

Návrh státního závěrečného účtu České republiky za rok 2020

Sešit D

Zpráva o stavu a vývoji státních finančních aktiv a státních záruk

Obsah

I. Základní tendence vývoje státních finančních aktiv a pasiv	1
II. Stav a vývoj státních finančních aktiv	2
1 Operace na bankovních depozitních účtech SFA.....	2
2 Státní zahraniční pohledávky	7
3 Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností.....	9
3.1 Účasti u mezinárodních finančních institucí a zahraničních společností.....	9
3.2 Majetkové účasti u tuzemských společností	11
4 Státní půjčky, návratné finanční výpomoci a jiné tuzemské pohledávky státu	12
III. Přehled o stavu a vývoji státních záruk	13
1 Standardní státní záruky	13
2 Nestandardní státní záruky	15
3 Ručení ze zákona.....	15
4 Záruky související s mechanismem ESM a EFSM	15
5 Aval směnec, vystavených ČNB	15
IV. Tabulkové přílohy	16

Seznam zkratk

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

Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Vývoj státních finančních aktiv a pasiv (mld. Kč).....	1
Tabulka č. 2: Příjmové a výdajové operace korunových účtů SFA (mil. Kč)	3
Tabulka č. 3: Vývoj a struktura celkových stavů státních zahraničních pohledávek (mil. Kč)	7
Tabulka č. 4: Změny ve stavech vládních pohledávek vůči zahraničí (mil. Kč)	7
Tabulka č. 5: Změny ve stavech převzatých zahraničních pohledávek (mil. Kč)	8
Tabulka č. 6: Změny ve stavech pohledávek za deblokátory zahraničních pohledávek (mil. Kč)	8
Tabulka č. 7: Stav splaceného kapitálu a jejich změny (mil. Kč)	9
Tabulka č. 8: Stav celkového upsaného kapitálu a jejich změny (mil. Kč)	10
Tabulka č. 9: Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu (mil. Kč)	11
Tabulka č. 10: Účast u tuzemských společností ve správě Ministerstva financí (mil. Kč)	11
Tabulka č. 11: Účast u tuzemských společností ve správě MF a dalších resortů (mil. Kč)	12
Tabulka č. 12: Vývoj standardních státních záruk (mil. Kč)	13
Tabulka č. 13: Pohledávky státu z realizovaných státních záruk (mil. Kč)	14

Seznam grafů

Graf č. 1: Vývoj rozložení držby státních dluhopisů v roce 2019 (mil. Kč).....	2
Graf č. 2: Vývoj prostředků jaderného účtu (mil. Kč)	5
Graf č. 3: Vývoj výnosů z investování na jaderném účtu (mil. Kč).....	6
Graf č. 4: Vývoj krátkodobých úrokových sazeb (% p.a.).....	6

I. Základní tendence vývoje státních finančních aktiv a pasiv

Vývoj státních finančních aktiv a pasiv vymezených rozpočtovými pravidly, tj. § 36 zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů (rozpočtová pravidla), ve znění pozdějších předpisů, charakterizují za rok 2020 následující údaje:

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

	Stav k		Změna za rok 2020	Struktura v %	
	31.12.2019	31.12.2020		31.12.2019	31.12.2020
Prostředky státu na běžných bankovních účtech SFA	82,6	79,1	-3,5	60,1	48,6
Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací	16,6	15,6	-1,0	12,1	9,6
Pohledávky státu vůči tuzemsku	4,6	4,6	0,0	3,3	2,8
Majetkové účasti státu u zahraničních a tuzemských společ.	31,4	61,2	29,8	22,8	37,6
Cenné papíry v držbě státu ¹	2,3	2,3	0,0	1,7	1,4
Ostatní finanční aktiva	0,0	0,0	0,0	-	-
Státní finanční aktiva celkem	137,5	162,7	25,3	100,0	100,0
Závazky z emise státních dluhopisů na domácím trhu	1 436,8	1 882,6	445,8	83,9	88,3
Zahraniční závazky z dlouhodobých úvěrů od EIB a CEB	38,5	38,0	-0,5	2,2	1,8
Závazky z emise státních dluhopisů na zahraničních trzích	151,5	129,2	-22,3	8,8	6,1
Závazky z depozitních operací	12,8	0,0	-12,8	0,7	-
Tuzemské závazky z přijatých krátkodobých půjček	0,6	0,0	-0,6	0,0	-
Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu	73,1	82,9	9,8	4,3	3,9
Jiné závazky	0,0	0,0	0,0	-	-
Státní finanční pasiva celkem	1 713,3	2 132,6	419,4	100,0	100,0

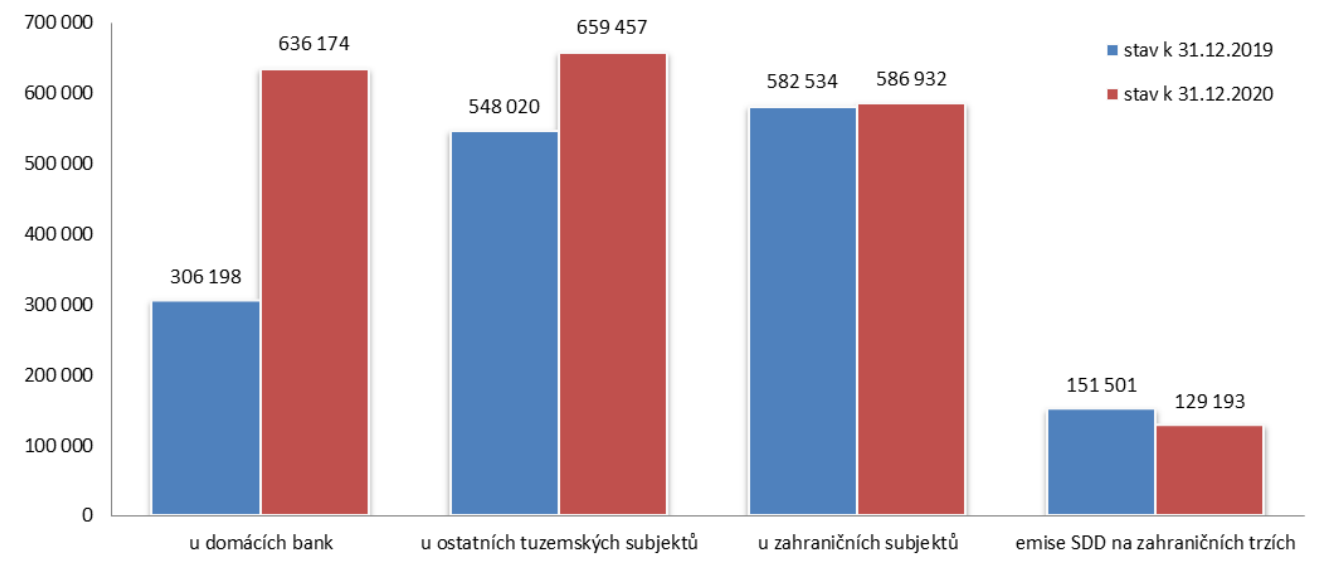
¹ SDD v portfoliu jaderného účtu ve výši 2,3 mld. Kč nejsou zahrnuty do státních finančních pasiv

Zdroj: MF

Dlouhodobá tendence meziročního poklesu vykazovaného stavu státních finančních aktiv se zastavila v roce 2018 a v průběhu roku 2020 došlo oproti předchozímu roku k poměrně výraznému nárůstu na hodnotu 162,7 mld. Kč, což představovalo zvýšení o cca 25,3 mld. Kč. Současně došlo k silnému růstu vykazovaného stavu státních finančních pasiv, a to o 419,4 mld. Kč na celkovou hodnotu 2 132,6 mld. Kč.

V roce 2020 měl zásadní vliv na zvýšení celkového stavu státních finančních pasiv vývoj závazků ze státních dluhopisů prodávaných na domácím trhu, kde nárůst o 445,8 mld. Kč, tj. o 31,0 % znamenal zvýšení celkového stavu na 1 882,6 mld. Kč. Nárůst se přitom týkal nejen střednědobých a dlouhodobých státních dluhopisů prodaných na domácím trhu, včetně státních dluhopisů pro občany, které v souhrnu vzrostly o 424,9 mld. Kč, zvýšil se rovněž stav státních pokladničních poukázek celkem o 20,9 mld. Kč. Podíl státních dluhopisů pro občany na celkovém počtu korunových státních dluhopisů dosáhl ke konci roku 2020 úrovně 1,4 % při jejich absolutním růstu o cca 12,6 mld. Kč. Držba těchto emisí státních dluhopisů přitom ve stejném období výrazně vzrostla jak u tuzemských bank (o 330,0 mld. Kč), tak u tuzemských nebankovních subjektů (o 111,4 mld. Kč) a mírně rovněž u zahraničních subjektů (o cca 4,4 mld. Kč). Naproti tomu zadluženost ze zahraničních emisí státních dluhopisů (na zahraničních trzích) klesla o celkem cca 22,3 mld. Kč, tj. o 14,7 %. Tento pokles vyústil rovněž v poměrně výrazné snížení podílu zahraničních emisí na celkovém stavu státních dluhopisů, a to na 6,4 % (tj. o 3,1 %). Snížení přímých závazků státu z dlouhodobých úvěrů od mezinárodních finančních institucí o 0,5 mld. Kč bylo v roce 2020 dáno převahou splátek jistiny úvěrů od Evropské investiční banky v úhrnném rozsahu 5,8 mld. Kč nad čerpáním nových tranší úvěru od Rozvojové banky Rady Evropy (CEB) ve výši 5,3 mld. Kč. V průběhu roku 2020 byly postupně splaceny rovněž přijaté zápůjčky v podobě depozitních operací denominované v cizích měnách. Ke konci roku 2020 tak byla korunová hodnota těchto zápůjček nulová, což znamenalo pokles o 12,8 mld. Kč. Zvýšení stavu závazků z nesplacené části upsaného kapitálu u mezinárodních finančních institucí v celkovém rozsahu 9,8 mld. Kč bylo determinováno zejména zvýšením nesplacené části podílu České republiky u Mezinárodní banky pro obnovu a rozvoj (IBRD) o cca 0,7 mld. Kč, u Evropské investiční banky (EIB) o cca 8,7 mld. Kč a u Mezinárodní banky hospodářské spolupráce o cca 0,1 mld. Kč. Na celkovém nárůstu závazků z tohoto titulu se pak v menší míře podílel i vývoj směnného kurzu Kč vůči USD a EUR.

Graf č. 1: Vývoj rozložení držby státních dluhopisů v roce 2020 (mil. Kč)



Zdroj: MF

Za rok 2020 se stav státního dluhu zvýšil o cca 409,5 mld. Kč (tj. o 25,0 %) a dosáhl hodnoty cca 2 049,7 mld. Kč. V roce 2020 vykázaly obě hlavní složky státního dluhu rozdílný vývoj. Zatímco vnitřní státní dluh dosáhl ve sledovaném období absolutního růstu o cca 445,2 mld. Kč (což představuje zvýšení o 31,0 %), výsledná korunová hodnota vnějšího státního dluhu se snížila o cca 35,7 mld. Kč (tj. o 17,6 %). Podíl vnějšího dluhu na celkovém státním dluhu se tak snížil na 8,2 %.

Na straně státních finančních aktiv (dále SFA) byl patrný značný nárůst vykazovaného stavu u majetkových účastí státu, kde došlo k jejich celkovému zvýšení o cca 29,8 mld. Kč. Snížení stavu se naopak týkalo peněžních prostředků státu uložených na bankovních účtech SFA, kde došlo k jejich celkovému poklesu o cca 3,5 mld. Kč a pohledávek státu vůči zahraničí s poklesem o cca 1,0 mld. Kč. U ostatních kategorií SFA došlo v průběhu roku 2020 k méně výrazným změnám vykazovaných stavů. V případě cenných papírů z finančního investování nedošlo k žádné změně a stav státních dluhopisů držených v portfoliu jaderného účtu zůstal na úrovni 2,3 mld. Kč.

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

II. Stav a vývoj státních finančních aktiv

1 Operace na bankovních depozitních účtech SFA

Vývoj státních finančních aktiv ve formě **peněžních prostředků uložených na bankovních účtech** u České národní banky lze v roce 2020 charakterizovat takto:

- Prostředky na běžných bankovních účtech SFA měly z převážné části charakter korunových netermínovaných vkladů. Stav těchto korunových depozit, které tvoří jednu ze základních složek souhrnného účtu státní pokladny, dosáhl na konci roku 2020 úrovně 79,1 mld. Kč, což představuje 100,0 % celkového stavu bankovních depozit SFA. Euroúčet dluhové služby vykázal k 31. 12. 2020 nulový

zůstatek, neboť částka 5,5 mil. EUR (tj. cca 144,6 mil. Kč) byla v samém závěru roku převedena na eurový účet pro financování státního dluhu.

- 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 zahraničních finančních institucí 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 2020 činil 20 175,5 mil. Kč.
- Od roku 2017 jsou v souladu se zákonem č. 263/2016 Sb., atomový zákon, prostředky uvolňované na financování činnosti Správy úložišť radioaktivních odpadů (SÚRAO) rozpočtovány přímo v kapitole 322 - MPO a kryty z prostředků SFA (z jaderného účtu). V roce 2020 bylo uvolněno celkem 486,4 mil. Kč.
- Obdobně jako v předchozích letech nebyly ani v roce 2020 peněžní prostředky účtů SFA zapojeny k finančnímu krytí poskytnutých státních půjček, neboť čerpání nových státních půjček nebylo v kapitole OSFA rozpočtováno.
- Finanční investování dočasně volných prostředků na účtech SFA se v roce 2020 přímo týkalo pouze jaderného účtu, zřízeného podle atomového zákona. Rozsah průběžného krátkodobého finančního investování prostředků jaderného účtu postupně dosáhl celkové částky cca 747,5 mld. Kč. Stav cenných papírů držených v portfoliu z titulu finančního investování dosáhl ke konci roku 2020 úrovně 2 300 mil. Kč (jmenovitá hodnota SDD). Disponibilní prostředky na účtu Rezervy důchodového pojištění nebyly samostatně investovány na finančním trhu, ale byly zapojeny do řízení likvidity státu v rámci souhrnného účtu státní pokladny.
- V závěru roku se uskutečnil převod výsledného přebytkového salda hospodaření systému důchodového pojištění za rok 2019 ve výši 16 438,5 mil. Kč na zvláštní účet státních finančních aktiv rezervy důchodového pojištění č. 1978 – 33025001/0710.
- Podrobnější přehled o příjmových a výdajových operacích realizovaných v roce 2020 na korunových bankovních účtech SFA v porovnání se schváleným rozpočtem a skutečností za rok 2019 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 podává tabulka:

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

	Skutečnost za rok 2019	Rozpočet po změnách 2020	Skutečnost za rok 2020	Plnění rozpočtu v %	Index 2020/2019
Příjmy z operací na účtech SFA celkem	36 278,5	2 191,5	32 124,5	-	88,5
příjmové operace kapitoly OSFA	22 548,8	2 191,5	18 726,9	854,5	83,1
ostatní příjmové operace SFA	13 729,7	-	13 397,6	-	97,6
Výdaje z operací na účtech SFA celkem	11 139,8	21 065,3	31 923,9	-	286,6
výdajové operace kapitoly OSFA	2,1	215,0	2,3	1,1	
přesuny z OSFA do jiných rozpočtových kapitol	100,0	20 185,0	20 175,5	100,0	20 175,5
výdaje na činnost SÚRAO hrazené z jaderného účtu	539,2	665,3	486,4	73,1	90,2
ostatní výdajové operace SFA	10 498,6	-	11 259,7	-	107,2
Saldo příjmů a výdajů z operací SFA celkem	25 138,7	-18 873,8	200,6	-	0,8
za kapitolu OSFA včetně přesunů	22 446,7	-18 208,5	-1 450,9	8,0	-6,5

Zdroj: MF

U operací za kapitolu OSFA včetně transferů došlo v roce 2020 k převaze výdajů nad příjmy ve výši cca 1 450,9 mil. Kč. Oproti skutečnosti v roce 2019, kdy bylo dosaženo přebytkového salda příjmů a výdajů ve výši cca 22 446,7 mil. Kč, to znamenalo výraznou změnu výsledku hospodaření této kapitoly. Schválený rozpočet, po změnách dle zákona č. 129/2020 Sb., kterým se měnil zákon č. 355/2019 Sb., o státním rozpočtu České republiky na rok 2020, stanovil saldo příjmů a výdajů kapitoly OSFA (včetně transferů do jiných rozpočtových kapitol) ve výši minus 18 208,5 mil. Kč.

Příjmové operace kapitoly OSFA vykázaly v roce 2020 enormní nárůst oproti schválenému rozpočtu, a to o 16 535,4 mil. Kč, což představuje plnění na hodnotu 854,5 %. Na tomto výsledku se podílelo překročení daňových příjmů (odvodů od původců radioaktivních odpadů) o 117,6 mil. Kč, naopak u nedaňových příjmů došlo k mírnému neplnění v celkové výši 20,7 mil. Kč. Nepodařilo se dosáhnout rozpočtovaných příjmů zejména u výnosů z finančního investování na jaderném účtu, kde propad činil 205,4 mil. Kč. Částečnou korekci celkových nedaňových příjmů představovaly naopak zejména vyšší příjmy z likvidace státních podniků (o 161,0 mil. Kč) a příjmy z inkasovaných dividend (o 21,1 mil. Kč). Mimořádným příjmem kapitoly OSFA byl převod přebytku důchodového pojištění za rok 2019 ve výši 16 438,5 mil. Kč, který byl v závěru roku převeden z kapitoly 398 - VPS na zvláštní účet státních finančních aktiv a stal se příjmem kapitoly OSFA.

Přímé výdaje kapitoly OSFA vesměs nedosahovaly objemů rozpočtovaných na rok 2020 a úhrnem představovaly částku 2,3 mil. Kč. Tuto částku téměř výhradně tvořily uhrazené poplatky související se službami poskytovanými v rámci správy cenných papírů. Na úhrady restitucí zemědělského majetku (vyplácené prostřednictvím MZe) bylo uvolněno pouze cca 185 tis. Kč. Kapitálové výdaje určené na řešení mimořádných situací a posílení infrastruktury ústředních samosprávných celků nebyly v roce 2020 čerpány.

U několika výdajových položek rozpočtovaných v kapitole OSFA došlo realizací příslušných rozpočtových opatření k přenesení oprávnění čerpat prostředky SFA do jiných kapitol. Tímto přesunem bylo konkrétně do kapitoly Ministerstva zemědělství uvolněno celkem 175,5 mil. Kč na majetkoprávní vypořádání majetku dotčeného v souvislosti s plánovanou realizací vodních děl Skalička, Vlachovice a Horní Opava. Nejvýznamnější přesun představovalo v roce 2020 uvolnění 20,0 mld. Kč do kapitoly Ministerstva práce a sociálních věcí na posílení sociální politiky státu v poloze důchodového pojištění.

Výsledné záporné saldo za rozpočtovou kapitolu OSFA, vyčíslené na 1 450,9 mil. Kč, fakticky představovalo financování z titulu změny peněžních prostředků na účtech SFA a projevilo se poklesem stavu prostředků na příslušných depozitech SFA.

Pokud jde o ostatní příjmové a výdajové operace na účtech SFA, po zahrnutí výdajů z jaderného účtu na činnost SÚRAO (486,4 mil. Kč) bylo dosaženo přebytkového salda z těchto operací ve výši cca 1 651,5 mil. Kč.

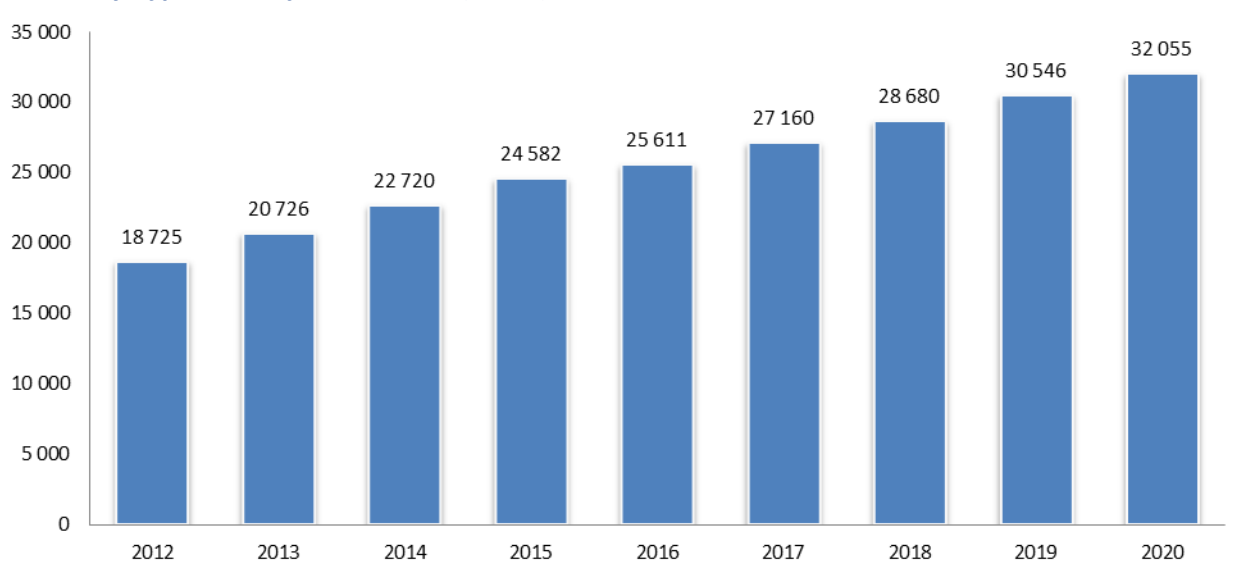
Podrobnější přehled o peněžních prostředcích a operacích na korunových bankovních účtech SFA v roce 2020 v členění podle hlavních bloků i jednotlivých účtů SFA je uveden v tabulkové příloze tohoto sešitu v tabulce č. 3.

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 2020 byly splatné krátkodobé finanční investice s kolaterálem

v podobě pokladničních poukázek ČNB a SDD s celkovým výnosem 1 674,0 mil. Kč, korunové depozitní operace s celkovým výnosem 103,5 mil. Kč a eurové depozitní operace s celkovým výnosem 0,25 mil. Kč. Dále bylo v roce 2020 dosaženo výnosů z titulu zápůjčních facilit v rozsahu 0,21 mil. Kč a zápůjček dluhopisů ve výši 4,7 mil. Kč. V roce 2020 byly zaznamenány příjmy z úroků z přijatých zápůjček (depozitních operací) denominovaných v cizích měnách ve výši 86,3 mil. Kč. Od roku 2015 jsou uskutečňovány rovněž devizové swapy, jejichž výnos v roce 2020 činil 32,0 mil. Kč. Ze zůstatku na účtech Ministerstva financí byly v roce 2020 připsány úroky ve výši 2,9 mil. Kč. Celkové čisté příjmy z investování, dosažené v roce 2020 při řízení likvidity státní pokladny a státního dluhu, dosáhly částky 1 814,7 mil. Kč, což oproti roku 2019 představuje meziroční pokles o 50,7 %.

Finanční investování na jaderném účtu SFA probíhalo ve sledovaném období výhradně do krátkodobých instrumentů finančního trhu. Podíl státních dluhopisů držených v portfoliu jaderného účtu oproti závěru roku 2019 mírně poklesl na 8,2 %, přičemž celkový stav se nezměnil a k 31. 12. 2020 zůstal na úrovni 2,3 mld. Kč (ve jmenovité hodnotě). Volné peněžní prostředky byly průběžně investovány v celkovém objemu 747,5 mld. Kč, a to výhradně formou reverzních repo operací se zajištěním poukázkami ČNB.

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

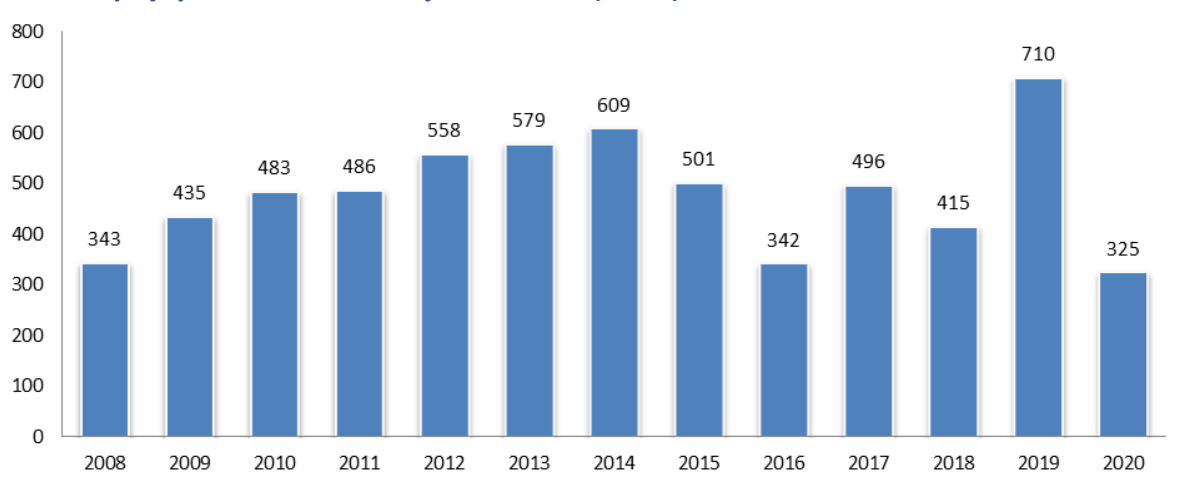


Zdroj: MF

Z grafu je zřejmý postupný nárůst celkových prostředků jaderného účtu až na hodnotu téměř 32 055,3 mil. Kč (státní dluhopisy o celkové jmenovité hodnotě 2 300 mil. Kč jsou zahrnuty v pořizovací ceně 2 638,1 mil. Kč, tj. se zohledněním realizovaných premií/diskontů). Původně převažující podíl SDD, který se až do konce roku 2013 zvolna zvyšoval, se od roku 2014 začal postupně snižovat, a to na úkor rostoucího podílu krátkodobého investování formou reverzních repo operací. Pozastaveny zůstaly v roce 2020 nové nákupy SDD do portfolia jaderného účtu, od roku 2013 je pak zcela utlumen rovněž nákup SPP. Stav portfolia jaderného účtu je obdobně jako v minulém roce specifický skokovým nárůstem peněžních prostředků k 31. 12. 2020 (29 417,2 mil. Kč), který je důsledkem skutečnosti, že v prosinci 2020 nebyla realizována žádná peněžní transakce se splatností v roce 2021. K vypořádání uzavřených repo obchodů v úhrnném rozsahu 29,4 mld. Kč, se zajištěním poukázkami ČNB jako kolaterálem, došlo ve dnech 30. a 31. 12. 2020, přičemž nové repo obchody byly uzavřeny až počátkem ledna 2021. V závěru roku 2020 byla s PPF bankou realizována zápůjčka cenných papírů (SDD) z portfolia jaderného účtu s datem vypořádání v lednu 2021. K zajištění této transakce byly jako kolaterál použity poukázky ČNB.

Za rok 2020 bylo dosaženo celkových výnosů inkasovaných na jaderný účet ve výši cca 324,6 mil. Kč. Z této částky připadá 106,0 mil. Kč na výnosy z ročních kuponů SDD, držených v portfoliu jaderného účtu v celkové jmenovité hodnotě 2 300 mil. Kč. Zbývající výnosy ve výši cca 218,7 mil. Kč byly generovány z průběžného krátkodobého finančního investování volných peněžních prostředků, a to formou reverzních repo operací. Oproti roku 2019 představuje výše uvedená hodnota celkových výnosů z investování na jaderném účtu částku nižší o cca 385,1 mil. Kč (tj. o 54,3 %). Příčinou tohoto výrazného poklesu byla především tendence postupného snižování úrokových sazeb, což se negativně odrazilo ve výnosnosti krátkodobých instrumentů. Inkasované výnosy z krátkodobého finančního investování klesly v roce 2020 oproti roku 2019 o cca 261,0 mil. Kč. V menší míře byl pokles celkových výnosů oproti předchozímu roku 2019 ovlivněn i nižšími výnosy z ročních kuponů SDD, a to z důvodu poklesu stavu držených SDD (splatnost části držených SDD v roce 2019). Inkasované kupónové výnosy klesly v roce 2020 o 88,9 mil. Kč. Zapojení většího objemu volných peněžních prostředků do krátkodobého investování pak mělo v porovnání s výše uvedenými dopady na výši dosažených výnosů pouze zanedbatelný vliv.

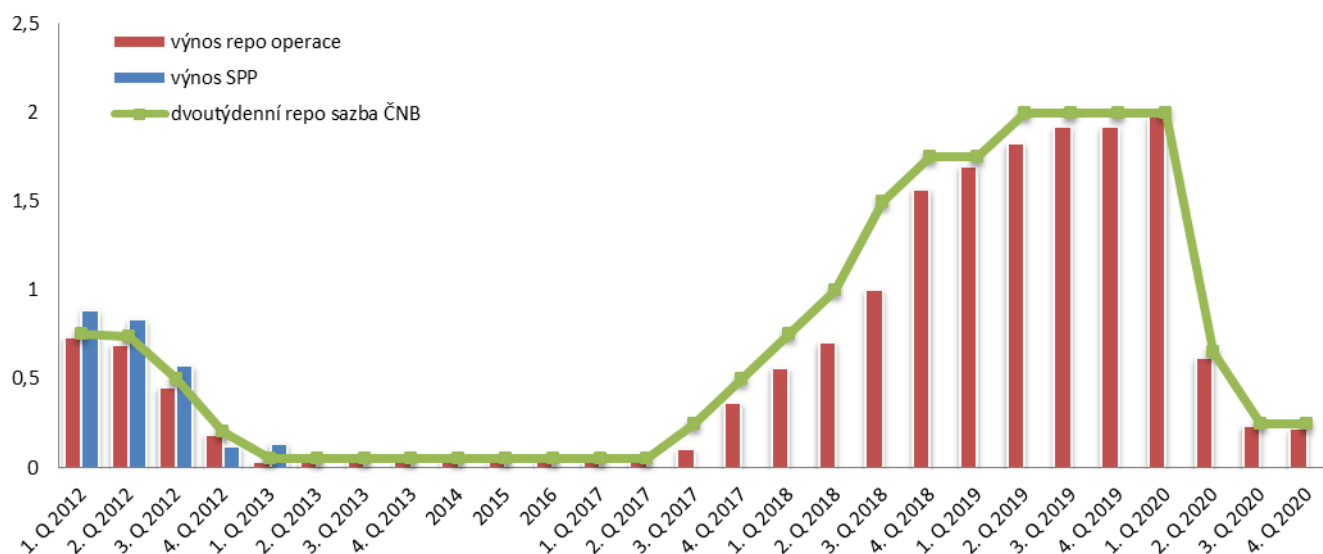
Graf č. 3: Vývoj výnosů z investování na jaderném účtu (mil. Kč)



Zdroj: MF

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

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



Zdroj: MF

V souladu s ustanovením § 36 zákona 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech byly od roku 2008 do roku 2012 investovány rovněž volné finanční prostředky uložené na zvláštním účtu rezervy pro důchodovou reformu / pro důchodové pojištění. S ohledem na charakter těchto prostředků nebylo možno realizovat investiční transakce s využitím dlouhodobých instrumentů se splatností přesahující horizont roku 2012. V návaznosti na změnu metodiky jsou pak od roku 2012 veškeré volné peněžní prostředky ponechány ve

stejném režimu jako prostředky uložené na ostatních účtech SFA. Tyto likvidní prostředky jsou součástí souhrnného účtu státní pokladny a byly investovány do krátkodobých instrumentů finančního trhu v rámci řízení likvidity, což se pozitivně odrazilo ve snížení nákladů kapitoly 396 - Státní dluh.

2 Státní zahraniční pohledávky

Podíl státních zahraničních pohledávek z vládních úvěrů a pohledávek převzatých od ČSOB, a.s. (včetně pohledávek za deblokátory) na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2020 snížil na 9,6 % (tj. o 2,5 %), přičemž celkový stav těchto pohledávek se snížil o 992,1 mil. Kč, což představovalo jejich relativní pokles o 6,0 %. Současně došlo rovněž k mírné změně ve struktuře této kategorie státních finančních aktiv, když mírně poklesl podíl pohledávek z vládních úvěrů na úkor pohledávek převzatých od ČSOB, a.s. Jako doplňující informace bez přímého dopadu na vykazované stavy státních finančních aktiv lze uvést, že u části pohledávek, které jsou klasifikovány jako nedobytné, jsou v souladu se zákonem o účetnictví vytvářeny opravné položky. Obdobně jako v předchozích letech byla i v roce 2020 část pohledávek převedena v účetnictví Ministerstva financí na podrozvahové účty.

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

	Státní zahraniční pohledávky celkem	v tom :					
		pohledávky z vládních úvěrů	podíl v %	převzaté zahraniční pohledávky	podíl v %	pohledávky za deblokátory	podíl v %
Stav - k 31. 12. 2019	16 574,4	13 165,6	79,4	2 453,0	14,8	955,7	5,8
- k 31. 12. 2020	15 582,2	12 258,0	78,7	2 414,6	15,5	909,6	5,8
Změna stavu za rok 2020	-992,1	-907,6	91,5	-38,4	3,9	-46,1	4,7
z toho kurzové rozdíly	-728,0	-649,6	89,2	-33,6	4,6	-44,8	6,2

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 přehledy, členěnými dle jednotlivých bloků.

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

	Vládní pohledávky vůči zahraničí celkem	v t o m:	
		vládní pohledávky civilní	vládní pohledávky speciální
Stav k 31. 12. 2019	13 165,6	4 530,2	8 635,4
Vyúčtování připsaných úroků	160,4	24,5	135,9
Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu	138,9	-	138,9
Splátky jistiny	98,3	-	98,3
Splátky úroků	40,6	-	40,6
Čisté inkaso z deblokací	-	-	-
Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky	-	-	-
Převody a jiné změny pohledávek	-279,5	-	-279,5
Vyúčtované kurzové vlivy (+,-)	-649,6	-202,3	-447,3
Stav k 31. 12. 2020	12 258,0	4 352,4	7 905,6

Zdroj: MF

U pohledávek z vládních úvěrů, které tvoří převážnou část zahraničních pohledávek státu, došlo vlivem převahy vyúčtovaných debetních kurzových rozdílů a uhrazených splátek nad připsanými úroky k snížení jejich stavu o cca 907,6 mil. Kč, tj. o 6,9 %. Nejvýraznějším vlivem byly kurzové rozdíly (649,6 mil. Kč) a snížení pohledávky vůči Kubě z titulu jejího přecenění, resp. změny přepočítacího kurzu Kč vůči převoditelnému rublu (279,5 mil. Kč). Splátky do státního rozpočtu v úhrnné částce 138,9 mil. Kč, se týkaly pravidelných splátek jistiny (98,3 mil. Kč) a úroků (40,6 mil. Kč) z Iráku, inkasovaných na základě uzavřené

mezivládní dohody. Úroky byly v průběhu roku 2020 připsány v celkové výši 160,4 mil. Kč, a to zejména na účty pohledávek z vládních úvěrů speciál (135,9 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 a volných měnách	pohledávky ve volných měnách z titulu CDZ
Stav k 31. 12. 2019¹	2 453,0	1 777,0	676,0
Vyúčtování připsaných úroků	-1,7	-	-1,7
Splátky ve prospěch příjmů státního rozpočtu	3,0	3,0	-
Splátky jistiny	3,0	3,0	-
Splátky úroků	-	-	-
Čisté inkaso z deblokací	-	-	-
Zrušení pohledávek po dohodě s dlužníky	-	-	-
Převody a jiné změny pohledávek	-	-	-
Vyúčtované kurzové vlivy (+,-)	-33,6	-55,8	+22,2
Stav k 31. 12. 2020¹	2 414,6	1 718,2	696,5

1) ve stavech je u Číny proveden zápočet mezi stavem pohledávky a závazkem (k 31. 12. 2020 činí pohledávka 557,8 mil. Kč a závazek 296,1 mil. Kč)

Zdroj: MF

U převzatých pohledávek došlo k jejich mírnému snížení o 38,4 mil. Kč, tj. o 1,6 %, což bylo v převážné míře ovlivněno vývojem směnného kurzu koruny (debetní kurzové rozdíly dosáhly v roce 2020 celkové hodnoty 33,6 mil. Kč). U zahraničních pohledávek převzatých od ČSOB, a.s. došlo k účetnímu převedení pohledávky za Běloruskem na Ministerstvo zahraničních věcí. Současně bylo na základě příslušné dohody zahájeno nepeněžní plnění ze strany Běloruska ve výši 3,0 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
Stav k 31. 12. 2019	955,7	842,0	113,7
Vyúčtování připsaných úroků	3,2	-	3,2
Převod čistého inkasa do státního rozpočtu	4,5	-	4,5
Odpis deblokovaných pohledávek	-	-	-
Korekce a jiné změny pohledávek	-	-	-
Vyúčtované kurzové vlivy (+,-)	-44,8	-45,9	1,1
Stav k 31. 12. 2020	909,6	796,1	113,5

Zdroj: MF

U pohledávek převedených na společnosti deblokující zahraniční pohledávky došlo v průběhu roku 2020 k mírnému poklesu jejich hodnoty o 46,1 mil. Kč, tj. o 4,8 %. Toto snížení bylo důsledkem převažujícího vlivu debetních kurzových změn, které dosáhly úhrnné hodnoty cca 44,8 mil. Kč. K celkovému snížení výrazně přispělo rovněž snížení pohledávky za společností Lanatex, a.s., která se vztahuje k deblokaci dluhu Indie, kde pokračovalo splácení v rámci probíhajícího exekučního řízení. Částka inkasovaná v roce 2020 do státního rozpočtu činila cca 4,5 mil. Kč. Částečnou korekci pak představovalo připsání úroků v celkovém rozsahu 3,2 mil. Kč.

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

3 Majetkové účasti u mezinárodních a tuzemských společností

Podíl mezinárodních a tuzemských majetkových účastí na celkovém stavu státních finančních aktiv se v roce 2020 zvýšil z 22,8 % na 37,6 %. Převažujícím vlivem bylo poměrně razantní zvýšení vykazovaného stavu majetkových účastí, které převýšilo celkový nárůst úhrnného stavu státních finančních aktiv o cca 4,5 mld. Kč. Na uvedeném zvýšení stavu majetkových účastí se podílely jak změny v majetkových účastech státu u tuzemských společností, tak změny, které proběhly u mezinárodních finančních institucí. Ke konci roku 2020 tedy absolutní stav majetkových účastí vykazovaných v rámci státních finančních aktiv postupně dosáhl hodnoty téměř 61,2 mld. Kč.

Podíl závazků z titulu nesplacené části upsaného kapitálu na celkovém stavu státních finančních pasiv se oproti roku 2020 mírně snížil na úroveň 3,9 %, což souviselo především s výrazným růstem státních finančních pasiv o 419,4 mld. Kč. S ohledem na uvedený nárůst státních finančních pasiv, představovalo současné zvýšení stavu těchto potenciálních závazků státu o cca 9,8 mld. Kč pouze mírnou korekci. Tato kategorie závazků se týká výhradně majetkových účastí státu u mezinárodních finančních institucí a její faktický nárůst v průběhu roku 2020 byl ovlivněn zejména zvýšením nesplacené části upsaného kapitálu Evropské investiční banky (dále EIB) o 8,6 mld. Kč, Mezinárodní banky hospodářské spolupráce (dále MBHS) o 0,1 mld. Kč a Mezinárodní banky pro obnovu a rozvoj (dále IBRD) o 0,7 mld. Kč, přičemž v rozsahu cca 0,4 mld. Kč se na celkovém zvýšení stavu podílely i vyúčtované kurzové rozdíly.

3.1 Účasti u mezinárodních finančních institucí a zahraničních společností

Do vykazovaného stavu zahraničních majetkových účastí státu je vedle splacené části upsaného kapitálu zahrnut i uhrazený podíl na rezervách a rezervních fondech, což se týká EIB (159,1 mil. EUR) a Rozvojové banky Rady Evropy (662,0 tis. EUR). Zvýšení stavu zahraničních majetkových účastí v r. 2020 zhruba o 2 538,0 mil. Kč bylo zásadním způsobem ovlivněno navýšením splaceného podílu České republiky v Mezinárodní finanční korporaci (dále IFC) o cca 64,6 mil. USD (tj. o cca 1 586,7 mil. Kč), v IBRD o cca 4,8 mil. USD (tj. o cca 103,3 mil. Kč), a v EIB o cca 31,7 mil. EUR (tj. o cca 848,0 mil. Kč). Co se týká výše splaceného kapitálu u mezinárodních finančních institucí, zde se projeví rovněž kurzové rozdíly. S ohledem na rozdílný vývoj směnného kurzu Kč vůči EUR a vůči USD však celkový debetní dopad činil pouze 42 mil. Kč. U společností E.ON S.E. a UNIPER S.E. byly kreditní dopady vývoje směnného kurzu Kč vůči EUR převáženy poklesem ceny akcií, což ve výsledku znamenalo snížení vykazovaného stavu k 31. 12. 2020 oproti závěru roku 2019 o cca 17,5 mil. Kč.

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

	Stav k 31.12.2019	Změna splaceného kapitálu	Vyúčtované kurzové rozdíly a jiné korekce	Stav k 31.12.2020
Mezinárodní banka hospodářské spolupráce	678,0	-	+22,3	700,3
Mezinárodní investiční banka	949,7	-	+31,2	980,9
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	1 357,4	-	+44,6	1 402,0
Evropská investiční banka ¹	8 237,6	+848,0	+255,0	9 340,6
Rozvojová banka Rady Evropy ¹	138,2	-	+4,5	142,7
Instituce Světové banky ²	3 539,2	+1 690,0	-399,6	4 829,6
E.ON S.E.	894,3	-	-15,5	878,8
UNIPER S.E.	277,3	-	-2,0	275,3
Zahraníční společnosti převedené z ČKA	0,0	-	-	0,0
Splacený kapitál ČR u mezinárodních bank a zahraničních společností celkem	16 071,8	+2 538,0	-59,4	18 550,3

¹ včetně splaceného podílu na rezervách a rezervních fondech

² IDA - zohlednění příspěvků a přecenění na reálnou hodnotu

Zdroj: MF

Co se týká upsaného kapitálu u zahraničních a mezinárodních společností, zde se vedle vývoje směnného kurzu Kč vůči EUR a USD s celkovým kreditním dopadem 170,7 mil. Kč výrazně projevilo především navýšení upsaného kapitálu u institucí ze skupiny Světové banky. Konkrétně u IBRD, kde se jednalo o druhou splátku navyšování kapitálu ve výši cca 35,1 mil. USD (tj. 762,3 mil. Kč) a u IFC, kde navýšení představovalo cca 64,6 mil. USD (tj. 1 586,7 mil. Kč). Díky konverzi části zisku IFC na splacený kapitál akcionářů došlo dne 16. 4. 2020 k navýšení upsaného splaceného kapitálu České republiky o 59 045 tis. USD. Účast České republiky na navyšování kapitálu v IFC schválila vláda svým usnesením č. 1310 dne 14. prosince 2020. Vzhledem k tomu, že 100 % upsaného kapitálu je splatných a první splátka ve výši 5 559 tis. USD (tj. 118,6 mil. Kč) proběhla již 22. 12. 2020, činil stav upsaného (a splaceného) kapitálu České republiky v IFC ke konci roku 2020 cca 73,5 mil. USD. Další významný přírůstek upsaného kapitálu se týkal EIB. Z důvodu odchodu Velké Británie z Evropské unie se všechny členské státy podílely na doplnění kapitálu EIB v poměru k jejich procentuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Podíl České republiky se tak zvýšil o cca 355,6 mil. EUR (tj. o 9 507,5 mil. Kč) bez nutnosti plateb ze státního rozpočtu, neboť zvýšení bylo realizováno z vlastních rezerv banky a formou callable capital. V roce 2020 byl rovněž ratifikován Protokol o změně Dohody o zřízení a činnosti MBHS. Tímto Protokolem oficiálně vzrostla výše upsaného kapitálu České republiky v této instituci o cca 5,4 mil. EUR (tj. o 143,3 mil. Kč).

Vzhledem k tomu, že v případě společností E.ON S.E. a UNIPER S.E. se jedná o veřejně obchodovatelné akcie bez uvedení jmenovité hodnoty, je pro vývoj hodnoty podílu na základním kapitálu jedním z určujících faktorů i dosažená tržní cena. V průběhu roku 2020 se tato cena snížila celkem o 2,1 mil. EUR (tj. o cca 55,9 mil. Kč). Po částečné korekci zahrnutím vlivu směnného kurzu Kč vůči EUR činily v tomto případě celkové debetní kurzové rozdíly 17,4 mil. Kč.

Celková hodnota upsaného kapitálu v důsledku výše uvedených změn v průběhu roku 2020 poměrně výrazně vzrostla, a to z 85,1 mld. Kč na téměř 97,3 mld. Kč, tj. o 14,3 %.

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

	Stav k 31.12.2019	Změna stavu v roce 2020	Kurzové rozdíly, korekce (+, -)	Stav k 31.12.2020
Účast u Mezinárodní banky hospodářské spolupráce	1 219,7	+143,3	+37,7	1 400,6
Účast u Mezinárodní investiční banky	3 191,5	-	+104,9	3 296,4
Účast u Evropské banky pro obnovu a rozvoj	6 507,8	-	+213,9	6 721,6
Účast u Evropské investiční banky	47 043,3	+9 507,5	+1 369,9	57 920,7
Účast u Rozvojové banky Rady Evropy	1 093,6	-	+35,9	1 129,5
Účast u institucí Světové banky	24 885,3	+2 349,0	-1 574,1	25 660,3
Účast ČR u mezinárodních bank celkem	83 941,1	+11 999,8	+188,2	96 129,1
Účast u společnosti E.ON S.E.	894,3	-	-15,4	878,8
Účast u společnosti UNIPER S.E.	277,4	-	-2,0	275,3
Účast u zahraničních společností převedených z ČKA	0,0	-	-	0,0
Zahraniční majetkové účasti celkem	85 112,8	+11 999,8	+170,7	97 283,2

Zdroj: MF

Závazky z titulu nesplacené části upsaného kapitálu nejsou dle zákona č. 25/2015 Sb., kterým se mění zákon č. 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech zahrnovány do státního dluhu

a představují rozdíl mezi upsaným kapitálem a kapitálem splaceným. Jak je zřejmé z předchozích přehledů, jedná se o závazky vůči těmto mezinárodním bankovním institucím:

Mezinárodní banka hospodářské spolupráce, Mezinárodní investiční banka, Evropská banka pro obnovu a rozvoj, Evropská investiční banka, Rozvojová banka Rady Evropy a rovněž Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj a Mnohostranná agentura pro investiční záruky ze skupiny Světové banky.

Stav závazků z nesplacené části upsaného kapitálu se ze 73,1 mld. Kč zvýšil na 82,9 mld. Kč, což představuje nárůst o 13,4 %, vyjádřeno v absolutní hodnotě o cca 9,8 mld. Kč. Vývoj byl do značné míry ovlivněn, obdobně jako tomu bylo u stavů upsaného kapitálu, změnou podílu České republiky u EIB (zvýšení o cca 323,8 mil. EUR), u IBRD (zvýšení o cca 30,3 mil. USD) a u MBHS (zvýšení o cca 5,4 mil. EUR). Vlivem vývoje směnného kurzu Kč vůči EUR a USD se na celkovém nárůstu závazků z tohoto titulu podílely i kreditní kurzové rozdíly v celkovém rozsahu 363,5 mil. Kč.

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

	Stav k 31.12.2019	Změna závazku z nesplacené části upsaného kapitálu	Vyúčtované kurzové rozdíly a korekce	Stav k 31.12.2020
Mezinárodní banka hospodářské spolupráce	541,6	+143,3	+15,4	700,3
Mezinárodní investiční banka	2 241,8	-	+73,7	2 315,5
Evropská banka pro obnovu a rozvoj	5 150,4	-	+169,2	5 319,6
Evropská investiční banka	42 847,4	+8 659,5	+1 247,7	52 754,6
Rozvojová banka Rady Evropy	972,2	-	+31,9	1 004,1
Instituce Světové banky	21 346,1	+659,0	-1 174,4	20 830,7
Závazek z nesplacené části upsaného kapitálu u mezinárodních bank celkem	73 099,5	+9 461,8	+363,5	82 924,8

Zdroj: MF

3.2 Majetkové účasti u tuzemských společností

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

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

	Stav k 31.12.2019	Ocenění v účetnictví k 31.12.2019	Změny stavu v roce 2020	Stav k 31.12.2020	Ocenění v účetnictví k 31.12.2020
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	4 075,0	4 075,0	+1 500,0	5 575,0	5 575,0
Česká exportní banka, a.s.	4 200,0	4 200,0	-	4 200,0	4 200,0
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	867,0	1 171,0	-	867,0	1 171,0
Kongresové centrum Praha, a.s.	2 000,0	2 000,0	-	2 000,0	2 000,0
THERMAL - F, a.s.	799,6	799,6	-	799,6	799,6
Letiště Praha, a.s.	2 512,2	27 049,2	+24 519,4	27 031,6	27 049,2
Ostatní tuzemské společnosti	222,4	1 120,9	-	222,4	1 120,9
MUFIS, a.s.	1,0	0,5	-	1,0	0,5
ČEZ, a.s.	221,4	1 120,4	-	221,4	1 120,4
Majetkové účasti převedené z ČKA	639,2	639,2	+1 273,0	1 912,2	1 912,2
Účast u tuzemských společností ve správě MF	15 315,4	41 054,9	+27 292,4	42 607,8	43 827,9

Zdroj: MF

Stav majetkových účastí u tuzemských společností, vykazovaný ve státních finančních aktivech k 31. 12. 2020 se oproti stavu vykazovanému k 31. 12. 2019 celkově zvýšil na hodnotu 42,6 mld. Kč. V průběhu roku 2020 došlo k několika významným změnám, které ovlivnily výši této kategorie majetkových účastí státu. Zásadní dopad na celkový nárůst stavu majetkových účastí mělo zvýšení základního kapitálu Letiště Praha, a.s., z původních 2 512,2 mil. Kč na 27 031,6 mil. Kč. Zvýšení proběhlo na základě rozhodnutí jediného akcionáře (Ministerstvo financí) v působnosti valné hromady z vlastních zdrojů společnosti zvýšením jmenovité hodnoty akcií. Rovněž u Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. došlo v roce 2020 na základě rozhodnutí jediného akcionáře (Ministerstvo financí) v působnosti valné hromady ke zvýšení základního kapitálu, a to úpisem nových akcií ve jmenovité hodnotě 1,5 mld. Kč. U majetkových účastí, které přešly na Ministerstvo financí z bývalé České konsolidační agentury, byl rozhodnutím jediného

akcionáře (Ministerstvo financí) v působnosti valné hromady navýšen základní kapitál společnosti Prisko, a.s. úpisem nových akcií o celkové jmenovité hodnotě 1273,0 mil. Kč.

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

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

K 31. 12. 2019	podíl MF	podíl MPO	podíl MZe	podíl MZV	podíl MMR	celkem
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	867,0	882,3	-	-	882,3	2 631,7
K 31. 12. 2020	podíl MF	podíl MPO	podíl MZe	podíl MZV	podíl MMR	celkem
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.	867,0	882,3	-	-	882,3	2 631,7

Zdroj: MF

Příjmy z dividend z titulu příslušnosti hospodařit s majetkovými účastmi státu, byly inkasovány v úhrnné výši cca 121,1 mil. Kč. Z této částky bylo téměř celých 121,1 mil. Kč v souladu s usnesením vlády č. 797/2004 převedeno na zvláštní účet státních finančních aktiv rezervy důchodového pojištění. To se týkalo dividend od společnosti ČEZ, a.s. ve výši 75,2 mil. Kč a dividend od společností E.ON S.E. a UNIPER S.E (včetně vratky části odvedené srážkové daně) v úhrnné výši 45,8 mil. Kč. Zbývající část dividend inkasovaných na ostatní účty SFA tvořila dividenda od společnosti ČEZ, a.s. ve výši 35,7 tis. Kč.

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

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

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

Pokud jde o pohledávky evidované ve státních finančních aktivech v průběhu roku 2020, pak z prostředků státních finančních aktiv nebyly poskytnuty žádné NFV. Veškeré NFV poskytnuté v minulosti z prostředků státních finančních aktiv jsou splaceny. V případě pohledávky z titulu státních půjček, poskytovaných v letech 1993 až 2000 společností Transgas na realizaci plynárenských VIA na teritoriu bývalého SSSR, nedošlo v roce 2020 k žádné změně vykazovaného stavu. Stav pohledávky z tohoto titulu činí cca 4 566,3 mil. 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 České republiky za Peru. Pohledávka je vymáhána pomocí exekučního řízení na majetek dlužníků. Hodnota pohledávky z tohoto titulu v průběhu roku 2020 poklesla o téměř 2,8 mil. Kč a k 31. 12. 2020 činila cca 26,25 mil. Kč.

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

a uzavřením dohody o náhradním plnění, která vychází z obecných principů Pařížského klubu věřitelů. Celková hodnota pohledávky státu z tohoto titulu představovala cca 1 334,7 mil. Kč, přičemž u části této pohledávky ve výši 106,5 mil. Kč bylo trvale upuštěno od jejího vymáhání. Na základě výsledků kontrolní inventury provedené v roce 2017, byla odúčtována část zmíněné pohledávky ve výši cca 679,2 mil. Kč a na příslušném podrozvahovém účtu je tak k 31. 12. 2020 vedena pouze pohledávka za společností VLT Brno, a.s. ve výši cca 549,0 mil. Kč. Z pohledávek, u nichž bylo trvale upuštěno od vymáhání, byla již v roce 2017 odúčtována část ve výši cca 15,3 mil. Kč.

Obdobně jsou vedeny i pohledávky státu, vyplývající ze zákona č. 499/1990 Sb., o přepočtu devizových aktiv a pasiv v oblasti zahraničních pohledávek a závazků v souvislosti s kursovými opatřeními. Tento zákon stanovil povinnost bývalým organizacím zahraničního obchodu provést přepočet svých devizových aktiv a pasiv v oblasti zahraničních pohledávek

a závazků v důsledku změn kursů čs. koruny. U části pohledávky státu z tohoto titulu ve výši 722,5 mil. Kč bylo trvale upuštěno od jejího vymáhání. Z pohledávek, u nichž bylo trvale upuštěno od vymáhání, byla na základě výsledků kontrolní inventury provedené v roce 2017, odúčtována část ve výši cca 349,4 mil. Kč.

Od roku 2017 jsou na podrozvahových účtech nově vedeny i podmíněné pohledávky za společnostmi CS Trading, Ligna a AK Krouský v celkové výši cca 53,5 mil. Kč. V tomto případě se jedná o původně zahraniční pohledávku vůči Indonésii. Nárůst pohledávky o cca 3 mil. Kč oproti stavu evidovanému k 31. 12. 2019 představují narostlé úroky.

III. Přehled o stavu a vývoji státních záruk

1 Standardní státní záruky

Úhrn standardních státních záruk, tj. celkový rozsah potenciálních závazků státu z poskytnutých bankovních úvěrů krytých standardními státními zárukami ČR se v roce 2020 poměrně výrazně snížil z 1,20 mld. Kč na 0,56 mld. Kč. Na tomto poklesu stavu o 0,64 mld. Kč, tj. o 53,7 %, se v převážné míře podílely uskutečněné úhrady splatných částek úvěrů, a to jak z vlastních prostředků jednotlivých dlužníků (celkem 0,1 mld. Kč), tak i z prostředků státního rozpočtu včetně splácení formou realizace státních záruk (celkem cca 641,6 mil. Kč). Celkové snížení bylo v menším rozsahu korigováno vyúčtování připsaných úroků (51,8 mil. Kč) a zahrnutím kurzových rozdílů v celkové výši 56,0 mil. Kč.

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

Standardní státní záruky	Stav k 31.12.2019	zvýšení stavu			snížení stavu			Korekce a kursové rozdíly (+,-)	Stav k 31.12.2020
		Poskytnuté záruky	Čerpání nové tranše	Vyúčtování úroků a poplatků	Splátky od dlužníků	Realizace státních záruk	Úhrada ze státního rozpočtu		
Zaručené úvěry od tuzemských bank	0,0	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Zaručené úvěry od zahraničních bank	1 200,9	-	-	51,8	111,7	312,7	328,9	+56,0	555,4
Úvěry se státní zárukou (standardní) celkem	1 200,9	-	-	51,8	111,7	312,7	328,9	+56,0	555,4

Zdroj: MF

V roce 2020 nebyla poskytnuta žádná nová státní záruka. V případě garance, poskytnuté v roce 2018 podle zákona č. 179/2018 Sb., o poskytnutí státní záruky České republiky na zajištění zápůjčky České národní banky pro Mezinárodní měnový fond v limitní výši jistiny 1,5 mld. EUR a úroků, nedošlo dosud v průběhu let 2018 až 2020 k čerpání peněžních prostředků.

Na zvyšování potenciálních závazků státu z tohoto titulu se v roce 2020 vedle kurzových vlivů podílelo pouze započítávání splatných úroků do celkové hodnoty vykazovaných úvěrů v úhrnném rozsahu cca 51,8 mil. Kč.

Převládající snížení stavu závazků ze státem zaručovaných úvěrů bylo ovlivněno výhradně úhradami splatných částí jistin a úroků, které v roce 2020 dosáhly celkové hodnoty 753,3 mil. Kč. Na uvedené výši úhrad se podílely platby zajišťované z vlastních zdrojů dlužníků (tyto platby představovaly cca 14,8 %) i úhrady zajišťované z prostředků státu, ať již se jednalo o přímou úhradu ze státního rozpočtu (cca 43,7 %) nebo o faktickou realizaci státních záruk (cca 41,5 %).

Splátky z vlastních zdrojů dlužníků ve výši cca 111,7 mil. Kč, představují splatnou část jistiny úvěru poskytnutého na podporu vodohospodářských investic, kterou uhradila ČMZRB, a.s.

Významná část splátek jistin a úroků ze státem zaručených úvěrů v úhrnné výši 328,9 mil. Kč byla, obdobně jako v předchozích letech, provedena z prostředků státního rozpočtu, aniž by se fakticky jednalo o standardní 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 vystupuje ČMZRB, a.s. Ze státního rozpočtu tak byly uhrazeny splátky úvěrů včetně příslušenství na program odstranění povodňových škod (cca 328,2 mil. Kč) a podporu vodohospodářských investic (pouze úroky ve výši 0,6 mil. Kč). V roce 2020 byl zcela splacen úvěr od EIB na program výstavby železničního koridoru II (Projekt III) z roku 2000 (jistina 160 mil. EUR) a rovněž úvěr od EIB na program vodohospodářských akcí z roku 2000 (jistina 100 mil. EUR).

Vlastní realizace standardních státních záruk, tj. úhrada splatných částek ze státního rozpočtu při neschopnosti dlužníků plnit své závazky, byla v roce 2020 provedena v celkovém rozsahu 312,7 mil. Kč a týkala se výhradně státní organizace Správa železnic, tj. bývalé Správy železniční dopravní cesty, s. o. (dále SŽ, s.o.), která se na základě zákona č. 77/2002 Sb. stala nástupcem státní organizace České dráhy. SŽ, 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 hrazeny splátky úvěru poskytnutého na výstavbu železničního koridoru II. V roce 2020 tak bylo uhrazeno na koridor II celkem 312,7 mil. Kč. Z této částky připadá 302,1 mil. Kč na úhradu splatných částí jistiny a 10,6 mil. Kč na úhradu úroků a příslušenství úvěru.

Stav pohledávek státu z realizovaných státních záruk se v roce 2020 snížil, a to o 402,5 mil. Kč, což představuje pokles o 7,2 %. K 31. 12. 2020 tak výše pohledávek z tohoto titulu dosáhla hodnoty 5 165,0 mil. Kč a týkala se výhradně standardních státních záruk.

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

+ zvýšení stavu pohledávek - snížení stavu pohledávek	Stav pohledávek k 31.12.2019	Změny za rok 2020			Stav pohledávek k 31.12.2020
		realizace záruk (+)	úhrada dlužníkem (-)	jiné změny (+,-)	
Správa železnic, s.o.	1 582,9	312,7	-	-583,8	1 311,8
Cheteng (Chepos Engineering, s.r.o.)	964,5	-	-	-52,6	911,9
Alumina Plant Project of Iran	1 444,1	-	-	-78,7	1 365,4
VLT, a.s. (Zetor Brno,s.p.)	1 575,9	-	-	-	1 575,9
Pohledávky z realizovaných standardních záruk	5 567,5	312,7	-	-715,2	5 165,0

Zdroj: MF

Výsledný stav pohledávek vůči SŽ, s.o. byl ovlivněn vedle realizace jednotlivých splátek státem zaručeného úvěru (celkem 312,7 mil. Kč), rovněž prominutím části závazku v úhrnném rozsahu 583,8 mil. Kč, a to na základě usnesení vlády ze dne 19. 10. 2020 č. 1066. Celková zadluženost SŽ, s.o., představovaná závazky společnosti z titulu realizace ručení státu, oproti konci předchozího roku klesla k 31. 12. 2020 o 271,1 mil. Kč a dosáhla úhrnné úrovně 1 311,8 mil. Kč.

Vývoj stavu pohledávek státu z realizovaných státních záruk byl v případě pohledávek za společností Cheteng, s.r.o. (původně Chepos Engineering, s.r.o.) a za iránskou státní firmou APPI, které jsou od roku 2002 vedeny v USD, ovlivněn také kurzovými dopady. Vzhledem k posílení směnného kurzu české koruny

vůči USD se kurzové rozdíly projevily v tomto případě snížením stavu pohledávek státu o 131,3 mil. Kč. Tyto pohledávky byly již v roce 2017 pro jejich faktickou nevymahatelnost vyřazeny v účetnictví Ministerstva financí z rozvahy a převedeny do podrozvahy.

2 Nestandardní státní záruky

V rámci nestandardních státních záruk nedošlo v roce 2020 k žádnému plnění státní záruky a vykazovaný stav nestandardních státních záruk, tj. záruk, které nesplňují všechny podmínky stanovené rozpočtovými pravidly, nedoznal v roce 2020 žádných změn a zůstal nulový. Obě záruky, vystavené v souvislosti s bývalou Investiční a poštovní bankou ve prospěch ČSOB, a.s. a ve prospěch ČNB jsou ukončeny.

3 Ručení ze zákona

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

Ze zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou a o doplnění zákona č. 166/1993 Sb., o Nejvyšším kontrolním úřadu, ve znění pozdějších předpisů, stát ručí za závazky Exportní, garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (EGAP) z pojištění vývozních úvěrových rizik a za závazky České exportní banky, a.s. (ČEB) za splácení úvěrových zdrojů získaných touto bankou, jakož i za závazky z ostatních operací na peněžních a kapitálových trzích směřujících k získání prostředků pro zvýhodněné financování exportu, pokud k nim byl dán souhlas Ministerstva financí a ČNB. Rozsah těchto závazků vyplývajících z uvedeného zákona a stanovených státním rozpočtem byl dodržen. V dokumentaci k rozpočtu na rok 2020 byl stanoven objem ručení za závazky ze splácení zdrojů získaných ČEB na finančních a kapitálových trzích. K 31. 12. 2020 dosahovaly závazky ČEB výše 33,3 mld. Kč. Limit garantovaných závazků EGAP (pojistná kapacita) byl na rok 2020 stanoven ve výši 142 mld. Kč, skutečná pojistná angažovanost představovala závazky v rozsahu 111,6 mld. Kč. Reálná hodnota neočekávaných rizik, která nejsou pokryta rezervami EGAP, činila 17,3 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.

5 Aval směnek, vystavených ČNB

Ručitelský vztah Ministerstva financí vůči Mezinárodnímu měnovému fondu (dále MMF) vychází z požadavků naplnění Dohody o MMF. Příslušný dluhopis (tzv. „směnka“) vystavený Českou národní bankou je součástí kvóty, kterou upsala Česká republika, a která pokrývá celkem 75 % této členské kvóty. Vystavený dluhopis je avalován ministrem financí, neboť členy MMF mohou být pouze státy, v případě České republiky pak bylo odsouhlaseno, že dluhopis vystaví ČNB a stát (dle kompetenčního zákona Ministerstvo financí) jej bude avalovat. Potenciální závazek z tohoto titulu k 31. 12. 2020 představuje cca 44,7 mld. Kč, přičemž riziko, že Česká národní banka bude vyzvána k úhradě tohoto závazku lze označit za velmi nízké.

IV. Tabulkové přílohy

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

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

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

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

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

	Stav k		Změna za rok 2020 (+,-)
	31.12.2019	31.12.2020	
1. Prostředky státu na depozitních bankovních účtech SFA	82 634,4	79 106,9	-3 527,5
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	2 245,3	819,9	-1 425,5
prostředky na ostatních korunových depozitních bankovních účtech SFA	79 958,7	78 021,3	-1 937,4
prostředky na cizoměnových účtech SFA	164,7	0,0	-164,7
2. Pohledávky státu vůči zahraničí vč. pohledávek z deblokací	16 574,4	15 582,2	-992,2
v tom: vládní pohledávky vůči zahraničí	13 165,6	12 258,0	-907,6
převzaté zahraniční pohledávky státu (od ČSOB)	2 453,0	2 414,6	-38,4
pohledávky vůči deblokátorům zahraničních pohledávek	955,7	909,6	-46,1
pohledávky z realizovaných státních záruk	0,0	0,0	0,0
3. Pohledávky státu vůči tuzemsku ve správě MF	4 595,3	4 592,6	-2,8
v tom: z poskytnutých státních půjček a návratných finančních výpomocí	4 566,3	4 566,3	0,0
z realizovaných státních záruk za bankovní úvěry	0,0	0,0	0,0
pohledávky za fyzickou osobou	29,0	26,3	-2,8
směnky tuzemských společností v držbě státu	0,0	0,0	0,0
4. Majetkové účasti státu ve správě MF	31 387,2	61 158,0	29 770,9
v tom : účasti u zahraničních společností a mezinárodních bank	16 071,8	18 550,3	2 478,5
účasti u tuzemských společností	15 315,4	42 607,7	27 292,3
z toho : převzaté po ČKA	639,2	1 912,2	1 273,0
účasti u zahraničních společností převzaté po ČKA	0,0	0,0	0,0
5. Cenné papíry a ostatní finanční aktiva	2 300,0	2 300,0	0,0
v tom : držba korunových cenných papírů z finančního investování na účtu ŘLSP	0,0	0,0	0,0
držba korunových cenných papírů z finančního investování na jaderném účtu *)	2 300,0	2 300,0	0,0
rezerva prostředků uložených u bank - Depo operace	0,0	0,0	0,0
Státní finanční aktiva celkem	137 491,3	162 739,7	25 248,4
1. Závazky z emise státních dluhopisů na domácím trhu	1 436 752,0	1 882 563,0	445 811,0
v tom: státní pokladniční poukázky	4 530,0	25 417,0	20 887,0
střednědobé a dlouhodobé státní dluhopisy	1 432 222,0	1 857 146,0	424 924,0
z toho: spořicí státní dluhopisy	13 003,1	25 563,0	12 559,9
° Z úhrnu závazků z emisí státních dluhopisů na domácím trhu je :			
- v držbě u domácích bank	306 198,3	636 173,8	329 975,4
- v držbě u ostatních tuzemských subjektů	548 019,8	659 457,1	111 437,3
- v držbě u zahraničních subjektů	582 533,9	586 932,1	4 398,2
2. Zahraniční závazky z dlouhodobých úvěrů přijatých od mezinárodních finančních institucí	38 497,0	37 972,9	-524,1
3. Závazky státu z emisí státních dluhopisů na zahraničních trzích	151 500,7	129 192,9	-22 307,9
4. Závazky z depozitních operací v cizí měně	12 832,1	0,0	-12 832,1
5. Závazky z nesplacené části upsaného kapitálu	73 099,5	82 924,8	9 825,3
6. Jiné závazky	603,6	2,1	-601,5
Státní finanční pasiva celkem	1 713 284,9	2 132 655,7	419 370,8

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

Zdroj: MF

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

	Skutečnost za rok 2019	Schválený rozpočet 2020	Skutečnost za rok 2020	Plnění rozpočtu v %	Index 2020/2019
A. Příjmové operace kapitoly OSFA	22 548,8	2 191,5	18 726,9	854,5	83,1
v tom: příjmy od nefinančních podniků - odvody od původců RAO	1 694,1	1 550,0	1 667,6	107,6	98,4
příjmy z finančního investování (vč. prémie/diskontů)	709,7	530,0	324,6	61,3	45,7
příjmy z dividend a podílů na zisku	1 506,8	100,0	121,1	121,1	8,0
příjmy z prodeje akcií a majetkových podílů	0,0	0,0	0,0	x	x
příjmy z likvidace státních podniků	0,1	10,0	171,0	1 710,4	146 183,8
převod přebytku fondu důchodového pojištění z minulých let	18 635,9	0,0	16 438,5	x	x
ostatní příjmy kapitoly OSFA	2,3	1,5	4,0	267,4	176,4
B. Ostatní příjmové operace realizované na účtech SFA	13 729,7	x	13 397,6	x	97,6
Příjmy z operací na účtech SFA celkem (A+B)	36 278,5	x	32 124,5	x	88,5
C. Výdajové operace kapitoly OSFA	2,1	215,0	2,3	1,1	109,8
v tom : úhrada za nákup akcií	0,0	0,0	0,0	x	x
na řešení mimořádných situací a posílení ÚSC	0,0	90,0	0,0	0,0	x
na restituce zemědělského majetku	0,0	50,0	0,2	0,0	x
ostatní výdaje kapitoly OSFA	2,1	75,0	2,1	2,8	100,8
D. Přesuny z kapitoly OSFA do jiných rozpočtových kapitol	100,0	20 185,0	20 175,5	100,0	20 175,5
v tom : na krytí výdajů vyvolaných zánikem věcných břemen na restituovaném majetku	0,0	0,0	0,0	x	x
na krytí výdajů v kapitole MZe (vodní díla Skalička, Vlachovice, Horní Opava)	100,0	185,0	175,5	94,9	175,5
na krytí výdajů spojených s důchodovým pojištěním	0,0	20 000,0	20 000,0	100,0	x
na krytí výdajů spojených s řešením problémů ÚSC	0,0	0,0	0,0	x	x
na krytí výdajů na programy ve veřejném zájmu vedené v IS	0,0	0,0	0,0	x	x
E. Ostatní výdajové operace realizované na účtech SFA	11 037,8	x	11 746,1	x	106,4
v tom: financování Správy úložišť radioaktivních odpadů	539,2	665,3	486,4	73,1	90,2
Výdaje z operací na účtech SFA celkem (C+D+E)	11 139,8	x	31 923,9	x	286,6
Saldo příjmů a výdajů z operací SFA	25 138,7	x	200,6	x	x
z toho: za kapitolu OSFA včetně přesunů	22 446,7	-18 208,5	-1 450,9	8,0	-6,5

Zdroj: MF

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

	S t a v k		Změna za rok 2020 (+, -)	Příjmové a výdajové operace včetně transferů na účtech SFA				Financující operace na účtech SFA						Celkové saldo financování	
	31.12.2019	31.12.2020		příjmy (+)	výdaje (-)	transfery *) (-)	saldo (+, -)	užití zůstatků bankovních účtů	dluhové financování				finanční investování		
									emise SPP	emise SDD	zahr. emise SDD	úvěry ze zahraničí			jiné operace
1. Prostředky z výsledků rozpočtového hospodaření minulých let v tom : 1978 - 18327001/0710	265,8	265,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Prostředky od EIB	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prostředky na uspořádacích účtech SFA v tom:	2 245,3	819,9	-1 425,5	13 397,9	11 259,9	-	+2 138,0	1 425,5	20 887,0	414 789,9	-	-5 829,4	-433 410,9	-	-2 138,0
1978 - 28621001/0710	1 428,1	17,2	-1 410,9	-	-	-	-	1 410,9	-	-1 410,9	-	-	-	-	-
1978 - 23927001/0710	0,0	0,0	-	13 397,6	11 259,7	-	+2 137,9	-	20 887,0	416 215,5	-	-5 829,4	-433 410,9	-	-2 137,9
1978 - 24022001/0710	89,9	75,3	-14,7	-	-	-	-	14,7	-	-14,7	-	-	-	-	-
1978 - 17623001/0710	93,7	93,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1978 - 23329001/0710	508,9	508,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1978 - 21227001/0710	124,7	124,8	+0,1	0,3	0,2	-	+0,1	-0,1	-	-	-	-	-	-	-0,1
4. Prostředky na ostatních účtech SFA v tom: 1978 - 23425001/0710	79 958,7	78 021,3	-1 937,4	18 726,6	2,1	20 661,9	-1 937,4	1 937,4	-	-	-	-	-	-	1 937,4
1978 - 23820001/0710	27 907,8	29 417,2	+1 509,4	1 995,9	0,1	486,4	+1 509,4	-1 509,4	-	-	-	-	-	-	-1 509,4
1978 - 12822001/0710	9 450,6	9 444,2	-6,4	171,1	2,0	175,5	-6,4	6,4	-	-	-	-	-	-	6,4
1978 - 33025001/0710	678,3	678,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
jiné účty	41 922,0	38 481,6	-3 440,4	16 559,6	-	20 000,0	-3 440,4	3 440,4	-	-	-	-	-	-	3 440,4
0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prostředky SFA na bankovních účtech celkem	82 469,8	79 106,9	-3 362,9	32 124,5	11 262,0	20 661,9	200,6	3 362,9	20 887,0	414 789,9	-	-5 829,4	-433 410,9	-	-200,6

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

Zdroj: MF

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

	Stav k 31.12.2019	Poskytnuté záruky	Čerpání nové tranše	Vyúčtování úroků, poplatků	Splátky úvěru dlužníky	Realizace státních záruk	Jiné snížení stavu (úhrada ze)	Kurzové a jiné korekce	Stav k 31.12.2020
1. Vnitřní úvěry (od tuzemských bank) celkem	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zahraniční úvěry (od zahraničních bank) celkem	1 200,9	0,0	0,0	51,8	111,7	312,7	328,9	56,0	555,4
- SŽDC,s.o. (koridor č.I)	0,0								0,0
- Správa železnic, s.o. (koridor č.II - projekt III)	290,4			10,6		312,7		+11,7	0,0
- ČMZRB (dálnice)	0,0								0,0
- ČMZRB (povodně)	806,6			40,6			328,2	+36,5	555,4
- ČMZRB (vodohospodářský program)	103,9			0,6	111,7		0,6	+7,9	0,0
- ČMZRB (E - Roads II)	0,0								0,0
A Úhrn standardních státních záruk	1 200,9	0,0	0,0	51,8	111,7	312,7	328,9	56,0	555,4
Nestandardní státní záruky									
- ve prospěch ČNB na odškodnění strategického investora IPI	0,0								0,0
- ve prospěch ČSOB za nekvalitní aktiva IPB	0,0								0,0
- MMF - půjčky od ČNB na posílení zdrojů	0,0								0,0
B Úhrn nestandardních státních záruk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Celkový úhrn standardních a nestandardních státních záruk	1 200,9	0,0	0,0	51,8	111,7	312,7	328,9	56,0	555,4
Záruky ze zákona č. 58/1995 Sb.									
- ČEB, a.s.	36 213,2								33 293,1
- EGAP, a.s.	125 025,1								111 560,7
Aval směnec vydaných ČNB	45 868,7								44 737,5

Zdroj: MF