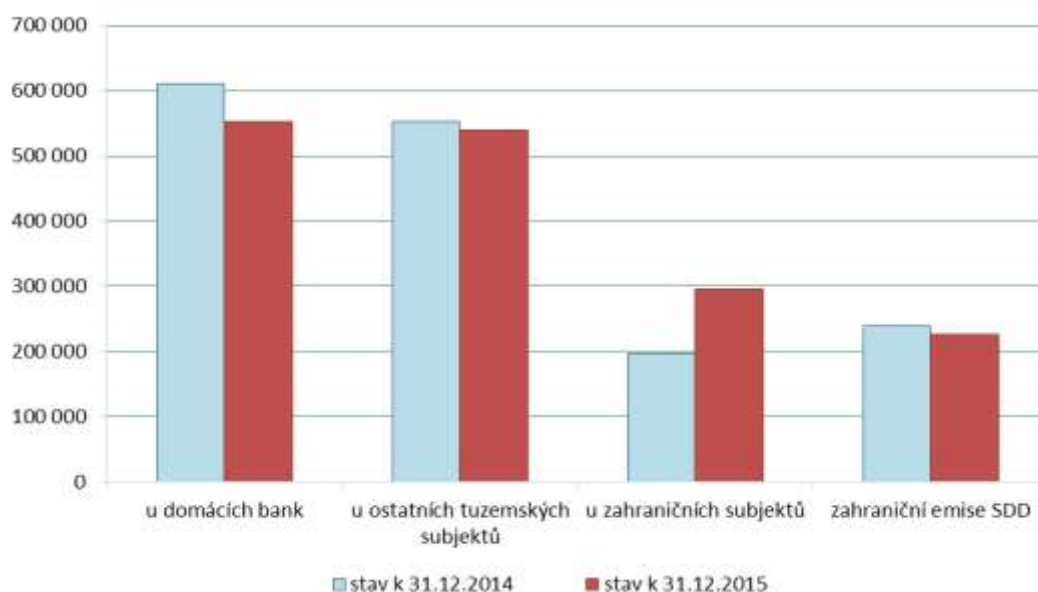
1) SDD v portfoliu jaderného účtu ve výši 7,4 mld. Kč nejsou k 31. 12. 2015 zahrnuty do státních finančních pasiv

Zdroj: MF

V roce 2015 pokračovala dlouhodobá tendence meziročního poklesu vykazovaného stavu státních finančních aktiv na hodnotu 203,9 mld. Kč, což představovalo snížení o 132,2 mld. Kč. Současně došlo k mírnému zvýšení vykazovaného stavu státních finančních pasiv o 9,8 mld. Kč na celkovou hodnotu 1 750,1 mld. Kč.

V roce 2015 měl zásadní vliv na zvýšení celkového objemu státních finančních pasiv nárůst závazků z emisí korunových státních dluhopisů, kde růst o 25,4 mld. Kč, tj. o 1,9 % znamenal zvýšení celkového stavu na 1 386,55 mld. Kč. Držba těchto emisí státních dluhopisů u zahraničních subjektů přitom vzrostla ve stejném období o 97,7 mld. Kč. Držba korunových státních dluhopisů naopak poklesla ve vztahu k tuzemským bankovním subjektům, a to celkově o 57,9 mld. Kč a vůči tuzemským nebankovním subjektům o 14,3 mld. Kč. Podíl spořicíh státních dluhopisů na celkovém počtu korunových státních dluhopisů dosáhl ke konci roku 2015 úrovně 4,8 % při jejich absolutním poklesu o 10,9 mld. Kč. Protisměrně působil rovněž pokles zadluženosti z titulu zahraničních emisí státních dluhopisů, který byl realizován v rozsahu téměř 14,0 mld. Kč, a to především v důsledku splátky 1. emise eurodluhopisů. Tento pokles vyústil rovněž ve snížení podílu zahraničních emisí na celkovém objemu státních dluhopisů o 1,0 %. Snížení přímých závazků státu z dlouhodobých úvěrů od Evropské investiční banky bylo ovlivněno rozhodnutím o zastavení čerpání dalších tranší úvěrů. V roce 2015 tak pokračovalo pouze splácení jistiny těchto úvěrů v úhrnném rozsahu 2,5 mld. Kč. Nárůst stavu závazků z nesplacené části upsaného kapitálu u mezinárodních finančních institucí v celkovém rozsahu 0,5 mld. Kč byl vedle realizovaných úhrad upsaného kapitálu v podstatné míře determinován i poklesem směnného kurzu Kč vůči USD.

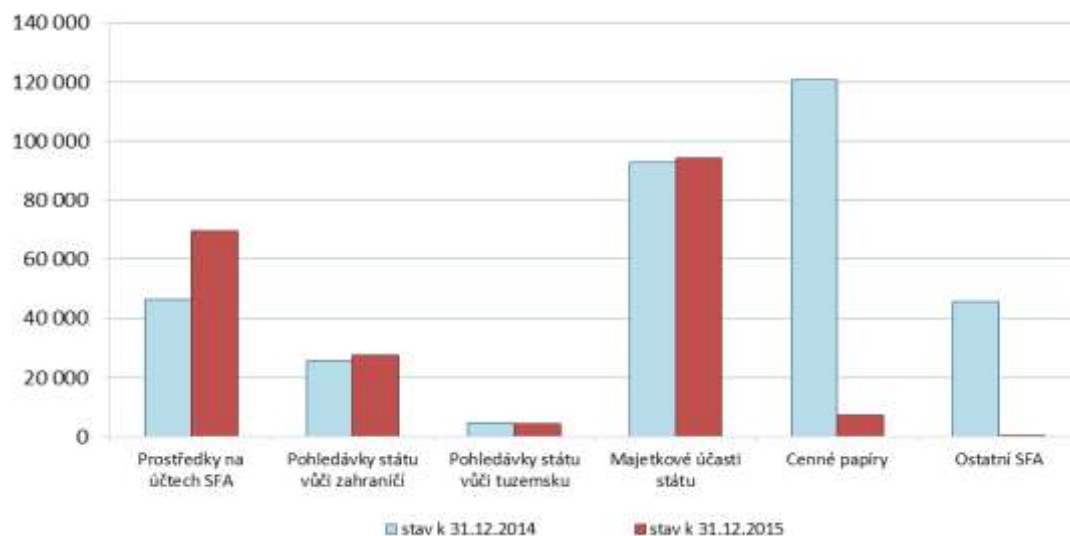
Graf č. 1: Vývoj rozložení držby státních dluhopisů v roce 2015 (mil. Kč)



Zdroj: MF

Na straně státních finančních aktiv (dále SFA) byl patrný pokles stavu zejména u držby tuzemských cenných papírů z finančního investování a pohledávek z depo operací na účtech řízení likvidity. V případě držby tuzemských cenných papírů z finančního investování se jednalo o celkový pokles přesahující 113,3 mld. Kč u pohledávek z depo operací o pokles ve výši 44,3 mld. Kč. Vedle toho se mírně zvýšil stav majetkových účastí státu u mezinárodních bankovních institucí a obchodních společností o 1,1 mld. Kč. Ke snížení pohledávky z prodeje akciového podílu státu v akciové společnosti Arcelor Mittal došlo úhradou poslední roční splátky ve výši téměř 1 mld. Kč. Naproti tomu u peněžních prostředků státu uložených na bankovních účtech SFA došlo k jejich celkovému nárůstu o 23,1 mld. Kč. Tento nárůst se týkal především jaderného účtu a euroúčtu, určeného pro řízení likvidity a státního dluhu. Změna stavu ostatních kategorií SFA s vazbou na zahraničí souvisela částečně i s vývojem směnného kurzu české koruny vůči EUR a USD, což se týkalo především zahraničních pohledávek státu, kde celkový nárůst po započtení kurzových vlivů činil 1,9 mld. Kč.

Graf č. 2: Vývoj jednotlivých kategorií státních finančních aktiv v roce 2015 (mil. Kč)



Zdroj: MF

Celkový pokles stavu tuzemských cenných papírů držených ministerstvem financí z finančního investování (o 102,5 mld. Kč) je v podstatné míře odrazem nižší míry investování volných peněžních prostředků souhrnného účtu státní pokladny, které probíhá na účtech řízení likvidity státní pokladny (pokles o 87,5 mld. Kč) v závěru roku. Objemově výrazně menšího poklesu bylo dosaženo rovněž v případě investování prostředků uložených na jaderném účtu (po zohlednění zápůjčních facilit snížení o 15,0 mld. Kč). Stav pohledávek z investování volných peněžních prostředků na účtech řízení likvidity státní pokladny formou depozit na bankovních účtech vedených u jiných peněžních ústavů, dosáhl k 31.12.2015 hodnoty cca 37,2 mld. Kč, což oproti stavu k 31.12.2014 představuje pokles o 7,1 mld. Kč. Z důvodu zamezení dvojího započtení obou těchto kategorií SFA s peněžními prostředky vedenými na účtech SFA, byl stav tuzemských cenných papírů v držbě státu, vykázán v rámci SFA k datu 31.12.2015 v celkové výši 7,4 mld. Kč. U výše zmíněných pohledávek z depo operací byl k 31.12.2015 vykázán nulový stav. Na účtu rezervy pro důchodovou reformu je finanční investování pozastaveno a od roku 2012 jsou veškeré disponibilní prostředky zapojeny do řízení likvidity v rámci souhrnného účtu státní pokladny.

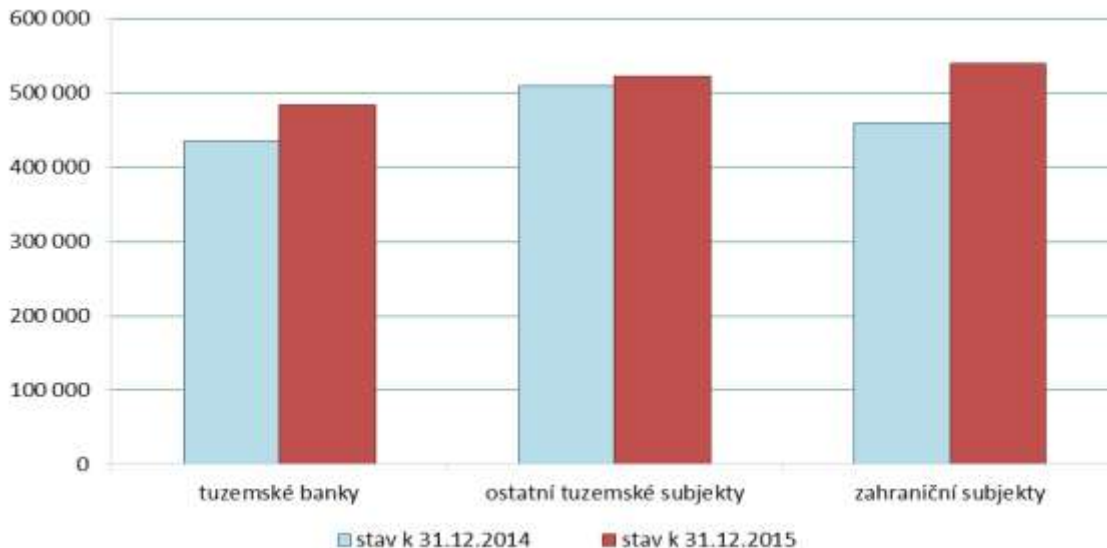
Nárůst stavu zahraničních pohledávek státu z titulu vládních úvěrů a pohledávek převzatých od ČSOB o 1,9 mld. Kč byl výrazně ovlivněn vyúčtoványými kreditními kurzovými rozdíly v rozsahu cca 1,5 mld. Kč. Do vykazovaného zvýšení stavu zahraničních majetkových účastí se vedle dopadů kurzových změn (nárůst o 0,3 mld. Kč) promítlo rovněž navýšení základního kapitálu Mezinárodní banky pro obnovu a rozvoj (IBRD), které představovalo zvýšení podílu České republiky o cca 0,8 mld. Kč. Splatnou část svého závazku z titulu odkupu akcií držených státem uhradila společnost Arcelor Mittal ve výši téměř 1,0 mld. Kč. Závazky z emisí tuzemských státních dluhopisů, které tvoří převážnou část státních finančních pasiv, ve vztahu k zahraničním subjektům výrazně vzrostly, a to o 97,7 mld. Kč (tj. o 49,5 %) a dosáhly úrovně 295,0 mld. Kč. Závazky z titulu zahraničních emisí dluhopisů, představovaných jednotlivými emisemi eurodluhopisů, eurobondů a švýcarských a jenových bondů, naopak mírně klesly, a to o 14,0 mld. Kč (tj. o 5,8 %) na celkem 225,6 mld. Kč. Příjem nových tranší úvěrů od EIB na jednotlivé programy rozvoje infrastruktury je od roku 2014 pozastaven. Při pokračujícím splácení úvěrů došlo k poklesu přímých zahraničních závazků státu z tohoto titulu o 2,5 mld. Kč. V menší míře se na vývoji dlužnického salda vůči zahraničí podílel i růst závazků z nesplacené části upsaného kapitálu u mezinárodních finančních institucí o 0,5 mld. Kč s tím, že vedle faktické změny majetkových podílů se z hlediska kurzových změn uplatnil převážující dopad pohybu směnného kurzu Kč vůči USD.

Dlužnická pozice státu vykazovaná v rámci státních finančních aktiv a pasiv vůči tuzemské bankovní soustavě se oproti stavu k 31.12.2014 poměrně výrazně prohloubila o 48,8 mld. Kč, přičemž převážující vliv představoval dosažený vývoj na straně státních finančních aktiv. Zde se na výsledném rozdílu významnou měrou podílelo snížení stavu tuzemských cenných papírů v držbě státu, které se konkrétně týkalo poukázek ČNB ve formě kolaterálu k obchodům, realizovaným v průběhu roku 2015, v rámci finančního investování části volných prostředků souhrnného účtu státní pokladny (pokles o 78,1 mld. Kč) a poukázek ČNB, držených jako kolaterál v portfoliu tzv. jaderného účtu (pokles o 7,3 mld. Kč). Obdobně se projevíly již zmíněné depozitní operace, realizované na účtech řízení likvidity státní pokladny, jejichž celkový pokles po zohlednění rizika dvojího započtení představoval 44,3 mld. Kč. Opačný vliv měl nárůst stavu peněžních prostředků na korunových a cizoměnových bankovních účtech SFA v rozsahu 23,1 mld. Kč. Na straně státních finančních pasiv se jednalo o pokles bankovní držby tuzemských státních dluhopisů v rozsahu 57,9 mld. Kč na úroveň 552,7 mld. Kč (po zohlednění změny metodiky vykazování), k němuž v roce 2015 došlo při současném snížení podílu bankovního sektoru na této držbě (ze 44,9 % na 39,9 %). Toto snížení se týkalo jak střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů, kde celkový pokles činil 43,4 mld. Kč,

tak státních pokladničních poukázek, kde se jednalo celkem 14,5 mld. Kč. V držení domácích bank tak zůstaly státní pokladniční poukázky (celkem 80,4 mld. Kč) a střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy (celkem 472,3 mld. Kč). Přijaté krátkodobé bankovní půjčky představovaly úhrnem 2,85 mld. Kč.

Nárůst dlužnického salda ve vztahu státu k tuzemským nebankovním subjektům o 13,6 mld. Kč byl na straně SFA významnou měrou podpořen snížením vykazované držby státních cenných papírů (SPP a SDD) z finančního investování na účtech řízení likvidity státní pokladny a na jaderném účtu, a to celkem o 28,0 mld. Kč. Cenné papíry, přijaté jako předmět finančního zajištění (kolaterál) při finančním investování disponibilní likvidity státní pokladny, nebyly z důvodu zamezení rizika duplicity zahrnuty do stavu SFA k 31.12.2015. K mírnému snížení uvedeného rozdílu vedl nárůst stavu majetkových účastí státu u tuzemských společností, který v úhrnu činil cca 0,1 mld. Kč. Na straně státních finančních pasiv pak představovalo poměrně výraznou korekci dlužnického salda vůči domácímu nebankovnímu sektoru snížení držby státních dluhopisů u těchto subjektů celkem o 14,3 mld. Kč na 538,9 mld. Kč, což odpovídá poklesu o 2,6 %. To se týkalo především pojišťovacích společností a penzijních fondů, kde pokles činil 6,3 mld. Kč a ostatních finančních institucí (pokles o 11,3 mld. Kč). Naproti tomu hodnota státních dluhopisů držených vládními institucemi se zvýšila (nárůst činil 19,2 mld. Kč) až na úroveň 43,4 mld. Kč. U nefinančních podniků zaznamenala držba státních dluhopisů oproti stavu k 31.12.2014 pokles o cca 4,5 mld. Kč, u neziskových organizací pokles o 0,7 mld. Kč a u domácností dokonce postupný pokles o 10,8 mld. Kč. V držení domácností tak zůstaly státní dluhopisy v hodnotě 63,1 mld. Kč, z čehož převážná část připadala na jednotlivé emise spořicíh státních dluhopisů.

Graf č. 3: Vývoj dlužnické pozice vůči tuzemským a zahraničním subjektům (mil. Kč)



Zdroj: MF

Od začátku roku 2014 do konce roku 2015 došlo k poklesu státního dluhu v absolutním vyjádření (z 1 683,3 mld. Kč na 1 673,0 mld. Kč, tj. o 10,4 mld. Kč) i ve vyjádření v poměru k HDP (z 41,3 % HDP na konci roku 2013 na 37,4 % HDP na konci roku 2015, tj. o 3,9 p. b.), a to v důsledku efektivního řízení likvidity státní pokladny.

Za rok 2015 se stav státního dluhu zvýšil o 9,3 mld. Kč (tj. o 0,6 %) na cca 1 673,0 mld. Kč. Podíl státního dluhu na hrubém domácím produktu se oproti roku 2014 snížil z 39,0 % na 37,4 %. V roce 2015 vykázaly obě hlavní složky státního dluhu zcela opačný vývoj. Zatímco

vnitřní státní dluh dosáhl ve sledovaném období absolutního přírůstku 25,8 mld. Kč (což představuje zvýšení o 1,9 %), vnější státní dluh naopak poklesl. Jeho výsledná hodnota se snížila o cca 16,4 mld. Kč (tj. o 5,5 %). Podíl vnějšího dluhu na celkovém státním dluhu se tak snížil z 18,0 % na 17,0 %.

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 2015 charakterizovat takto:

- Prostředky na běžných bankovních 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 2015 úrovně 51,0 mld. Kč, což představuje 73,4 % celkového stavu bankovních depozit SFA. Euroúčet dluhové služby vykázal k 31.12.2015 zůstatek 687,2 mil. EUR (tj. cca 18,6 mld. 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 řízení likvidity 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 EIB zapojovány do financování schodku státního rozpočtu.
- Financování salda příjmů a výdajů rozpočtové kapitoly OSFA je zajištěno z účtů SFA, které kromě toho kryjí též přesuny z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol formou rozpočtových opatření a jejichž rozsah v roce 2015 činil 913,5 mil. Kč.
- Obdobně jako v předchozích letech nebyly ani v roce 2015 peněžní prostředky účtů SFA zapojeny k finančnímu krytí poskytnutých státních půjček, neboť čerpání nových státních půjček nebylo v kapitole OSFA rozpočtováno. Ve prospěch zvláštního účtu SFA byly realizovány pouze splátky závazku z realizované státní záruky v celkové výši 8,6 mil. Kč, které Mitas, a.s. uhradila na základě uzavřené dohody o narovnání.
- Finanční investování dočasně volných prostředků na účtech SFA se v roce 2015 přímo týkalo pouze jaderného účtu, zřízeného podle zákona č. 18/1997 Sb. o mírovém využití atomové energie a ionizujícího záření (atomový zákon). Rozsah krátkodobého finančního investování prostředků jaderného účtu postupně dosáhl celkové částky 459,1 mld. Kč. Stav cenných papírů držených v portfoliu z titulu finančního investování dosáhl úrovně 7,4 mld. Kč (jmenovitá hodnota SDD po zohlednění zápůjčních facilit v rozsahu 0,4 mld. Kč), což oproti konci předchozího roku znamenalo pokles o 15,0 mld. Kč. Disponibilní prostředky na účtu Rezervy pro důchodovou reformu 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 2015 **na běžných bankovních účtech SFA** v porovnání se schváleným rozpočtem a skutečností za rok 2014 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 realizovaných v jiných

rozpočtových kapitolách je uveden v příslušném kapitolním sešitu státního závěrečného účtu. Shrnující pohled na příjmové a výdajové operace korunových účtů SFA doplněný kvantifikací financování jejich přebytkového salda podává tabulka:

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

| | Skutečnost za rok 2014 | Schválený rozpočet 2015 | Skutečnost za rok 2015 | Plnění rozpočtu v % | Index 2015/2014 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Příjmy z operací na účtech SFA celkem | 13 234,1 | | 13 825,1 | x | 104,5 |
| příjmové operace kapitoly OSFA | 3 339,7 | 3 231,0 | 3 240,6 | 100,3 | 97,0 |
| ostatní příjmové operace SFA | 9 894,4 | | 10 584,5 | x | 107,0 |
| Výdaje z operací na účtech SFA celkem | 2 841,3 | | 1 761,9 | x | 62,0 |
| výdajové operace kapitoly OSFA | 205,2 | 664,2 | 262,8 | 39,6 | 128,1 |
| přesuny z OSFA do jiných rozpočtových kapitol | 850,0 | 1 150,0 | 913,5 | 79,4 | 107,5 |
| ostatní výdajové operace SFA | 1 786,1 | | 585,6 | x | 32,8 |
| Saldo příjmů a výdajů z operací SFA celkem | 10 392,7 | | 12 063,2 | x | 116,1 |
| za kapitolu OSFA včetně přesunů | 2 284,5 | 1 416,8 | 2 064,3 | 145,7 | 90,4 |
| Financování salda příjmů a výdajů operací SFA | -10 392,7 | | -12 063,2 | x | 116,1 |
| z depozit SFA z minulých let | -2 284,4 | -1 416,8 | -2 064,3 | 145,7 | 90,4 |
| z přímých dlouhodobých úvěrů ze zahraničí | 0,0 | | 0,0 | x | 0,0 |
| ze zůstatků prostředků dlouhodobých úvěrů ze zahraničí | 363,9 | | 0,0 | x | 0,0 |
| z emisí státních dluhopisů | -8 472,2 | | -9 998,9 | x | 118,0 |

Zdroj: MF

U operací za kapitolu OSFA včetně transferů došlo v roce 2015 k převaze příjmů nad výdaji ve výši 2 064,3 mil. Kč. Oproti skutečnosti v roce 2014, kdy hodnota přebytkového salda příjmů a výdajů činila cca 2 284,4 mil. Kč, to znamenalo pokles o 9,6 %. Rozpočet pro rok 2015, který stanovil saldo příjmů a výdajů kapitoly OSFA ve výši 1 416,8 mil. Kč, byl v tomto ukazateli plněn na 145,7 %. V roce 2015 bylo realizováno 100,3 % rozpočtovaných příjmů. Na tomto výsledku se podílely zejména mimořádné příjmy od podnikatelských subjektů, v menší míře pak vyšší příjmy z dividend a přijaté vratky, které vykompenzovaly propad daňových příjmů týkající se odvodů od původců radioaktivních odpadů (o 118,3 mil. Kč).

Přímé výdaje kapitoly OSFA vesměs nedosahovaly objemů rozpočtovaných na rok 2015. Na financování Správy úložišť radioaktivních odpadů (SÚRAO) bylo uvolněno celkem 257,8 mil. Kč, tj. 80,8 % rozpočtované částky. Přímé kapitálové výdaje určené na řešení mimořádných situací a posílení infrastruktury ústředních samosprávných celků byly v roce 2015 čerpány v celkové výši 5,0 mil. Kč (tj. pouze 1,7 % schváleného rozpočtu). Záloha poskytnutá na restituce zemědělského majetku ve výši 3 mil. Kč, byla v závěru roku v plné výši vrácena jako nevyužitá.

U značné části výdajových položek rozpočtovaných v kapitole OSFA došlo realizací příslušných rozpočtových opatření k přenesení oprávnění čerpat prostředky SFA do jiných kapitol. Těmito přesuny bylo k realizaci v jiných rozpočtových kapitolách uvolněno celkem 913,5 mil. Kč. Nejvyššího objemu dosáhly přesuny na programy ve veřejném zájmu v působnosti MZe, konkrétně 668,5 mil. Kč na vodohospodářské akce a 60 mil. Kč na výkup pozemků pro vodní nádrž Nové Heřmínovy. Pro čerpání v kapitole Ministerstva kultury bylo přesunuto celkem 130 mil. Kč na programy vyvolané zánikem věcných břemen na restituovaném majetku. Do kapitoly VPS byl proveden přesun peněžních prostředků v rozsahu 55 mil. Kč na podporu rozvoje a obnovy regionálního školství.

Příjmové operace kapitoly OSFA vykázaly v roce 2015 nárůst oproti schválenému rozpočtu o 9,6 mil. Kč, což představuje plnění na hodnotu 100,3 %. Na celkových příjmech v rozsahu 3 240,6 mil. Kč se významnou měrou podílely především tyto položky:

- Odvody od původců radioaktivních odpadů v částce 1 381,7 mil. Kč;
- Příjmy z úroků a realizace finančního majetku, které zahrnovaly inkasované dividendy (249,5 mil. Kč) a úrokové výnosy z investování na jaderném účtu (500,8 mil. Kč);
- Příjmy z prodeje akcií a majetkových podílů ve společnosti Arcelor Mittal Ostrava ve výši 965,9 mil. Kč, převedené do SFA na základě usnesení vlády ze dne 20. července 2009 č. 968;
- Částečná úhrada závazku společnosti OMNIPOL, a.s. z titulu nevypořádané zálohy poskytnuté v souvislosti s uvalení hospodářského embarga na odkup pohledávek za věřiteli v Iráku (83,0 mil. Kč)

Výsledné kladné saldo za rozpočtovou kapitolu OSFA, vyčíslené na 2 064,3 mil. Kč, fakticky znamenalo záporné financování z titulu změny peněžních prostředků na účtech SFA a projevilo se tedy nárůstem stavu prostředků na příslušných depozitech SFA.

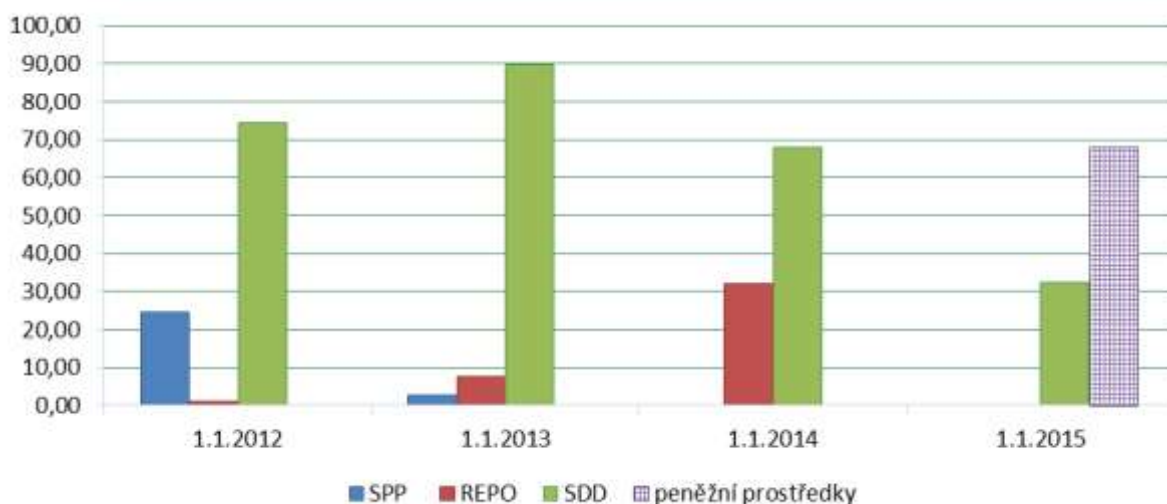
Pokud jde o ostatní příjmové a výdajové operace SFA, bylo dosaženo přebytkového salda z těchto operací ve výši cca 10,0 mld. Kč.

Podrobnější přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových depozitních účtech SFA v roce 2015 v členění podle hlavních bloků i jednotlivých účtů SFA je uveden v tabulkové příloze tohoto sešitu v tabulce č. 3.

Rozsáhlé **finanční investování** dočasně volných peněžních prostředků souhrnného účtu státní pokladny probíhalo obdobně jako v minulých letech na účtech Řízení likvidity státní pokladny. V průběhu roku 2015 byly splatné krátkodobé finanční investice se zástavou v podobě pokladničních poukázek ČNB s celkovým výnosem 28,5 mil. Kč a depozitní operace s celkovým výnosem cca 11,7 mil. Kč. Od roku 2013 jsou realizovány investice rovněž na evrovém účtu řízení likvidity státní pokladny, konkrétně krátkodobé investice ve formě depozitních operací (s celkovým výnosem 52,4 mil. Kč z operací splatných v roce 2015) a repo operací (s celkovým výnosem 14,7 mil. Kč z operací splatných v roce 2015). Dále byly realizovány devizové swapy se splatností v roce 2016, výnos z těchto operací bude tedy součástí příjmů státního rozpočtu až v roce 2016. Operacemi s přebytkem finančních zdrojů státní pokladny bylo v roce 2015 dosaženo o cca 129,6 mil. Kč nižšího výnosu oproti roku 2014, což představuje meziroční pokles o 54 %.

Finanční investování na jaderném účtu SFA probíhalo ve sledovaném období výhradně do krátkodobých instrumentů finančního trhu. Podíl státních dluhopisů držených v portfoliu Jaderného účtu (bez zahrnutí zápůjčních facilit) se přitom oproti závěru roku 2014 poměrně výrazně snížil, a to až na 31,5 %, neboť v roce 2015 došlo ke splacení dvou emisí SDD v celkové jmenovité hodnotě 7,3 mld. Kč. Volné peněžní prostředky byly průběžně investovány v celkovém rozsahu 459 126,8 mil. Kč, a to především do reverzních repo operací se zajištěním poukázkami ČNB. V roce 2015 byly uskutečněny rovněž krátkodobé zápůjční facility SDD v celkovém rozsahu 23 423,8 mil. Kč, z čehož nesplacené obchody na konci roku 2015 činí 659,9 mil. Kč.

Graf č. 4: Vývoj jednotlivých složek portfolia jaderného účtu v období let 2012 až 2015 (%)

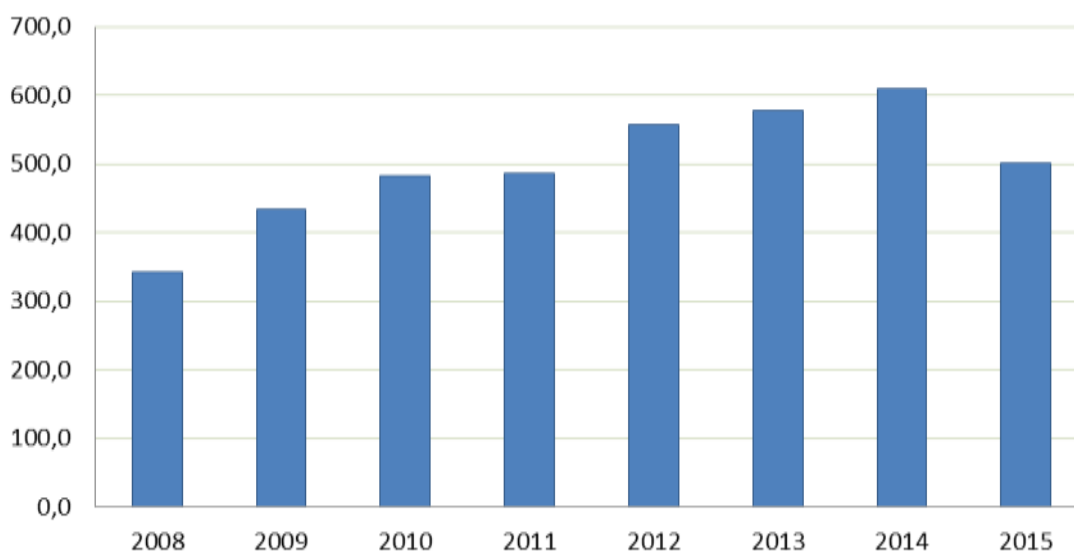


Zdroj: MF

Z grafu je zřejmé, že převažující podíl SDD, který se do konce roku 2013 zvolna zvyšoval, se od roku 2014 začal postupně snižovat na úkor rostoucího podílu krátkodobého investování formou reverzních repo operací. V průběhu roku 2013 byl pak zcela utlumen nákup SPP. Stav portfolia jaderného účtu k 31.12.2015 je specifický skokovým nárůstem peněžních prostředků, který je důsledkem skutečnosti, že v prosinci 2015 nebyl realizován žádný repo obchod se splatností v lednu 2016 (výjimku tvoří zmíněná zápůjční facilitita). K vypořádání uzavřených repo obchodů se zajištěním poukázkami ČNB (kolaterálem) v úhrnném rozsahu 16,3 mld. Kč došlo 31.12.2015, přičemž nové repo obchody byly uzavřeny až počátkem ledna 2016.

V roce 2015 pokračovala na finančních trzích tendence nízkých úrokových sazeb, což se výrazně projevilo především nízkou výnosností u krátkodobých instrumentů. Za rok 2015 tak bylo dosaženo celkových výnosů inkasovaných na Jaderný účet ve výši cca 500,8 mil. Kč. Oproti roku 2014 představuje tato hodnota pokles o 108,2 mil. Kč (tj. o 17,8%). Z této částky připadá plných 494,0 mil. Kč na výnosy z ročních kuponů držených SDD (očištěné o prémie a diskonty u dluhopisů splatných v roce 2015). Zbývající výnosy ve výši cca 6,8 mil. Kč byly generovány z průběžného krátkodobého finančního investování volných peněžních prostředků, a to převážně formou reverzních repo operací. Podstatný nárůst výnosů z repo operací o celkem 3,6 mil. Kč v porovnání s předchozím rokem je výsledkem zapojení většího objemu volných peněžních prostředků do investování. K tomu přispělo pozastavení nových nákupů SPP a SDD do portfolia jaderného účtu i vyšší využití zápůjčních facilit se zástavou SDD. Přínosem zápůjčních facilit v roce 2015 vedle inkasovaných přímých výnosů v celkové výši 0,4 mil. Kč bylo rovněž krátkodobé zvýšení objemu volných peněžních prostředků. Celkově byly dosažené výnosy z krátkodobého investování vyšší než v roce 2014 o 3,7 mil. Kč, tj. o 115,1 %.

Graf č. 5: Vývoj inkasovaných výnosů z investování na jaderném účtu (mil. Kč)



Zdroj: MF

Dlouhodobý trend snižování výnosnosti krátkodobého investování kopíruje vývoj 2T repo sazby vyhlášené ČNB. Nejvýrazněji se projevil 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 0,046 % p.a.

V souladu s ustanovením § 36 zákona 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech byly od roku 2008 investovány rovněž volné finanční prostředky uložené na zvláštním účtu rezervy pro důchodovou reformu (tzv. důchodovém účtu). 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.

2. Státní zahraniční pohledávky

Podíl státních zahraničních pohledávek z vládních úvěrů a pohledávek převzatých od ČSOB, a.s. na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2015 zvýšil o 6,0 %, přičemž celkový stav těchto pohledávek se zvýšil o 1 888,5 mil. Kč, což představovalo jejich relativní nárůst o 7,3 %. Současně nedošlo k žádné výraznější změně ve struktuře této kategorie státních finančních aktiv. Jako doplňující informaci 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.

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

| | Státní zahraniční pohledávky celkem | v tom : | | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
| | | pohledávky z vládních úvěrů | podíl v % | převzaté zahraniční pohledávky | podíl v % | pohledávky za deblokátory | podíl v % |
| S t a v - k 31.12.2014 | 25 795,5 | 17 636,3 | 68,4 | 7 261,4 | 28,1 | 897,8 | 3,5 |
| - k 31.12.2015 | 27 684,0 | 18 799,6 | 67,9 | 7 957,7 | 28,7 | 926,7 | 3,3 |
| Změna stavu za rok 2015 | 1 888,5 | 1 163,3 | 61,6 | 696,3 | 36,9 | 28,9 | 1,5 |
| z toho kurzové rozdíly | 1 554,2 | 1 049,0 | 67,5 | 439,6 | 28,3 | 65,6 | 4,2 |

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 t o m: | |
|---|---|----------------------------|--------------------------|
| | | v nekonvertibilních měnách | v konvertibilních měnách |
| S t a v k 31.12.2014 | 17 636,3 | 5 568,8 | 12 067,5 |
| Vyúčtování připsaných úroků | 290,2 | 94,3 | 195,9 |
| Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu | 175,9 | - | 175,9 |
| Splátky jistiny | 105,8 | - | 105,8 |
| Splátky úroků | 70,1 | - | 70,1 |
| Čisté inkaso z deblokací | - | - | - |
| Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky | - | - | - |
| Převody a jiné změny pohledávek | - | - | - |
| Vyúčtované kurzové vlivy (+,-) | 1 049,0 | - | 1 049,0 |
| S t a v k 31.12.2015 | 18 799,6 | 5 663,1 | 13 136,5 |

Zdroj: MF

U pohledávek z vládních úvěrů, které tvoří převážnou část zahraničních pohledávek státu, došlo vlivem převahy celkového objemu připsaných úroků a zejména vyúčtovaných kreditních kurzových rozdílů nad inkasovanými splátkami ke zvýšení jejich stavu o cca 1 163,3 mil. Kč, tj. o 6,6 %. Splátky do státního rozpočtu v úhrnné částce 175,9 mil. Kč, se týkaly pravidelných splátek jistiny (105,8 mil. Kč) a úroků (70,1 mil. Kč) z Iráku, inkasovaných na základě uzavřené mezivládní dohody. Úroky byly v průběhu roku 2015 připisány v celkové výši 290,2 mil. Kč, a to např. na účty pohledávek vedených za Kubou (84,7 mil. Kč), Irákem (70,1 mil. Kč) a Alžírem (13,5 mil. Kč).

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

| | Převzaté zahraniční pohledávky státu celkem | v t o m: | |
|--|---|------------------------------------|---|
| | | pohledávky v nesměnitelných měnách | pohledávky ve volných měnách z titulu CDZ |
| S t a v k 31.12.2014¹⁾ | 7 261,4 | 6 521,8 | 739,6 |
| Vyúčtování připsaných úroků | 256,7 | 255,3 | 1,4 |
| Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu | - | - | - |
| Splátky jistiny | - | - | - |
| Splátky úroků | - | - | - |
| Čisté inkaso z deblokací | - | - | - |
| Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky | - | - | - |
| Převody a jiné změny pohledávek | - | - | - |
| Vyúčtované kurzové vlivy (+,-) | 439,6 | 458,3 | -18,7 |
| S t a v k 31.12.2015¹⁾ | 7 957,7 | 7 235,4 | 722,3 |

1) ve stavech je u Číny proveden zápočet mezi stavem pohledávky a závazkem (ke 31.12.2015 činí pohledávka 572,3 mil. Kč a závazek činí 303,8 mil. Kč)

Zdroj: MF

U převzatých pohledávek došlo k jejich zvýšení o 696,3 mil. Kč, tj. o 9,6 %, což bylo v převážné míře ovlivněno vývojem směnného kursu koruny a dále zvýrazněno připsovanými úroky.

Ve prospěch rozpočtových příjmů nebyly v roce 2015 realizovány žádné splátky. Na účty pohledávek vedených vůči státům bývalé Jugoslávie, Iránu a Kuby byly předepsány úroky v úhrnné výši 256,7 mil. Kč. Kreditní kurzové rozdíly dosáhly celkové hodnoty 439,6 mil. Kč.

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

| | 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 31.12.2014 | 897,8 | 794,3 | 103,5 |
| Vyúčtování připsaných úroků | 33,1 | 29,5 | 3,6 |
| Převod čistého inkasa do státního rozpočtu | 0,8 | - | 0,8 |
| Odpis deblokovaných pohledávek | - | - | - |
| Korekce a jiné změny pohledávek | -69,0 | -69,0 | - |
| Vyúčtované kurzové vlivy (+,-) | 65,6 | 63,2 | 2,4 |
| S t a v k 31.12.2015 | 926,7 | 818,0 | 108,7 |

Zdroj: MF

U pohledávek převedených na společnosti deblokující zahraniční pohledávky došlo v průběhu roku 2015 k nárůstu jejich hodnoty o 28,9 mil. Kč, tj. o 3,2 %. Toto zvýšení bylo vedle kurzových změn v menší míře ovlivněno i připsáním úroků. Částečnou korekci představovalo především snížení pohledávky za společností BMC Agro. Jednalo se o odečtení smluvních pokut uplatňovaných vůči společnosti v letech 2011 až 2013 v celkové výši 69 mil. Kč. V roce 2015 pokračovalo splácení v rámci probíhajícího exekučního řízení se společností

Lanatex, a.s., které se vztahuje k deblokaci dluhu Indie. Částka inkasovaná do státního rozpočtu činila cca 846 tis. Kč.

Kromě pohledávek vedených za státy a deblokátory – právníckými osobami je vedena pohledávka za fyzickými osobami z titulu náhrady škody z trestního a občanskoprávního řízení týkajícího se podvodné deblokace části pohledávky ČR za Peru. Hodnota pohledávky k 31.12.2015 činila 40,5 mil. Kč a vymáhá se pomocí exekučního řízení na majetek dlužníků.

3. Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností

Podíl upsaných mezinárodních a tuzemských majetkových účastí na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2015 zvýšil z 27,6 % na 46,2 %, což však nebylo způsobeno faktickým nárůstem stavu majetkových účastí, ale důsledkem poměrně výrazného poklesu úhrnného stavu státních finančních aktiv. Na celkovém mírném zvýšení stavu majetkových účastí u mezinárodních finančních institucí o 1,1 mld. Kč se podílely kurzové rozdíly z přepočtu Kč na USD, částečně kompenzované debetní změnou směnného kurzu Kč vůči EUR. U tuzemských společností se jednalo o celkový mírný nárůst ve výši cca 0,2 mld. Kč. Nárůst stavu, který se týkal společností ČEZ, a.s. a Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (dále ČMZRB, a.s.) tak převážil pokles dosažený u společnosti STAVOCENTRAL, a.s. v likvidaci jejím zánikem. V průběhu roku 2015 se tedy absolutní stav majetkových účastí vykazovaných v rámci státních finančních aktiv mírně zvýšil a dosáhl hodnoty 94,2 mld. Kč.

U zahraničních majetkových účastí se vedle výše zmíněných dopadů kurzových rozdílů dominantním způsobem promítl vliv navýšení upsaného kapitálu Světové banky o cca 0,8 mld. Kč, které se konkrétně týkalo Mezinárodní banky pro obnovu a rozvoj (dále IBRD). V segmentu tuzemských majetkových účastí došlo k dalšímu navýšení držby akcií ČMZRB, a.s. převodem akcií společnosti ČEZ, a.s. z Ministerstva práce a sociálních věcí na Ministerstvo financí. Z portfolia majetkových účastí převzatých po ČKA byly vyjmuty některé společnosti v souvislosti s ukončením jejich likvidace nebo zrušení konkursu.

Podíl závazků z titulu nesplaceného upsaného kapitálu na celkovém stavu státních finančních pasiv (4,4 %) se oproti roku 2014 nezměnil, což souviselo jak se zvýšením stavu těchto závazků státu o 0,5 mld. Kč, tak s celkovým nárůstem státních finančních pasiv o 9,8 mld. Kč. Tato kategorie závazků se týká výhradně majetkových účastí státu u mezinárodních finančních institucí a její faktický nárůst souvisel vedle vlastních změn závazků i s vyúčtováním kurzových rozdílů.

3.1. Účasti u mezinárodních institucí a zahraničních společností

Zvýšení stavu zahraničních majetkových účastí v r. 2015 zhruba o 1 076 mil. Kč bylo zásadním způsobem ovlivněno poklesem směnného kurzu Kč vůči USD s celkovým dopadem přesahujícím 1,9 mld. Kč. Částečnou kompenzaci představoval růst směnného kurzu Kč vůči EUR, a to v rozsahu cca 1,6 mld. Kč. Čtvrtý úpis akcií IBRD na základě rezoluce č. 613, schválené guvernéry banky, proběhl v lednu 2015 a představoval nárůst o 0,8 mld. Kč. Jednalo se o upsání 276 kusů akcií v hodnotě 33,3 mil. USD, z nichž bylo splatných 6 % (tj. cca 2 mil. USD). K 31.12.2015 tak držela Česká republika celkem 7 717 akcií a celkový upsaný kapitál činil cca 930,9 mil. USD, což odpovídá hodnotě 23,1 mld. Kč.

V případě Mezinárodní banky hospodářské spolupráce (dále MBHS), kde probíhá proces schvalování statutárních dokumentů, umožňující nový propočet podílů jednotlivých členských zemí, byly zároveň posuzovány přínosy dalšího členství České republiky v MBHS a v současnosti je reálně zvažována možnost jeho ukončení. Mezinárodní investiční banka (dále MIB) v roce 2015 navrhla nový princip výpočtu pro případné změny podílů jednotlivých

členských zemí na upsaném kapitálu. Navýšení základního kapitálu MIB na celkem 2 mld. EUR (po ratifikaci nového znění statutárních dokumentů) se nedotkne výše podílů členských zemí, ale bude znamenat navýšení nerozdělené kvóty. K navýšení splacené části upsaného kapitálu ze strany České republiky v roce 2015 nedošlo a z rozhodnutí ministra financí není plánováno ani v dalším období.

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

| | Stav k 31.12.2014 | Změna stavu v roce 2015 | Vyúčtované kursové rozdíly | Stav k 31.12.2015 |
|--|-------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Účast u Mezinárodní banky hospodářské spolupráce | 1 330,8 | - | -33,6 | 1 297,2 |
| Účast u Mezinárodní investiční banky | 3 482,3 | - | -88,0 | 3 394,3 |
| Účast u Evropské banky pro obnovu a rozvoj | 7 100,6 | - | -179,2 | 6 921,4 |
| Účast u Evropské investiční banky celkem | 51 329,2 | - | -1 295,9 | 50 033,3 |
| Účast u Rozvojové banky Rady Evropy | 1 193,2 | - | -30,1 | 1 163,1 |
| Účast u institucí Světové banky | 21 842,3 | +816,9 | +1 906,6 | 24 565,8 |
| Účast ČR u mezinárodních bank celkem | 86 278,4 | +816,9 | +279,8 | 87 375,1 |
| Účast u zahraničních společností převedených z ČKA | 811,3 | - | -20,5 | 790,8 |
| Zahraniční majetkové účasti celkem | 87 089,7 | +816,9 | +259,3 | 88 165,9 |

Zdroj: MF

V souvislosti s navýšením kapitálu Evropské investiční banky (dále EIB), které schválila vláda ČR svým usnesením ze dne 26.9.2012 č. 693, uhradila Česká republika třetí (poslední) splátku ve výši cca 19,1 mil. EUR (tj. 521,7 mil. Kč) ze splatné části podílu na navýšení upsaného kapitálu. Výše zmíněné navýšení upsaného kapitálu u IBRD se promítlo rovněž do stavu splaceného kapitálu, a to ve výši odpovídající 6 % nově upsaného kapitálu. Splacený kapitál IBRD se oproti stavu k 31.12.2014 zvýšil o 2 mil. USD (tj. o cca 49,0 mil. Kč, splacených v lednu 2015) a k 31.12.2015 činil 56,1 mil. USD, tj. cca 1,4 mld. Kč. Významný vliv na celkový vývoj stavu splaceného kapitálu u jednotlivých zahraničních společností a mezinárodních finančních institucí měl rovněž pohyb směnného kurzu Kč vůči EUR a USD, přičemž pokles stavu aktiv denominovaných v EUR byl téměř vykompenzován nárůstem aktiv v USD. Výsledný dopad kurzových změn tak představoval pokles stavu splaceného kapitálu z tohoto titulu pouze v rozsahu cca 2,5 mil. Kč.

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

| | Stav k 31.12.2014 | Změna splaceného kapitálu | Vyúčtované kursové rozdíly a jiné korekce | Stav k 31.12.2015 |
|---|-------------------------|---------------------------------|---|-------------------------|
| Mezinárodní banka hospodářské spolupráce | 691,7 | - | -17,5 | 674,2 |
| Mezinárodní investiční banka | 842,1 | - | -21,2 | 820,9 |
| Evropská banka pro obnovu a rozvoj | 1 481,0 | - | -37,4 | 1 443,6 |
| Evropská investiční banka celkem | 4 048,8 | +521,7 | -107,9 | 4 462,6 |
| Rozvojová banka Rady Evropy | 132,4 | - | -3,3 | 129,1 |
| Instituce Světové banky | 2 424,8 | +49,0 | +205,3 | 2 679,1 |
| Zahraniční společnosti převedené z ČKA | 811,3 | - | -20,5 | 790,8 |
| Splacený kapitál ČR u mezinárodních bank a zahraničních společností celkem | 10 432,1 | +570,7 | -2,5 | 11 000,3 |

Zdroj: MF

Závazky z titulu nesplaceného 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 závazků z nesplacené části upsaného kapitálu se ze 76,7 mld. Kč zvýšil na 77,2 mld. Kč, což představuje nárůst o 0,7 %, vyjádřeno v absolutní hodnotě o cca 0,5 mld. Kč. Vývoj byl do značné míry ovlivněn, obdobně jako tomu bylo u stavů upsaného kapitálu a u stavů splaceného kapitálu, především kurzovými rozdíly. Další změny se týkaly výše zmíněného navýšení kapitálu IBRD a realizace roční úhrady splatné části upsaného kapitálu EIB.

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

| | Stav k 31.12.2014 | Změna závazku z nesplaceného kapitálu | Vyúčtované kursové rozdíly a korekce | Stav k 31.12.2015 |
|--|-------------------------|--|---|-------------------------|
| Mezinárodní banka hospodářské spolupráce | 639,1 | - | -16,1 | 623,0 |
| Mezinárodní investiční banka | 2 640,1 | - | -66,6 | 2 573,5 |
| Evropská banka pro obnovu a rozvoj | 5 619,6 | - | -141,9 | 5 477,7 |
| Evropská investiční banka celkem | 47 280,4 | -521,7 | -1 188,0 | 45 570,7 |
| Rozvojová banka Rady Evropy | 1 060,8 | - | -26,8 | 1 034,0 |
| Instituce Světové banky | 19 417,5 | +767,9 | +1 701,3 | 21 886,7 |
| Závazek z nesplaceného upsaného kapitálu u mezinárodních společností celkem | 76 657,5 | +246,2 | +261,9 | 77 165,6 |

Zdroj: MF

3.2. 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 MF (mil. Kč)

| | Stav k 31.12.2014 | Změny stavu v roce 2015 | Stav k 31.12.2015 |
|--|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. | 520,0 | | 520,0 |
| Česká exportní banka, a.s. | 1 664,0 | | 1 664,0 |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. | 602,8 | +99,4 | 702,2 |
| Kongresové centrum Praha, a.s. | 2 000,0 | | 2 000,0 |
| Ostatní tuzemské společnosti | 311,8 | +135,6 | 447,4 |
| MUFIS, a.s. | 1,0 | | 1,0 |
| Junior Centrum, a.s. | 225,0 | | 225,0 |
| Stavocentral, a.s. | 85,7 | -85,7 | 0,0 |
| ČEZ, a.s. | 0,1 | +221,3 | 221,4 |
| Majetkové účasti převedené z ČKA | 650,0 | | 650,0 |
| Účast u tuzemských společností ve správě MF | 5 748,6 | 235,0 | 5 983,6 |

Zdroj: MF

Stav majetkových účastí u tuzemských společností, vykazovaný ve státních finančních aktivech k 31.12.2015 se oproti stavu vykazovanému k 31.12.2014 zvýšil o 235,0 mil. Kč na hodnotu 5 983,6 mil. Kč.

ČMZRB, a.s. realizovala v rámci výplaty nefinanční dividendy stávajícím akcionářům převody vlastních akcií, které držela ve svém portfoliu z titulu jejich odkupu od minoritních akcionářů (od komerčních bank) v roce 2012. Na Ministerstvo financí připadlo 415 kusů akcií ČMZRB, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 99,4 mil. Kč, přičemž jeho podíl na základním kapitálu společnosti se zvýšil na 32,9 %. Účetní hodnota převedených 415 kusů akcií přitom činila cca 254,9 mil. Kč a odpovídala jejich ocenění (pořizovací ceně).

V návaznosti na usnesení vlády ze dne 31.8.2015 č. 716 došlo ke změně příslušnosti hospodaření k majetkové účasti státu u společnosti ČEZ, a.s. z Ministerstva práce a sociálních věcí na Ministerstvo financí. V závěru roku 2015 bylo převedeno 2 213 224 kusů akcií o celkové jmenovité hodnotě 221 322 400 Kč, přičemž podíl Ministerstva financí na základním kapitálu se zvýšil o 0,4 %.

Usnesením Městského soudu v Praze, které nabylo právní moci dne 18.11.2015, došlo k výmazu společnosti STAVOCENTRAL, a.s. v likvidaci, z obchodního rejstříku. Jmenovitá hodnota 100 % podílu na základním kapitálu společnosti činila cca 85,7 mil. Kč, o tuto hodnotu se tak snížil i vykazovaný stav majetkových účastí. Celková výše likvidačního zůstatku, odvedeného do příjmů kapitoly 397 státního rozpočtu, dosáhla částky 17,2 mil. Kč (z toho 8 mil. Kč v roce 2014 formou zálohy).

V rámci majetkových účastí převedených z ČKA byla v průběhu roku 2015 společnost Drive Production Film, s.r.o. vymazána z obchodního rejstříku, přičemž právním důvodem výmazu bylo ukončení likvidace společnosti. Společnost Bohemia Crystalex Trading, a.s. byla vymazána z obchodního rejstříku po zrušení konkursu na majetek společnosti.

Jako doplňující informace je v následující tabulce uveden stav a vývoj majetkových účastí státu u těch obchodních společností, kde je příslušnost hospodaření rozdělena mezi Ministerstvo financí a ostatní resorty. Uvedené hodnoty představují jmenovitou hodnotu příslušného podílu.

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

| K 31.12.2014 | podíl MF | podíl MPO | podíl MZe | podíl MPSV | podíl MZV | podíl MMR | celkem |
|--|----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|----------|
| Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. | 520,0 | 468,0 | 156,0 | - | 156,0 | - | 1 300,0 |
| Česká exportní banka, a.s. | 1 664,0 | 960,0 | 192,0 | - | 384,0 | - | 3 200,0 |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. | 602,8 | 613,1 | - | - | - | 613,1 | 1 829,0 |
| ČEZ, a.s. ¹⁾ | 37 319,8 | - | - | 221,3 | - | - | 37 541,1 |
| | | | | | | | |
| K 31.12.2015 | podíl MF | podíl MPO | podíl MZe | podíl MPSV | podíl MZV | podíl MMR | celkem |
| Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s. | 520,0 | 468,0 | 156,0 | - | 156,0 | - | 1 300,0 |
| Česká exportní banka, a.s. | 1 664,0 | 960,0 | 192,0 | - | 384,0 | - | 3 200,0 |
| Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. | 702,2 | 714,7 | - | - | - | 714,7 | 2 131,6 |
| ČEZ, a.s. ¹⁾ | 37 541,1 | - | - | - | - | - | 37 541,1 |

1) do podílu MF je zahrnuta i držba akcií ČEZ, a.s. Fondem privatizace

Zdroj: MF

Příjmy z dividend z titulu příslušnosti hospodařit s majetkovými účastmi státu, byly inkasovány v úhrnné výši 249,5 mil. Kč, z toho příjmy z majetkových účastí ve správě Ministerstva financí činily celkem cca 10,3 mil. Kč (z toho 10,2 mil. Kč od společnosti

KORADO, a.s., 35,7 tis. Kč od ČEZ, a.s. a 116,0 tis. Kč od ČMZRB, a.s., jako vypořádání diference z nefinanční dividendy). Z majetkových účastí ve správě Ministerstva práce a sociálních věcí představovaly dividendy 124,4 mil. Kč (z toho 49,2 mil. Kč od společnosti E.ON S.E. a 75,2 mil. Kč od ČEZ, a.s.), přičemž tyto příjmy byly v souladu s usnesením vlády č. 797/2004 převedeny na zvláštní účet státních finančních aktiv s určením pro důchodovou reformu. Obdobně byly podle usnesení vlády č. 117/2012 na stejný účet státních finančních aktiv odvedeny i dividendy ve výši 114,7 mil. Kč od společnosti ČEPS, a.s., s nimiž je příslušné hospodařit Ministerstvo průmyslu a obchodu.

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 (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.

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

| Pohledávky ze státních půjček a návratných finančních výpomocí | Stav k 31.12.2014 | Nově poskytnuté | Splátky od dlužníků | Jiná změna stavu (+,-) | Stav k 31.12.2015 |
|--|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------|-------------------|
| Na plynárenské VIA | 4 566,3 | | | | 4 566,3 |
| NFV poskytnuté z kapitoly VPS | 2 039,8 | | 140,1 | | 1 899,7 |
| Garanční fond obchodníků s CP | 1 130,0 | | 1,0 | | 1 129,0 |
| Kraje ČR | 727,2 | | 121,2 | | 606,0 |
| Města a obce ČR | 41,0 | | 17,9 | | 23,1 |
| Ostatní subjekty | 141,6 | | | | 141,6 |
| Ze státních finančních aktiv | 0,0 | | | | 0,0 |
| Ú h r n e m | 6 606,1 | | 140,1 | | 6 466,0 |

Zdroj: MF

Pokud jde o návratné finanční výpomoci evidované ve státních finančních aktivech v průběhu roku 2015, pak z prostředků státních finančních aktiv nebyly poskytnuty žádné návratné finanční výpomoci. V případě pohledávky z titulu státních půjček, poskytovaných v letech 1993 až 2000 společností Transgas na realizaci plynárenských VIA na teritoriu bývalého SSSR, nedošlo v roce 2015 k žádné změně vykazovaného stavu.

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 rekonciliace pohledávek a uzavřením dohody o náhradním plnění, která vychází z obecných principů Pařížského klubu věřitelů. Společnost OMNIPOL, a.s. v rámci komerční deblokace vymohla část své pohledávky a v roce 2015 tak do státního rozpočtu odvedla cca 83,0 mil. Kč. Celková hodnota

pohledávky státu z tohoto titulu se snížila o téměř 83,0 mil. Kč a dosáhla k 31.12.2015 hodnoty cca 1 334,7 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, 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. Celková hodnota pohledávky státu z tohoto titulu, dosáhla k 31. 12. 2015 hodnoty cca 1 407,6 mil. Kč, přičemž u části této pohledávky ve výši 722,5 mil. Kč je trvale upuštěno od jejího vymáhání.

Mimo státní finanční aktiva jsou evidovány pohledávky z titulu NFV, poskytnutých ze státního rozpočtu - rozpočtové kapitoly VPS. V roce 2015 nebyly nově poskytnuty žádné NFV.

Splátky návratných finančních výpomocí poskytnutých z rozpočtové kapitoly VPS a inkasované v roce 2015 na příjmový účet rozpočtové kapitoly VPS v celkové výši 140,1 mil. Kč probíhaly v souladu s příslušnými platnými splátkovými kalendáři. Konkrétně se týkaly města Kolín (7,5 mil. Kč z NFV poskytnuté na úhradu závazků z komerčního úvěru přijatého na rozvoj průmyslové zóny), města Chlumec (3,5 mil. Kč z NFV poskytnuté na úhradu závazků obce po lhůtě splatnosti) a obcí Domašov nad Bystřicí (1,0 mil. Kč z NFV poskytnuté na plnění soudně uznaných závazků vyplývajících ze záruk obce za úvěr poskytnutý obchodní společnosti Salicia), Kunice (4,5 mil. Kč z NFV poskytnuté na úhradu splatné půjčky z rozpočtu Středočeského kraje) a Traplice (350 tis. Kč z NFV poskytnuté na akci kanalizace a ČOV). K úpravě splátkového kalendáře došlo u obce Terezín (splaceno 0,8 mil. Kč z NFV poskytnuté na úhradu exekučního výměru) a u městyse Strážek (splaceno 0,2 mil. Kč z NFV poskytnuté na úhradu závazků po lhůtě splatnosti). Třetí splátku NFV, poskytnuté v roce 2013 na úhradu části vyměřené finanční opravy dle závěrů auditní mise Evropské komise, uhradil Ústecký kraj ve výši 80,0 mil. Kč a Karlovarský kraj ve výši 41,2 mil. Kč. 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.

Na příjmové účty kapitoly VPS byla v roce 2015 inkasována rovněž část splátek návratných finančních výpomocí uvolňovaných v minulosti z rozpočtových kapitol MZe a MŽP. Tyto splátky v úhrnné částce 27,0 mil. Kč zahrnují zejména úhrady od měst a obcí (4,6 mil. Kč), od svazků obcí (2,4 mil. Kč) a obecně prospěšných společností (20,0 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 regionálními odbory MZe na vybrané dotační tituly agropotravinářského komplexu v letech 1991 až 1995, byly uhrazené splátky v celkové výši cca 7,7 mil. Kč převáděny do příjmů rozpočtové kapitoly VPS prostřednictvím příslušných regionálních pracovišť finančních úřadů.

III. Přehled o stavu a vývoji státních záruk

1. Standardní státní záruky

Úhrm standardních státních záruk, tj. celkový rozsah potenciálních závazků státu z poskytnutých bankovních úvěrů krytých standardními státními zárukami ČR se v roce 2015 poměrně výrazně snížil z 12,75 mld. Kč na 10,28 mld. Kč. Na tomto poklesu stavu o 2,5 mld. Kč, tj. o 19,3 %, se podílely uskutečněné úhrady splatných částek úvěrů, a to jak z vlastních prostředků jednotlivých dlužníků (celkem 1,46 mld. Kč), tak i z prostředků státního rozpočtu včetně splácení formou realizace státních záruk (celkem 3,06 mld. Kč).

Tabulka č. 13: Vývoj standardních státních záruk (mil. Kč)

| Standardní státní záruky | Stav k 31.12.2014 | zvýšení stavu | | | snížení stavu | | | Korekce a kursové rozdíly (+,-) | Stav k 31.12.2015 |
|--|----------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|
| | | Poskyt- nuté záruky | Čerpání nové tranše | Vyúčtování úroků a poplatků | Splátky od dlužníků | Realizace státních záruk | Úhrada ze státního rozpočtu | | |
| Zaručené vnitřní úvěry (od tuzemských bank) | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | 0,0 |
| Zaručené zahraniční úvěry | 12 746,1 | - | - | 449,2 | 1 463,0 | 1 394,1 | 1 666,9 | +1 611,2 | 10 282,5 |
| Závazky Slovenska kryté solidárními zárukami | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | 0,0 |
| Úvěry se státní zárukou (standardní) celkem | 12 746,1 | - | - | 449,2 | 1 463,0 | 1 394,1 | 1 666,9 | +1 611,2 | 10 282,5 |

Zdroj: MF

V roce 2015 nebyly vystaveny žádné nové standardní státní záruky, ani nedošlo k přijímání dalších úvěrových tranší státem garantovaných úvěrů. Na zvyšování potenciálních závazků státu z tohoto titulu se tak vedle kurzových korekcí (1 611,2 mil. Kč) podílelo pouze započítávání splatných úroků a ostatního příslušenství do celkové hodnoty vykazovaných úvěrů v úhrnném rozsahu cca 449,2 mil. Kč.

Převládající snížení stavu závazků ze státem zaručovaných úvěrů bylo převážně ovlivněno objemově rozsáhlými úhradami splatných částí jistin a úroků, které v roce 2015 dosáhly celkové hodnoty 4 524,0 mil. Kč. Na uvedené výši úhrad se podílely platby zajišťované z vlastních zdrojů dlužníků (tyto platby představovaly cca 32,3 %) i úhrady zajišťované z prostředků státu, ať již se jednalo o přímou úhradu ze státního rozpočtu (36,9 %) nebo o faktickou realizaci státních záruk (30,8 %).

Z celkového rozsahu splátek z vlastních zdrojů dlužníků ve výši 1 463,0 mil. Kč, připadá částka 1 262,5 mil. Kč na České dráhy, a.s. Převážnou část (1 228,5 mil. Kč) přitom představuje splátka jistiny úvěru, poskytnutého v roce 2005 na nákup nových vozových jednotek od společnosti EUROFIMA ve výši 45 mil. EUR. Zbývající menší část (34,0 mil. Kč) tvoří úhrada úroků ze státem garantovaných úvěrů. V případě úvěru poskytnutého na vodohospodářské akce uhradila ČMZR, a.s. splatnou část jistiny v úhrnné výši cca 200,5 mil. Kč.

Významná část splátek jistin a úroků ze státem zaručených úvěrů v úhrnné výši 1 666,9 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 splácení jistin a příslušenství úvěrů

poskytnutých v minulých letech na rozvojové projekty Evropskou investiční bankou, kde jako finanční manažer a současně jako formální dlužník vystupuje ČMZRB, a.s. Ze státního rozpočtu tak byly uhrazeny splátky úvěrů včetně příslušenství na výstavbu dálnic (819,8 mil. Kč), program E-Roads II (214,8 mil. Kč), opravy silnic (223,9 mil. Kč), odstranění povodňových škod (403,6 mil. Kč) a podporu vodohospodářských investic (pouze úroky ve výši 4,8 mil. Kč).

Vlastní realizace standardních státních záruk, tj. úhrada splatných částek ze státního rozpočtu při neschopnosti dlužníků plnit své závazky, byla v roce 2015 provedena v celkovém rozsahu 1 394,1 mil. Kč a týkala se výhradně státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále SŽDC, s.o.), která se na základě zákona č. 77/2002 Sb. stala nástupcem bývalé státní organizace České dráhy. SŽDC, s.o. prokázala nesolventnost k úhradám splátek jistin a úroků prakticky u všech splatných úvěrových závazků, a proto byly z prostředků státního rozpočtu formou realizace státních záruk hrazeny splátky úvěrů poskytnutých na výstavbu železničních koridorů I a II. V roce 2015 tak bylo uhrazeno na koridor I celkem 287,7 mil. Kč a na koridor II celkem 1 106,4 mil. Kč. Z těchto částek připadá 1 206,5 mil. Kč na úhradu splatných částí jistin a 187,6 mil. Kč na úhradu úroků a příslušenství jednotlivých úvěrů. V roce 2015 byl zcela splacen garantovaný úvěr čerpaný SŽDC, s.o., od banky Kreditanstalt für Wiederaufbau (12,8 mil. EUR).

Stav pohledávek státu z realizovaných státních záruk se v roce 2015 mírně snížil, a to o 143,6 mil. Kč, což představuje pokles o 2,8 %. K 31.12.2015 tak výše pohledávek z tohoto titulu dosáhla hodnoty 4 926,8 mil. Kč a týkala se výhradně standardních státních záruk.

Tabulka č. 14: Pohledávky státu z realizovaných státních záruk (mil. Kč)

| + zvýšení stavu pohledávek - snížení stavu pohledávek | Stav pohledávek k 31.12.2014 | Změny za rok 2015 | | | Stav pohledávek k 31.12.2015 |
|--|------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------------------|
| | | realizace záruk (+) | úhrada dlužníkem (-) | jiné změny (+,-) | |
| Správa železniční dopravní cesty, s.o. | 1 018,1 | 1 394,1 | - | -1 727,1 | 685,1 |
| Cheteng (Chepos Engineering, s.r.o.) | 973,6 | - | - | +84,9 | 1 058,5 |
| Alumina Plant Project of Iran | 1 457,7 | - | - | +127,1 | 1 584,8 |
| VLТ, a.s. (Zetor Bmo,s.p.) | 1 575,9 | - | - | - | 1 575,9 |
| Mitas, a.s. | 45,1 | - | 22,6 | - | 22,5 |
| Pohledávky z realizovaných standardních záruk | 5 070,4 | 1 394,1 | 22,6 | -1 515,1 | 4 926,8 |

Zdroj: MF

Výsledný stav pohledávek vůči SŽDC, s.o. byl ovlivněn jednak realizací jednotlivých splátek státem zaručených úvěrů na výstavbu železničních koridorů I a II, jednak naplněním usnesení vlády ze dne 26.10.2015 č. 868, kterým byl vysloven souhlas s prominutím části závazků společnosti SŽDC, s.o. z let 2014 a 2015 v celkové výši 1 727,1 mil. Kč. Celková zadluženost SŽDC, s.o., představovaná závazky společnosti z titulu realizace ručení státu, oproti konci předchozího roku klesla o výsledných 333,0 mil. Kč a k 31.12.2015 dosáhla úhrnné úrovně 685,1 mil. Kč.

V roce 2015 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 v případě pohledávek za společností Chepos Engineering, s.r.o. a za iránskou státní firmu APPI, které jsou od roku 2002 vedeny v USD, ovlivněn také kursovými dopady. Vzhledem k poměrně výraznému poklesu směnného kursu české koruny vůči USD se kursové rozdíly projevíly v tomto případě zvýšením stavu pohledávek státu o 212,0 mil. Kč.

2. Nestandardní státní záruky

Vykazovaný stav nestandardních státních záruk, tj. záruk, které nesplňují všechny podmínky stanovené rozpočtovými pravidly, se v roce 2015 vyvíjel následovně.

Tabulka č. 15: Nestandardní státní záruky (mil. Kč)

| Nestandardní státní záruky | Stavk 31.12.2014 | Zvýšení stavu záruk | Snížení stavu záruk | Stavk 31.12.2015 |
|---|---------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Ve prospěch ČNB za odškodnění strategického investora IPB | 156 950,5 | - | - | 156 950,5 |
| Ve prospěch ČSOB za nekvalitní aktiva IPB | 0,0 | - | - | 0,0 |
| MMF - půjčky od ČNB na posílení zdrojů | 2 179,2 | 91,3 | 1 872,4 | 398,1 |
| Celkem | 159 129,7 | 91,3 | 1 872,4 | 157 348,6 |

Zdroj: MF

V rámci nestandardních státních záruk nedošlo k plnění státní záruky poskytnuté ve prospěch ČSOB, a.s. podle Smlouvy a státní záruky, uzavřené v souvislosti s převzetím aktiv bývalé Investiční a poštovní banky (IPB). V případě realizace této státní záruky z roku 2000 dosáhlo v minulých letech plnění úhrnné částky přesahující 2,6 mld. Kč.

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 IPB 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 2015 nebyly ve prospěch ČNB poskytnuty Ministerstvem financí z položky na realizaci státních záruk žádné kompenzace. Výsledná hodnota kompenzací, vyplacených od roku 2004, přesáhla částku 3 mld. Kč.

V roce 2013 byla poskytnuta nestandardní státní záruka na základě zákona č. 216/2013 Sb., o poskytnutí státní záruky České republiky na zajištění půjčky ČNB pro Mezinárodní měnový fond. Záruka je vystavena na jistinu v souhrnné výši 2 530 mil. EUR, přičemž k 31.12.2013 bylo z této půjčky postupně čerpáno 122,7 mil. XDR (tj. cca 142 mil. EUR). V průběhu roku 2015 byly realizovány pouze splátky některých tranší (Řecko, Irsko, Dominikánská republika), které dosáhly úhrnné výše 54,3 mil. XDR. Částečnou korekci v rozsahu 91,3 mil. Kč představovaly kurzové změny. Stav garantovaných půjček se tak k 31. 12. 2015 snížil na 11,6 mil. XDR, tj. cca 398,1 mil. Kč.

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. Podle zmíněného zákona se stal stát ručitelem za závazky SŽDC, s.o., 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. V důsledku prominutí dluhů SŽDC, s.o. v roce 2012 podle vládního usnesení č. 768/2012 se stav těchto pohledávek státu z titulu realizovaných záruk v rámci zákonného ručení snížil na nulu. Ručení podle zákona č. 77/2002 Sb. v současnosti zahrnuje pouze záruku za kontokorentní úvěr

od Komerční banky, a.s., který SŽDC, s.o. čerpá dle potřeby, přičemž úroky pravidelně hradí z vlastních zdrojů.

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 rozpočtu na rok 2015 byl stanoven objem ručení za závazky ze splácení zdrojů získaných ČEB na finančních a kapitálových trzích na 120 mld. Kč. K 31.12.2015 dosahovaly závazky ČEB výše 84,0 mld. Kč. Limit garantovaných závazků EGAP byl novelou zákona o státním rozpočtu na rok 2015 stanoven na 300 mld. Kč, skutečná pojistná angažovanost představovala závazky v rozsahu 220,3 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.

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 pohledávek z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí

Tabulka č. 5: Specifikace bankovních úvěrů krytých státní zárukou a jiných záruk státu

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

| | Stav k | | Změna za rok 2015 (+,-) |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2015 | |
| 1. Prostředky státu na depozitních bankovních účtech SFA | 46 415,9 | 69 539,5 | 23 123,6 |
| v tom: prostředky z výsledků rozpočtového hospodaření minulých let | 265,8 | 265,8 | 0,0 |
| účelové prostředky z úvěrů přijatých od Evropské investiční banky | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| prostředky na uspořádacích bankovních účtech SFA | 2 788,4 | 866,0 | -1 922,4 |
| prostředky na ostatních korunových depozitních bankovních účtech SFA | 31 814,6 | 49 835,5 | 18 020,9 |
| prostředky na cizoměnových účtech SFA | 11 547,1 | 18 572,2 | 7 025,1 |
| 2. Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací | 25 795,5 | 27 684,1 | 1 888,6 |
| v tom: vládní pohledávky vůči zahraničí | 17 636,3 | 18 799,6 | 1 163,3 |
| převzaté zahraniční pohledávky státu (od ČSOB) | 7 261,4 | 7 957,8 | 696,4 |
| pohledávky vůči deblokátorům zahraničních pohledávek | 897,8 | 926,7 | 28,9 |
| pohledávky z realizovaných státních záruk | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3. Pohledávky státu vůči tuzemsku ve správě MF | 4 623,8 | 4 615,4 | -8,4 |
| 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 | 17,1 | 8,6 | -8,5 |
| pohledávky za fyzickou osobou | 40,4 | 40,5 | 0,1 |
| směnky tuzemských společností v držbě státu | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 4. Majetkové účasti státu ve správě MF | 92 838,4 | 94 149,5 | 1 311,1 |
| v tom: upsaný kapitál u mezinárodních bank | 86 278,5 | 87 375,1 | 1 096,6 |
| účasti u tuzemských společností | 5 748,6 | 5 983,6 | 235,0 |
| z toho : převzaté po ČKA | 650,0 | 650,0 | 0,0 |
| účasti u zahraničních společností převzaté po ČKA | 811,3 | 790,8 | -20,5 |
| 5. Cenné papíry a ostatní finanční aktiva | 166 441,7 | 7 888,0 | -158 553,7 |
| v tom: držba korunových cenných papírů z finančního investování na účtu ŘLSP | 98 326,7 | 0,0 | -98 326,7 |
| držba korunových cenných papírů z finančního investování na jaderném účtu *) | 22 439,1 | 7 438,0 | -15 001,1 |
| rezerva prostředků uložených u bank - Depo operace | 44 260,0 | 0,0 | -44 260,0 |
| pohledávka z prodeje akcií společnosti Arcelor Mittal Ostrava | 965,9 | 0,0 | -965,9 |
| pohledávky z trvalých záloh na financování zastupitelských úřadů | 450,0 | 450,0 | 0,0 |
| Státní finanční aktiva celkem | 336 115,3 | 203 876,5 | -132 238,8 |
| 1. Tuzemské závazky z přijatých krátkodobých bankovních půjček | 2 544,7 | 2 854,4 | 309,7 |
| 2. Závazky z emise korunových státních dluhopisů | 1 361 110,6 | 1 386 550,9 | 25 440,3 |
| v tom: státní pokladniční poukázky | 107 627,0 | 84 432,0 | -23 195,0 |
| střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy | 1 253 483,6 | 1 302 118,9 | 48 635,3 |
| z toho: spořicí státní dluhopisy | 77 828,9 | 66 922,2 | -10 906,7 |
| ° Z úhrnu závazků z emisí korunových SDD vč. SPP v zástavě za krátkodobé půjčky je : | | | |
| - v držbě u domácích bank | 610 632,6 | 552 697,3 | -57 935,3 |
| - v držbě u ostatních tuzemských subjektů | 553 201,6 | 538 874,7 | -14 326,9 |
| - v držbě u zahraničních subjektů | 197 276,4 | 294 978,9 | 97 702,5 |
| 3. Zahraniční závazky z dlouhodobých úvěrů přijatých od EIB | 60 431,8 | 57 951,0 | -2 480,8 |
| 4. Závazky státu ze zahraničních emisí státních dluhopisů | 239 576,3 | 225 619,5 | -13 956,8 |
| 5. Závazky z nesplaceného upsaného kapitálu | 76 657,6 | 77 165,5 | 507,9 |
| 6. Jiné závazky | 0,0 | 1,1 | 1,1 |
| Státní finanční pasiva celkem | 1 740 321,0 | 1 750 142,4 | 9 821,4 |

*) v souladu s novelizovaným zněním ustanovení § 36 odst. 7 a) zákona č. 218/2000 Sb. není jmenovitá hodnota SDD nakoupených z prostředků jaderného účtu (7 438 mil. Kč) zahrnuta do státních finančních pasiv vykazovaných k 31.12.2015

Zdroj: MF

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

| | Skutečnost za rok 2014 | Schválený rozpočet 2015 | Skutečnost za rok 2015 | Plnění rozpočtu v % | Index 2015/2014 |
|---|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|
| A. Příjmové operace kapitoly OSFA | 3 339,6 | 3 231,0 | 3 240,6 | 100,3 | 97,0 |
| v tom: příjmy od nefinančních podniků a korporací | 1 561,3 | 1 510,0 | 1 410,2 | 93,4 | 90,3 |
| příjmy z finančního investování | 609,0 | 500,0 | 500,8 | 100,2 | 82,2 |
| příjmy z dividend a podílů na zisku | 185,7 | 230,0 | 249,5 | 108,5 | 134,4 |
| příjmy z prodeje akcií a majetkových podílů | 965,9 | 966,0 | 965,9 | 100,0 | 100,0 |
| splátky půjček a ostatních pohledávek ve prospěch účtů SFA | 8,5 | 8,5 | 91,5 | 1 076,5 | 1 076,5 |
| ostatní příjmy kapitoly OSFA | 9,2 | 16,5 | 22,7 | 137,6 | 246,7 |
| B. Ostatní příjmové operace realizované na účtech SFA | 9 894,4 | x | 10 584,5 | x | 107,0 |
| Příjmy z operací na účtech SFA celkem (A+B) | 13 234,0 | 3 231,0 | 13 825,1 | x | 104,5 |
| C. Výdajové operace kapitoly OSFA | 205,2 | 664,2 | 262,8 | 39,6 | 128,1 |
| v tom: úhrada za nákup akcií | 0,0 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| financování Správy úložišť radioaktivních odpadů | 168,0 | 319,2 | 257,8 | 80,8 | 153,5 |
| na řešení mimořádných situací a posílení ÚSC | 31,0 | 240,0 | 5,0 | 2,1 | 16,1 |
| ostatní výdaje kapitoly OSFA | 6,2 | 105,0 | 0,0 | 0,0 | x |
| D. Přesuny z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol | 850,0 | 1 150,0 | 913,5 | 79,4 | 107,5 |
| v tom: na krytí výdajů vyvolaných zánikem věcných břemen na restituovaném majetku | 100,0 | 130,0 | 130,0 | 100,0 | 130,0 |
| na krytí výdajů Nové Heřmínovy | 40,0 | 60,0 | 60,0 | 100,0 | 150,0 |
| na krytí výdajů spojených s řešením problémů ÚSC | 0,0 | 200,0 | 55,0 | 27,5 | x |
| na krytí výdajů na programy ve veřejném zájmu vedené v IS | 710,0 | 760,0 | 668,5 | 88,0 | 94,2 |
| na krytí ostatních výdajů zajištěných prostředky na depozitních účtech SFA | 0,0 | 0,0 | 0,0 | x | x |
| E. Ostatní výdajové operace realizované na účtech SFA | 1 786,1 | x | 585,6 | x | 32,8 |
| Výdaje z operací na účtech SFA celkem (C+D+E) | 2 841,3 | 1 814,2 | 1 761,9 | x | 62,0 |
| Saldo příjmů a výdajů z operací SFA | 10 392,7 | 1 416,8 | 12 063,2 | 851,4 | 116,1 |
| z toho: za kapitolu OSFA včetně přesunů | 2 284,4 | 1 416,8 | 2 064,3 | 145,7 | 90,4 |

Zdroj: MF

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

| | S t a v k | | Změna za rok 2015 (+, -) | Příjmové a výdajové operace včetně transferů na účtech SFA | | | | Financující operace na účtech SFA | | | | | Celkové saldo financování | | |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------|--|--------------|------------------|-----------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------|------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2015 | | 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: | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1978 - 18327001/0710 | 265,8 | 265,8 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Prostředky z úvěrů od EIB: 1978 -28621001/0710 | 0,0 | 0,0 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Prostředky na uspořádacích účtech SFA | 2 788,4 | 866,0 | -1 922,4 | 10 584,5 | 585,6 | 630,0 | +9 368,9 | +1 922,3 | -23 195,0 | 56 597,3 | -29 700,0 | -2 480,8 | -12 162,5 | -350,2 | -9 368,9 |
| v tom: | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1978 - 23927001/0710 | 1 290,3 | 0,0 | -1 290,3 | 10 584,5 | 583,6 | | +10 000,9 | +1 290,3 | -23 195,0 | 56 597,3 | -29 700,0 | -2 480,8 | -12 162,5 | -350,2 | -10 000,9 |
| 1978 - 24022001/0710 | 2,0 | 0,0 | -2,0 | | 2,0 | | -2,0 | +2,0 | | | | | | | +2,0 |
| 1978 - 17623001/0710 | 80,1 | 80,1 | | | | | | | | | | | | | |
| 1978 - 23329001/0710 | 791,1 | 661,1 | -130,0 | | | 130,0 | -130,0 | +130,0 | | | | | | | +130,0 |
| 1978 - 21227001/0710 | 624,9 | 124,9 | -500,0 | | | 500,0 | -500,0 | +500,0 | | | | | | | +500,0 |
| 4. Prostředky na ostatních účtech SFA | 31 814,5 | 49 835,4 | +18 020,9 | 3 240,6 | 262,8 | 283,5 | +2 694,3 | -18 020,9 | | | | | | 15 326,6 | -2 694,3 |
| v tom: | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1978 - 23425001/0710 | 0,1 | 16 973,0 | +16 972,9 | 1 904,1 | 257,8 | | +1 646,3 | -16 972,9 | | | | | | 15 326,6 | -1 646,3 |
| 1978 - 23820001/0710 | 8 460,1 | 9 269,0 | +808,9 | 1 097,4 | 5,0 | 283,5 | +808,9 | -808,9 | | | | | | | -808,9 |
| 1978 - 12822001/0710 | 678,3 | 678,3 | | | | | | | | | | | | | |
| 1978 - 33025001/0710 | 22 676,0 | 22 915,1 | +239,1 | 239,1 | | | +239,1 | -239,1 | | | | | | | -239,1 |
| jiné účty | 0,0 | 0,0 | | | | | | | | | | | | | |
| Prostředky SFA na bankovních účtech celkem | 34 868,7 | 50 967,3 | +16 098,5 | 13 825,1 | 848,4 | 913,5 | 12 063,2 | -16 098,5 | -23 195,0 | 56 597,3 | -29 700,0 | -2 480,8 | -12 162,5 | 14 976,4 | -12 063,2 |

*) 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.

Zdroj: MF

Tabulka č. 4: Specifikace pohledávek z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí (v mil. Kč)

| | | Stav k 31.12.2014 | Nově poskytnuto | Splaceno dlužníky | Odepsáno | Jiná změna stavu (+,-) | Stav k 31.12.2015 |
|--|---|----------------------|--------------------|----------------------|----------|---------------------------|----------------------|
| 1. | Státní půjčka na plynárenské VIA | 4 566,3 | | | | | 4 566,3 |
| 2. | Ostatní výpomoci poskytnuté z kapitoly VPS | 2 039,8 | | 140,1 | | | 1 899,7 |
| | - Garanční fond obchodníků s cennými papíry | 1 130,0 | | 1,0 | | | 1 129,0 |
| | - Rozvoj vědy a výzkumu | 83,3 | | | | | 83,3 |
| | - Organizace zaměstnávající zdravotně postižené | 43,0 | | | | | 43,0 |
| | - Ústecký kraj | 480,0 | | 80,0 | | | 400,0 |
| | - Karlovarský kraj | 247,2 | | 41,2 | | | 206,0 |
| | - Města a obce ČR | 41,0 | | 17,9 | | | 23,1 |
| | - Ostatní (rozvaha) | 4,6 | | | | | 4,6 |
| | - Ostatní (podrozvaha) | 10,7 | | | | | 10,7 |
| 3. | Výpomoci poskytnuté ze státních finančních aktiv | 0,0 | | | | | 0,0 |
| Státní půjčky a návratné finanční výpomoci úhrnem | | 6 606,1 | | 140,1 | | | 6 466,0 |

Zdroj: MF

Tabulka č. 5: Specifikace bankovních úvěrů krytých státní zárukou a jiných záruk státu (v mil. Kč)

| | Stav k 31.12.2014 | 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 31.12.2015 |
|--|----------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---|-------------------------------------|----------------------|
| 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 |
| - SŽDC, s.o. (navýšení koridor č.I) | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| - ČD, a.s. (výkyvné vozové skříně) | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| 2. Zahraniční úvěry celkem | 12 746,1 | 0,0 | 0,0 | 449,2 | 1 463,0 | 1 394,1 | 1 666,9 | 1 611,2 | 10 282,5 |
| - SŽDC,s.o. (koridor č.I) | 385,2 | | | 18,2 | | 190,3 | | -8,5 | 204,5 |
| - SŽDC,s.o. (koridor č.II) | 1 448,1 | | | 71,8 | | 712,0 | | -33,0 | 774,9 |
| - SŽDC,s.o. (koridor č.II - projekt III) | 1 901,1 | | | 83,4 | | 394,4 | | -45,8 | 1 544,3 |
| - SŽDC,s.o. (navýšení koridoru č.I) | 340,1 | | | 14,3 | | 97,4 | | -8,4 | 248,6 |
| - ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2005 | 1 247,6 | | | 3,9 | 1 232,4 | | | -19,1 | 0,0 |
| - ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2006 | 831,8 | | | 14,9 | 14,9 | | | -21,1 | 810,8 |
| - ČD, a.s. - vozy od společnosti EUROFIMA 2007 | 831,8 | | | 15,2 | 15,2 | | | -21,1 | 810,8 |
| - ČMZRB (dálnice) | 2 000,8 | | | 93,9 | | | 819,8 | 402,3 | 1 677,2 |
| - ČMZRB (povodně) | 2 318,0 | | | 114,8 | | | 403,6 | -27,5 | 2 001,7 |
| - ČMZRB (vodohospodářský program) | 669,9 | | | 4,8 | 200,5 | | 4,8 | 470,6 | 940,0 |
| - ČMZRB (E - Roads II) | 563,2 | | | 4,3 | | | 214,8 | 489,4 | 842,1 |
| - ČMZRB (opravy silnic) | 208,5 | | | 9,7 | | | 223,9 | 433,4 | 427,7 |
| 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 | 12 746,1 | 0,0 | 0,0 | 449,2 | 1 463,0 | 1 394,1 | 1 666,9 | 1 611,2 | 10 282,5 |
| Nestandardní státní záruky | | | | | | | | | |
| - ve prospěch ČNB na odškodnění strategického investora IPB | 156 950,5 | | | | | | | | 156 950,5 |
| - ve prospěch ČSOB za nekvalitní aktiva IPB | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| - MMF - půjčky od ČNB na posílení zdrojů | 2 179,2 | | | | 1 872,4 | | | 91,3 | 398,1 |
| B Úhrn nestandardních státních záruk | 159 129,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1 872,4 | 0,0 | 0,0 | 91,3 | 157 348,6 |
| Celkový úhrn standardních a nestandardních státních záruk | 171 875,8 | 0,0 | 0,0 | 449,2 | 3 335,4 | 1 394,1 | 1 666,9 | 1 702,5 | 167 631,1 |
| Záruky ze zákona č. 77/2002 Sb. - SŽDC, s.o. | 0,0 | | | | | | | | 0,0 |
| Záruky ze zákona č. 58/1995 Sb. | | | | | | | | | |
| z toho za závazky: exportní pojišťovny (EGAP, a.s.) | 214 000,0 | | | | | | | | 220 300,0 |
| exportní banky (ČEB, a.s.) | 93 000,0 | | | | | | | | 84 000,0 |

Zdroj: MF