

**SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN
UPRAVLJANJE Z DENARNIMI
SREDSTVI**

					v EUR
BLC / POL / PFN / PRG / POD	Spremembe proračuna 2018	Veljavni proračun 2018	Realizacija proračuna 2018	Real / SP	Real / VP
A Bilanca odhodkov	871.700.000	888.200.000	885.748.119	101,61	99,72
22 SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI	871.700.000	888.200.000	885.748.119	101,61	99,72
1611 Ministrstvo za finance	871.700.000	888.200.000	885.748.119	101,61	99,72
2201 Servisiranje domačega dolga	661.734.294	693.984.294	693.243.562	104,76	99,89
220102 Servisiranje obresti iz naslova domačega dolga	661.734.294	693.984.294	693.243.562	104,76	99,89
2202 Servisiranje tujega dolga	193.865.706	167.365.706	167.329.493	86,31	99,98
220202 Servisiranje obresti iz naslova tujega dolga	193.865.706	167.365.706	167.329.493	86,31	99,98
2203 Stroški financiranja in upravljanja z dolgom	9.100.000	13.737.100	12.062.368	132,55	87,81
220301 Stroški financiranja in upravljanja z dolgom	9.100.000	13.737.100	12.062.368	132,55	87,81
2204 Upravljanje z denarnimi sredstvi	7.000.000	13.112.900	13.112.695	187,32	100,00
220401 Upravljanje z denarnimi sredstvi	7.000.000	13.112.900	13.112.695	187,32	100,00
C Račun financiranja	2.580.920.410	3.183.470.410	2.443.775.503	94,69	76,76
22 SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI	2.580.920.410	3.183.470.410	2.443.775.503	94,69	76,76
1611 Ministrstvo za finance	2.580.920.410	3.183.470.410	2.443.775.503	94,69	76,76
2201 Servisiranje domačega dolga	796.190.128	1.398.715.128	659.053.660	82,78	47,12
220101 Servisiranje glavnice iz naslova domačega dolga	796.190.128	1.398.715.128	659.053.660	82,78	47,12
2202 Servisiranje tujega dolga	1.784.730.281	1.784.755.281	1.784.721.843	100,00	100,00
220201 Servisiranje glavnice iz naslova tujega dolga	1.784.730.281	1.784.755.281	1.784.721.843	100,00	100,00

22 - SERVISIRANJE JAVNEGA DOLGA IN UPRAVLJANJE Z DENARNIMI SREDSTVI

Obrazložitve zaključnega računa proračuna za leto 2018

Poslovno poročilo

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.

Politika zajema cilje naslednjih programov in podprogramov

- 2201 - Servisiranje domačega dolga
 - 220101 - Servisiranje glavnice iz naslova domačega dolga
 - 220102 - Servisiranje obresti iz naslova domačega dolga
- 2202 - Servisiranje tujega dolga
 - 220201 - Servisiranje glavnice iz naslova tujega dolga
 - 220202 - Servisiranje obresti iz naslova tujega dolga
- 2203 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom
 - 220301 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom
- 2204 - Upravljanje z denarnimi sredstvi
 - 220401 - Upravljanje z denarnimi sredstvi

Poročilo o doseženih ciljih

Splošni cilji

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

Opis splošnega cilja

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.

Obrazložitev doseganja splošnega cilja

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
I06174	Dospela in neizplačane obveznosti	EUR	2010	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	
					2020	0,00	
I07945	Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov	%	2015	0,00	2015	100,00	100,00
					2016	0,00	
					2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	
					2020	100,00	

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I06174 Dospela in neizplačane obveznosti"

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I07945 Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov"

Plačane so bile vse obveznosti iz naslova negativnih obresti 2018 za stanje sredstev na računih pri Banki Slovenije.

Opis kazalnikov

ID	OPIS
I06174	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.

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

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

Opis specifičnega cilja

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

Obrazložitev doseganja specifičnega cilja

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Obrazložitev prispevka k nadrejenemu (splošnemu) cilju

K pravočasnemu servisiranju pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS prispeva ustrezno planiranje pogodbenih obveznosti in pravočasna priprava nalogov oziroma odredb za nakazilo.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
I06175	Dospele in neizplačane obveznosti	EUR		2010	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	
						2020	0,00	

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I06175 Dospele in neizplačane obveznosti"

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Opis kazalnikov

ID	OPIS
I06175	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.

2201 - Servisiranje domačega dolga

220101 - Servisiranje glavnice iz naslova domačega dolga

Rezultati

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

Opis rezultata

Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga Republike Slovenije je pogoj za ohranitev zaupanja investorjev 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

Obrazložitev doseganja rezultata

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Obrazložitev prispevka k nadrejenemu (splošnemu) cilju

K pravočasnemu servisiranju pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS prispeva ustrezno planiranje pogodbenih obveznosti in pravočasna priprava nalogov oziroma odredb za nakazilo.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
106184	Dospele in neizplačane obveznosti	EUR	2010	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		
					2020	0,00		

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "106184 Dospele in neizplačane obveznosti"

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Opis kazalnikov

ID	OPIS
106184	Pravočasno servisiranje pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS je pogoj za ohranitev zaupanja investorjev 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.

2201 - Servisiranje domačega dolga

220102 - Servisiranje obresti iz naslova domačega dolga

Podprogram nima določenih rezultatov.

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

2202 - Servisiranje tujega dolga

220201 - Servisiranje glavnice iz naslova tujega dolga

Rezultati

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

Opis rezultata

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.

Obrazložitev doseganja rezultata

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Obrazložitev prispevka k nadrejenemu (splošnemu) cilju

K pravočasnemu servisiranju pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS prispeva ustrezno planiranje pogodbenih obveznosti in pravočasna priprava nalogov oziroma odredb za nakazilo.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
I06186	Dospele in neizplačane obveznosti	EUR		2010	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	
						2020	0,00	

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I06186 Dospele in neizplačane obveznosti"

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Opis kazalnikov

ID	OPIS
I06186	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.

2202 - Servisiranje tujega dolga

220202 - Servisiranje obresti iz naslova tujega dolga

Podprogram nima določenih rezultatov.

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 vođenja 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

2203 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom

220301 - Stroški financiranja in upravljanja z dolgom

Rezultati

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

Opis rezultata

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.

Obrazložitev doseganja rezultata

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Obrazložitev prispevka k nadrejenemu (splošnemu) cilju

K pravočasnemu servisiranju pogodbenih obveznosti iz naslova dolga RS prispeva ustrezno planiranje pogodbenih obveznosti in pravočasna priprava nalogov oziroma odredb za nakazilo.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR	ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
I06187	Dospele in neizplačane obveznosti	EUR	2010	0,00	2012	0,00		
					2013	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		
					2020	0,00		

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I06187 Dospele in neizplačane obveznosti"

Pogodbene obveznosti iz naslova dolga RS so bile v letu 2018 izpolnjene pravočasno v skladu s pogodbeno dogovorjenimi roki.

Opis kazalnikov

ID	OPIS
I06187	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.

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 % ter od 16. marca 2016 dalje v višini -0,40 %. Pri načrtovanju višine plačil negativnih obresti so bile upoštevane 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 11. Evropski razvojni sklad. Spremembi uredb obveznost plačila negativnih obresti za stanje denarja na računih Evropske komisije prenašata na države članice. Prav tako so upoštevane tudi nekatere predpostavke glede gibanja ključnih kazalcev zunanjega okolja: nadaljevalo se bo obdobje visoke presežne likvidnosti denarnega trga in hkrati nizek pretok likvidnosti bančnega sistema realnemu sektorju, pri čemer se predvideva, da ECB v prihodnjih dveh letih ne bo dodatno zniževala oz. spreminjala ključne obrestne mere za mejno deponiranje.

Specifični cilji

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

Opis specifičnega cilja

Pravočasno plačilo vseh predloženih plačilnih nalogov.

Obrazložitev doseganja specifičnega cilja

Plačane so bile vse obveznosti iz naslova negativnih obresti 2018 za stanje sredstev na računih pri Banki Slovenije.

Obrazložitev prispevka k nadrejenemu (splošnemu) cilju

Na računih pri Banki Slovenije je bilo vzdrževano ustrezno stanje prostih denarnih sredstev, s čimer so se poravnale vse tekoče obveznosti, kar pa je na drugi strani vplivalo na višino negativni obresti.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
I07942	Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov	%	2015	0,00	2015	100,00	100,00
					2016	100,00	
					2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	
					2020	100,00	

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I07942 Zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za izplačilo vseh predloženih plačilnih nalogov"

Vse obveznosti iz naslova negativnih obresti so bile v letu 2018 pravočasno poravnane v skladu z določbami Banke Slovenije.

2204 - Upravljanje z denarnimi sredstvi

220401 - Upravljanje z denarnimi sredstvi

Rezultati

C6634 - Zagotavljanje optimalnega stanja prostih denarnih sredstev

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

Opis rezultata

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

Obrazložitev doseganja rezultata

Plačane so bile vse obveznosti iz naslova negativnih obresti 2018 za stanje sredstev na računih pri Banki Slovenije.

Obrazložitev prispevka k nadrejenemu (splošnemu) cilju

Na računih pri Banki Slovenije je bilo vzdrževano ustrezno stanje prostih denarnih sredstev, s čimer so se poravnale vse tekoče obveznosti, kar pa je na drugi strani vplivalo na višino negativnih obresti.

Kazalniki

ID	KAZALNIK	VIR ME	IZH. LETO	IZH. VREDNOST	LETO	PLANIRANA VRED.	DOSEŽENA VRED. ZR
I07943	Redna poravnava vseh obveznosti iz naslova negativnih obresti po denarnem toku.	%	2008	0,00	2015	100,00	100,00
					2016	100,00	
					2017	100,00	100,00
					2018	100,00	100,00
					2019	100,00	

Obrazložitev doseženih vrednosti na kazalniku "I07943 Redna poravnava vseh obveznosti iz naslova negativnih obresti po denarnem toku."

Plačane so bile vse obveznosti iz naslova negativnih obresti 2018 za stanje sredstev na računih pri Banki Slovenije.