

## 22 - SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI

### Obrazložitev predloga rebalansa proračuna Republike Slovenije za leto 2020

#### Splošni in specifični cilji ter rezultati po programski strukturi proračuna

#### Politika: 22 - SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI

##### Opis politike

Politika zajema servisiranje obveznosti iz naslova zadolževanja za financiranje državnega proračuna, obveznosti iz naslova upravljanja z državnim dolgom, stroške financiranja in upravljanja z dolgom ter obveznosti iz naslova upravljanja z denarnimi sredstvi.

##### Predlagatelji finančnih načrtov, ki prispevajo k izvajanju politike:

1611 - Ministrstvo za finance

##### Splošni cilji in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022

#### C5902 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije.

ID	KAZALNIK	VIR ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Dos. VREDNOST	Cil. VREDNOST
I06174	Dospete in neizplačane obveznosti	EUR	2010	0,00	2011	0,00	
					2012	0,00	0,00
					2013	0,00	0,00
					2014	0,00	0,00
					2015	0,00	0,00
					2016	0,00	0,00
					2017	0,00	0,00
					2018	0,00	0,00
					2019	0,00	0,00
					2020	0,00	0,00
					2021	0,00	0,00
					2022	0,00	0,00
					2023	0,00	0,00
I07945	Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov	%	2015	0,00	2015	100,00	100,00
					2016	100,00	0,00
					2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	100,00

	2020	100,00
	2021 0,00	100,00
	2022 0,00	100,00
	2023 0,00	100,00

### Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I06174 - Dospete in neizplačane obveznosti

Ciljne vrednosti se niso spremenile.

### Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I07945 - Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov

Ciljne vrednosti se niso spremenile.

#### Opis kazalnikov

ID	NAZIV	OPIS
I06174	Dospete in neizplačane obveznosti	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Program: 2201 - Servisiranje domačega dolga

### Opis programa

Program vsebuje obveznosti iz naslova glavnice in obresti za domače zadolževanje, domače prevzete dolgove, obresti IMF in obveznosti, ki izhajajo iz posojil lastnih dolžniških vrednostnih papirjev, v skladu s pogodbenimi določili.

### Specifični cilji in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022

#### C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Prispeva k splošnemu cilju: C5902 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Dos. VREDNOST	Cil. VREDNOST
I06175	Dospete in neizplačane obveznosti		EUR	2010	0,00	2011	0,00	
						2012	0,00	0,00
						2013	0,00	0,00
						2014	0,00	0,00
						2015	0,00	0,00
						2016	0,00	0,00
						2017	0,00	0,00
						2018	0,00	0,00
						2019	0,00	0,00
						2020	0,00	0,00
						2021	0,00	0,00
						2022	0,00	0,00

#### Opis kazalnikov

ID	NAZIV	OPIS
I06175	Dospete in neizplačane obveznosti	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

## Podprogram: 220101 - Servisiranje glavnice iz naslova domačega dolga

**Rezultati in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022****C5906 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki**

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Dos. VREDNOST	Cil. VREDNOST
106184	Dospete in neizplačane obveznosti	EUR		2010	0,00	2011	0,00	
						2012	0,00	0,00
						2013	0,00	0,00
						2014	0,00	0,00
						2015	0,00	0,00
						2016	0,00	0,00
						2017	0,00	0,00
						2018	0,00	0,00
						2019	0,00	0,00
						2020	0,00	0,00
						2021	0,00	0,00
						2022	0,00	0,00
						2023	0,00	0,00

**Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku 106184 - Dospete in neizplačane obveznosti**

Ciljne vrednosti se niso spremenile.

**Opis kazalnikov**

ID	NAZIV	OPIS
106184	Dospete in neizplačane obveznosti	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

**Podprogram: 220102 - Servisiranje obresti iz naslova domačega dolga****Rezultati in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022****Program: 2202 - Servisiranje tujega dolga****Opis programa**

Program vsebuje obveznosti iz naslova glavnice in obresti za tuje zadolževanje ter za tuje prevzete dolgove v skladu s pogodbenimi določili.

**Specifični cilji in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022****Podprogram: 220201 - Servisiranje glavnice iz naslova tujega dolga****Rezultati in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022****C5907 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki**

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v

skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije.

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Dos. VREDNOST	Cil. VREDNOST
I06186	Dospеле in neizplačane obveznosti	EUR	2010	0,00	2011	0,00		
					2012	0,00	0,00	
					2013	0,00	0,00	
					2014	0,00	0,00	
					2015	0,00	0,00	
					2016	0,00	0,00	
					2017	0,00	0,00	
					2018	0,00	0,00	
					2019	0,00	0,00	
					2020	0,00	0,00	
					2021	0,00	0,00	
					2022	0,00	0,00	

### Opis kazalnikov

ID	NAZIV	OPIS
I06186	Dospеле in neizplačane obveznosti	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

### Podprogram: 220202 - Servisiranje obresti iz naslova tujega dolga

#### Rezultati in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022

### Program: 2203 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom

#### Opis programa

Program vključuje izplačila vseh stroškov v skladu s pogodbami na področju dolgoročnega in kratkoročnega zadolževanja. To so stroški, ki nastanejo pri servisiranju državnega dolga in odhodki, ki so povezani z zadolževanjem doma in v tujini, nadomestila stroškov Centralno klirniško depotne družbe za uvrščanje vrednostnih papirjev v centralni register, stroški vodenja registra vrednostnih papirjev, stroški borzne kotacije, stroški pravnega zastopanja in svetovanja, stroški provizije primarnih vpisnikov in fiskalnih agentov ob izdaji državnih vrednostnih papirjev.

#### Specifični cilji in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022

### Podprogram: 220301 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom

#### Rezultati in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022

### C5908 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Prispeva k specifičnemu cilju: C5903 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) Republike Slovenije. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja Republike Slovenije in onemogočen dostop do finančnih trgov Republike Slovenije, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije Republike Slovenije.

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Dos. VREDNOST	Cil. VREDNOST
I06187	Dospеле in neizplačane obveznosti	EUR	2010	0,00	2011	0,00		

2012		0,00
2013	0,00	0,00
2014	0,00	0,00
2015	0,00	0,00
2016	0,00	0,00
2017	0,00	0,00
2018	0,00	0,00
2019	0,00	0,00
2020	0,00	0,00
2021	0,00	0,00
2022	0,00	0,00

**Opis kazalnikov**

ID	NAZIV	OPIS
I06187	Dospеле in neizplačane obveznosti	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investitorjev in tudi kreditnega tveganja (ratinga) RS. Neizpolnitev obveznosti bi pomenila povišanje cene zadolževanja RS in onemogočen dostop do finančnih trgov RS, kar bi tudi posledično poslabšalo pogoje na finančnih trgih za druge finančne institucije RS.

**Program: 2204 - Upravljanje z denarnimi sredstvi****Opis programa**

Program vključuje plačila negativnih obresti, ki izhajajo iz uvedbe Smernice Evropske centralne banke z dne 20. 2. 2014 o domačih poslih upravljanja s sredstvi in obveznostmi s strani nacionalnih centralnih bank - ECB/2014/09 in ECB/2014/22 (Smernica ECB), Sklepa evropske centralne banke z dne 5. 6. 2014 o obrestovanju depozitov, imetij in presežnih rezerv – ECB/2014/23 (Sklep ECB) ter Sklepa o določitvi višine obrestnih mer, po katerih Banka Slovenije obrestuje sredstva javnih subjektov (Sklep BS). Na podlagi teh določb Banka Slovenije obrestuje sredstva javnega sektorja do skupne protivrednosti 200 mio EUR po tržni obrestni meri, nad tem zneskom pa so denarna sredstva, ki jih ima javni sektor pri Banki Slovenije, obrestovana po obrestni meri ECB za mejno deponiranje, katera je od 11. junija 2014 dalje negativna v višini -0,10 %, od 10. septembra 2014 dalje v višini -0,20 %, od 9. decembra 2015 dalje v višini -0,30 %, od 16. marca 2016 dalje v višini -0,40 % in od 18. septembra 2019 v višini -0,50 %. Napovedi nakazujejo nadaljnje zniževanje obrestnih mer. Pri načrtovanju višine plačil negativnih obresti so bile upošteevane ocene denarnih tokov, ki vključujejo oceno primanjkljaja državnega proračuna, predvidene depozite v poslovne banke ter spremembo Uredbe Sveta Evropske komisije št. 609/2014 o načinih in postopkih za dajanje tradicionalnih lastnih sredstev iz naslovov DDV in BND na razpolago ter ukrepov za zagotavljanje denarnih sredstev in spremembo Uredbe sveta Evropske komisije 2016/888 o spremembi uredbe 2015/323 o finančni uredbi, ki se uporablja za Evropski razvojni sklad. Spremembi uredb prenašata obveznost plačila negativnih obresti za stanje denarja na računih Evropske komisije na države članice.

**Specifični cilji in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022****C6632 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev**

Prispeva k splošnemu cilju: C5902 - Izpolnitev vseh pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije za financiranje proračuna v skladu s pogodbenimi roki

Pravočasno plačilo vseh predloženih plačilnih nalogov.

ID	KAZALNIK	VIR ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Cil. VREDNOST	Dos. VREDNOST
I07942	Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov	%	2015	0,00	2015	100,00	100,00
					2016	100,00	100,00
					2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	100,00
					2020	100,00	
					2021	100,00	0,00
					2022	100,00	0,00

**Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I07942 - Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov**

Ciljne vrednosti se niso spremenile.

**Podprogram: 220401 - Upravljanje z denarnimi sredstvi**

**Rezultati in njihovi kazalniki za obdobje 01.01.2020 do 31.12.2022****C6634 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev**

Prispeva k specifičnemu cilju: C6632 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev

Pravočasno plačilo zapadlih obveznosti, s čimer država izpolnjuje obveznosti v roku in sledi določilom ECB in BS o obrestovanju sredstev javnih subjektov.

ID	KAZALNIK	VIR ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	Cil. VREDNOST	Dos. VREDNOST
I07943	Redna poravnava vseh obveznosti iz naslova negativnih obresti po denarnem toku.	%	2008	0,00	2015	100,00	100,00
					2016	100,00	0,00
					2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	100,00
					2020	100,00	0,00
					2021	100,00	0,00
					2022	100,00	0,00

**Obrazložitev sprememb ciljnih vrednosti na kazalniku I07943 - Redna poravnava vseh obveznosti iz naslova negativnih obresti po denarnem toku.**

Ciljne vrednosti se niso spremenile.